

公司代码：605199

公司简称：ST 葫芦娃

# 海南葫芦娃药业集团股份有限公司 2025 年年度报告



## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘景萍、主管会计工作负责人于汇及会计机构负责人（会计主管人员）李伟声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2025年12月31日，公司2025年度合并报表实现归属于上市公司股东的净利润为-28,737.39万元。经董事会决议，公司2025年度拟不进行利润分配，也不进行公积金转增股本和其他方式的分配。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成对投资者实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已经在本报告中对可能面对的风险进行了详细的分析和描述，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“六、（四）可能面对的风险”章节部分，详细阐述了公司在未来经营发展中可能面临的各种风险及应对措施，敬请广大投资者认真阅读相关具体内容，注意投资风险。

十一、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	57
第五节	重要事项.....	77
第六节	股份变动及股东情况.....	100
第七节	债券相关情况.....	106
第八节	财务报告.....	106

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告原件
	报告期内公司在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件正本及公告原稿

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、葫芦娃、葫芦娃股份	指	海南葫芦娃药业集团股份有限公司
海南葫芦娃、葫芦娃药业	指	海南葫芦娃药业有限公司
葫芦娃科技	指	海南葫芦娃科技开发有限公司
广西维威	指	广西维威制药有限公司
浙江葫芦世家	指	浙江葫芦世家药业有限公司，原名浙江葫芦娃药业有限公司
葫芦娃医疗保健	指	海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司
来宾维威	指	来宾市维威药物提取有限公司
来宾提取车间	指	广西维威制药有限公司来宾提取车间
来宾葫芦娃	指	广西来宾葫芦娃药业有限公司
江西荣兴	指	江西荣兴药业有限公司
康领先	指	杭州康领先医药科技有限公司
控股股东、葫芦娃投资	指	海南葫芦娃投资发展有限公司
实际控制人	指	刘景萍、汤旭东夫妇
孚旺钜德	指	浙江孚旺钜德健康发展有限公司，原名杭州孚旺钜德实业有限公司
杭州中嘉瑞、中嘉瑞	指	杭州中嘉瑞投资合伙企业（有限合伙）
康迪健康	指	海南康迪健康产业投资有限公司
海南中旺	指	海南中旺医疗科技开发有限公司
《公司章程》	指	海南葫芦娃药业集团股份有限公司章程
《证券法》	指	中华人民共和国证券法
OTC	指	非处方药

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	海南葫芦娃药业集团股份有限公司
公司的中文简称	葫芦娃
公司的外文名称	Hainan Huluwa Pharmaceutical Group Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	HULUWA
公司的法定代表人	刘景萍

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王清涛	王海燕
联系地址	海南省海口市秀英区安读一路30号	海南省海口市秀英区安读一路30号
电话	0898-68634767	0898-68634767
传真	0898-68631245	0898-68631245
电子信箱	huluwa@huluwayaoye.com	huluwa@huluwayaoye.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	海南省海口市海口国家高新区药谷工业园二期药谷四路8号
公司办公地址	海南省海口市秀英区安读一路30号
公司办公地址的邮政编码	571157
公司网址	http://www.huluwayaoye.com/
电子信箱	huluwa@huluwayaoye.com

## 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务部

## 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	ST葫芦娃	605199	葫芦娃

## 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	深圳市福田区莲花街道福新社区鹏程一路9号广电金融中心11F
	签字会计师姓名	李启有、金益平

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
营业收入	900,835,248.72	1,413,548,352.04	-36.27	1,795,183,662.67	1,905,182,163.02
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	900,345,012.35	1,406,954,599.65	-36.01	1,782,244,429.90	1,905,182,163.02
利润总额	-268,669,279.37	269,165,880.36	不适用	26,107,754.81	135,494,016.50
归属于上市公司股东的净利润	-287,373,916.01	274,457,302.59	不适用	10,367,937.37	106,497,782.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-319,539,378.73	325,343,462.25	不适用	16,881,869.70	81,806,805.66

经营活动产生的现金流量净额	136,853,348.12	149,115,614.99	- 不适用	28,252,316.37	28,252,316.37
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的净资产	412,703,353.39	700,155,069.41	-41.06	1,024,255,833.86	1,120,385,678.79
总资产	2,602,953,968.26	2,963,628,105.46	-12.17	2,938,534,930.25	3,060,548,675.78

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年	
				调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	-0.72	-0.69	不适用	0.04	0.27
稀释每股收益(元/股)	-0.72	-0.69	不适用	0.04	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.80	-0.81	不适用	-0.03	0.20
加权平均净资产收益率(%)	-51.65	-31.66	减少19.99个百分点	1.60	9.98
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-57.43	-37.53	减少19.90个百分点	-1.10	7.67

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

- 1、营业收入较上年减少 5.13 亿元，减少 36.27%，主要系本报告期内呼吸系统用药销售额较上年同期减少所致；
- 2、经营活动产生的现金流量净额较上年增加 2.86 亿元，主要系本报告期内经营性付款减少所致；
- 3、归属于上市公司股东的净资产较上年减少 2.87 亿元，减少 41.06%，主要系本报告期亏损，未分配利润大幅下降，导致归属于上市公司股东的净资产下降。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	336,826,637.75	170,844,274.67	175,049,000.14	218,115,336.16
归属于上市公司股东的净利润	24,346,967.51	21,937,186.85	13,623,704.84	-276,159,991.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,976,507.07	34,758,115.05	27,050,226.37	-273,707,544.38
经营活动产生的现金流量净额	-98,627,320.61	112,781,343.28	44,336,879.79	78,362,445.66

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025年金额	附注（如适用）	2024年金额	2023年金额
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	-682,603.31		11,189,474.59	-81,489.78
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	40,722,412.98		34,766,049.08	29,480,258.57
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				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,000.00			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				

企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,670,692.61	-	6,501,688.13	1,456,624.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目			339,839.25	116,245.40
减：所得税影响额	63,512.04		679,277.55	728,321.06
少数股东权益影响额（税后）	180,142.30		1,231,613.84	80,261.62
合计	32,165,462.72		50,886,159.66	27,249,807.07

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

## 十一、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	90,083.52		141,354.84	
营业收入扣除项目合计金额	49.02		659.38	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	0.05%		0.47%	/
<b>一、与主营业务无关的业务收入</b>				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	49.02	销售材料、受托加工等。	659.38	销售材料、受托加工、出租固定资产等。
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
<b>与主营业务无关的业务收入小计</b>	<b>49.02</b>		<b>659.38</b>	
<b>二、不具备商业实质的收入</b>				

1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
<b>不具备商业实质的收入小计</b>				
<b>三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入</b>				
营业收入扣除后金额	90,034.50		140,695.46	

**十二、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润**

□适用 √不适用

**十三、采用公允价值计量的项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产				
应收款项融资	26,865,540.12	4,414,573.52	-22,450,966.60	
合计	26,865,540.12	4,414,573.52	-22,450,966.60	

**十四、其他**

□适用 √不适用

**第三节 管理层讨论与分析****一、报告期内公司从事的业务情况****（一）公司主要从事业务情况**

公司主要从事医药及健康产品的研发、生产、销售，已构建成为以特色中药、化学药为核心，覆盖多治疗领域与健康需求的产品体系。基于对医药制造业的长期深耕，公司确立“儿童全生命周期健康”战略核心，聚焦打造儿童健康领域的“葫芦娃”核心品牌，通过多元化传播深化品牌影响力，致力成为中国儿童健康领域家喻户晓的领导品牌。

公司产品布局以儿童药为核心、成人药为辅助、保健品为延伸，形成具有特色的业务协同。在药品领域，重点覆盖呼吸系统、消化系统、抗感染等核心治疗品类，拥有130个纳入国家医保目录的在产在销品种，其中具有明确儿童用法用量的药品品种40个，覆盖0~14岁全年龄段儿童，核心儿科产品包括小儿肺热咳喘颗粒、肠炎宁颗粒、小儿止咳糖浆等优质口服制剂，构建了较为完整的儿科用药产品体系；成人药主要品种有肠炎宁胶囊、克咳片、养阴清肺膏、磷酸奥司他韦胶囊等，与儿童药业务形成品类协同，共同满足不同群体的用药需求。在健康产品领域，公司布局保健食品等业务，推出多种维生素矿物质颗粒、钙维生素D颗粒、螺旋藻片、破壁灵芝孢子粉胶囊等系列产品，与药品业务形成互补，进一步完善儿童全生命周期健康产品矩阵。


公司在海口市、南宁市等地建立了现代化生产基地与研发中心，投资建设了片剂、胶囊剂、颗粒剂、口溶膜剂、软胶囊剂、口服混悬剂、口服溶液剂、散剂、粉针、冻干粉针、酞剂、滴剂、吸入制剂等十九类药品制剂生产线，是国内剂型较为齐全的制药企业。

在研发与产品储备方面，公司持续推进产品管线拓展，在研产品聚焦儿童及成人呼吸系统、神经系统用药相关疾病领域的布局，报告期内获批12个规格的药品批文。此外，公司通过控股江西荣兴药业有限公司，延伸上游产业链，布局原料药前端化学中间体业务。

## 公司主要产品及其用途、适应症

产品	主治功能	产品样图
小儿肺热咳喘颗粒	清热解毒，宣肺止咳，化痰平喘。用于感冒，支气管炎，喘息性支气管炎，支气管肺炎属痰热壅肺症者。	
肠炎宁胶囊	清热利湿、行气。用于急、慢性胃肠炎，腹泻，细菌性痢疾，小儿消化不良。	
肠炎宁颗粒	清热利湿、行气。用于急、慢性胃肠炎，腹泻，细菌性痢疾，小儿消化不良。	
复方鲜石斛颗粒	滋阴养胃，生津止渴。用于胃阴不足所致口干咽燥，饥不欲食，烦渴。	
克咳片	止嗽，定喘，祛痰。用于咳嗽，喘急气短。	

<p>复方赖氨酸颗粒</p>	<p>用于防治赖氨酸缺乏引起的小儿食欲缺乏、营养不良和补充赖氨酸、维生素与钙元素。</p>	
<p>复方感冒灵颗粒</p>	<p>辛凉解表，清热解毒。用于风热感冒之发热，微恶风寒，头身痛，口干而渴，鼻塞涕浊，咽喉红肿疼痛，咳嗽，痰黄粘稠。</p>	
<p>养阴清肺膏</p>	<p>养阴润燥、清肺利咽。用于阴虚肺燥，咽喉干痛，干咳少痰。</p>	
<p>缬沙坦氨氯地平片 (I)</p>	<p>氨氯地平每日一次 2.5 mg 至 10 mg 对于治疗高血压有效，而缬沙坦有效剂量为 80 mg 至 320 mg。在每日一次缬沙坦氨氯地平片治疗的临床试验中，使用 5 mg~10mg 的氨氯地平和 80 mg~320mg 的缬沙坦，降压疗效随着剂量升高而增加。</p>	
<p>磷酸奥司他韦胶囊</p>	<p>1. 用于成人和 1 岁及 1 岁以上儿童的甲型和乙型流感治疗（磷酸奥司他韦能够有效治疗甲型和乙型流感，但是乙型流感的临床应用数据尚不多）。患者应在首次出现症状 48 小时</p>	

	<p>以内使用。</p> <p>2. 用于成人和 13 岁及 13 岁以上青少年的甲型和乙型流感的预防。</p>	
布洛芬混悬液	<p>用于儿童普通感冒或流行性感冒引起的发热。也用于缓解儿童轻至中度疼痛，如头痛、关节痛、偏头痛、牙痛、肌肉痛、神经痛。</p>	

## （二）公司主要经营模式

报告期内，公司的经营模式未发生重要变化，具体如下：

### 1、采购模式

公司生产所需的主要物料包括原材料、辅料和包材。由公司采购部统一负责采购，保证公司生产经营活动的正常进行。采购部根据生产经营计划确定采购量，同时通过与多家供应商建立长期稳定合作，兼顾采购效率、质量和成本控制。

公司严格遵照 GMP 要求，坚持质量为先，在全国范围内遴选优质供应商，不仅关注供应商的价格竞争力，更重视其产品质量、生产能力、交货期及售后服务等综合实力。为确保中药材等关键物料的质量，公司对入选供应商均实施严格的现场考察，亲自甄选中药材的质量，确保采购的原材料均符合公司严格的质量标准。此外，公司还建立了完善的合格供应商目录，对供应商进行动态管理与定期复审，同时制定严格质量标准与采购制度，要求采购流程符合 GMP 标准，采购部实时掌握市场动态，实行比质比价采购。

### 2、生产模式

公司实行“以销定产”和“合理储备”相结合的生产模式。公司销售部门以市场需求为导向，根据市场需求预测制定年度及季度销售计划；生产部门根据销售计划、自身产能状况、库存及原材料供应等因素，将季度生产任务分解至各个月并制定月度生产计划。公司严格按照国家要求的 GMP 质量管理规范组织生产。公司所属生产企业对各个生产环节执行严格的管理规定，从原材料的入库检验，到辅料、包材的选用，再到中间产品的监控与成品的最终检验，公司均按照既定流程和质量标准，进行全过程的质量管理，保证最终成品的质量安全。美安儿童药智能制造工

厂已通过了 GMP 认证，在美安儿童药智能制造工厂，公司引入了国际先进的生产设备与智能化管理系统，可以实现生产流程的自动化、信息化与智能化，大幅提升了生产效率，进一步保障了产品的质量安全。同时，美安儿童药智能制造工厂内部的物流系统也经过精心设计，确保原材料、半成品及成品的高效流转，有效降低了库存成本，实现库存水平的精细化管理。此外，美安工厂建立了全方位的质量追溯体系，从原材料入库开始，到产品出厂的每一个环节，都实现了数据的实时采集与监控。

### 3、销售模式

公司结合医药行业政策环境、市场特点及产品定位，坚持“以市场为导向、以消费者为中心”的营销理念，以医疗机构终端、药品零售终端为主要目标市场，积极拓展线上销售渠道，构建覆盖全国各级医院、基层医疗机构及连锁零售药店的专业化药品流通网络，实现对不同层级、不同类型客户的全面覆盖。公司系统提炼产品学术价值，科学制定市场推广策略，持续提升品牌知名度与市场影响力，为公司可持续发展奠定坚实基础。根据销售渠道、终端类型及市场推广主体差异，公司主要采用直销模式、经销模式及配送商模式开展销售业务，具体情况如下：

#### （1）直销模式

直销模式为公司直接面向终端客户开展推广与对接的销售形式，客户主要为药品连锁企业、乡镇卫生院、诊所、零售药店等终端机构。该模式下，公司直接将产品销售给大型药品连锁企业等终端客户，由其完成下属门店铺货与终端覆盖。公司直接对接终端需求，负责产品推介、客户维护及售后支持，减少中间流通环节，提升服务效率与响应速度；同时通过定期开展产品培训，强化终端销售人员专业能力，保障合理用药与患者使用体验，及时掌握终端市场动态，为产品优化与经营决策提供支撑。

#### （2）经销模式

经销模式下，公司产品的销售、推广均由经销商负责完成。公司通过遴选优质的经销商并通过签署区域经销协议的方式按照协议约定向经销商供货并结算，经销商负责区域内的产品分销、终端配送、货款结算及客户维护工作，可独立开展终端销售并配合公司参与当地药品招标采购。通过经销模式，公司有效扩大市场覆盖面，降低运营成本，提升市场拓展效率。

#### （3）配送商模式

为顺应国家药品流通领域改革及采购政策要求，公司针对公立医疗机构终端，主要采用配送商模式开展销售。配送商为具备较强配送能力、资金实力与良好商业信誉的区域性或全国性大型医药流通企业。由公司主导参与各省药品集中采购与招标工作，中标后通常按照各地区招标文件的规定，公司从经营资质、配送能力、信用等多方面综合评价打分的方式遴选优质的大型医药商业公司作为配送商向医院配送药品，并向配送商开具发票，收取货款。在配送商模式下，公司在相应区域内的市场推广由公司承担，配送商只负责产品的配送工作。

在终端开发和产品市场推广方面，公司主要通过专业的市场推广服务商共同完成特定区域的推广工作。公司依托具有医药专业背景及市场营销经验的营销团队，借助形式多样的推广活动，

使临床医生了解、熟悉并认可公司产品，在拓宽临床医疗手段、提高患者确切疗效的基础上，促进销量的合理增长。

### （三）公司主要产品的市场地位

公司以儿科药为发展特色，以中成药为主、化学药品快速发展，以呼吸系统用药、消化系统以及抗感染用药为主要产品领域。公司坚持自主研发+合作研发的模式，设立有国家级博士后科研工作站、海南省中药制剂工程技术研究中心、儿药南药联合开发实验室以及合作成立的杭州康领先技术平台等载体，持续推动研发成果转化。

公司产品小儿肺热咳喘颗粒（每袋4克装）、肠炎宁胶囊（每粒装0.3g）、肠炎宁颗粒（每袋2g装）为独家规格产品。小儿肺热咳喘颗粒（4g）荣获2025年“西湖奖·最受药店欢迎的明星单品”荣誉称号、连续4年荣获米思会中国医药·品牌榜、连续3年荣获西普会品牌榜，在2025年第十届健康商品交易大会上荣获“2024-2025年度中国药品零售市场畅销产品”奖。小儿肺热咳喘颗粒已入选国家卫健委《流行性感胃诊疗方案》《国家医保目录》及《国家基本药物目录》，广泛应用于流感、支气管炎等呼吸道疾病治疗。2025年，公司产品肠炎宁颗粒相关研究成果首次以SCI论文形式发表于国际学术期刊《巴基斯坦制药科学杂志》，科研实力得到行业认可。肠炎宁颗粒产品荣获星辰会“零售药店最受欢迎的明星单品”、“2024年度中国非处方药产品综合统计排名第二”、米思会“2024中国医药·品牌榜”、西普会“2024健康产业品牌榜”西普金奖等荣誉。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明  
适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“C27医药制造业”；根据中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020—2024），公司属于“C27医药制造业”。

### （一）行业发展现状

#### 1、医药行业整体运行情况

2025年，医药行业正处于政策调控与市场需求双重作用下推动行业的深刻变革，同时叠加“十五五”科技创新政策规划谋篇布局的关键节点，行业整体发展呈现长期向好与短期结构性分化调整并存的态势。目前，行业正处于产业转型的关键过程中，阶段性增长压力较为明显。根据国家统计局发布的数据显示，2025年医药制造业规模以上工业企业实现营业收入24,870.0亿元，同比下降1.2%；行业正加速从规模扩张向质量效益提升、从仿制药依赖向创新驱动转型。

医药制造业作为我国国民经济的重要组成部分、关系国计民生的战略性新兴产业，药品需求具有刚性特点，行业整体不存在明显的周期性波动，但阶段性波动主要受产业政策调整、研发周期迭代、市场竞争格局重塑等多重因素综合影响。随着居民健康意识不断提升、基层医疗需求持

续释放，行业长期增长的动能充足；同时，党中央高度重视中医药的发展，近年来多项政策持续落地，进一步推动中医药产业转型升级，为整个医药行业发展注入新活力。

### （1）行业政策环境

创新驱动成为行业发展核心导向，“十五五”规划《纲要（草案）》明确提出着力打造生物医药等新兴支柱产业，强化企业科技创新主体地位，鼓励企业牵头组建创新联合体、承担国家科技攻关任务，为医药产业高质量发展指明方向。2025年7月国家药监局发布的《关于进一步促进药品创新发展的指导意见》，与“十五五”科技创新政策形成呼应，明确鼓励企业加大原始创新与关键技术突破投入，推动行业转型升级。

2025年8月，国家医保局印发《医疗保障按病种付费管理暂行办法》，全面规范按病种付费管理，明确按病种付费包括按病组（DRG）付费和按病种分值（DIP）付费两种形式，适用于医保部门以按病种付费方式与医疗机构结算住院医疗费用的管理；同时允许省级可结合实际制定本地上DRG细分组和DIP病种库，建立常态化意见收集机制，推动临床用药向兼具成本效益与临床价值的产品倾斜，医保目录内疗效确切的药品，更易被医疗机构优先选用。

医保控费与药品集采的常态化推进持续重塑行业格局。2025年，国家医保局进一步扩大集采覆盖范围，将更多常用药纳入集采，部分产品价格承压，对行业的营收及盈利水平带来阶段性影响，促使企业在保障质量的前提下通过优化生产流程降低成本。同时，国家医保局通过《2025年国家医保及商保创新药品目录调整工作方案》优化基本医保目录、制定商业健康保险创新药品目录，新增114种药品，进一步扩大用药范围，强化医保资金精细化监管，全面推进药品追溯码严监管及全量采集应用，联合药监局完善医药价格和招采信用评价制度，为行业创新发展筑牢基础。政策加速了行业内的优胜劣汰，具备技术、成本与品牌优势的优质企业市场份额持续扩大，行业集中度进一步提升。

### （2）市场需求

市场需求方面，居民健康意识提升与医保覆盖范围扩大构成行业增长的基础支撑，尤其儿童健康需求呈现刚性特征，为儿童药市场带来持续增长动力。线上医疗、远程诊疗等新兴模式的持续渗透，进一步拓宽了医药服务的边界，为行业发展注入新的活力。同时，“十五五”期间发展新质生产力的部署，推动科技创新与产业创新深度融合，产学研合作、科技成果转化应用不断取得新进展，为医药行业创新发展提供了良好生态。

## 2、中药行业发展现状

中医药行业在“十四五”政策持续加持下稳步前行，2025年随着“十五五”规划中“推进中医药传承创新”相关要求的逐步落地，行业迎来新的发展机遇。《中医药振兴发展重大工程实施方案》于2025年进入深入推进阶段，各地配套措施加速落地，推动优质高效中医药服务体系加快建成，中医药在疾病预防、治疗中的独特优势进一步凸显，服务能力与覆盖范围持续拓展。

与此同时，中成药集采、医保控费等行业调控政策全面落地实施，中药行业逐步由规模扩张向质量提升、成本优化等转型，行业标准化建设同步推进。为提前布局中药行业发展，工业和信

息化部等八部门联合印发《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030年）》，聚焦创新驱动、产业升级、品牌培育与全链协同，推动中药工业全产业链协同和高质量发展。方案明确提出到2030年，中药工业规模化、数字化、智能化水平显著提高，绿色制造水平大幅提升，产业结构进一步优化，产业链现代化水平迈上新台阶，为中药产业现代化、标准化、产业化发展提供了清晰的政策指引。

国家中医药管理局发布的《中医药标准化行动计划（2024—2026年）》，明确到2026年底，适应中医药高质量发展需要、结构合理的标准体系基本建立，完成180项中医药国内标准和30项中医药国际标准制定，标志着中医药标准化工作进入新的发展阶段，与“十五五”中医药传承创新发展方向高度契合，推动中药行业规范化发展。

随着一系列利好政策的落地实施，中医药行业有望实现产业结构优化升级，加快科研成果转化，提高国际影响力，构建具有中国特色、符合新时代需求的中医药服务体系，同时也将有力推动健康中国建设，满足人民群众日益增长的多元化、多层次健康服务需求，为中药企业带来广阔的发展空间。

### 3、儿药行业发展现状

#### （1）政策持续加码，助力儿童中成药发展

2025年，儿童中成药领域的政策支持持续加码，“十五五”规划明确强化“企业科技创新主体地位”，鼓励企业“牵头组建创新联合体、承担国家科技攻关任务”。同时，各地积极落实2024年印发的《关于推进儿童医疗卫生服务高质量发展的意见》与2025年4月国家卫健委等部门印发的《“儿科和精神卫生服务年”行动方案（2025—2027年）》，地方层面如湖北省实施方案中明确提出强化儿童全周期健康管理及特色服务供给。依托《第五批鼓励研发申报儿童药品建议清单》，儿童用药优先审评制度持续发力，2025年以来已有更多儿童药（含中成药）加速获批，为市场注入新动能。

#### （2）需求与消费升级，推动市场规模扩容

儿童健康需求呈现出“刚性需求与消费升级”并存的态势，为儿童中成药市场带来了持续增长的动力。儿科用药领域呈现出“三少两多”的鲜明特点，即儿童专用药品种少、剂型少、剂量规格少、普药多、不良反应情况多的问题仍存在，难以充分适配市场需求。

从需求端来看，利好因素正持续发力，2025年1月起实施的每孩每年3,600元育儿补贴，将有效减轻家庭养育负担，有望推动儿童人口增量提升；《“儿科和精神卫生服务年”行动方案（2025—2027年）》推动的儿科资源扩容，更将为儿童用药市场的长期增长奠定基础，叠加家长健康意识提升，共同推动市场需求增长。呼吸道感染、消化系统疾病等儿科常见病发病率居高不下，支撑治疗类中成药需求稳定；多家市场调研显示，家长对副作用小、疗效确切的中成药认可度较高。同时，中医药“治未病”理念在儿童健康领域的普及，带动体质调理、免疫增强等预防保健类儿童中成药需求快速增长，成为行业新的增长点。

#### （3）行业发展趋势清晰，引领企业创新发展

依托国家儿童用药优先审评政策，儿童用药领域正朝着创新化、剂型适宜化方向发展，口溶膜、雾化吸入剂等新型剂型逐步推广，经典名方二次开发与中药创新药研发成为行业发展重点，既有效解决儿童用药难题，也进一步丰富儿童药产品供给，契合国家儿童用药优先审评政策，为行业内企业创新发展提供了清晰方向。

在市场拓展方面，“医疗+消费”模式深度融合，随着公立医院儿科资源不断下沉，叠加零售渠道专业化服务能力持续提升，院内院外市场将形成协同增长态势。与此同时，儿童健康消费正从疾病治疗向家庭预防、营养补充等领域延伸，推动儿童药市场向多元化、全周期健康管理方向转型，为行业发展注入新动力。

## （二）行业周期特点

医药行业的发展不可避免的受到国民经济发展情况的影响，但药品的需求与生命健康息息相关，需求刚性较强，不存在明显的周期性变化，但是具体药品品种因适应症的高发期受季节、环境因素影响，相应的药品销售也具有一定季节性。

## （三）公司所处的行业地位

公司是中华中医药学会儿科分会副主任委员单位、中国民族医药学会儿科分会副会长单位，连续多年入选“中国中药企业 TOP100”，2024 年位列米思会 2023 年中国中成药企业 TOP100 榜单第 40 位，跻身 2025 年中国化药研发实力前 100 强第 61 位；位列 2025 年海南省制造业企业 50 强第 24 名、2025 年海南民营企业 100 强第 34 位、2025 年海南民营企业研发投入 20 强第 5 位。

公司与北大药学院张强院士团队合作设立张强院士工作站，联合国内知名研发机构共建儿童高端制剂国际化创新平台，并设有国家级博士后科研工作站、海南省级企业技术中心、海南省中药制剂工程技术研究中心等创新平台，先后获得国家知识产权示范企业、海南省首批高新技术领军企业、海南省“专精特新”企业等认定。公司成功入选工业和信息化部 2025 年度中国消费名品名单，入选中国医药工业信息中心 2024 年中国医药工业最具投资价值企业榜单，获得 2025 年京东健康儿科生态大会卓越星锐奖、“2024 中国医药·品牌榜”产品引领奖，在西普会入选“2024 中成药工业综合竞争力 50 强”，数字化转型相关成果获评海口市数字化转型样本企业，综合竞争力与行业影响力持续提升。

## 三、经营情况讨论与分析

2025 年，医药行业政策持续深化，行业竞争加剧与需求阶段性调整，公司紧密围绕发展战略规划，积极应对挑战，各项业务有序开展。公司始终坚持以儿童健康为核心，在儿童药、成人用药等领域不断深耕，通过强化研发创新、优化生产运营、拓展市场渠道等举措，努力提升企业的核心竞争力与市场影响力。

受上述行业环境变化的影响，叠加医保控费、中成药集采等因素，公司经营业绩承压，销售收入出现下滑，报告期内，公司实现营业收入 90,083.52 万元，较上年同期下降 36.27%；实现

归属于上市公司股东的净利润-28,737.39万元,较上年同期下降4.71%,其中归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-31,953.94万元,扣非净利润亏损幅度同比收窄1.78%。营业收入的下降主要受到行业政策调整 and 市场需求波动与行业竞争加剧等综合因素影响,公司主动调整部分客户的销售模式,优化营销渠道布局,上述经营策略的调整致使公司本报告期的产品销售及毛利率水平有所下降,此外,净利润下降主要受到营业收入下降、公司海口美安儿童药智能制造基地和广西维威二期生产基地建成并转固,导致固定资产折旧费用增加;同时,公司银行借款利息费用化增加以及研发持续投入,影响了公司本报告期的经营业绩。

### (一) 创新研发稳步推进

2025年,公司围绕“精准研发”战略,将研发资源集中投向核心治疗领域与高潜力创新项目,为产品创新与升级提供了有力支撑。

在药品研发方面,公司持续聚焦儿童呼吸系统、消化系统等核心领域。截至报告期末,公司拥有351个药品批文,其中118个产品进入国家医保目录;报告期末,公司有7款1类创新药、9款2类新药(含3个中药、6个化药)处于不同的研发阶段。报告期内,1类创新药小儿麻龙止咳平喘颗粒正式进入III期临床试验,2类新药的小儿化积颗粒的III期临床结束,即将申报生产,1类新药的百苓止咳颗粒,已进入II期临床试验阶段,正在按计划入组。

同时,公司新增3款中药创新药获得药物临床试验批准通知书,进一步强化呼吸领域创新管线布局;截至本报告披露日,中药经典名方易黄汤颗粒通过了国家药品监督管理局审评审批,获得药品注册批件,公司成为在国内首家获批上市的药品上市许可持有人和生产企业,丰富了公司在女性健康领域的产品储备。上述产品通过现代创新研发与经典名方的转化,将进一步丰富公司的产品线,满足不同儿童患者的治疗需求。

在研发剂型上,公司注重将传统剂型升级为更适合儿童使用的新型制剂,如口服液、雾化吸入剂及口溶膜等,这些新型制剂可以增加儿童用药的便捷性和舒适度,公司研发管线更加丰富,为公司未来发展储备了充足的增长动力。报告期内,研发成果转化见成效,公司及子公司累计获批12个规格的药品注册批件,进一步丰富了公司的产品储备。同时,有4个品种通过了仿制药质量和疗效一致性评价,提升了产品在市场中的竞争力;3个品种获得临床试验批准通知书;此外,公司还提交了17个品种的生产申请,为后续商业化上市奠定基础。

### (二) 优化市场布局,力争改善业绩

公司围绕“管理精细化、服务专业化”的目标,持续优化营销体系,努力对冲市场下行压力。一方面优化客户管理,推进客户分级管理,优化营销渠道,提升优质客户的合作深度;另一方面精准布局各细分市场,在公立医疗端,稳步加大对县域医疗市场的培育力度,通过学术推广、专家讲座等活动,稳步提升产品在基层医疗机构的认可度与覆盖率。在OTC市场,持续与各大KA头部连锁深化战略合作,着力提高终端开发率、产品上架率和市场覆盖率。坚持以巩固现有份额为基础,加大对新兴市场和空白区域的攻坚力度,力争逐步提升产品市场占比。加强与医疗机构、连锁药店、电商平台等各类终端的合作,努力扩大产品的市场渗透率与覆盖率。

在新零售业务方面，公司以用户为中心，积极探索新媒体时代下的品牌推广与流量转化策略。通过组建专业化团队，深耕第三终端的乡镇卫生站、社区卫生院等基层医疗市场。虽在局部区域实现了一定突破，有效缓解了部分市场下滑压力，但受整体行业环境影响，尚未能完全对冲业绩下行趋势。同时，公司同步拓展线上渠道，除了在阿里、京东等头部电商平台设立直营店外，还与其他 O2O、B2C 平台建立紧密合作关系，通过线上线下融合的策略，实现全渠道覆盖，努力挖掘增量空间。

公司注重产品的差异化推广，针对不同产品的特点与优势，制定个性化的推广方案。通过面向店员培训、开展学术推广活动等方式，提升产品的市场知名度与美誉度，强化消费者对产品的信任度和忠诚度。例如，在儿科药品领域，公司以核心产品“小儿肺热咳喘颗粒”为引领，开展全国儿科名医学术交流会等活动，进一步强化产品在儿科领域的专业影响力，加深与儿科医护人员的学术交流与合作，从而推动产品在临床的合理应用与推广，巩固其在儿童感冒用药市场的领先地位。在消化系统药品领域，“肠炎宁颗粒”通过基层医疗市场学术推广和连锁药店联合营销，持续稳固市场份额。公司已针对重点产品制定专项推广计划，结合产品适应症特点，重点向呼吸科、儿科等科室进行学术推广，力争进一步提升产品在市场的渗透率。

### （三）绿色制造稳步推进，可持续发展能力持续提升

公司积极响应国家“双碳”战略，统筹推进绿色制造与数字化转型，不断提升运营效率与可持续发展水平。海南生产基地获评国家级绿色工厂，广西生产基地完成省级绿色工厂创建，两大基地持续完善绿色制造体系，通过优化能源结构、升级环保设施、改进清洁生产工艺，促进生产全过程资源集约利用。

公司产能布局进一步完善，海口美安儿童药智能制造基地已投产使用，为公司药品生产提供稳定产能保障。作为公司培育新质生产力、推进数字化转型的重要平台，项目依托国际标准自动化生产线、智能化控制系统及国内一流仓储设施，持续运用物联网、人工智能、智能传感器及数据分析手段，强化生产全过程管控，提升智能预警响应能力，及时排查设备运行与质量管控风险，在严格遵守药品生产质量管理规范（GMP）的基础上，稳步提高生产效率与产品质量保障水平。南宁生产基地二期项目按计划推进，液体车间生产线通过 GMP 现场符合性检查并顺利投产，进一步丰富公司产品剂型与生产体系，海南、广西两大基地共计 39 条生产线，形成海南、广西两大生产基地协同发展的格局。

公司持续推行 WCM 精细化管理模式，以标准化、模块化、数字化为抓手优化生产流程，提升库存周转效率，减少资源浪费。同时不断完善数字化管理平台，强化供应链协同建设，缩短供应链响应周期，继续保持海南省工业互联网应用优秀案例及行业智能化转型标杆地位。通过不断探索新工艺、新技术，提高生产线自动化程度，公司在控制生产成本、提升运营效能方面取得一定成效，更好满足市场需求，增强综合竞争力。

### （四）智能制造塑造优势，数字强企链接未来

公司以大数据和数字化构建“工业智脑”，美安项目成功入选海南省工业互联网应用优秀案例，公司的数字化成果也荣获海口市数字化转型样本企业殊荣；通过 ERP 平台和销售效能平台持续提升精益管理水平，扩大业务线上化覆盖范围，打破生产、采购、质量、销售各环节的数据壁垒；通过构建数字化管理平台，在企业与合作伙伴之间建立起数据驱动的主动反馈机制，基于资源共享和数据集成，推动生产端与消费端的协同创新，提升运营效率。公司高度重视合规管理与数据安全，通过数字化手段加强医药合规管控，筑牢数据安全的基础设施。同时公司也积极关注 AI 技术的应用，在营销行为中实现了 AI 识别可靠性的管理创新，在生产端应用 AI 识别进行质量检测，并通过培训学习，使 AI 工具在公司内部办公中得到广泛应用。

### （五）强化内控建设，提升合规运营水平

2025 年 3 月 14 日，公司收到海南证监局《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2025〕7 号），指出公司 2023 年年度报告存在营业收入、利润等财务信息披露不准确问题；同时，公司 2024 年度内部控制被立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具否定意见的《内部控制审计报告》，涉及 2023 年度财务报表重述、部分外购研发项目审批流程不规范等问题。公司高度重视，成立由董事长牵头的专项整改小组，联合审计、财务、研发、营销等部门，持续推进流程优化与风险管理强化工作，围绕医药营销、研发费用核算、财务管理等重点领域加强和完善风险防控体系，开展内控体系运行有效性检查。具体整改措施如下：

在收入核算方面，公司严格遵循“控制权转移”核心原则规范收入确认核算，梳理各类销售模式单据流并建立跨部门核对机制，杜绝提前确认收入行为，同时完成相关财务报表会计差错更正与追溯调整，保障财务信息合规；搭建销售价格偏离预警系统，明确异常红线标准，将客户回访、函证纳入内控常态化流程，强化销售交易管控。

在研发费用与项目管理方面，公司修订《研发费用核算管理制度》，明确研发项目资本化与费用化划分标准，完成相关外购研发项目费用化调整，规范研发支出核算流程。针对外购研发项目立项审批流程倒置的重大缺陷，公司从流程、系统、排查、培训多维度发力，整改流程漏洞，强化流程执行刚性，公司修订《研发项目立项管理制度》等内控文件，重塑标准化审批流程，明确研发立项、合同审批的标准化流程及分级审批权限，未经审议通过的项目不得启动合同签署，同步开展制度培训宣贯；完成 OA 系统流程改造，实现立项审批、会议审议、合同签订的系统联动管控，从系统层面杜绝流程倒置行为，强化印章使用审批闭环管理；内部审计部通过询问、抽查等方式，重点核查 2025 年度新签项目合同及补充协议，确认所有项目均按制度要求完成审批，内控执行有效；同时对未严格执行审批要求的人员进行谈话提醒，面向研发人员开展专项培训，讲解合规流程及违规后果，提升全员合规意识与责任意识。

通过系列整改工作，公司风控体系进一步完善，内部管理更加规范，合规运营水平显著提升。后续公司将持续强化内控体系运行监督，健全长效风控机制，防范各类经营风险，保障公司持续健康发展。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

##### （一）产品优势

公司以儿科药品为发展特色，兼顾成人和妇科产品的发展，产品涵盖中成药、化学药等产品类别，以呼吸系统用药、消化系统用药、抗感染用药为主要治疗领域。公司聚焦打造儿童健康领域的“葫芦娃”核心品牌，通过多元化传播，让“葫芦娃”的IP形象深入亿万家庭，致力成为中国儿童健康领域家喻户晓的领导品牌，在儿科用药领域，公司拥有小儿肺热咳喘颗粒、肠炎宁颗粒、小儿氨酚黄那敏颗粒、小儿止咳糖浆、小儿清咽颗粒、布洛芬颗粒、小儿康颗粒、小儿七星茶颗粒、小儿感冒颗粒、盐酸托莫西汀口服溶液等在内的优质口服儿科用药，涵盖了儿童呼吸系统用药、消化系统及抗感染用药，形成较为完整的儿科用药产品体系。报告期内，公司及子公司成功获批12个规格的药品注册批件，主要有吸入用硫酸沙丁胺醇溶液、骨化三醇软胶囊、二甲双胍恩格列净片(I)等，涵盖了呼吸系统、消化系统、内分泌及神经系统等多个治疗领域，进一步丰富了公司的产品储备。同时，有4个品种通过了仿制药质量和疗效一致性评价，提升了产品在市场中的竞争力，为公司可持续发展提供强有力的支持。

##### （二）品牌优势

公司以“打造中国儿药民族品牌”为核心目标，锚定“健康中国娃”企业使命，长期深耕儿童健康领域，塑造出专业、可靠的“中国儿童健康守护者”品牌形象，在儿童用药市场建立了清晰、牢固的品牌形象。通过持续开展儿童安全用药知识普及、公益科普讲座等系列活动，公司进一步强化品牌知名度，构建起以葫芦娃儿科品牌为核心，葫芦世家成人品牌、葫芦妈妇科品牌协同发展，形成多品类、全场景的品牌布局优势。

公司核心产品小儿肺热咳喘颗粒（4g）、肠炎宁胶囊（0.3g）、肠炎宁颗粒（2g）等为独家规格产品，凭借稳定疗效与优质的体验，在零售终端、基层医疗及家庭常备市场形成差异化竞争力，终端认可度与复购率持续提升。依托扎实的产品实力与品牌积淀，公司核心产品斩获多项行业权威荣誉，品牌影响力覆盖学术、零售、产业等多维度，进一步巩固了市场地位。

同时，公司凭借突出的综合实力与行业影响力，连续多年跻身中国中药企业TOP100、中成药工业综合竞争力50强等权威榜单，位列中国化药研发实力前100强及海南省多项重点榜单，企业品牌价值与行业地位稳步提升。强大的品牌势能与市场认可度，不仅为公司拓展渠道、渗透市场提供了核心支撑，更成为驱动业绩持续改善、实现高质量发展的关键品牌壁垒。

##### （三）质量优势

药品质量是公司经营的重要基石，是公司长远发展的根本。公司自成立以来一直将药品质量作为企业经营管理的重中之重。公司除按照国家GMP要求组织药品生产和质量控制外，公司还建立了ICH Q10药品质量体系和国际ISO9001质量管理体系，并建立健全了药品研发质量管理体系。公司设立了专门的质控中心对产品质量进行全面控制，建立完善并严格执行三重质量管理，从药品研发注册、供应商筛选、原材料检验、产品生产过程监控到成品检验、出库，均履行

严格的检验程序和 GMP 标准。公司自 2016 年首次通过国际 ISO9001 质量管理体系认证以来，就建立起覆盖多个部门、全员参与、涵盖产品生产全过程、全周期的质量管理体系和控制流程，在生产工艺标准化的条件下，通过智能制造技术体系与装备的成熟应用，实现数字化、信息化、自动化生产，并通过在线记录、在线自动抽检和封闭式自检确保药品品质。公司产品中，中成药占比较高，主要中成药产品在遵循国家药品质量标准的同时，通过对工艺、质量控制等环节的不断升级，继续强化产品质量管控。公司严格执行药品生产质量规范标准，致力于药品的标准化生产，确保药品生产的规范化、流程化，实现药品质量的安全性和有效性有机统一。

#### （四）研发优势

公司自成立以来坚持创新发展理念，运用现代技术、设备与研发路径，经过持续积累，在专注儿童疾病领域、优化儿药品类布局的同时，不断推进核心中成药制剂质量标准提升，持续丰富各治疗领域产品管线。公司构建了以内部研发力量为基础、联合国内一流科研机构的药品自主开发及委托合作开发相结合的药品研发体系。

近年来，公司在自主研发基础上，与天津药物研究院有限公司、中国药科大学、沈阳药科大学、辽宁中医药大学等国内知名研发机构及儿科、中成药领域知名学者建立长效合作机制，密切跟踪行业前沿研究成果，有序推进新产品开发及成果转化。

公司设有海南省中药制剂工程技术研究中心、海南省博士后科研工作站等平台，并与中国科学院药用植物研究所海南分所共建儿药南药联合开发实验室，持续提升在儿科用药及中成药领域的研发实力。报告期内，公司与中国工程院院士张强团队签约并获批设立张强院士工作站，进一步整合院士团队技术优势与公司产业经验，深耕高端儿童制剂领域，推动前沿制剂技术与产业化应用深度融合；同时与苏州玉森新药开展合作，推动中药创新药现代化发展，并依托国家知识产权示范企业、高新技术领军企业等资质，公司积极开发稳定性更好、儿童顺应性更强的吸入制剂、口溶膜剂等技术壁垒新剂型产品，并布局速释、缓释、控释等高端制剂，紧跟国际研发方向，不断巩固在儿科用药领域的技术积累与产品布局。

#### （五）智能制造优势

海南葫芦娃药业集团积极响应国家智能制造战略，加速数字化转型进程，推动精益生产和智能制造的深度融合。公司通过引入国际标准的自动化生产线、智能化控制系统以及先进的仓储设备，实现了生产过程的数字化、信息化和自动化，确保了产品质量的稳定性和生产效率的提升。此外，公司依托海口美安儿童药智能制造基地，打造了海南省工业互联网应用优秀案例，进一步推动了研发、生产、营销的一体化数字化进程。

在绿色低碳发展方面，葫芦娃药业集团牢固树立可持续发展理念，积极践行国家“双碳”战略。公司通过节能技改、增加清洁能源比例以及分布式光伏发电项目，降低了能源消耗。公司还通过 WCM 精细化管理，科学调度生产流程，提高车间品规切换效率，减少能源浪费，同时加强环保设备设施的运行监控，确保污染物排放达标，提升了公司的绿色竞争力。报告期内，海南、

广西两大生产基地省级绿色工厂创建如期达成，海南生产基地成功入选工业和信息化部公布的国家级绿色工厂榜单。

通过智能化生产，公司能够对生产数据进行实时采集和分析，及时发现和解决生产过程中的问题，从而提高生产效率和产品质量。同时，智能制造还能够实现生产过程的自动化和智能化，减少对人工的依赖，降低人工成本和人为失误的风险，提高产品质量和生产安全性。

#### （六）营销优势

1、公司已成功构建了一个涵盖 OTC 产品营销及处方药学术推广的专业药品营销体系，该体系广泛覆盖了一至三级市场终端，并已向第四级终端扩展。利用这一全面的营销网络，公司能够迅速推进在研产品和新近并购产品的商业化进程。中央市场部的设立进一步加强了对现有及在研产品的市场规划，实现了基于不同治疗领域的产品分类管理。公司依托强大的品牌和产品优势，专注于打造多个黄金大单品，为销售团队提供强有力的支持和赋能。

2、公司在营销领域展现了显著的市场适应性，同时也表现出对政策变动和市场波动的良好抵御能力，这些都是公司综合竞争力和业务拓展的关键支撑。公司也对新费乐、立宁、葫芦宝贝、仙葫三葆等具有广泛知名度的品牌产品，加快布局新零售第四终端。同时，在国家医保统筹政策推进过程中，公司也利用现有的渠道资源进行有效的承接和适应。

3、构建“全国大连锁、省市重点连锁、县域连锁”三级连锁的合作体系，突出全国头部连锁战略合作地位，深化省市级区域头部连锁合作，积极布局县域连锁，确保销售增长行稳致远。公司与益丰系统、大参林系统、老百姓系统、一心堂系统、高济连锁系统、国大药房系统、健之佳健康大药房系统、漱玉平民大药房系统、养天和连锁大药房系统等 30 余家全国头部连锁和 600 家省级区域的头部连锁形成紧密型战略合作关系，共同做好儿童健康科普教育、中老年人慢病管理、妇科疾病管理等工作，不断强化社群营销工作。

### 五、报告期内主要经营情况

报告期内，受行业政策持续深化、市场竞争加剧及终端需求阶段性调整等多重因素叠加影响，公司经营业绩整体承压，销售收入下滑。面对复杂的行业环境，公司坚持战略定力，积极主动应对市场变化，围绕优化产品结构、强化渠道管控、提升运营效率等方面持续发力。一方面，稳步推进核心产品终端维护，巩固既有市场基础，努力减缓销售下滑幅度；另一方面，持续优化研发资源配置，推进在研项目临床试验与申报进度，加快产品管线更新与剂型升级，为后续产品结构优化积蓄动能。同时，公司进一步深化精细化管理，强化成本费用管控，优化生产运营与供应链效率，不断提升内部经营质量与抗风险能力，为行业复苏与业绩修复奠定坚实基础。

#### （一）主营业务分析

##### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	900,835,248.72	1,413,548,352.04	-36.27
营业成本	636,470,148.66	737,105,582.47	-13.65
销售费用	231,589,470.97	610,575,329.37	-62.07
管理费用	123,554,786.25	119,491,078.28	3.40
财务费用	40,886,202.07	30,007,370.38	36.25
研发费用	93,864,159.12	202,080,443.80	-53.55
经营活动产生的现金流量净额	136,853,348.12	-149,115,614.99	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-83,655,335.05	-142,481,873.43	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-241,246,743.72	21,825,321.93	不适用

营业收入变动原因说明：主要系本报告期内呼吸系统用药销售额减少所致。

销售费用变动原因说明：主要系本报告期市场推广费及销售人员薪酬总额下降所致。

财务费用变动原因说明：主要系本报告期利息费用资本化减少所致。

研发费用变动原因说明：主要系上期外购研发项目费用化处理使基数偏高，叠加本报告期压缩非核心研发支出所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期经营性付款减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期投入工程项目建设资金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期取得借款的现金减少，同时偿还债务支付的现金增加所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 90,083.52 万元，较上年同期下降 36.27%；营业成本 63,647.01 万元，较上年同期下降 13.65%，毛利率较上年同期下降 18.50 个百分点。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
医药制造业	900,835,248.72	636,470,148.66	29.35	-36.27	-13.65	减少 18.50 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
呼吸系统药物	562,914,352.53	407,709,645.74	27.57	-43.08	-19.95	减少 20.93 个百分点
消化系统药物	139,717,979.48	75,984,802.45	45.62	-4.34	23.64	减少 12.30 个百分点

全身用抗感染药物	92,109,970.01	76,857,413.51	16.56	-28.51	-10.90	减少 16.49 个百分点
其他药物	60,754,171.44	48,823,260.01	19.64	-37.77	-7.38	减少 26.37 个百分点
原料药	45,338,775.26	27,095,026.95	40.24	-12.97	-1.03	减少 7.21 个百分点
总计	900,835,248.72	636,470,148.66	29.35	-36.27	-13.65	减少 18.50 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
东北	20,751,202.61	14,748,618.32	28.93	-25.82	19.65	减少 27.01 个百分点
华北	46,431,125.04	32,624,038.44	29.74	-55.10	-13.20	减少 33.91 个百分点
华东	217,037,703.98	141,894,407.55	34.62	-42.87	-22.35	减少 17.28 个百分点
华南	114,353,226.93	87,966,386.36	23.07	-44.20	-26.85	减少 18.25 个百分点
华中	266,178,181.72	208,275,163.03	21.75	-24.04	-3.92	减少 16.39 个百分点
西北	33,433,837.00	22,290,325.27	33.33	-39.83	2.26	减少 27.44 个百分点
西南	202,649,971.44	128,671,209.69	36.51	-30.46	-11.65	减少 13.51 个百分点
总计	900,835,248.72	636,470,148.66	29.35	-36.27	-13.65	减少 18.50 个百分点
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经销	236,635,767.09	180,005,410.34	23.93	-9.45	24.32	减少 20.67 个百分点
配送	263,074,058.77	140,806,117.20	46.48	-44.19	10.30	减少 26.44 个百分点
直销	401,125,422.86	315,658,621.12	21.31	-41.08	-32.07	减少 10.44 个百分点
总计	900,835,248.72	636,470,148.66	29.35	-36.27	-13.65	减少 18.50 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

1、公司医药板块本年营业收入较上年减少 5.13 亿元，同比下降 36.27%。主要系受市场需求变化及医药行业政策调整影响，小儿肺热咳喘颗粒、养阴清肺膏、强力枇杷露等主要产品本年销售收入减少较多，导致整体营收下滑。本年毛利率为 29.35%，较上年下降 18.50 个百分点。主要原因是：在收入下降的背景下，公司本年在建工程相继转固后，折旧等制造费用增加较多，直接导致产品成本上升，进而压缩了毛利率。

2、公司四大治疗领域收入占比稳定，但呼吸系统药物收入大幅下滑，同比下降 43.08%。主要系小儿肺热咳喘颗粒、养阴清肺膏、强力枇杷露等主力产品收入下降所致；全身用抗感染药物收

入同比下降 28.51%，主要系头孢克肟分散片、注射用头孢唑肟钠等主力产品收入下降所致。其他药物收入同比下降 37.77%，主要系益心舒片、注射用己酮可可碱等主力产品收入下降所致。

3、公司目前业务以华中、华东、西南、华南区域为主，各区域收入占比与上年基本持平。然而，受市场需求变化及销售模式调整影响，本年度华北、华南、西北区域整体销售收入出现显著下滑。

4、公司三大销售模式中，直销和配送收入占比减少，整体收入下降。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
小儿肺热咳喘颗粒	万粒	21,862.36	25,271.92	4,408.25	-44.73	-24.80	-45.74
复方感冒灵颗粒	万粒	13,108.21	14,747.62	1,596.24	-16.94	4.93	-48.31
肠炎宁胶囊	万粒	43,041.67	44,365.67	10,529.38	27.60	40.46	-24.14
头孢克肟分散片	万片	13,701.77	14,617.83	2,286.69	-23.54	-14.68	-32.64
克咳片	万片	17,901.86	21,694.06	1,442.23	-38.07	-21.41	-74.63
感冒清热颗粒	万粒	5,482.48	5,788.52	800.96	-27.06	-16.11	-38.31
肠炎宁颗粒	万粒	748.55	739.79	120.16	105.06	96.61	-9.52
复方板蓝根颗粒	万袋	4,362.64	5,645.72	520.22	-55.62	-30.45	-76.47
养阴清肺膏	升	29,535.00	111,995.72	137,416.80	-93.19	-58.94	-34.80
橘红痰咳颗粒	万粒	3,305.12	4,464.21	68.35	-42.55	-4.14	-94.03

### 产销量情况说明

受市场需求变化影响，本年度呼吸系统用药的产量和销量均出现较大幅度同比下降，但归属于消化系统用药的肠炎宁胶囊和肠炎宁颗粒的产量和销量呈现显著增长态势，其中：肠炎宁胶囊、肠炎宁颗粒产量同比增长 27.60%、105.06%，销量同比增长 40.46%、96.61%。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

医药制造业	直接材料	459,483,029.28	72.19	580,172,402.29	78.71	-20.80	
医药制造业	直接人工	45,493,188.47	7.15	54,623,206.16	7.41	-16.71	
医药制造业	制造费用	131,493,930.91	20.66	102,309,974.02	13.88	28.53	
合计		636,470,148.66	100.00	737,105,582.47	100.00	-8.98	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
呼吸系统用药	直接材料	298,989,132.17	46.98	403,918,098.26	54.80	-25.98	
呼吸系统用药	直接人工	28,470,966.89	4.47	38,029,290.17	5.16	-25.13	
呼吸系统用药	制造费用	80,249,546.68	12.61	67,353,831.25	9.14	19.15	
消化系统用药	直接材料	52,942,298.94	8.32	47,006,212.84	6.38	12.63	
消化系统用药	直接人工	4,910,915.93	0.77	4,585,576.56	0.62	7.09	
消化系统用药	制造费用	18,131,587.58	2.85	9,867,100.45	1.34	83.76	
全身用抗感染药物	直接材料	57,700,634.94	9.07	66,896,663.58	9.08	-13.75	
全身用抗感染药物	直接人工	4,804,232.58	0.75	5,396,715.36	0.73	-10.98	
全身用抗感染药物	制造费用	14,352,545.99	2.26	13,963,804.00	1.89	2.78	
其他药物	直接材料	29,653,852.47	4.66	39,810,789.40	5.40	-25.51	
其他药物	直接人工	5,384,976.03	0.85	4,857,514.91	0.66	10.86	
其他药物	制造费用	13,784,431.51	2.16	8,043,269.40	1.08	71.38	
原料药	直接材料	20,197,110.76	3.17	22,540,638.21	3.06	-10.40	
原料药	直接人工	1,922,097.04	0.30	1,754,109.16	0.24	9.58	
原料药	制造费用	4,975,819.15	0.78	3,081,968.92	0.42	61.45	

## 成本分析其他情况说明

报告期内，受收入下降影响，总成本呈现下降均势。

## (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

## (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

## (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

本公司在披露前五大客户及前五大供应商时，对受同一方或相同多方最终控制的客户或供应商，按同一控制口径合并计算交易金额合并列示。

## A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额29,648.08万元，占年度销售总额32.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额11,117.89万元，占年度采购总额32.62%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

## B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

## 报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

## C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)
1	一心堂药业集团股份有限公司	7,453.23	8.27
2	江西五雲药业有限公司	7,209.35	8.00
3	华润医药控股有限公司	5,210.48	5.78
4	益丰大药房连锁股份有限公司	5,188.04	5.76
5	湖南康全医药有限公司	4,586.98	5.09
合计	/	29,648.08	32.90

前五名供应商

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)
1	亳州市中泰药业有限公司	3,775.19	11.08
2	广西浩润堂中药材科技有限公司	2,158.33	6.33
3	安徽魏武中药饮片科技有限公司	1,929.65	5.66
4	广西基差糖业有限公司	1,717.47	5.04

5	广州白云山医药集团股份有限公司白云山化学制药厂	1,537.25	4.51
合计	/	11,117.89	32.62

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**□适用  不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

□适用  不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

□适用  不适用

其他说明：

无

**3、 费用** 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	同比增减 (%)	重大变动原因
销售费用	231,589,470.97	610,575,329.37	-62.07	主要系本报告期市场推广费及销售薪酬总额下降所致。
管理费用	123,554,786.25	119,491,078.28	3.40	本报告期无重大变动。
研发费用	93,864,159.12	202,080,443.80	-53.55	主要系上期外购研发项目费用化处理使基数偏高，叠加本报告期压缩非核心研发支出所致。
财务费用	40,886,202.07	30,007,370.38	36.25	主要系本报告期利息费用资本化减少所致。
期间费用合计	489,894,618.41	962,154,221.83	-49.08	

**4、 研发投入**

(1). 研发投入情况表

 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	93,864,159.12
本期资本化研发投入	26,393,101.95
研发投入合计	120,257,261.07
研发投入总额占营业收入比例 (%)	13.35
研发投入资本化的比重 (%)	21.95

(2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	41
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	3%
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	0
硕士研究生	5
本科	20
专科	11
高中及以下	5
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下(不含30岁)	5
30-40岁(含30岁,不含40岁)	17
40-50岁(含40岁,不含50岁)	12
50-60岁(含50岁,不含60岁)	6
60岁及以上	1

(3). 情况说明

□适用 √不适用

(4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

√适用 □不适用

报告期内,公司围绕“精准研发”战略,对研发团队及项目实施整体优化,集中资源投向核心治疗领域与高潜力创新项目,同步优化非核心研发布局、精简相关人员,进一步提升研发资源配置效率。

## 5、 现金流

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	同比增减(%)	重大变动原因
经营活动产生的现金流量净额	136,853,348.12	-149,115,614.99	不适用	主要系本报告期内经营性付款减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-83,655,335.05	-142,481,873.43	不适用	主要系本报告期内投入工程项目建设资金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-241,246,743.72	21,825,321.93	不适用	主要系本报告期内取得借款的现金减少,同时偿还债务支付的现金较上年同期增加所致。

现金流量净增加额	-188,048,730.65	-269,772,166.49	不适用	
----------	-----------------	-----------------	-----	--

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	78,209,767.53	3.00	254,293,484.89	8.58	-69.24	主要系报告期内销售商品收到的现金减少所致。
应收票据	4,292,233.02	0.16	9,431,868.23	0.32	-54.49	主要系本报告期收到银行承兑汇票减少所致。
应收款项融资	4,414,573.52	0.17	26,865,540.12	0.91	-83.57	主要系本报告期收到银行承兑汇票减少所致。
预付款项	22,873,577.02	0.88	31,931,237.29	1.08	-28.37	主要系上年末预付货款陆续到货，导致预付原辅料货款减少所致。
其他应收款	20,226,087.30	0.78	2,809,568.04	0.09	619.90	主要系本报告期应收押金保证金增加所致。
存货	254,340,487.87	9.77	446,770,170.49	15.08	-43.07	主要系期初发出商品本期结转收入以及本期销售收入下降，原材料及库存商品同步减少综合影响所致。
使用权资产	2,556,170.98	0.10	5,484,192.67	0.19	-53.39	主要系本报告期厂房租赁到期所致。
商誉			12,108,159.78	0.41	-100.00	主要系本报告期根据商誉减值测试结果，对商誉全额计提减值准备所致。
其他非流动资产	3,760,168.07	0.14	41,859,653.81	1.41	-91.02	主要系本报告期预

产						付设备款及工程款本期转入在建工程所致。
应付票据	4,306,532.20	0.17	26,857,274.88	0.91	-83.97	主要系本报告期末票据融资方式减少所致。
应付账款	535,658,560.21	20.58	377,510,545.45	12.74	41.89	主要系本报告期末应付供应商货款增加所致。
合同负债	74,877,920.57	2.88	126,871,086.69	4.28	-40.98	主要系报告期内根据合同陆续发货，合同负债履约所致。
应交税费	26,977,960.41	1.04	8,884,571.74	0.30	203.65	主要系本报告期末应付增值税增加所致。
一年内到期的非流动负债	192,133,849.58	7.38	304,121,175.98	10.26	-36.82	主要系本报告期归还一年内到期的非流动负债所致。
其他流动负债	9,702,739.28	0.37	16,492,931.34	0.56	-41.17	主要系本报告期内待转销项税额减少所致。
租赁负债	1,224,899.61	0.05	2,328,014.69	0.08	-47.38	主要系本报告期厂房租赁到期所致。

其他说明：

无

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	15,092,950.25	保证金或冻结
应收票据	240,300.00	借款质押
固定资产	889,404,576.21	借款抵押
无形资产	47,542,809.65	借款抵押
在建工程	137,614,678.90	借款抵押
合计	1,089,895,315.01	

#### 4、其他说明

适用 不适用

##### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“C27 医药制造业”；根据中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020—2024），公司属于“C27 医药制造业”。

## 医药制造行业经营性信息分析

## 1、行业和主要药(产)品基本情况

## (1). 行业基本情况

√适用 □不适用

行业情况分析详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（一）行业情况说明”。

## (2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

## 按细分行业、治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

细分行业	主要治疗领域	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	发明专利起止期限（如适用）	是否属于报告期内推出的新药（产）品	是否纳入国家基药目录	是否纳入国家医保目录	是否纳入省级医保目录
中药	呼吸系统	小儿肺热咳嗽颗粒	中药9类	清热解毒，宣肺止咳，化痰平喘。用于感冒，支气管炎，喘息性支气管炎，支气管肺炎属痰热壅肺证者。	否	否	2010.03.30-2030.02.28	否	是	是	是
		复方板蓝根颗粒	中药4类	清热解毒，凉血。用于风热感冒，咽喉肿痛。	否	否	不适用	否	否	是	是

		克咳片	中药9类	止嗽，定喘，祛痰。用于咳嗽，喘急气短。	否	否	2010.07.27—2030.07.26	否	否	是	是
	消化系统	肠炎宁颗粒剂	中药9类	清热利湿、行气。用于急、慢性胃肠炎、腹泻，细菌性痢疾，小儿消化不良。	否	否	2006.8.25—2026.8.24	否	否	是	是
		肠炎宁胶囊	中药9类	清热利湿、行气。用于急、慢性胃肠炎、腹泻，细菌性痢疾，小儿消化不良。	否	否	2006.8.25—2026.8.24	否	否	否	是
		奥美拉唑肠溶胶囊	化药6类	适用于胃溃疡、十二指肠溃疡、应激性溃疡、反流性食管炎和卓-艾综合征(胃泌素瘤)	否	否	2010.03.02—2030.03.01	否	是	是	是
化药	抗感染	头孢克肟分散片	化药4类	用于头孢克肟敏感的链球菌属(肠球菌除外)、肺炎球菌、淋球菌、卡他布兰汉球菌、大肠杆菌、克雷伯杆	是	否	2013.09.06—2033.09.05	否	否	是	是

				菌属、沙雷菌属、变形杆菌属及流感杆菌等引起的细菌感染性疾病							
--	--	--	--	-------------------------------	--	--	--	--	--	--	--

#### 报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司共有 118 个产品纳入 2025 版国家医保目录。本报告期内，公司新增 13 个医保产品，其中 12 个产品为公司 2025 年新取得《药品注册证书》的品种，公司的帕拉米韦注射液为 2025 年度新进入 2025 版国家医保目录。

#### 报告期内主要药品在药品集中采购中的中标情况

√适用 □不适用

主要药品名称	中标价格区间	医疗机构的合计实际采购量
奥美拉唑肠溶胶囊 40mg*14 粒	6.05(元/盒)	-
注射用阿奇霉素 0.5g	2.46 (元/瓶)	-
注射用利巴韦林 0.5g	3.35(元/瓶)	-

#### 情况说明

√适用 □不适用

未披露主要药品的医疗机构实际采购量的原因:鉴于实际采购量涉及公司商业机密等原因，故未披露医疗机构实际采购量数据。

#### 按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

治疗领域	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)	同行业同领域产品毛利率情况
呼吸系统药物	562,914,352.53	407,709,645.74	27.57	-43.08	-19.95	-20.93	
消化系统药物	139,717,979.48	75,984,802.45	45.62	-4.34	23.64	-12.30	
全身用抗感染药物	92,109,970.01	76,857,413.51	16.56	-28.51	-10.90	-16.49	

其他药物	60,754,171.44	48,823,260.01	19.64	-37.77	-7.38	-26.37	
原料药	45,338,775.26	27,095,026.95	40.24	-12.97	-1.03	-7.21	
总计	900,835,248.72	636,470,148.66	29.35	-36.27	-13.65	-18.50	

情况说明

√适用 □不适用

注：1、行业内公司治疗领域分类口径不尽相同，产品剂型差异较大，与同行业、同领域产品毛利率不具有可比性。

2、上述统计基于公司主营产品治疗领域而划分。

## 2、公司药（产）品研发情况

### (1). 研发总体情况

√适用 □不适用

公司始终将研发作为核心战略，聚焦呼吸系统、消化系统、抗感染等领域，构建了丰富多元的研发管线。公司为国家知识产权示范企业，坚持产学研深度融合，持续强化技术壁垒与核心竞争力。报告期内，公司在研项目 200 个，涵盖中药与化药创新药，有 7 款 1 类创新药、9 款 2 类新药（含 3 个中药、6 个化药）处于不同的研发阶段。报告期内，1 类创新药小儿麻龙止咳平喘颗粒正式进入 III 期临床试验，2 类新药的小儿化积颗粒的 III 期临床结束，即将申报生产，1 类新药的百苓止咳颗粒，已进入 II 期临床试验阶段，正在按计划入组。同时，公司新增 3 款中药创新药获得药物临床试验批准通知书，进一步强化呼吸领域创新管线布局；中药经典名方易黄汤颗粒近期通过了国家药品监督管理局审评审批，获得药品注册批件，公司成为国内首家获批上市的药品上市许可持有人和生产企业，丰富了公司在女性健康领域的产品储备。

在儿童用药领域，公司注重将传统剂型优化为更适合儿童使用的新型制剂，如口服液、雾化吸入剂及口溶膜等便捷剂型，并推动小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒、百苓止咳颗粒等中药创新药进入关键临床阶段，进一步巩固儿科赛道优势。公司以“产学研深度融合”为引擎，持续优化研发资源配置，2025 年研发投入 12,025.73 万元，研发投入占营业收入的 13.35%，累计获专利 112 项，强化技术壁垒。公司设立张强院士工作站、联合国内知名研发机构共建儿童高端制剂研发国际化创新平台，并设立国家级博士后科研工作站等，以儿童高端制剂研发、儿童用药剂型优化为核心研究方向，通过整合前沿科研成果与商业化转化能力，为后续技术攻关和成果转化奠定坚实基础。公司在中药现代化、儿童用药及大健康产品领域形成差异化竞争力，为长期可持续发展注入持续发展动力。

## (2). 主要研发项目基本情况

√适用 □不适用

研发项目（含一致性评价项目）	药（产）品名称	注册分类	适应症或功能主治	是否处方药	是否属于中药保护品种（如涉及）	研发（注册）所处阶段
头孢克肟分散片一致性评价	头孢克肟分散片	化药4类	用于头孢克肟敏感的链球菌属（肠球菌除外）、肺炎球菌、淋球菌、卡他布兰汉球菌、大肠杆菌、克雷伯杆菌属、沙雷菌属、变形杆菌属及流感杆菌等引起的细菌感染性疾病	是	否	待申报
小儿麻龙止咳平喘颗粒 III 期临床试验	小儿麻龙止咳平喘颗粒	中药1类	清肺化痰，降气止咳。对痰热蕴肺证，适用于素有风痰，郁而化热，痰热互结，肺失宣肃，气机上逆而致的反复咳嗽，夜间或晨起尤甚，伴痰粘难咯等症状者	是	否	III 期临床试验进行中
小儿化积颗粒（III 期临床）	小儿化积颗粒	中药8类	消食化积。用于小儿脾胃不和，停食停乳，积聚痞块，肚腹膨胀，四肢倦怠，面色萎黄，不思饮食。	是	否	待申报
肺热咳喘颗粒	肺热咳喘颗粒	中药2类	清热解毒，宣肺止咳，化痰平喘。用于感冒，支气管炎，喘息性支气管炎，支气管肺炎属痰热壅肺证者。	是	否	已获得临床批件
磷酸奥司他韦干混悬剂	磷酸奥司他韦干混悬剂	化药3类	适用于治疗一岁以上儿童以及成人的甲型流感和乙型流感	是	否	已获得药品注册批件
YKRH00154 改良型 2 类新药	YKRH00154	化药2类	适用于病毒性肺炎和病毒性上呼吸道感染。	是	否	项目暂缓
YKRH00001 改良型 2 类新药	YKRH00001	化药2类	用于呼吸道病毒感染治疗，如甲型、乙型流感病毒、COVID-19、合胞病毒感染的抗病毒治疗。	否	否	临床前研究中
小儿胆青双解颗粒临床前研究	小儿胆青双解颗粒	中药1类	解表清热；小儿病毒性流感等	是	否	已获得临床批件
口服补液盐（III）	口服补液盐（III）	化药4类	治疗腹泻引起的轻、中度脱水，并可用于补充钠、钾、氯。	是	否	待申报

吸入用盐酸氨溴索溶液	吸入用盐酸氨溴索溶液	化药 3 类	适用于伴有痰液分泌不正常及排痰功能不良的急性、慢性肺部疾病。例如慢性支气管炎急性加重、喘息型支气管炎及支气管哮喘的祛痰治疗。手术后肺部并发症的预防性治疗。早产儿及新生儿的婴儿呼吸窘迫综合症（IRDS）的治疗。	是	否	待申报
碳酸钙 D3 咀嚼片（III）	碳酸钙 D3 咀嚼片（III）	化药 4 类	用于妊娠和哺乳期妇女、更年期妇女、老年人、儿童等的钙补充剂，并帮助防治骨质疏松症。	否	否	药学研究（稳定性考察中）
小儿碳酸钙 D3 颗粒	小儿碳酸钙 D3 颗粒	化药 4 类	儿童钙补充	否	否	药学研究（稳定性考察中）
蛋白琥珀酸铁口服溶液	蛋白琥珀酸铁口服溶液	化药 4 类	绝对和相对缺铁性贫血的治疗，由于铁摄入量不足或吸收障碍、急性或慢性失血以及各种年龄患者的感染所引起的隐性或显性缺铁性贫血的治疗，妊娠与哺乳期贫血的治疗。	否	否	项目暂缓
酒石酸阿福特罗雾化吸入溶液	酒石酸阿福特罗雾化吸入溶液	化药 3 类	用于治疗支气管哮喘、慢性阻塞性肺疾病（COPD）等伴有可逆性气道阻塞的疾病，可缓解患者的支气管痉挛症状，改善通气功能。	是	否	临床实验中
盐酸左旋沙丁胺醇异丙托溴铵雾化吸入溶液	盐酸左旋沙丁胺醇异丙托溴铵雾化吸入溶液	化药 2.3 类	本品适用于需要多种支气管扩张剂联合应用的患者，用于治疗气道阻塞性疾病有关的可逆性支气管痉挛。	是	否	项目暂缓
百苓止咳颗粒	百苓止咳颗粒	中药 1.1 类	宣肺止咳。用于感染后咳嗽（风邪伏肺证）的治疗。	是	否	完成 II 期临床入组，进入数据清理阶段

## (3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药（产）品情况

√适用 □不适用

序号	项目名称	药品类型	申报企业	所处阶段	规格	适应症/功能主治
1	盐酸溴己新雾化吸入溶液	化药 3 类	公司	临床实验中	2ml:4mg	用于下列疾病的祛痰：急性支气管炎、慢性支气管炎、肺结核、尘肺病、手术后。

2	盐酸奥普力农注射液	化药 3	公司	已获得药品注册证书	5ml:5mg	使用其他药物疗效不佳的急性心力衰竭的短期静脉治疗。
3	注射用兰索拉唑	化药 6 类	公司	已通过一致性评价	30mg	用于口服疗法不适用的伴有出血的胃、十二指肠溃疡、急性应激溃疡、急性胃粘膜损伤。
4	磷酸奥司他韦干混悬剂	化药 3	公司	已获得药品注册证书	0.36g (按 C <sub>16</sub> H <sub>28</sub> N <sub>2</sub> O <sub>4</sub> 计)	1.用于 2 周龄及以上人群出现流感症状在 48 小时以内的急性、单纯性甲型和乙型流感的治疗。2.用于 1 岁及以上患者甲型和乙型流感的预防。
5	二甲双胍恩格列净片 (I)	化药 4	公司	已获得药品注册证书	每片含盐酸二甲双胍 500mg 与恩格列净 5mg	本品配合饮食控制和运动, 适用于适合接受恩格列净和盐酸二甲双胍治疗的 2 型糖尿病成人患者, 用于改善这些患者的血糖控制。
6	吸入用硫酸沙丁胺醇溶液	化药 4	公司	已获得药品注册证书	2.5ml: 5mg (以沙丁胺醇计)	适用于对传统治疗方法无效的慢性支气管痉挛的治疗及严重的急性哮喘发作的治疗。
7	骨化三醇软胶囊	化药 4	公司	已获得药品注册证书	0.25 μg	1.绝经后骨质疏松; 2.慢性肾功能衰竭, 尤其是接受血液透析患者之肾性骨营养不良症; 3.术后甲状旁腺功能低下; 4.特发性甲状旁腺功能低下; 5.假性甲状旁腺功能低下; 6.维生素 D 依赖性佝偻病; 7.低血磷性维生素 D 抵抗型佝偻病等。
8	吸入用复方异丙托溴铵溶液	化药 4	公司	已获得药品注册证书	2.5 ml: 异丙托溴铵 0.5mg (按 C <sub>20</sub> H <sub>30</sub> BrNO <sub>3</sub> 计) 与沙丁胺醇 2.5mg (按 C <sub>13</sub> H <sub>21</sub> NO <sub>3</sub> 计)	适用于需要多种支气管扩张剂联合应用的患者, 用于治疗气道阻塞性疾病有关的可逆性支气管痉挛。
9	头孢地尼胶囊	化药 4	公司	已获得药品注册证书	0.1g	对头孢地尼敏感的葡萄球菌属、链球菌属、肺炎球菌、大肠杆菌、克雷伯氏菌、奇异变形杆菌、流感嗜血杆菌等菌株所引起的下列感染: 毛囊炎、疖、疖肿、痈、传染性脓疱疹、丹毒、蜂窝组织炎、淋巴管炎、炭疽、化脓性甲沟炎、皮下脓肿、汗腺炎、粉瘤感染、慢性脓皮症。咽喉炎、急性支气管炎、扁桃腺炎症、肺炎。肾盂肾炎、膀胱炎。猩红热。中耳炎、副鼻窦炎。
10	奥美拉唑肠溶胶囊	化药原 6	公司	已通过一致性评价	20mg、10mg	适用于胃溃疡、十二指肠溃疡、应激性溃疡、反流性食

						管炎和卓-艾综合征(胃泌素瘤)。
11	盐酸左沙丁胺醇雾化吸入溶液	化药 3	公司	已获得药品注册证书	3ml: 0.63mg (按 C <sub>13</sub> H <sub>21</sub> NO <sub>3</sub> 计)	用于治疗或预防成人、6 岁及以上儿童可逆性气道阻塞性疾病引起的支气管痉挛。
12	头孢丙烯干混悬剂	化药 3	公司	已获得药品注册证书	0.25g /5ml (按 C <sub>18</sub> H <sub>19</sub> N <sub>3</sub> O <sub>5</sub> S 计)	头孢丙烯干混悬剂适用于治疗由指定微生物敏感菌株引起的轻度至中度的感染患者。
13	注射用艾司奥美拉唑钠	化药 4	公司	已获得药品注册证书	(1) 20mg (2) 40mg	1.作为当口服疗法不适用时,胃食管反流病的替代疗法。2.用于口服疗法不适用的急性胃或十二指肠溃疡出血的低危患者(胃镜下 Forrest 分级 II c-III)。3.用于降低成人胃和十二指肠溃疡出血内镜治疗后再出血风险。4. 预防重症患者应激性溃疡出血[1]。
14	LPC-006 口溶膜	化药 2.2	公司	临床试验中	(1) 2mg (2) 4mg	成人和 4 岁及以上儿童癫痫部分性发作患者(伴有或不伴有继发全面性发作)的治疗。
15	布立西坦注射液	化药 3	公司	临床试验中	5ml: 50mg	可用于成人、青少年和 2 岁以上儿童有部分发作性癫痫患者的辅助治疗, 伴有或不伴有继发性全身性癫痫发作。
16	吸入用异丙托溴铵溶液	化药 4	公司	已获得药品注册证书	2ml:0.5mg ; 2ml:0.25mg	作为支气管扩张剂用于慢性阻塞性肺病, 包括慢性支气管炎和肺气肿, 引起的支气管痉挛的维持治疗。本品可与吸入性β-受体激动剂合用于治疗慢性阻塞性肺病, 包括慢性支气管炎和哮喘, 引起的急性支气管痉挛。
17	精氨酸布洛芬颗粒	化药 4	公司	已获得药品注册证书	0.4g	适用于下列症状: 牙痛、痛经、因创伤引起的疼痛(例如: 运动性损伤)、关节和韧带痛、背痛、头痛、神经痛、以及流感引起的发热。
18	注射用头孢唑肟钠	化药 4	公司	已通过一致性评价	0.5g(按 C <sub>13</sub> H <sub>13</sub> N <sub>5</sub> O <sub>5</sub> S <sub>2</sub> 计)、 1.0g(按 C <sub>13</sub> H <sub>13</sub> N <sub>5</sub> O <sub>5</sub> S <sub>2</sub> 计)	适用于治疗敏感菌所致的下呼吸道感染、尿路感染、腹腔感染、盆腔感染、败血症、皮肤软组织感染、骨和关节感染、肺炎链球菌或流感嗜血杆菌所致脑膜炎和单纯性淋病。
19	肺热咳喘颗粒	中药 2.3 类	公司	获得临床批件	每袋装 9g(相当于饮片 31.8g)	清热解毒, 宣肺止咳, 化痰平喘。用于感冒, 支气管炎, 喘息性支气管炎, 支气管肺炎属痰热壅肺证者; 流行性感冒属热毒袭肺证者。

20	小儿肺热咳喘颗粒改良型新药	中药 2.3 类	公司	获得临床批件	每袋装 4g(相当于饮片 10.6g)	清热解毒,宣肺止咳,化痰平喘。用于感冒,支气管炎,喘息性支气管炎,支气管肺炎属痰热壅肺证者;流行性感冒属热毒袭肺证者。
21	注射用头孢噻肟钠	化药 4	公司	已通过一致性评价	1.0g (按 C <sub>16</sub> H <sub>17</sub> N <sub>5</sub> O <sub>7</sub> S <sub>2</sub> 计)、 2.0g (按 C <sub>16</sub> H <sub>17</sub> N <sub>5</sub> O <sub>7</sub> S <sub>2</sub> 计)	头孢噻肟钠只用于治疗或预防已证明或高度怀疑由敏感细菌引起的感染。
22	小儿胆青双解颗粒	中药 1.1 类	公司	已获得临床批件	每袋装 4g(相当于生药量约 8.17g)	清热透表,泻火解毒,表里双解。用于儿童流行性感冒表里俱热证。
23	依巴斯汀口服溶液	化药 3	广西维威	已获得药品注册证书	120ml: 120mg	适用于伴有或不伴有过敏性结膜炎的过敏性鼻炎(季节性和常年性)。慢性特发性荨麻疹的对症治疗。
24	普瑞巴林口服溶液	化药 3	广西维威	已获得药品注册证书	2% (200ml:4000mg)	(1)神经病理性疼痛:本品适用于治疗成年人周围和中枢神经病理性疼痛。(2)癫痫:本品适用于辅助治疗成年人继发或不继发全身性发作的癫痫部分性发作。(3)广泛性焦虑症:本品适用于治疗成年人广泛性焦虑症(GAD)。
25	氨溴特罗口服溶液	化药 3	广西维威	审评审批中	100ml: 盐酸氨溴索 150mg 与盐酸克仑特罗 100μg	用于治疗急、慢性呼吸道疾病(如急、慢性支气管炎、支气管哮喘、肺气肿等)引起的咳嗽、痰液黏稠、排痰困难、喘息等。
26	蒙脱石混悬液	化药 4	广西维威	审评审批中	10g: 3g	用于成人急、慢性腹泻,2岁以上儿童急性腹泻
27	硫酸镁钠钾口服用浓溶液	化药 4 类	广西维威	审评审批中	176ml: 无水硫酸钠 17.510g、七水硫酸镁 3.276g 和硫酸钾 3.130g	本品适用于成人,用于任何需要清洁肠道的操作前的肠道清洁(如需要肠道可视化的操作包括内镜、放射性检查、外科手术)。本品不用于治疗便秘。
28	乳果糖口服溶液	化药 4 类	广西维威	已获得药品注册证书	200ml: 133.4g; 15ml: 10g	慢性功能性便秘。
29	复方聚乙二醇 3350 口服溶液	化药 3 类	广西维威	已获得药品注册证书	25ml/袋,每袋含:聚乙二醇 3350 13.125g;氯化钠	用于 12 岁及以上的青少年和成人慢性便秘。本品也可有效治疗 12 岁及以上的青少年和成人粪便嵌塞,即顽固性便秘伴直肠和/或结肠有坚硬的粪块堆积。

					0.3508g; 氯化钾 0.0502g; 碳酸氢 钠 0.1786g	
30	氯化钾口服溶液	化药 3 类	广西维 威	审评审批中	100mg/ml, 473ml	用于治疗 and 预防伴或不伴代谢性碱中毒的低钾血症, 在这些患者通过富含钾的食物进行膳食管理或减少利尿剂剂量治疗效果不佳时
31	盐酸氨溴索滴剂	化药 3 类	广西维 威	已获得药品注册证 书	100ml: 1500mg; 50ml: 750mg	本品通过化解分泌物, 治疗与粘液形成和运输障碍相关的急性和慢性支气管肺病。
32	西甲硅油乳剂	化药 4 类	广西维 威	审评审批中	30ml:1.2g	1.用于治疗由胃肠道中聚集了过多气体而引起的不适症状: 如腹胀等, 术后也可使用。 2.可作为腹部影像学检查的辅助用药 (例如: X-线、超声、胃镜检查) 以及作为双重对比显示的造影剂悬液的添加剂
33	钆布醇注射液	化药 4	公司	审评审批中	7.5ml: 4.5354mg、 15ml: 9.0708mg	用于诊断, 仅供静脉内给药。适用于成人及全年龄段儿童 (包括足月新生儿)。
34	沙库巴曲缬沙坦钠片	化药 4	公司	审评审批中	100mg、200mg	用于射血分数降低的慢性心力衰竭 (NYHA II - IV 级, LVEF≤40%) 成人患者, 降低心血管死亡和心力衰竭住院的风险。
35	注射用头孢他啶阿 维巴坦钠	化药 4	公司	审评审批中	2.5g	用于治疗由对头孢他啶敏感的革兰阴性菌引起的下列感染: 复杂性腹腔内感染。复杂性尿路感染。医院获得性肺炎, 包括呼吸机相关性肺炎。
36	注射用唑来膦酸浓 溶液	化药 4	公司	审评审批中	5ml: 4mg	与标准抗肿瘤药物治疗合用, 用于治疗实体肿瘤骨转移患者和多发性骨髓瘤患者的骨骼损害。用于治疗恶性肿瘤引起的高钙血症 (HCM)。
37	头孢克肟颗粒	化药 4	公司	审评审批中	50mg	本品适用于对头孢克肟敏感的链球菌属 (肠球菌除外)、肺炎球菌、淋球菌、卡他布兰汉球菌、大肠埃希菌、克雷伯杆菌属、沙雷菌属、变形杆菌属及流感嗜血杆菌等引起的下列细菌感染性疾病: 急性支气管炎、肺炎、慢性呼吸系统感染疾病的继发感染、膀胱炎、肾盂肾炎、淋球菌性尿道炎、胆囊炎、胆管炎、中耳炎、副鼻窦炎、猩红热。
38	维生素 K1 滴剂	化药 4	公司	审评审批中	1mg	用于预防和治疗维生素 K 缺乏引起的出血性疾病。如

						新生儿出血症，尤其是母乳喂养的新生儿，因其肠道菌群尚未完全建立，维生素 K 合成不足，容易发生维生素 K 缺乏性出血。此外，还可用于治疗因梗阻性黄疸、胆痿、慢性腹泻等导致的维生素 K 吸收障碍，以及长期应用广谱抗生素引起的维生素 K 缺乏。
39	易黄汤颗粒	中药 3.1	公司	已获得药品注册证书	每袋装 8g	固肾止带，清热祛湿。用于肾虚湿热带下证。症见带下黏稠量多，色黄如浓茶汁，其气腥秽，舌红，苔黄腻。
40	艾司奥美拉唑镁肠溶胶囊	化药 3	公司	已转让	20mg、40mg	胃食管反流性疾病（GERD），包括反流性食管炎的治疗、症状控制和预防复发。与适当的抗菌疗法联合用药根除幽门螺杆菌，愈合与幽门螺杆菌感染相关的十二指肠溃疡，预防与幽门螺杆菌相关的消化性溃疡复发。用于需要持续或长期服用非甾体抗炎药（NSAIDs）的患者，预防 NSAIDs 相关性胃溃疡。
41	头孢托仑匹酯颗粒	化药 4	公司	审评审批中	30mg、50mg	用于治疗对头孢托仑匹酯敏感的葡萄球菌属、链球菌属、肺炎球菌、消化链球菌属、丙酸杆菌属、淋病奈瑟菌、卡他莫拉菌、大肠埃希菌、柠檬酸杆菌属、克雷伯菌属、肠杆菌属、沙雷菌属、变形杆菌属、摩根菌属等引起的下列感染：咽喉炎、扁桃体炎、急性支气管炎、肺炎、慢性呼吸系统疾病的继发性感染等呼吸道感染。肾盂肾炎、膀胱炎等泌尿系统感染。淋菌性尿道炎。子宫附件炎、子宫内感染、前庭大腺炎等妇产科感染。中耳炎、副鼻窦炎等耳鼻喉科感染。毛囊炎、疖、疔、丹毒、蜂窝织炎、淋巴管（结）炎、化脓性甲沟炎、皮下脓肿、汗腺炎、簇状痤疮、感染性粉瘤等皮肤软组织感染。
42	富马酸伏诺拉生片	化药 4	公司	审评审批中	10mg、20mg	用于治疗反流性食管炎。
43	富马酸福莫特罗吸入溶液	化药 4	公司	审评审批中	2ml：20 $\mu$ g（以（C <sub>19</sub> H <sub>24</sub> N <sub>2</sub> O <sub>4</sub> ） <sub>2</sub> •C <sub>4</sub> H <sub>4</sub> O <sub>4</sub> 计）	本品用于慢性阻塞性肺疾病（COPD）患者的支气管收缩的维持治疗，包括慢性支气管炎和肺气肿，每日两次（早上和晚上），可长期用药。
44	美阿沙坦钾片	化药 4	公司	审评审批中	按 C <sub>30</sub> H <sub>24</sub> N <sub>4</sub> O <sub>8</sub> 计（1）40mg（2）	本品适用于治疗成人原发性高血压。

					80mg	
45	布瑞哌唑口溶膜	化药 2.2	公司	审评审批中	(1) 1mg (2) 2mg	本品适用于:治疗成人和 13 岁及以上儿童的精神分裂症
46	乙酰半胱氨酸注射液	化药 4	公司	审评审批中	3ml: 0.3g	治疗浓稠粘液分泌物过多的呼吸道疾病如:急性支气管炎、慢性支气管炎及其病情恶化者、肺气肿、粘稠物阻塞症以及支气管扩张症。
47	瑞舒伐他汀依折麦布片 (I)	化药 4	公司	审评审批中	每片含瑞舒伐他汀钙 10mg (按瑞舒伐他汀计) 与依折麦布 10mg。	高胆固醇血症本品适用于在饮食控制的基础上, 治疗他汀类药物单药治疗 LDL-C 无法达标的成人原发性(杂合子型家族性或非家族性)高胆固醇血症或混合性高脂血症患者。纯合子型家族性高胆固醇血症(HoFH)本品适用于在饮食控制的基础上,降低 HoFH 患者的 TC 和 LDL-C 水平。本品可作为其他降脂治疗(例如 LDL 血浆分离置换法)的辅助疗法,或尚无其他降脂治疗时,本品用于降低 HoFH 患者的 TC 和 LDL-C 水平。
48	盐酸纳洛酮注射液	化药 4	公司	审评审批中	2ml: 2mg	盐酸纳洛酮适用于完全或部分逆转由天然和合成阿片类药物镇痛剂引起的阿片类药物抑制, 包括 呼吸抑制。阿片类药物镇痛剂包括丙氧芬, 美沙酮和某些混合的激动剂-拮抗剂 (纳布啡, 喷他佐辛、 布托啡诺和环佐辛)。
49	艾地骨化醇软胶囊	化药 4	公司	审评审批中	0.5 $\mu$ g; 0.75 $\mu$ g	治疗绝经后女性骨质疏松症
50	盐酸氨溴索口溶膜	化药 2.2	公司	审评审批中	15mg	适用于急、慢性支气管炎引起的痰液粘稠、咳嗽困难。

注: 盐酸左沙丁胺醇雾化吸入溶液、依巴斯汀口服溶液为 2026 年 1 月获得药品注册批件;  
 复方聚乙二醇 3350 口服溶液、吸入用异丙托溴铵溶液为 2026 年 2 月获得药品注册批件;  
 盐酸氨溴索滴剂、盐酸奥普力农注射液、易黄汤颗粒为 2026 年 3 月获得药品注册批件。

#### (4). 报告期内主要研发项目取消或药(产)品未获得审批情况

适用 不适用

**(5). 研发会计政策**√适用  不适用

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：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。

开发阶段：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

**(6). 研发投入情况**

同行业比较情况

√适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	研发投入金额	研发投入占营业收入比例（%）	研发投入占净资产比例（%）	研发投入资本化比重（%）
葵花药业	12,412.96	3.68	2.83	0
康恩贝	26,873.49	4.15	3.81	2.42
ST 百灵	6,098.83	1.59	1.92	62.13
振东制药	22,230.17	7.99	6.64	19.07
太极集团	27,626.24	2.63	7.89	6.78
康芝药业	2,637.89	5.58	2.31	27.77
同行业平均研发投入金额				16,313.26
公司报告期内研发投入占营业收入比例（%）				13.35
公司报告期内研发投入占净资产比例（%）				29.14
公司报告期内研发投入资本化比重（%）				21.95

注1：康恩贝、振东制药、太极集团选用2025年年报数据，其他同行业可比公司2025年年报尚未披露，数据来源于同行业上市公司2024年年报。

2、同行业可比公司平均研发投入金额为六家同行业公司的算数平均数。

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

适用  不适用

## 主要研发项目投入情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

研发项目	研发投入金额	研发投入费用化金额	研发投入资本化金额	研发投入占营业收入比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
新品开发	10,943.62	8,404.81	2,538.81	12.09%	-52.30%	获得临床批件后研发投入资本化
药品一致性评价	116.58	16.08	100.50	0.13%	-88.88%	按研发进度支付研发费
药品二次开发	872.95	872.95		0.96%	40.59%	按研发进度支付研发费
保健食品研究	92.58	92.58		0.10%	-72.96%	按研发进度支付研发费
合计	12,025.73	9,386.42	2,639.31	13.29%	-51.81%	

## 3、公司药（产）品销售情况

## (1). 主要销售模式分析

√适用 □不适用

请参见“第三节管理层讨论与分析”之“三、报告期内公司从事的业务情况”之“（二）公司主要经营模式”。

## (2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

具体项目名称	本期发生额	本期发生额占销售费用总额比例 (%)
业务推广费	13,135.08	56.72
职工薪酬	6,902.51	29.80
广告宣传费	1,025.11	4.43
差旅费	496.31	2.14
业务招待费	654.75	2.83

办公费	153.71	0.66
租赁费	123.42	0.53
折旧费用	79.08	0.34
其他费用	588.97	2.54
合计	23,158.95	100.00

同行业比较情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

同行业可比公司	销售费用	销售费用占营业收入比例（%）
葵花药业	43,100.62	12.76
康恩贝	202,273.82	31.25
贵州百灵	185,387.16	48.46
振东制药	117,889.53	42.36
太极集团	164,770.14	15.69
康芝药业	26,269.97	55.56
公司报告期内销售费用总额		23,158.95
公司报告期内销售费用占营业收入比例（%）		25.71

注：康恩贝、振东制药、太极集团选用 2025 年年报数据，其他同行业可比公司 2025 年年报尚未披露，数据来源于同行业上市公司 2024 年年报。

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

适用 不适用

报告期内，公司销售费用为 23,158.95 万元，较上年同期减少 37,898.58 万元，减幅 62.07%，主要系本报告期市场推广费和销售人员薪酬总额下降所致。

#### 4、其他说明

适用 不适用

**(五) 投资状况分析****对外股权投资总体分析**

□适用 √不适用

**1、重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2、重大的非股权投资**

√适用 □不适用

工程项目名称	预算数（万元）	期初数（万元）	本期增加（万元）	转入固定资产（万元）	期末数（万元）	工程投入占预算比例（%）	工程进度（%）	资金来源
广西维威二期生产基地	38,900.00	14,986.41	3,321.94	3,118.94	15,187.65	89.58	90.00	自筹及借款
高端特色原料药生产线	14,509.41	1,086.35	2,003.64	1,424.03	1,665.96	21.30	20.00	自筹及借款
植物饮料及特种食品项目	6,673.60	877.30	763.30	-	1,640.61	25.07	30.00	自筹
美安儿童药智能制造基地	72,000.00	7,461.41	3,693.61	10,797.07	357.95	97.62	100.00	自筹及借款
合计	132,083.01	24,411.47	9,782.49	15,340.04	18,852.17			

### 3、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

独立董事意见

不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广西维威制药有限公司	子公司	药品生产销售	180,000,000.00	899,064,446.46	191,435,902.10	244,482,684.20	-28,941,977.79	-30,299,668.68
海南葫芦娃药业有限公司	子公司	药品销售	300,000,000.00	386,753,959.02	-101,640,539.81	613,163,541.41	136,721,639.62	-141,880,271.61
江西荣兴药业有限公司	子公司	医药原料中间体生产销售	10,000,000.00	109,220,353.31	86,336,129.77	45,338,775.26	10,792,359.98	9,462,137.02
浙江葫芦世家药业有限公司	子公司	药品销售	10,000,000.00	32,043,377.67	678,125.54	71,923,054.51	-11,130,815.80	-11,229,794.21
海南葫芦娃科技开发有限公司	子公司	研究开发	2,000,000.00	4,051,735.24	-16,384,892.76	100,000.00	-2,654,006.54	-2,655,108.41
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	子公司	医疗器械生产销售、研究开发	10,000,000.00	8,041,744.86	-6,362,324.33	433,850.27	-1,530,565.40	-1,530,490.63

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

请参见“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所处行业情况”之“（一）行业基本情况”。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司坚守“关爱儿童健康，共担社会责任”的经营理念，秉承“爱国、奋斗、规范、创新”的宗旨，践行健康中国娃使命，以提升盈利能力和行业竞争力为核心，全面推进提质增效、精益管理、降本提效；持续深耕儿童用药领域，聚焦呼吸、消化、抗感染等高发疾病，坚持中医药传承与自主创新，强化儿童用药安全与用药规范，加快研发成果上市转化，通过精益管理优化全链条运营、严控成本，不断提升核心竞争力与经营业绩，巩固品牌护城河，坚持规范经营与高质量发展，致力成为中国儿童健康领域领军企业，打造中国儿药第一品牌。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

#### 1、坚持合规经营，持续健全治理体系

持续完善公司治理结构，优化内控管理机制，全面审慎评估内外部风险，在规范运营保障中保障质量与效率，以透明合规赢得市场信任。不断完善全链条合规管理体系，覆盖研发注册、生产质量、市场销售、财务税务、资本市场等全业务领域，动态更新合规风险清单，定期开展合规风险排查，对发现的问题立即整改。建立合规管理考核机制，将合规表现纳入部门和个人绩效考核，对合规风险事件实行零容忍。定期开展全员合规培训，覆盖所有核心岗位人员，切实将合规要求融入日常工作，推动企业实现高质量稳健增长。

#### 2、强化科技创新，激活新质生产力

紧密贴合新质生产力发展要求，完善创新驱动机制，持续打造核心竞争优势。重点打造高素质专业化人才队伍，完善高效协同、与时俱进的管理机制，营造干事创业、积极进取的企业文化，培育持续创新、主动学习的发展能力。依托张强院士工作站持续强化研发，深耕高端儿童药制剂领域，优化产品管线布局。紧跟大健康产业趋势，重点布局儿童健康等产品矩阵，不断丰富产品集群，提升研发与专业化服务能力。

#### 3、推进精益管理，全面提升运营效率

构建“目标清晰、节点明确、过程可控、结果可量化”的闭环管理体系，推动工作高效执行、精准评估、持续优化。强化全面预算管理，将指标分解至部门、落实到月度，建立动态监控与超预算专项审批机制，确保预算管控落地见效。深化全链条降本增效，采购端建立核心原材料战略储备，推行集中采购与长期协议；生产端优化工艺、提升原料利用率、降低单位能耗；营销

端优化费用结构、精准投放营销资源、提升投入产出比。全面盘活存量资产，切实提升资产运营效率与价值转化能力。

#### 4、聚焦品牌建设，夯实百年品牌根基

全力打造“葫芦娃”中国儿药民族品牌，进一步强化专业化服务能力。牢固树立全员服务意识，提升岗位专业能力；积极履行社会责任，保持良好公益形象，回馈社会；建立内外联动机制，向消费者了解对公司产品需求与改进建议，挖掘产品优势，提升生产工艺与质量管理水平；将服务效能纳入考核体系，推动服务能力落地见效，以品牌力支撑市场拓展与长期可持续发展。

#### 5、深耕主业市场，夯实经营发展底盘

坚持以市场为导向、以效益为目标，优化客户分级分类管理，完善营销渠道体系，深化与优质客户战略合作，提升客户黏性与核心业务贡献度。聚焦主营业务提质增效，强化全流程质量管控，以稳定可靠的产品品质巩固市场地位。持续提升市场开拓能力，优化业务结构，稳步拓展增量业务，不断增强公司核心竞争力与综合发展实力，确保经营业绩稳步提升。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

#### (一) 原材料价格波动的风险

公司生产中成药所需中药材主要有金银花、麦冬、川贝母等几十味中药材，以市场种植面积较大的传统药材为主，市场供应相对充足。但中药材由于多为自然生长、季节采集，产地分布带有明显的地域性，其产量和品质会受自然气候、土壤条件以及采摘、晾晒、切片加工方法的影响，价格容易波动。同时，公司生产化学药品所需原料药受市场需求、环保等因素影响，价格也会波动。如果公司生产所需主要中药材和原料药价格出现大幅上涨或异常波动，而采购部门未能及时把握主要原材料价格变动趋势，将可能对公司盈利能力产生不利影响。

#### (二) 应收账款发生坏账的风险

随着公司业务规模的扩大以及受宏观经济因素影响，报告期内，公司应收账款有一定幅度的上升。在“两票制”政策下，公司针对公立医疗机构的销售主要采用配送商模式，配送商下游客户为公立医院等医疗机构，其回款周期较长，公司通常会给予配送商一定的账期；同时，受宏观经济因素影响，终端医疗机构和连锁药店客户的销售及回款情况均受到不同程度的影响，进而导致公司客户对公司的回款周期增长，导致近年来公司应收账款规模扩大。未来随着公司业务规模的不断扩大及销售收入的增加，应收账款规模可能会进一步扩大，若客户因各种原因而不能及时或无力支付货款，公司将面临发生坏账的风险，对公司业绩和生产经营产生不利影响。

#### (三) 研发项目进度不及预期和研发投入增加导致的业绩风险

药品研发是一项系统工程，包括选题、工艺研究、质量研究、药理毒理研究、临床研究、小试和中试等阶段，产品开发周期较长，需要进行大量的技术研究工作和持续的资金投入。尤其是儿科药品的研发，尽管国家政策给予支持，但家长普遍不愿意儿童进行临床试验，导致儿童药临

床研究时间和资金成本较高，造成国内儿童药物研发包括剂型改进等进展缓慢，儿科药品的研发周期过长，从而影响药品投资回报率。公司虽然建立了较为完善的药品研发体系，在研发投入前进行充分的项目论证，并对各环节进行严格的风险控制，但如果公司因国家政策的调控、开发资金投入不足、未能准确预测产品的市场发展趋势、药物创新效果不明显等不确定性原因，研发人力、物力投入未能成功转化为技术成果，将存在产品或技术开发失败的可能性，从而形成研发风险。同时，报告期内公司持续增加研发投入，公司在研项目包括多个制剂开发以及一致性评价项目，相应研发投入将影响公司业绩。

#### （四）市场竞争加剧的风险

公司目前已形成以儿科用药为发展特色、中成药及化药制剂同步发展的产品体系，涵盖呼吸系统、消化系统、全身抗感染类等常见疾病领域。一方面，受国家鼓励医药产业特别是儿科用药发展、加大公共卫生投入及人口老龄化等因素影响，我国医药市场需求规模不断扩大，将有更多企业进入儿科用药领域及公司产品所处其它市场领域，现有行业内企业的研发及生产投入也将不断加大，新药品研发及上市有可能加大产品竞争。另一方面，在医疗体制改革不断深入的当下，医保控费、药品集采等政策的推行，以及“三同”“四同”政策的落地，正推动着医保药店与院内药品价格趋向一致，药品价格管理也愈发严格。与此同时，医保政策的调整、零差价政策的推行以及医保个账改革的实施，使消费者的购药习惯和选择发生了较大的改变，行业优胜劣汰洗牌加速，传统的营销模式和销售渠道遭遇挑战。公司面临着行业竞争加剧的压力。如果公司不能及时有效地应对市场竞争，将会面临增长放缓、市场份额下降的风险。

#### （五）其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司行业信息披露指引第六号——医药制造》等相关规定，结合公司实际情况，不再设置监事会和监事，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权，同时公司进一步梳理内部控制体系，不断完善公司治理结构和内部控制制度，提高公司治理水平。

2025年，公司共召开了股东会4次、董事会10次、监事会4次、审计委员会7次、提名委员会6次、薪酬与考核委员会1次、战略与ESG委员会2次。公司董事、监事、高级管理人员

忠实、勤勉履职，各项会议均运作规范，各项决议均得到有效执行。公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。具体情况如下：

1、公司股东和股东会均严格按照《公司法》、《上海证券交易所上市规则》等法律法规以及《公司章程》、《股东会议事规则》的要求召集、召开股东会，公司对股东会审议事项提供了网络投票。为更好地服务广大中小投资者，确保有投票意愿的中小投资者能够及时参会和投票，公司使用上证所信息网络有限公司（简称上证信息）提供的股东大会提醒服务，委托上证信息通过发送智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东大会参会邀请、议案情况等信息，以便于股东行使股东权利，确保所有股东尤其是中小股东均享有平等的地位和权利，使其对重大事项享有知情权和决策权。

2、报告期内，控股股东依法行使其权利，承担相应的义务，不存在超越股东会权限直接或间接干预公司的决策和经营活动的情形。公司没有为控股股东及其关联企业提供担保，亦不存在控股股东非经营性占用公司资金的行为。公司具备独立完整的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到“五独立”，公司重大的决策由股东会依法做出，公司的董事会、监事会和内部管理机构均独立运作。

3、董事及董事会公司董事会根据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，召集、召开董事会并行使表决，以认真负责的态度出席股东会，充分履行董事的职责。公司各董事严格遵守所作的董事声明和承诺，认真履行《公司章程》赋予的权利义务，忠实、勤勉、尽责地履行职责，董事会下设各专门委员会按照委员会实施细则开展工作，认真履行职责。

4、信息披露和透明度公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为公司信息披露媒体。公司严格遵守信息披露的有关规定，依法履行信息披露义务，确保信息披露及时、准确、完整。公司及时对内幕信息知情人进行登记备案，防止信息泄露，确保信息披露公平性，维护全体股东的利益。

5、投资者关系及相关利益者公司重视投资者关系管理，通过股东会、投资者热线、电子邮件、公司官网等渠道加强与投资者之间的有效沟通。报告期内，公司通过视频录播和网络文字互动的形式召开2024年度暨2025年第一季度业绩说明会，年度内，共召开业绩说明会4次；e互动回复100%；公司通过多渠道与投资者沟通，提升了投资者关系管理水平，增强了投资者的信心，促进了业务发展，提升了企业形象。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司实际控制人刘景萍女士同时担任公司董事长、总经理职务，存在《上市公司治理准则》第72条所述情形。公司现就董事会与总经理职权划分、该项安排的合理性及保持公司独立性的具体措施披露如下：

公司已在《公司章程》《董事会议事规则》《总经理工作细则》中合理划分董事会与总经理的职权边界，董事会由7名董事组成（其中独立董事3名），依法行使重大经营与投资决策、选聘、考核监督高级管理人员等职权，董事长负责召集主持董事会；总经理在董事会授权范围内主持公司日常生产经营管理工作，严格履行经营管理职责。公司董事会及总经理形成了权责清晰的运行机制，确保了决策与执行的规范化。

刘景萍女士作为公司创始人之一，深耕医药行业领域多年，具备深厚的行业经验、丰富的管理能力及清晰的战略视野。刘景萍女士同时担任董事长、总经理职务，有利于保障公司发展战略的高效落地与经营决策的连贯执行，契合公司当前发展阶段与经营实际需求，能够有效统筹推进公司发展战略的制定、研发、生产、销售等各项核心业务，助力公司长期稳健发展。为切实保持公司独立性，公司采取以下具体措施：（一）严格落实业务、人员、资产、机构、财务五独立原则，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，独立运营、独立核算，公司的高级管理人员在控股股东不存在担任除董事、监事以外的其他行政职务，确保公司经营自主性；（二）充分发挥独立董事监督作用，独立董事严格履行忠实、勤勉义务，对关联交易等重大事项进行独立审议与监督。董事会下设的审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等专门委员会中独立董事占比过半数，进一步强化监督效能；（三）健全关联交易决策与披露制度，进一步规范关联交易流程，切实维护公司及全体股东合法权益；（四）完善内部控制与信息披露制度，强化内外部监督，持续优化公司治理结构，确保公司规范运作，切实保障公司独立性不受损害。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划  
适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元)	是否在公司关联方获取薪酬
刘景萍	董事长	女	56	2007-12-30	2028-10-16	0	0	0		63.00	否
	总经理(离任)			2016-2-26	2025-03-04						
	总经理(新任)			2025-06-27	2028-10-16						
李君玲	董事、副总经理(离任)	女	58	2019-08-19	2025-07-20	0	0	0		39.65	否
于汇	董事	女	42	2022-11-04	2028-10-16	0	0	0		53.90	否
	财务总监			2022-07-08							
	副总经理(离任)			2023-04-17	2025-10-17						
王清涛	董事(离任)	男	44	2025-08-20	2025-10-16	0	0	0		24.50	否
	职工代表董事(新任)			2025-10-16	2028-10-16						
	董事会秘书			2021-06-18	2028-10-16						
汤琪波	董事	男	38	2022-11-04	2028-10-16	0	0	0		29.70	否

刘秋云	独立董事	女	47	2022-11-04	2028-10-16	0	0	0	10.00	否
王世贤	独立董事	男	50	2022-11-04	2028-10-16	0	0	0	10.00	否
王波	独立董事 (离任)	男	66	2024-11-27	2025-10-17	0	0	0	7.97	否
林慧	独立董事 (新任)	女	69	2025-10-17	2028-10-16	0	0	0	2.08	否
张铭芮	总经理(离任)	女	51	2025-03-04	2025-04-29	0	0	0	27.24	否
刘萍	副总经理 (新任)	女	53	2025-10-17	2028-10-16	0	0	0	5.72	否
李培湖	副总经理	男	53	2016-03-08	2028-10-16	0	0	0	21.30	否
韦天宝	副总经理	男	59	2016-03-08	2028-10-16	0	0	0	80.56	否
刘全国	副总经理 (新任)	男	60	2025-10-30	2028-10-16	0	0	0	2.06	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	377.68	/

姓名	主要工作经历
刘景萍	博士研究生，公司实际控制人、董事长兼总经理。2001年9月至2006年8月，担任海南省生物制品公司董事长；2006年5月至2018年8月，担任康迪健康执行董事兼总经理；2007年12月至今，担任本公司董事长；2016年2月至2025年3月、2025年6月至今担任本公司总经理。目前兼任葫芦娃投资执行董事、康迪健康执行董事、文昌农商行董事等职务。
李君玲	硕士研究生，1993年3月至1997年7月，历任海南凯立中部开发建设股份有限公司办公室文员、主任；1997年9月至2000年4月，担任海南华侨投资商业有限公司经理；2001年10月至2018年8月，担任海南省医药行业协会秘书长。2018年9月至2018年11月，负责本公司行政及人事工作；2018年11月至2025年7月，担任本公司副总经理，2019年8月至2025年7月，担任本公司董事。
于汇	硕士研究生,中国注册会计师,高级会计师,税务师,PMP。曾任哈药集团制药总厂财务管理部副部长,哈药集团股份有限公司财务转型项目负责人、数字化转型项目财务业务负责人、财务共享服务中心负责人,哈药集团人民同泰医药股份有限公司副总经理、财务负责人、董事会秘书,2023年4月至2025年10月担任本公司副总经理,2022年7月至今担任本公司财务总监,2022年11月起担任本公司董事。
王清涛	大学本科学历,高级人力资源管理师,2006年3月至2007年3月,担任海口电视台经济频道编导,2007年3月至2015年2月,担任海南康迪医药有限公司行政人事经理,2015年3月至2019年2月担任本公司行政人事经理,2019年2月至2021年6月担任本公司行政部经理,2025年8月至2025年10月,担任本公司董事,2025年10月至今担任本公司职工代表董事,2021年6月至今担任本公司董事会秘书。目前兼任江西荣兴药业有限公司董事。

汤琪波	浙江大学 EMBA 在读，2011 年 2 月至 2013 年 6 月任昆吾九鼎投资管理有限公司投资经理，2013 年 8 月至 2019 年 8 月任浙江葫芦世家药业有限公司常务副总，2019 年 9 月至 2022 年 10 月任浙江葫芦世家药业有限公司总经理，2022 年 10 月至今任浙江葫芦世家药业有限公司执行董事兼总经理，2024 年 4 月至今任杭州康领先医药科技有限公司董事长，2022 年 11 月至今担任本公司董事。
刘秋云	本科学历，2016 年 8 月至 2020 年 3 月担任海南蛛王生物科技有限公司财务经理；2020 年 4 月至 2022 年 8 月担任海南自贸区珈宝置业集团有限公司财务总监；2022 年 9 月至今担任海南迈迪能源科技有限公司财务总监，2024 年 1 月至 2025 年 8 月担任海南创亿高芯科技有限公司财务负责人，2022 年 11 月至今担任本公司独立董事。
王世贤	本科学历，2007 年 10 月至 2021 年 7 月担任海南正益律师事务所专职律师，2010 年 5 月至今担任海南国际仲裁院仲裁员，2021 年 7 月至今担任海南晋世律师事务所合伙人、主任，2022 年 11 月至今担任本公司独立董事。
王波	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，冶金机械专业。现任北京秦脉医药咨询有限责任公司董事长、总经理；北京秦脉医药科技发展有限公司执行董事、总经理；2024 年 11 月 27 日至 2025 年 10 月担任本公司独立董事，离任前兼任石药集团有限公司独立董事、悦康药业集团股份有限公司独立董事。
林慧	中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，主任药师。1982 年 1 月至 2017 年 11 月，担任海南省人民医院主任职位；2017 年 12 月至今，担任海南省药学会秘书长，2025 年 10 月至今担任本公司独立董事。
张铭芮	贵阳财经学院金融学士学位、重庆大学工商管理 MBA 硕士学位、香港科技大学 EMBA 硕士学位。2006 年 1 月至 2011 年 3 月，担任太极销售总公司总经理职务；2011 年 3 月至 2021 年 5 月，担任太极集团公司常务副总经理职务；2017 年 5 月至 2021 年 7 月担任重庆太极实业（集团）股份有限公司董事职务；2021 年 5 月至 2021 年 7 月，担任重庆太极实业（集团）股份有限公司副总经理职务；2021 年 12 月至 2024 年 12 月，担任天津市医药集团有限公司董事、总经理职务，2021 年 12 月至 2024 年 11 月，担任津药达仁堂集团股份有限公司党委书记、董事长职务。2025 年 3 月至 2025 年 4 月，担任本公司总经理。
刘萍	本科学历，执业药师、制药高级工程师、质量工程师、首席质量官、海南省高层次人才。1997 年 8 月至 1998 年 6 月，担任湖南省株洲六 0 一厂中心化验室检验员；1999 年 3 月至 2000 年 6 月，担任海南华康生物制品有限公司研究员；2000 年 6 月至 2004 年 9 月，担任海南通用同盟药业有限公司 OA 主管；2004 年 9 月至 2009 年 9 月，担任海南倍特药业有限公司化验室主任、质量部经理；2009 年 9 月至 2012 年 2 月，担任海南新世通制药有限公司质量部经理；2012 年 3 月至今，担任本公司质量总监、质量负责人、质量授权人；2018 年 11 月至 2025 年 10 月，担任本公司监事。2025 年 10 月至今担任本公司副总经理。
李培湖	本科学历，执业药师。1995 年 7 月至 1999 年 2 月，担任海南海药股份有限公司海口市制药厂技术员、主任；1999 年 3 月至 2001 年 10 月，担任海南林恒制药有限公司生产部部长；2001 年 11 月至 2006 年 12 月，担任海南通用康力制药有限公司制造部经理。2007 年 1 月至今，担任本公司副总经理。目前兼任江西荣兴药业有限公司董事。
韦天宝	硕士研究生，执业药师，高级工程师，主任药师。1985 年 7 月至 2002 年 12 月，历任浙江奥托康制药集团股份有限公司车间技术员、车间副主任、主任、分厂厂长、质量部经理、生产部经理、营销部经理、副总经理、总经理；2003 年 1 月至 2003 年 12 月，担任江西红星药业有限公司总经理；2004 年 1 月至 2014 年 12 月，历任浙江迪耳药业有限公司副总经理、总经理；2014 年 12 月至 2015 年 4 月，担任海南亚洲制药股份有限公司市场总监。2015 年 7 月至今担任广西维威总经理，目前兼任执行董事。2016 年 2 月至 2018 年 11 月，担任本

	公司第一届董事会董事。2016年2月至今，担任本公司副总经理。目前兼任来宾维威总经理、执行董事。
刘全国	本科学历，执业药师、正高级制药工程师，海南省自由贸易港D类人才。曾获海南省科技进步奖二等奖、中国专利优秀奖，海南省专利金奖等。1990年9月至1996年5月，担任阜新中药厂实验室主任；1996年5月至1999年9月，担任海南回元堂药业有限公司副总工程师兼质保部经理；1999年9月至2003年5月，担任海南通用同盟药业有限公司口服固体车间主任；2003年5月至2008年12月，担任海南国栋药物研究所所长；2008年12月至今，担任本公司技术总监，2025年10月至今担任本公司副总经理。

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘景萍	海南葫芦娃投资发展有限公司	执行董事	2012年4月	
王清涛	杭州中嘉瑞管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2018年8月	
在股东单位任职情况的说明	无			

**2、 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
刘景萍	海南康迪健康产业投资有限公司	执行董事	2006年5月	
	海南文昌农村商业银行股份有限公司	董事	2015年12月	
	杭州康领先医药科技有限公司	董事	2022年4月	
汤琪波	杭州康领先医药科技有限公司	董事长	2024年4月	
李君玲	海南福瑞安和物业服务集团有限公司	监事	2014年12月	
王波	北京秦脉医药咨询有限责任公司	董事长、总经理	2000年6月	
	北京秦脉医药科技发展有限公司	执行董事、总经理	2005年12月	
	石药集团有限公司	独立董事	2012年12月	
	悦康药业集团股份有限公司	独立董事	2019年5月	2025年11月
刘秋云	海南迈迪能源科技有限公司	财务总监	2022年9月	
	海南创亿高芯科技有限公司	财务负责人	2024年1月	2025年8月
王世贤	海南晋世律师事务所	合伙人、主任	2021年7月	

在其他单位任职情况的说明	无
--------------	---

**(三) 董事、高级管理人员薪酬情况**

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	董事、高级管理人员薪酬由公司薪酬与考核委员会负责制定公司董事、高级管理人员的薪酬方案，其中董事薪酬需要报董事会审议通过后提交股东会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司董事会薪酬与考核委员会已就董事、高级管理人员报酬事项向董事会提出建议，认为公司非独立董事薪酬制定合理，符合所处行业、地区的薪酬水平；独立董事的年度津贴水平较为合理，充分兼顾了资本市场、同行业下的整体平均水平以及独立董事在报告期内为董事会提供的专业性建议或帮助；高级管理人员的薪酬制度综合考虑所处行业、企业规模、经营区域、可比公司以及具体经营业绩等情况进行制定，整体薪酬考核和发放符合《公司章程》及公司相关薪酬与考核管理制度等规定。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司独立董事采用年度津贴的办法确定报酬，年度津贴为每人每年税前 10 万元人民币。在公司专职担任具体管理职务的非独立董事根据其担任的具体职务，并按公司相关薪酬管理制度考核后领取薪酬。高级管理人员根据其担任的具体职务，结合公司实际完成的生产经营业绩和公司的经营目标，并按公司相关薪酬管理制度考核后领取薪酬。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告披露的收入情况为董事、高级管理人员的实际报酬，已全部支付。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	377.68 万元
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；公司董事会薪酬与考核委员会负责对在公司发放薪酬或津贴的非独立董事、高级管理人员进行考核，考核依据主要为当年度岗位职责等，由公司人力资源部负责具体实施，公司财务部组织发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

**(四) 公司董事、高级管理人员变动情况**

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
张铭芮	总经理	离任	个人原因
李君玲	董事、副总经理	离任	退休
王清涛	董事	离任	换届
王清涛	职工代表董事	选举	换届
王波	独立董事	离任	换届
林慧	独立董事	选举	换届

刘萍	副总经理	聘任	换届
刘全国	副总经理	聘任	换届

2025年3月4日，刘景萍女士辞去公司总经理职务。同日，公司召开第三届董事会2025年第一次临时会议，审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任张铭芮女士担任公司总经理。

2025年4月29日，张铭芮女士申请辞去总经理职务。2025年6月27日，公司召开第三届董事会2025年第三次临时会议，审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任刘景萍女士担任公司总经理。

2025年10月17日，公司完成换届选举，产生新一届的董事会、高级管理人员。具体内容详见公司于2025年10月18日在上交所网站(www.sse.com.cn)上披露的《海南葫芦娃药业集团股份有限公司关于董事会换届完成并聘任高级管理人员及证券事务代表的公告》（公告编号：2025-078）。

#### (五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(一) 上海证券交易所于2023年1月9日对公司副总经理韦天宝先生出具了《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司时任副总经理韦天宝予以监管警示的决定》上证公监函〔2023〕0001号，公司副总经理韦天宝先生因配偶短线交易，上交所对韦天宝先生出具监管警示。

中国证券监督管理委员会海南监管局于2023年1月30对韦天宝先生出具了《关于对韦天宝采取出具警示函措施的决定》（[2023]3号），公司副总经理韦天宝先生因配偶短线交易，海南监管局对韦天宝先生出具监管警示。具体详见公司于2023年1月31日在上海证券交易所披露的《关于公司副总经理收到海南证监局警示函的公告》，根据警示函的内容，韦天宝先生在收到决定书之日起30日内向海南监管局提交书面报告（公告编号：2023-003）。

(二) 上海证券交易所于2025年6月20日对公司及董事长兼总经理刘景萍女士、财务总监于汇女士、董事会秘书王清涛先生出具了《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2025〕129号），公司因未及时披露2024年度业绩预告，公司及时任董事长兼总经理、财务总监、董事会秘书收到上海证券交易所的通报批评。

(三) 上海证券交易所于2025年8月25日对公司及董事长兼总经理刘景萍女士、财务总监于汇女士出具了《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2025〕168号），公司因定期报告财务信息披露不准确，公司及时任董事长兼总经理、财务总监收到上海证券交易所的通报批评。

#### (六) 其他

适用 不适用

### 四、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会	亲自出席次数	以通讯方式参	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参	出席股东会的次数

		次数		加次数			加会议	
刘景萍	否	10	10	0	0	0	否	4
李君玲	否	4	4	0	0	0	否	1
于汇	否	10	10	0	0	0	否	4
王清涛	否	5	5	0	0	0	否	2
汤琪波	否	10	10	7	0	0	否	4
王波	是	7	7	5	0	0	否	3
林慧	是	3	3	1	0	0	否	1
刘秋云	是	10	10	1	0	0	否	4
王世贤	是	10	10	3	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	10

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

五、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	刘秋云、王世贤、汤琪波
提名委员会	林慧、王世贤、刘景萍
薪酬与考核委员会	王世贤、刘秋云、于汇
战略委员会	刘景萍、林慧、王清涛

(二) 报告期内审计委员会召开7次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 4 月 27 日	1、审议《关于公司 2024 年度报告及其摘要的议案》； 2、审议《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》； 3、审议《关于公司 2024 年度内部控制评价报告的议案》； 4、审议《关于公司 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》； 5、审议《关于董事会审计委员会对会计	审议一致通过全部议案	

	师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告的议案》； 6、审议《关于公司 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告的议案》； 7、审议《关于公司审计部 2025 年第一季度审计工作总结的议案》； 8、审议《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》； 9、审议《关于前期会计差错更正的议案》 10、审议《审计委员会关于 2024 年度保留意见审计报告和否定意见内部控制审计报告涉及事项的专项说明》。 会议听取了审计部关于《2024 年度内部审计专项检查报告》		
2025 年 7 月 4 日	审议《关于公司 2024 年度报告问询函回复有关事项的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 8 月 4 日	审议《关于聘任会计师事务所对 2023 年度财务报表进行审计的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 8 月 29 日	1.审议《关于公司 2025 年半年度报告及其摘要的议案》； 2.审议《关于公司 2025 年半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》。 会议听取审计部《关于 2025 年上半年度审计工作总结的报告》、《关于公司 2025 年上半年内部审计专项检查报告》。	审议一致通过全部议案	
2025 年 10 月 17 日	1、审议《关于聘任财务总监候选人的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 10 月 30 日	1、审议《关于公司 2025 年三季度报告的议》 会议听取公司审计部关于《公司 2025 年第三季度审计工作总结报告》的汇报。	审议一致通过全部议案	
2025 年 12 月 15 日	1、审议《关于聘任 2025 年度会计师事务所的议案》	审议一致通过全部议案	

### (三) 报告期内提名委员会召开6次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 2 月 28 日	1、审议《关于聘任公司总经理的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 6 月 27 日	1、审议《关于聘任公司总经理的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 8 月 4 日	1、审议《关于补选第三届董事会董事候选人的议案》	审议一致通过全部议案	
2025 年 9 月 29 日	1、审议《关于选举第四届董事会非独立董事候选人的议案》； 2、审议《关于选举第四届董事会独立董事候选人的议案》。	审议一致通过全部议案	
2025 年	1、审议《关于提名聘任总经理候选人的	审议一致通过全	

10月17日	议案》； 2、审议《关于提名聘任副总经理候选人的议案》； 3、审议《关于提名聘任财务总监候选人的议案》； 4、审议《关于提名聘任董事会秘书候选人的议案》。	部议案	
2025年10月30日	1、审议《关于提名聘任副总经理候选人的议案》		

#### (四) 报告期内薪酬与考核委员会召开1次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月27日	1、审议《关于确认董事2024年度薪酬及2025年度薪酬方案的议案》； 2、审议《关于确认高级管理人员2024年度薪酬及2025年度薪酬方案的议案》	审议一致通过全部议案	

#### (五) 报告期内战略与ESG委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月27日	1. 审议《关于公司2024年度环境、社会及公司治理（ESG）报告的议案》	审议一致通过全部议案	
2025年6月27日	1. 审议《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金并签订募集资金专户存储三方监管协议之补充协议的议案》	审议一致通过全部议案	

#### (六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

#### 六、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

公司董事会审计委员会于2025年4月29日披露了专项说明，认为：1、立信为公司2024年度财务报告出具了保留意见《审计报告》和否定意见的《内部控制审计报告》，符合公司实际情况。2、审计委员会将依法履行监督职责，督促董事会和管理层落实具体措施，努力降低和消除相关事项对公司的不利影响，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益，保证公司持续、稳定、健康发展。

#### 七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	497
主要子公司在职员工的数量	954
在职员工的数量合计	1,451
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	22

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	582
销售人员	341
技术人员	221
财务人员	35
行政人员	272
合计	1,451
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	304
大专	400
大专以下	747
合计	1,451

注：上表内公司母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数，主要为退休返聘人员。

## (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司结合行业水平和地域因素决定薪酬水平，员工的薪酬由工资、奖金、津贴和社保等组成。根据经营目标，建立绩效考核，设置合理且具有竞争力的薪酬体系，为各类人才提供公平的待遇、均等的机会，建立起以岗位为基础，以工作绩效考核为核心的正向激励机制，把员工的薪酬与岗位责任、工作绩效密切结合起来，实现薪酬管理与分配的制度化、规范化，促进公司及员工的发展与成长。

## (三) 培训计划

适用 不适用

公司的培训计划围绕着业务和管理展开，为满足公司和员工的发展需求，公司持续完善培训体系，并通过人才培养与引进等方式不断的提升公司的人力资源竞争力。公司重视各级人才的培养，加强人才梯队建设，制定了各项专业的培训体系。

公司对新入职的员工开展新员工培训，帮助新入职的员工快速了解公司发展历程及公司相关管理制度，为新员工快速融入公司奠定坚实基础；对各业务序列人才开展生产、质量、研发等专业技能培训，提高团队技术水平；对基层干部人员开展基础管理培训，建立管理人才梯队；对中层管理人员培训的开展系统的管理能力培训，提高管理人员的综合管理能力。公司董事、监事、高级管理人员参加上交所和海南证监局组织的各类专题培训，提高董事、监事、高级管理人员的合规意识和履职能力。

## (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	12,690.92
劳务外包支付的报酬总额（万元）	21.02

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

经公司股东会审议通过并经工商部门备案的《公司章程》明确了公司股利分配政策如下：

1、公司的利润分配原则为：公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，兼顾公司的长远利益及公司的可持续发展，并保持利润分配的连续性和稳定性。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、公司的利润分配形式：公司采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但优先采用现金分红的利润分配方式。

利润分配的期间间隔：在符合利润分配条件的前提下，公司每年度进行一次利润分配，也可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红或发放股票股利。

3、公司采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应当达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前款第三项规定处理。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

4、公司发放股票股利的条件：若公司快速成长，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，在确保上述现金利润足额分配的前提下，可以提出股票股利分配方案。

5、公司利润分配条件：如公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后可分配利润为正值，在保证公司的现金流能够满足公司正常经营和持续发展的情况下，审计机构对公司当年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 10%。

发生以下情形之一时，公司可以不进行现金分红：（1）公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见；（2）公司资产负债率高于 80%；（3）公司经营活动产生的现金流量净额为负。

2、公司发放股票股利须同时满足以下条件：（1）公司未分配利润为正且当期可分配利润为正；（2）董事会认为公司具有成长性、并考虑每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模等真实合理因素，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益。

重大投资计划、重大现金支出是指：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 5,000 万元；或者（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、归还借款或购买设备的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；或者（3）公司当年累计投资额或现金支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%。

6、公司的利润分配方案由董事会制订。

## (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确和清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	5,001.36
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	5,001.36

最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-18,382.11
最近三个会计年度现金分红比例 (%) (5)=(3)/(4)	不适用
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-28,737.39
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	14,922.67

## 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

详见公司披露在上交所网站([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))上公告的《海南葫芦娃药业集团股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司依据集团整体的战略目标，通过经营计划管理、全面预算管理、重大事项内部报告制度、信息披露的要求、子公司经营班子指派及组织绩效考核管理等方式对各子公司经营管理、项目建设、规范运作、信息披露、人事、财务及担保管理等进行整体管控。

为了满足公司信息披露合规性的治理要求，公司已制定《重大信息内部报告制度》，明确了重大信息的范围、信息报告的义务人、内部报告的程序和管理责任等多个方面，有效地保证了公司内部重大信息的快速传递、归集和管理，维护全体股东的合法权益。

报告期内，公司在子公司管控方面不存在重大缺陷，对子公司的内部控制得到有效执行。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

## 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了标准无保留意见的审计报告。上述内部控制审计报告详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关文件。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

导致内部控制非标准审计意见的问题成因、整改进展等情况说明：

### 一、2024年度非标准意见所涉及的内容

2025年4月27日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2024年度内部控制出具否定意见的审计报告，认定公司存在两项重大缺陷：一是公司根据海南证监局要求对2023年度财务报表进行了重述，表明公司的财务报告内部控制存在重大缺陷；二是部分外购研发项目审批流程不规范，存在立项审批日期晚于总经理办公会审议及合同签订日期，表明公司与重大交易审批相关的财务报告内部控制存在重大缺陷。

针对上述问题，公司制定了《整改计划与整改方案》，明确整改目标、责任部门、整改措施及完成时限，统筹财务部、审计部、运营管理部、研发部、数字化运营部等多部门协同推进整改，全程跟踪整改进度、核查整改效果，确保各项整改措施落地见效。

### 二、关于非标准意见涉及事项消除的说明

公司董事会对内部控制审计否定意见涉及的重大缺陷逐项开展整改，通过“问题溯源 - 措施制定 - 落地执行 - 系统固化 - 核查验证”的闭环管理，截止2025年12月31日，所有整改工作均已完成，相关影响已消除，具体整改情况如下：

#### （一）财务报告相关内部控制缺陷整改

针对2023年财务报表重述涉及的提前确认收入、销售价格异常等问题，公司从财务核算原则、交易管控、资金管理三方面实施深度整改，并建立长效机制。

##### 1、规范收入确认核算

严格执行以“控制权转移”为核心的收入确认原则，全面梳理直销、经销、配送等不同销售模式的单据流，建立销售、财务、储运等跨部门核对机制，从源头杜绝提前确认收入行为。完成2023年年度及2024年半年度相关财务报表的会计差错更正和追溯调整，确保财务数据真实准确。

##### 2、强化销售交易管控

建立销售价格偏离预警系统，明确销售价格异常的红线标准，将客户回访与函证纳入内控常态化流程；全面清查非经营性资金往来，避免资金流转不规范问题。

##### 3、完善研发支出核算

修订《研发费用核算管理制度》，严格划分研发项目研究阶段与开发阶段的资本化、费用化判断标准，对向海南中旺医疗科技开发有限公司外购的 12 个研发项目完成费用化调整，规范研发支出财务核算流程。

#### （二）外购研发项目审批流程缺陷整改

针对外购研发项目立项审批流程倒置的重大缺陷，公司从流程重塑、系统固化、专项排查、责任落实等方面完成整改。

##### 1、修订标准化研发项目审批流程

由审计部牵头，公司已梳理并修订了包含《研发项目立项管理制度》在内的多项内部控制制度，完成制度修订后及时开展培训宣贯工作，进一步明确了研发立项审批流程要求：可行性报告→形成立项书→公司副总经理（分管研发）→市场部→工程部→制造部→总经理批准→同意立项。研发合同审批流程及签署的执行：根据研发合同交易对象是否为关联方，判断是否构成关联交易；再结合交易金额，立项报告书及可行性研究报告，按照分级审批权限，选择提交总经理、总经理办公会、董事会或股东会审批或审议；最终以对应层级决策机构审议通过的会议纪要或决议，作为该合同签订依据。未经审议通过的项目，无法启动合同签署流程。

##### 2、系统固化控制节点

完成 OA 系统流程改造，设置立项审批与总经理办公会审议、合同签订的系统联动控制，未完成立项审批的项目无法提交总经理办公会审议，未取得立项审批通过文件的项目无法发起合同签订流程；在合同审批系统中强制要求上传立项书，明确印章使用的审批闭环，从系统层面杜绝流程倒置行为。

##### 3、开展专项排查复核

公司持续推进内控规范运作，在完成内控制度修订、流程梳理后，有序开展内控制度执行专项检查。内部审计部检查采取询问、抽查方式，重点覆盖核心业务合同全流程执行，重点对 2025 年度新签的项目合同及补充协议共 9 个进行了核查，其中新签项目及涉及关联方的昂丹司琼口溶膜和依达拉奉右莛醇注射用浓溶液均按制度要求经过董事会批准后签订，不存在执行流程不规范的情形。其它项目均为已有项目的补充协议，合同流程等均符合制度要求，公司内控执行有效。

##### 4、强化责任意识与培训

根据《内部审计处理处罚管理办法》对原流程中未严格执行审批要求的人员进行谈话提醒；面向研发人员组织内部控制与授权审批专项培训，讲解研发项目外购合规流程及违规后果，提升相关人员合规意识。

#### 三、董事会对公司 2024 年度内控审计报告否定意见涉及事项已消除的说明

综上所述，公司董事会认为 2024 年度否定意见内部控制审计报告所涉及事项，公司已经制定并完成了相应的整改措施，造成公司 2024 年度内部控制审计报告否定意见的事项已经消除，公司内部控制运行有效。

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	海南葫芦娃药业集团股份有限公司	海南省生态环境厅 企业环境信息依法披露系统（海南） <a href="https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index">https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index</a>

2	广西维威制药有限公司来宾提取车间	来宾市生态环境局 <a href="http://stj.laibin.gov.cn/xxgk/fdzdgnr/wryhjjgxxgk1/zdwryjbxx1/t19941960.shtml">http://stj.laibin.gov.cn/xxgk/fdzdgnr/wryhjjgxxgk1/zdwryjbxx1/t19941960.shtml</a>
3	江西荣兴药业有限公司	宜春市生态环境局宜春市生态环境局 <a href="http://sthjj.yichun.gov.cn/">http://sthjj.yichun.gov.cn/</a>

其他说明

适用 不适用

## 十五、社会责任工作情况

### (一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

详见公司同日于上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《海南葫芦娃药业集团股份有限公司 2025 年环境、社会与公司治理(ESG)报告》。

### (二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

详见公司同日于上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《海南葫芦娃药业集团股份有限公司 2025 年环境、社会与公司治理(ESG)报告》。

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	其他	刘景萍、李培湖、韦天宝、刘萍	注 1	2019年9月23日	是	自担任公司董事、监事、高级管理人员期间及离职后半年内	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	葫芦娃投资、孚旺钜德、杭州中嘉瑞、刘景萍、汤旭东、卢锦华、汤杰丞	注 2	2019年9月23日	是	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	葫芦娃投资、刘景萍、汤旭东、卢锦华、汤杰丞、董事、高管	注 3	2019年9月23日	是	长期	是	不适用	不适用
	其他	控股股东、刘景萍、汤旭东、孚旺钜德、杭州中嘉瑞、卢锦华、汤杰丞、董监高	注 4	2019年9月23日	是	长期	是	不适用	不适用

#### 注 1：股份减持的承诺

##### (一) 实际控制人兼公司董事长、总经理刘景萍承诺

1.本人在担任葫芦娃董事、高级管理人员职务期间，将向葫芦娃申报所持有的葫芦娃股份及其变动情况；在任职期间每年转让葫芦娃股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的25%。本人不再担任葫芦娃董事、高级管理人员后半年内，不转让本人所持有的葫芦娃股份。

2. 本人在董事、高级管理人员任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人每年转让股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的25%。

3. 本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

4. 若中国证监会、证券交易所届时对于本人锁定股份及/或减持事项有更严格规定或要求，本人将按照相关规定或要求执行。

5. 若本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下十个交易日内回购违规卖出的葫芦娃股票，且自回购完成之日起自动延长持有全部股份的锁定期三个月。若本人因未履行上述承诺事项而获得收益的，所得的收益归葫芦娃所有，本人将在获得收益的五日内将前述收益支付给葫芦娃指定账户。若因本人未履行上述承诺事项给葫芦娃或者其他投资者造成损失的，本人将向葫芦娃或者其他投资者依法承担赔偿责任。

### **(二) 间接持有公司股份的李培湖、韦天宝承诺**

(1) 本人在担任葫芦娃董事/高级管理人员职务期间，将向葫芦娃申报所持有的葫芦娃股份及其变动情况，每年转让葫芦娃股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的百分之二十五。本人不再担任葫芦娃董事/高级管理人员后半年内，不转让本人所持有的葫芦娃股份。

本人在董事/高级管理人员任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人每年转让股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的25%。

(2) 本人将按照《公司法》、《证券法》、《减持股份的若干规定》和中国证监会、证券交易所等相关规定办理信息披露及减持事项。

(3) 本人不会因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

(4) 若本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规、规章及规范性文件规定的前提下，在十个交易日内购回违规卖出的葫芦娃股票，且自购回完成之日起本人所持葫芦娃全部股份的锁定期自动延长三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归葫芦娃所有，本人将在获得收益之日起五个交易日内将前述收益支付至葫芦娃指定账户。若因本人未履行上述承诺给葫芦娃或者其他投资者造成损失的，本人将向葫芦娃或者其他投资者依法承担赔偿责任。

### **(三) 间接持有公司股份的刘萍承诺**

(1) 本人在担任葫芦娃监事职务期间，将向葫芦娃申报所持有的葫芦娃股份及其变动情况，每年转让葫芦娃股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的百分之二十五。本人不再担任葫芦娃监事后半年内，不转让本人所持有的葫芦娃股份。

(2) 如本人在监事任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，本人每年转让的葫芦娃股份数量不超过本人所持有葫芦娃股份总数的25%。

(3) 本人将按照《公司法》、《证券法》、《减持股份的若干规定》和中国证监会、证券交易所等相关规定办理信息披露及减持事项。

(4) 本人不会因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。

(5) 若本人未履行上述承诺，本人将在符合法律、法规、规章及规范性文件规定的前提下，在十个交易日内购回违规卖出的葫芦娃股票，且自购回完成之日起本人所持葫芦娃全部股份的锁定期自动延长三个月。若本人因未履行上述承诺而获得收益的，所得收益归葫芦娃所有，本人将在获得收益之日起五个交易日内将前述收益支付至葫芦娃指定账户。若因本人未履行上述承诺给葫芦娃或者其他投资者造成损失的，本人将向葫芦娃或者其他投资者依法承担赔偿责任。

### **注2：解决同业竞争**

**公司控股股东葫芦娃投资作出如下承诺：**

1、本公司及本公司控股或参股的除葫芦娃（含葫芦娃全资或控股子公司，下同）以外的企业（以下称“附属企业”）目前不存在直接或间接地从事任何与葫芦娃营业执照上列明或实际从事的业务存在竞争的业务或活动。

2、本公司在作为葫芦娃控股股东期间和不担任葫芦娃控股股东后六个月内，本公司将采取有效措施，保证本公司及附属企业不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与葫芦娃的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本公司及附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与葫芦娃生产经营构成竞争的业务，本公司会安排将上述商业机会让予葫芦娃。

3、上述各项承诺在本公司作为葫芦娃控股股东期间及自本公司不再作为葫芦娃控股股东之日起六个月内持续有效且不可变更或撤销。”

**公司实际控制人刘景萍、汤旭东作出如下承诺：**

1、本人及本人直接/间接控制的除葫芦娃（含葫芦娃控制的子公司，下同）以外的其他企业目前均未经经营、委托他人经营或受托经营与葫芦娃相同或相似的业务，本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业与葫芦娃之间不存在同业竞争。

2、在本承诺函有效期内，本人将采取有效措施，保证本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业不会在中国境内或境外，从事（包括但不限于经营、委托他人经营或受托经营）与葫芦娃的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。

3、如本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业未来获得任何与葫芦娃业务构成竞争的商业机会，本人将及时通知葫芦娃并承诺将商业机会让予葫芦娃。

4、本人如出售与葫芦娃生产经营相关的任何资产、权益，葫芦娃有优先购买的权利，并且本人保证交易的价格与条件公允、合理。

5、如本人违反上述任何一项承诺，本人将承担由此给葫芦娃及葫芦娃其他股东造成的直接或间接损失。

6、本承诺自签署日起生效，有效期为本人作为葫芦娃实际控制人期间及本人不再作为葫芦娃实际控制人之日起六个月内。

**股东孚旺钜德、杭州中嘉瑞承诺如下：**

1、本公司及本公司控股或参股的除葫芦娃（含葫芦娃全资或控股子公司，下同）以外的企业（以下称“附属企业”）目前不存在直接或间接地从事任何与葫芦娃营业执照上列明或实际从事的业务存在竞争的业务或活动。

2、本公司在作为持有葫芦娃5%以上股份的股东期间和不再作为持有葫芦娃5%以上股份股东后的六个月内，本公司将采取有效措施，保证本公司及附属企业不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事与葫芦娃的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。凡本公司及附属企业有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与葫芦娃生产经营构成竞争的业务，本公司会安排将上述商业机会让予葫芦娃。

3、上述各项承诺在本公司作为持有葫芦娃5%以上股份的股东期间及自本公司不再为持有葫芦娃5%以上股份股东之日起六个月内持续有效且不可变更或撤销。

**股东卢锦华、汤杰丞承诺如下：**

1、本人及本人直接/间接控制的除葫芦娃（含葫芦娃控制的子公司，下同）以外的其他企业目前均未经经营、委托他人经营或受托经营与葫芦娃相同或相似的业务，本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业与葫芦娃之间不存在同业竞争。

2、在本承诺函有效期内，本人将采取有效措施，保证本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业不会在中国境内或境外，从事（包括但不限于经营、委托他人经营或受托经营）与葫芦娃的生产经营活动构成或可能构成竞争的业务或活动。

3. 凡本人及本人控制的除葫芦娃以外的其他企业未来获得任何与葫芦娃业务构成竞争的商业机会，本人将及时通知葫芦娃并承诺将商业机会让予葫芦娃。

4. 本人如出售与葫芦娃生产经营相关的任何资产、权益，葫芦娃有优先购买的权利，并且本人保证交易的价格与条件公允、合理。

5. 如违反上述任何一项承诺，本人将承担由此给葫芦娃及葫芦娃其他股东造成的直接或间接损失。

6. 本承诺自签署之日起生效，有效期为本人作为葫芦娃实际控制人的一致行动人期间及本人不再作为葫芦娃实际控制人的一致行动人之日起六个月内。

### **注3：解决关联交易**

#### **控股股东、实际控制人、股东卢锦华、汤杰丞承诺如下：**

1. 规范和尽量减少关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。

2. 遵守葫芦娃之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害葫芦娃及股东的合法权益。

3. 必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。

如因本公司违反上述承诺给葫芦娃及股东造成利益损害的，本公司将在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向投资者道歉，并将承担由此造成的全额赔偿责任。

#### **董事、高级管理人员承诺如下：**

1. 切实履行董事/高级管理人员责任，督促葫芦娃规范和尽量减少与关联方之间的关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，督促葫芦娃遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序。

2. 遵守葫芦娃之《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害葫芦娃及股东的合法权益。

3. 必要时提议由公司聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。

如因本人违反上述承诺给葫芦娃及股东造成利益损害的，本人将在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开向投资者道歉，并将各自承担由此造成的相应赔偿责任。

### **注4：关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

#### **与首次公开发行相关的承诺**

##### **（一）公司控股股东、实际控制人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

控股股东、实际控制人承诺不越权干预葫芦娃经营管理活动，不侵占葫芦娃利益。控股股东、实际控制人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，控股股东、实际控制人将在葫芦娃股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对控股股东、实际控制人作出相关处罚或采取相关监管措施。如控股股东、实际控制人违反上述承诺给葫芦娃或者葫芦娃股东造成损失，控股股东、实际控制人将依法承担补偿责任。

##### **（二）董监高关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺**

1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害葫芦娃利益。

- 2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。
- 3、本人承诺不动用葫芦娃资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。
- 4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与葫芦娃填补回报措施的执行情况相挂钩。
- 5、本人承诺拟公布的葫芦娃股权激励的行权条件与葫芦娃填补回报措施的执行情况相挂钩。

本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将在葫芦娃股东大会及中国证监会指定报刊上公开作出解释并道歉，并同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。如本人违反上述承诺给葫芦娃或者葫芦娃股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。

#### **未能履行公开承诺事项的约束措施**

##### **（一）公司控股股东、实际控制人承诺**

- 1、本公司/本人将在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向投资者道歉。
- 2、如果本公司/本人因未履行承诺而获得收入的，所得收入归葫芦娃所有，本公司/本人将在相关承诺逾期未履行的 10 日内将前述收入支付给葫芦娃指定账户。
- 3、如果因本公司/本人未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司/本人将依法向投资者赔偿相关损失。
- 4、如果本公司/本人未承担前述赔偿责任，则本公司/本人持有的葫芦娃首次公开发行前股份在本公司/本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时葫芦娃有权扣减本公司/本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。
- 5、如本公司/本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：
  - 6、在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。
  - 7、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护葫芦娃投资者利益。

##### **（二）股东孚旺钜德、杭州中嘉瑞、卢锦华、汤杰丞相关承诺**

- 1、如果本企业/本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本公司/本人将在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向投资者道歉。
- 2、如果本企业/本人因未履行承诺而获得收入的，所得收入归葫芦娃所有，本公司/本人将在获得收入的 10 日内将前述收入支付给葫芦娃指定账户。
- 3、如果因本企业/本人未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司/本人将依法向投资者赔偿相关损失。
- 4、如本企业/本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：
  - 5、在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。
  - 6、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护葫芦娃投资者利益。

##### **（三）董事、监事、高级管理人员相关承诺**

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

2、如果本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本人将在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向投资者道歉。

3、可以职务变更但不得主动要求离职。

4、主动申请调减或停发薪酬或津贴。

5、如果因本人未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

6、如本人因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

7、在葫芦娃股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

8、尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护葫芦娃投资者利益。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

## 四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

## 五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

## (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

√适用 □不适用

## 1、 追溯重述法

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

会计差错更正的内容和原因	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
<p>公司于2025年3月14日收到中国证券监督管理委员会海南监管局（以下简称“海南证监局”）出具的《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2025〕7号）（以下简称“《决定书》”），指出公司2023年年度报告中营业收入、利润等财务信息披露不准确，要求公司进行整改。</p> <p>经公司自查，发现2023年公司部分销售业务存在提前确认收入，部分销售业务存在销售价格异常，以及因提前确认收入产生对应费用差异，导致公司相关定期报告披露的财务数据不准确，因此公司根据相关规定进行了前期会计差错更正。</p>	<p>1、2025年4月27日，经公司第三届董事会第五次会议、第三届监事会第五次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》，采用追溯重述法进行更正。</p> <p>2、与本报告同步披露日，经公司第四届董事会第一次会议审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。公司同步披露了前期差错更正后的2023年度审计报告</p>	营业收入	-10,999.85
		营业利润	-10,937.32
		利润总额	-10,938.63
		净利润	-9,651.23

注：详见公司同日于上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《海南葫芦娃药业集团股份有限公司关于前期会计差错更正补充的公告》《海南葫芦娃药业集团股份有限公司关于前期会计差错更正补充后的财务报表及相关附注》及于2025年4月29日披露《关于前期会计差错更正的公告》《关于前期会计差错更正后的财务报表及相关附注》。

**2、未来适用法**

□适用 √不适用

调整过程及其他说明  
无**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

√适用 □不适用

公司聘任政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）作为本公司 2023 年度会计差错更正的审计机构。公司已就会计师事务所变更事宜与原聘任的立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了充分的沟通，立信对变更事宜无异议。

**(四) 审批程序及其他说明**

√适用 □不适用

上述变更会计师事务所事项已于 2025 年 8 月 20 日经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过。

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	117.00	130.00
境内会计师事务所审计年限	1	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	/	李启有、金益平
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	/	1

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）	20.00
保荐人	中信建投证券股份有限公司	0

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

鉴于原会计师事务所立信的聘期已满，根据《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》与公司《会计师事务所选聘制度》等相关规定，综合考虑公司实际经营需要和对审计服务的需求，公司拟聘任政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计和内部控制审计机构。公司已就会计师事务所变更事宜与原聘任的立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行了充分沟通，立信对本次变更事宜无异议。

2025年12月15日，公司召开第四届董事会2025年第三次临时会议，审议通过了《关于聘任2025年度会计师事务所的议案》。公司董事会同意聘任政旦志远为公司2025年度财务审计和内部控制审计机构，并同意将该事项提交公司股东会审议。

本次变更会计师事务所事项已于2025年12月31日经公司2025年第三次临时股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### （一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### （二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### （三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

（一）公司于2025年3月14日收到中国证券监督管理委员会海南监管局（以下简称“海南证监局”）出具的《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》

（（2025）7号）（以下简称“《决定书》”），要求公司对《决定书》中指出的问题进行整改。具体内容详见公司于2025年3月15日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于收到中国证券监督管理委员会海南监管局行政监管措施决定书公告》（公告编号：2025-013）。

公司高度重视《决定书》指出的问题，已积极推进整改工作，一是对2023年度的会计差错进行更正追溯调整，并于2025年4月29日披露了《关于前期会计差错更正的公告》（公告编

号：2025-026）；二是加强人员培训及规范意识；三是完善内控制度及内控流程，确保合规运营水平持续提升。

（二）报告期内，公司及时任董事长兼总经理刘景萍女士、财务总监于汇女士、董事会秘书王清涛先生因未及时披露 2024 年度业绩预告，于 2025 年 6 月 20 日收到上海证券交易所出具的《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2025〕129 号），相关详情可查阅上海证券交易所网站。

（三）报告期内，公司及时任董事长兼总经理刘景萍女士、财务总监于汇女士因定期报告财务信息披露不准确，于 2025 年 8 月 25 日收到上海证券交易所出具的《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》（〔2025〕168 号），相关详情可查阅上海证券交易所网站公告。

针对上述问题，公司已制定了整改措施，整改完成情况如下：

1、针对研发支出等易受监管政策影响的会计处理事项，提前与年审会计师沟通，在会计年度结束后立即启动业绩初步测算，加快审计工作推进节奏，监督中介机构审计进度，对研发支出等关键事项做好提前预案工作。

2、加强与中介机构及相关方的常态化沟通，对业绩测算、会计处理等可能影响业绩预告披露的事项，做到及时反馈并制定处理方案，尽快消除不确定因素。

3、组织公司管理层、财务部门及证券事务部人员加强对《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》《监管规则适用指引——会计类第 4 号》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规、规范性文件及相关信息披露制度的学习，重点强化财务人员财务信息编报和信息披露规则的理解，要求在以后的工作中及时预判、安排和部署重要会计事项，严格按照相关规则的要求进行业务处理，确保信息披露真实、准确、完整，维护公司及全体股东利益。

4、公司已根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》、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 19 号——财务信息的更正及相关披露》等规定，组织财务部门对 2023 年年度报告、2024 年半年度报告中的收入、费用、利润等关键科目进行重新核算，并于 2025 年 4 月 29 日披露了《关于前期会计差错更正的公告》（公告编号：2025-026）。

5、完善内控制度及内控流程，持续提升合规运营水平

报告期内，公司持续组织开展内部控制及各项管理制度的内部自查，进一步强化内控管理，完善收入确认相关流程，在完成内控制度修订、流程梳理及风险点识别后，有序开展内控制度执行专项检查。检查采取询问、抽查方式，重点覆盖核心业务合同全流程执行，强化内控执行有效性。

整改责任人：公司董事长、总经理、财务总监、董事会秘书

整改期限：整改已完成，将长期持续规范运作。

(四) 公司及公司董事长刘景萍女士于 2025 年 12 月 26 日分别收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《立案告知书》(编号:证监立案字 0292025008 号和证监立案字 0292025009 号)。因公司及公司董事长刘景萍女士涉嫌信息披露违法违规,根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规,中国证监会决定对公司和刘景萍女士立案(公告编号:2025-092)。截至本报告披露日,公司尚未收到中国证监会就前述立案调查事项的结论性意见或决定。立案调查期间,公司将积极配合中国证监会的相关调查工作,公司将持续关注上述事项的进展情况并及时履行信息披露义务。

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

根据中国执行信息公开网(<http://zxgk.court.gov.cn>)公示信息显示,公司控股股东葫芦娃投资、实际控制人刘景萍女士、汤旭东先生因(2025)琼 01 执 2082 号的案件被列为被执行人。具体情况如下:

葫芦娃投资于 2024 年 10 月 30 日将其持有的 23,900,000 股股票质押给山东省国际信托股份有限公司,质押期限 2 年。因相关约定触发提前赎回条款,山东省国际信托股份有限公司向海口市中级人民法院申请冻结了上述 23,900,000 股股票。

上述股票已于 2026 年 2 月 27 日 10 时至 2026 年 2 月 28 日 10 时止(延时的除外)通过淘宝网司法拍卖网络平台进行司法拍卖。本次拍卖的 23,900,000 股已全部竞拍成功,最终成交结果以海南省海口市中级人民法院出具的拍卖成交裁定为准,本次拍卖成交股份后续还涉及缴纳拍卖余款、股权变更过户等环节,最终结果存在不确定性。

## 十二、重大关联交易

### (一)与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
为整合研发资源、共担研发风险,加速公司药物研发进程,提升核心竞争力,公司拟与杭州康领先医药科技有限公司签署两个项目的《技术合作开发合同》,共同开发“昂丹司琼口溶膜”、“依达拉奉右莛醇注射用浓溶液”项目,合同金额预估分别为 910 万元和 215 万元,共计 1,125 万元	具体内容详见公司分别于 2025 年 10 月 18 日和 2025 年 11 月 1 日在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )披露的《关于拟与关联方签署技术合作开发合同暨关联交易的公告》(公告编号:2025-079)、《关于与关联方签署技术合作关联交易事项的进展公告》(2025-085)
为进一步丰富公司研发管线,补充公司在相关领域的研发储备,提升公司核心研发能力和市	具体内容详见公司于本报告披露日在上海证券交易所网站( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> )披露的公司《追

<p>场竞争力。公司与海南中旺签署《技术成果转让框架协议》，按海南中旺实际取得成本价受让其持有的99个研发项目（含公司2023年至2024年期间已从海南中旺受让的12个研发项目），本次关联交易金额为106,631,554.18元。公司对自己2023年以来与海南中旺发生外购研发项目构成关联交易进行追认。</p>	<p>认关联交易的公告》（公告编号：2026-026）</p>
---	---------------------------------

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来**

**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六)其他**

适用 不适用

公司其他非重大关联交易事项参见本报告“第八节财务报告”之“十四、关联方及关联交易。”

**十三、重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
/															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															0
公司及其子公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															18,350
报告期末对子公司担保余额合计（B）															25,529.79
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）															25,529.79
担保总额占公司净资产的比例(%)															61.86
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															24,629.79
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															4,894.62
上述三项担保金额合计（C+D+E）															29,524.41
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															无
担保情况说明															无

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托贷款情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

## (3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

## (四) 其他重大合同

适用 不适用

## 十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

## (一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2020年7月3日	20,811.90	15,103.97	15,103.97	0	14,009.77	0	92.76	0	9.11	0.06	2,295.00
合计	/	20,811.90	15,103.97	15,103.97	0	14,009.77	0	/	/	9.11	/	2,295.00

其他说明

√适用 □不适用

公司原“儿科药品研发”项目包括小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒、小儿肺炎贴等3个药品研发子项目，拟投入募集资金5,000.00万元。当时拟定的药品研发项目系基于公司对儿童健康市场的调研判断以及拟布局的研发项目情况。随着儿童呼吸道疾病与消化系统疾病发病率的上升，市场对安全、有效的儿科药品的需求日益增长，小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒、小儿肺炎贴等药品品种可以填补市场空白，满足患儿及家长的迫切需求。公司凭借在儿科药品领域的长期研发经验和技術积累，预期上述研发项目能够取得突破性进展，为公司带来新的增长点，并助力公司在儿科药品市场巩固并扩大市场份额。

上述产品仍然具有较大的市场潜力和社会价值，但受儿童用药临床试验的受试儿童招募难度相对较大等因素影响，上述药品研发项目的研发进度滞后于此前预期，研发周期有所延长。同时，公司近年来布局的药品研发项目显著增加，其中多个在研项目随着研发进度的推进陆续进入不同阶段的临床试验，存在更为紧迫的资金需求。基于上述背景，为提高募集资金的使用效率，优化资金和资源配置，促进公司业务发展，公司根据募投项目和其他在研项目的实际情况以及整体战略规划，对原“儿科药品研发”项目内部的募集资金使用结构进行调整：不再投入小儿肺炎贴研发项目，同时适当减少投入小儿麻龙止咳平喘颗粒、小儿化积颗粒研发项目的资金规模，将释放的募集资金用于新增的百苓止咳颗粒、盐酸左旋沙丁胺醇异丙托溴铵雾化吸入溶液、酒石酸阿福特罗雾化吸入溶液等资金需求更为紧迫的药品研发项目，有利于公司加快在研项目的整体推进进度，进一步优化产品结构，提升综合竞争力。本次变更后，“药品研发”项目拟投入募集资金为5,000.00万元。

具体内容详见公司于2024年11月12日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于变更部分募集资金投资项目的公告》（公告编号：2024-070），保荐机构对本次变更部分募集资金投资项目事项发表了无异议意见。监事会发表了同意意见。公司不存在违规使用募集资金和损害股东利益的情形。

## （二）募投项目明细

√适用 □不适用

### 1、募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
首次公开发行人股票	药品研发	研发	是	否	5,000	9.11	3,894.71	77.89	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	-
首次公开发行人股票	营销体系建设及品牌推广	运营管理	是	否	4,103.97	0	4,112.46	100.21	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	
首次公开发行人股票	补流还贷	补流还贷	是	否	6,000	0	6,002.60	100.04	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	否	
合计	/	/	/	/	15,103.97	9.11	14,009.77	/	/	/	/	/	/	/	/	

## 2、超募资金明细使用情况

□适用 √不适用

## 3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

□适用 √不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内募集资金使用的其他情况

##### 1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

公司于2020年8月27日召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司合计使用募集资金人民币13,914,870.00元置换预先投入募投项目的自筹资金。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对该事项进行了专项审核，并出具了天健审（2020）第9151号鉴证报告；保荐机构中信建投证券股份有限公司亦对本次募集资金置换情况发表了专项核查意见；本公司独立董事及监事会分别对此发表了明确同意意见。截至2020年12月31日，上述以募集资金置换预先投入自筹资金事项已实施完成。

##### 2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

公司于2025年6月27日召开第三届董事会2025年第三次临时会议和第三届监事会2025年第二次临时会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金并签订募集资金专户存储三方监管协议之补充协议的议案》，同意使用不超过1,187.60万元（含本数）的暂时闲置募集资金临时补充公司流动资金，用于与主营业务相关的生产经营活动，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。审议程序符合《上市公司募集资金监管规则》和《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等相关规定。保荐机构对本次变更部分募集资金投资项目事项发表了无异议意见。监事会发表了同意意见。公司不存在违规使用募集资金和损害股东利益的情形。

具体内容详见公司于2025年6月28日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-043）。

##### 3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

##### 4、 其他

适用 不适用

#### (五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

经核查，保荐机构认为：葫芦娃募集资金使用规范，有效执行了募集资金监管协议。截至2025年12月31日，葫芦娃募集资金具体使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金使用违反相关法律法规的情形。保荐机构对葫芦娃2025年度募集资金存放与使用情况无异议。

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司2025年度募集资金存放与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第1号——公告格式》及相关格式指引编制，在所有重大方面公允反映了葫芦娃2025年度募集资金存放与使用情况。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	24,862
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	22,210
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先	0

股股东总数（户）	
----------	--

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
海南葫芦娃投资 发展有限公司	0	167,079,000	41.76	0	质押	97,200,000	境内非 国有法 人
浙江孚旺钜德健 康发展有限公司	0	57,519,000	14.38	0	无	0	境内非 国有法 人
杭州中嘉瑞管理 合伙企业（有限 合伙）	0	27,526,950	6.88	0	无	0	其他
卢锦华	0	19,556,460	4.89	0	无	0	境内自 然人
汤杰丞	0	18,789,540	4.70	0	无	0	境内自 然人
汤旭东	0	10,956,000	2.74	0	质押	10,956,000	境内自 然人
徐立华	1,099,200	1,099,200	0.27	0	无	0	境内自 然人
苏美	938,100	938,100	0.23	0	无	0	境内自 然人
方波	671,500	671,500	0.17	0	无	0	境内自 然人
罗瑞	631,000	631,000	0.16	0	无	0	境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流 通 股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
海南葫芦娃投资发展有 限公司	167,079,000	人民币普通股	167,079,000				
浙江孚旺钜德健康发展有 限公司	57,519,000	人民币普通股	57,519,000				
杭州中嘉瑞管理合伙企 业（有限合伙）	27,526,950	人民币普通股	27,526,950				
卢锦华	19,556,460	人民币普通股	19,556,460				
汤杰丞	18,789,540	人民币普通股	18,789,540				
汤旭东	10,956,000	人民币普通股	10,956,000				
徐立华	1,099,200	人民币普通股	1,099,200				
苏美	938,100	人民币普通股	938,100				
方波	671,500	人民币普通股	671,500				
罗瑞	631,000	人民币普通股	631,000				

前十名股东中回购专户情况说明	不适用
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中葫芦娃投资、孚旺钜德、中嘉瑞、卢锦华、汤杰丞、汤旭东为一致行动人。除此之外公司未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注：截至本报告期末，葫芦娃投资合计质押公司股份 97,200,000 股，其中，23,900,000 股股份被司法冻结。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

名称	海南葫芦娃投资发展有限公司
单位负责人或法定代表人	刘景萍
成立日期	2012 年 4 月 16 日
主要经营业务	健康咨询服务(不含诊疗服务);以自有资金从事投资活动;信息技术咨询服务;企业管理咨询;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2、自然人

适用 不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

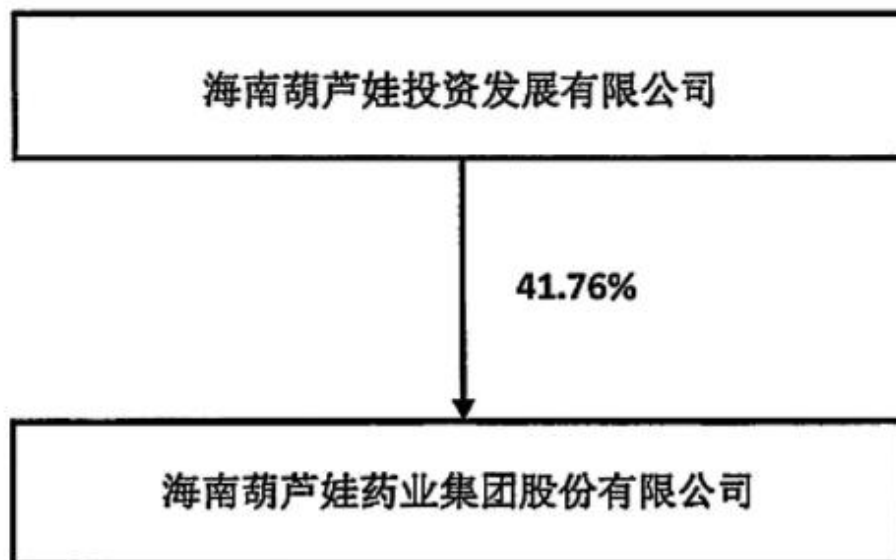
适用 不适用

## 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

## 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1、法人

适用 不适用

## 2、自然人

适用 不适用

姓名	刘景萍
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	除本公司外无其他
姓名	汤旭东
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	海天中正执行董事
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	除本公司外无其他

## 3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

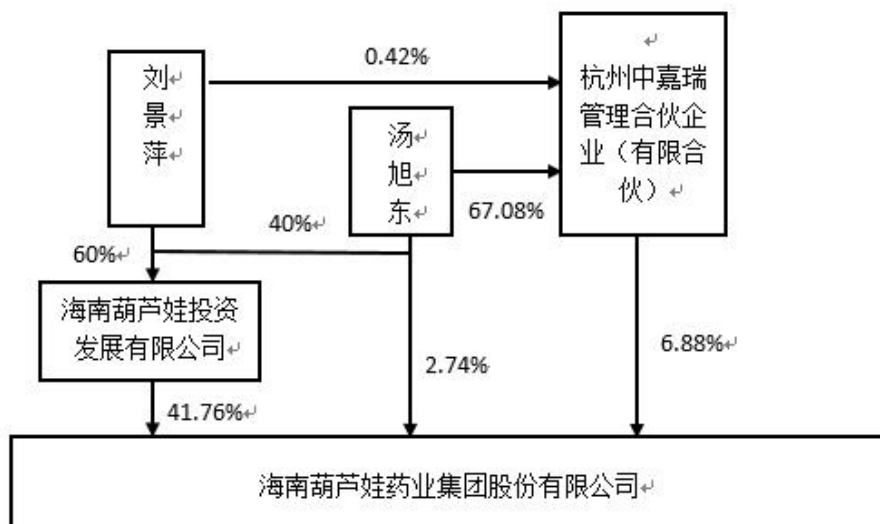
适用 不适用

## 4、报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

## 5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



公司实际控制人刘景萍、汤旭东夫妇直接及通过葫芦娃投资间接合计持有公司 44.50%的股份。

此外，根据工商登记信息，刘景萍、汤旭东夫妇作为公司员工持股平台杭州中嘉瑞管理合伙企业（有限合伙）的有限合伙人，合计持有其 67.50%的合伙企业份额。

## 6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

## (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

## 六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
浙江孚旺钜德健康发展有限公司	卢锦华	2010年8月16日	91330103560554845B	2,100.00	一般项目:健康咨询服务(不含诊疗服务);第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;中草药收购;医护人员防护用品零售;医护人员防护用品批发;农作物种子经营(仅限不再分装的包装种子);企业管理咨询;市场营销策划;医学研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;广告设计、代理;广告制作(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目:食品销售;食品互联网销售
情况说明	无				

#### 七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

#### 八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

#### 九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

海南葫芦娃药业集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了海南葫芦娃药业集团股份有限公司(以下简称“葫芦娃”)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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，公允反映了葫芦娃 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

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，我们独立于葫芦娃，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

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

我们确定营业收入确认事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### (一) 营业收入确认事项

###### 1. 事项描述

葫芦娃收入确认会计政策及账面金额信息请参阅财务报表“附注三、（三十一）”及“附注五、注释 39”。

2025 年度，葫芦娃实现营业收入为 90,083.52 万元，由于营业收入对于财务报表整体的重要性，且是葫芦娃关键业绩指标之一，可能存在管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的较高固有风险，因此我们将收入确认认定为关键审计事项。

###### 2. 审计应对我们对于营业收入确认所实施的重要审计程序包括：

- （1）了解和评价葫芦娃与销售收入相关的内部控制设计，并测试关键控制执行的有效性；
- （2）检查葫芦娃主要的销售合同，识别与商品控制权转移相关的条款，评价葫芦娃销售收入确认政策的适当性；
- （3）对营业收入执行分析程序，包括销售月度分析、分客户、分产品进行毛利率分析 等，评价收入的合理性；

---

(4) 选取样本检查与收入确认相关的关键支持性文件，如销售合同、发货单、销售发票、客户签收单据等原始单据，结合应收账款审计执行营业收入函证程序并对部分重要客户执行访谈程序，检查销售收入的真实性；

(5) 对资产负债表日前后的销售收入执行截止性测试，检查收入是否记录在恰当的会计期间；

(6) 检查与营业收入相关的信息在财务报表中是否恰当列报。

#### 四、其他信息

葫芦娃管理层对其他信息负责。其他信息包括葫芦娃 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

葫芦娃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，葫芦娃管理层负责评估葫芦娃的持续经营能力，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葫芦娃、终止运营或别无其他现实的选择。治理层负责监督葫芦娃的财务报告过程。

#### 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：

1. 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。
2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
3. 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。
4. 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，就可能对葫芦娃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告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葫芦娃不能持续经营。
5. 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。
6. 就葫芦娃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，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南葫芦娃药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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	七、1	78,209,767.53	254,293,484.89
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	4,292,233.02	9,431,868.23
应收账款	七、5	418,013,105.78	380,438,123.80
应收款项融资	七、7	4,414,573.52	26,865,540.12
预付款项	七、8	22,873,577.02	31,931,237.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	20,226,087.30	2,809,568.04
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	254,340,487.87	446,770,170.49
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	78,932,398.18	66,935,337.37
流动资产合计		881,302,230.22	1,219,475,330.23
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	16,676,016.80	18,422,093.98
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	七、21	1,218,030,476.54	1,122,628,471.13
在建工程	七、22	191,529,448.17	252,917,496.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	2,556,170.98	5,484,192.67
无形资产	七、26	192,045,819.13	181,996,350.91
其中：数据资源			
开发支出		82,439,380.32	90,952,054.49
其中：数据资源			
商誉	七、27		12,108,159.78
长期待摊费用	七、28	4,191,675.58	4,228,820.36
递延所得税资产	七、29	10,422,582.45	13,555,481.87
其他非流动资产	七、30	3,760,168.07	41,859,653.81
非流动资产合计		1,721,651,738.04	1,744,152,775.23
资产总计		2,602,953,968.26	2,963,628,105.46
<b>流动负债：</b>			
短期借款	七、32	433,878,071.16	411,322,166.85
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、35	4,306,532.20	26,857,274.88
应付账款	七、36	535,658,560.21	377,510,545.45
预收款项			
合同负债	七、38	74,877,920.57	126,871,086.69
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	39,908,829.10	34,146,614.26
应交税费	七、40	26,977,960.41	8,884,571.74
其他应付款	七、41	123,943,486.20	131,870,270.92
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	192,133,849.58	304,121,175.98
其他流动负债	七、44	9,702,739.28	16,492,931.34
流动负债合计		1,441,387,948.71	1,438,076,638.11
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	545,403,654.80	589,544,491.96
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	1,224,899.61	2,328,014.69

长期应付款	七、48	43,543,740.66	91,478,856.45
长期应付职工薪酬			
预计负债			178,476.17
递延收益	七、51	111,160,271.85	96,919,504.48
递延所得税负债	七、29	2,209,073.59	2,598,287.96
其他非流动负债			
非流动负债合计		703,541,640.51	783,047,631.71
负债合计		2,144,929,589.22	2,221,124,269.82
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	400,108,752.00	400,108,752.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	290,564,747.73	290,564,747.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	七、58	206,902.67	284,702.68
盈余公积	七、59	57,736,340.45	57,736,340.45
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-335,913,389.46	-48,539,473.45
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		412,703,353.39	700,155,069.41
少数股东权益		45,321,025.65	42,348,766.23
所有者权益（或股东权益）合计		458,024,379.04	742,503,835.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,602,953,968.26	2,963,628,105.46

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南葫芦娃药业集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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		23,548,359.85	125,992,826.65
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		52,863,628.31	8,636,192.08
应收账款	十九、1	350,434,882.08	223,052,091.42
应收款项融资			8,931,921.36
预付款项		40,038,435.68	7,774,069.92
其他应收款	十九、2	239,201,407.37	277,228,185.25
其中：应收利息			
应收股利			
存货		100,943,605.88	184,865,653.73
其中：数据资源			

合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		23,281,891.32	45,198,238.36
流动资产合计		830,312,210.49	881,679,178.77
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	647,456,016.80	649,202,093.98
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		801,789,489.10	730,145,009.57
在建工程		3,822,906.12	79,902,631.51
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			579,160.36
无形资产		114,947,954.49	91,120,684.69
其中：数据资源			
开发支出		82,439,380.32	90,952,054.49
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		3,418,344.81	3,561,181.78
递延所得税资产		10,276,514.68	8,197,271.52
其他非流动资产		2,793,168.07	38,906,698.81
非流动资产合计		1,666,943,774.39	1,692,566,786.71
资产总计		2,497,255,984.88	2,574,245,965.48
<b>流动负债：</b>			
短期借款		355,222,937.78	240,229,762.37
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,198,236.05	26,857,274.88
应付账款		369,554,845.07	242,458,107.10
预收款项			
合同负债		37,493,209.68	56,522,450.61
应付职工薪酬		9,197,036.37	13,235,249.28
应交税费		17,357,013.21	2,219,536.32
其他应付款		85,707,268.18	56,862,272.87
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		145,402,699.17	288,354,614.47
其他流动负债		4,874,117.26	7,347,918.58
流动负债合计		1,026,007,362.77	934,087,186.48
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		458,753,654.80	493,744,491.96
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		38,351,986.98	80,575,659.46
长期应付职工薪酬			
预计负债			61,010.14
递延收益		85,512,125.30	84,171,561.87
递延所得税负债			86,874.05
其他非流动负债			
非流动负债合计		582,617,767.08	658,639,597.48
负债合计		1,608,625,129.85	1,592,726,783.96
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		400,108,752.00	400,108,752.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		281,559,102.19	281,559,102.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		57,736,340.45	57,736,340.45
未分配利润		149,226,660.39	242,114,986.88
所有者权益（或股东权益）合计		888,630,855.03	981,519,181.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,497,255,984.88	2,574,245,965.48

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

### 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		900,835,248.72	1,413,548,352.04
其中：营业收入	七、61	900,835,248.72	1,413,548,352.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,141,403,132.31	1,718,169,756.42
其中：营业成本	七、61	636,470,148.66	737,105,582.47
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			

保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	15,038,365.24	18,909,952.12
销售费用	七、63	231,589,470.97	610,575,329.37
管理费用	七、64	123,554,786.25	119,491,078.28
研发费用	七、65	93,864,159.12	202,080,443.80
财务费用	七、66	40,886,202.07	30,007,370.38
其中：利息费用		40,747,620.90	31,748,646.99
利息收入		496,181.50	1,932,275.81
加：其他收益	七、67	39,917,325.74	39,854,005.47
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	-2,952,455.90	8,179,226.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,746,077.18	-2,022,097.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-24,870,791.35	-3,412,113.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-31,842,178.35	-7,421,216.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-53,832.82	39,149.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-260,369,816.27	-267,382,352.51
加：营业外收入	七、74	310,336.92	1,027,948.14
减：营业外支出	七、75	8,609,800.02	2,811,475.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-268,669,279.37	-269,165,880.36
减：所得税费用	七、76	15,657,628.18	351,343.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-284,326,907.55	-269,517,224.02
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-284,326,907.55	-269,517,224.02
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）		-287,373,916.01	-274,457,302.59
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		3,047,008.46	4,940,078.57
六、其他综合收益的税后净额			

(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-284,326,907.55	-269,517,224.02
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-287,373,916.01	-274,457,302.59
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		3,047,008.46	4,940,078.57
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.72	-0.69
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.72	-0.69

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

### 母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	439,679,052.83	838,377,094.34
减：营业成本	十九、4	314,239,112.69	424,346,896.40
税金及附加		8,695,304.28	8,087,327.82
销售费用		25,054,152.72	175,583,334.54
管理费用		63,583,459.13	59,876,751.67
研发费用		76,690,405.74	174,492,053.51
财务费用		35,300,462.36	25,549,940.23

其中：利息费用		35,264,989.61	26,851,835.28
利息收入		158,808.91	1,381,388.36
加：其他收益		28,669,774.95	25,461,874.80
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	-2,360,563.82	-7,761,914.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,746,077.18	-2,022,097.36
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-13,268,174.87	22,152,536.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,028,112.44	-3,569,279.22
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-29,963.79	-97,035.68
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-76,900,884.06	6,626,971.14
加：营业外收入		225,834.01	174,561.19
减：营业外支出		7,250,635.37	162,150.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-83,925,685.42	6,639,381.71
减：所得税费用		8,962,641.07	-2,992,997.22
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-92,888,326.49	9,632,378.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-92,888,326.49	9,632,378.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-92,888,326.49	9,632,378.93
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

合并现金流量表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

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		826,067,636.29	1,444,610,509.09
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		185,533.02	
收到其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	73,479,545.54	77,118,118.55
经营活动现金流入小计		899,732,714.85	1,521,728,627.64
购买商品、接受劳务支付的现金		249,915,753.62	645,982,323.27
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		181,622,943.31	273,818,140.72
支付的各项税费		91,326,352.35	147,751,497.09
支付其他与经营活动有关的现金	七、78（1）	240,014,317.45	603,292,281.55
经营活动现金流出小计		762,879,366.73	1,670,844,242.63
经营活动产生的现金流量净额		136,853,348.12	-149,115,614.99
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,660.00	72,915.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			13,676,395.01
收到其他与投资活动有关的现金	七、78（2）		
投资活动现金流入小计		13,660.00	13,749,310.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		83,668,995.05	156,231,183.64
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		83,668,995.05	156,231,183.64
投资活动产生的现金流量净额		-83,655,335.05	-142,481,873.43
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		426,396,949.48	605,736,045.79
收到其他与筹资活动有关的现金		166,500,000.00	130,237,640.00
筹资活动现金流入小计		592,896,949.48	735,973,685.79
偿还债务支付的现金		636,564,838.96	616,856,335.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		33,553,912.09	93,629,493.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,470,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78（3）	164,024,942.15	3,662,534.52
筹资活动现金流出小计		834,143,693.20	714,148,363.86

筹资活动产生的现金流量净额		-241,246,743.72	21,825,321.93
<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>		-188,048,730.65	-269,772,166.49
加：期初现金及现金等价物余额		251,165,547.93	520,937,714.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		63,116,817.28	251,165,547.93

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

**母公司现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

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		293,495,229.56	786,226,950.61
收到的税费返还		185,533.02	
收到其他与经营活动有关的现金		99,847,451.98	346,042,466.77
经营活动现金流入小计		393,528,214.56	1,132,269,417.38
购买商品、接受劳务支付的现金		154,553,971.10	303,437,106.32
支付给职工及为职工支付的现金		68,299,288.90	118,025,365.99
支付的各项税费		23,267,217.87	90,171,789.46
支付其他与经营活动有关的现金		41,690,013.54	719,045,836.38
经营活动现金流出小计		287,810,491.41	1,230,680,098.15
经营活动产生的现金流量净额		105,717,723.15	-98,410,680.77
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			14,000,000.00
取得投资收益收到的现金			1,530,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,100.00	11,160.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,100.00	15,541,160.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,241,815.76	67,633,232.12
投资支付的现金			20,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		36,241,815.76	87,633,232.12
投资活动产生的现金流量净额		-36,234,715.76	-72,092,072.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		277,510,894.39	419,886,804.99
收到其他与筹资活动有关的现金		166,500,000.00	130,000,000.00
筹资活动现金流入小计		444,010,894.39	549,886,804.99
偿还债务支付的现金		427,525,376.40	525,156,335.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		25,456,777.13	83,743,271.15
支付其他与筹资活动有关的现金		159,974,708.37	826,145.00
筹资活动现金流出小计		612,956,861.90	609,725,752.03
筹资活动产生的现金流量净额		-168,945,967.51	-59,838,947.04
<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>			
		-99,462,960.12	-230,341,699.93
加：期初现金及现金等价物余额		122,876,272.73	353,217,972.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		23,413,312.61	122,876,272.73

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	400,108,752.00				290,564,747.73			284,702.68	57,736,340.45		48,539,473.45		700,155,069.41	42,348,766.23	742,503,835.64
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	400,108,752.00				290,564,747.73			284,702.68	57,736,340.45		48,539,473.45		700,155,069.41	42,348,766.23	742,503,835.64
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								-77,800.01			287,373,916.01		287,451,716.02	2,972,259.42	284,479,456.60
（一）综合收益总额											287,373,916.01		287,373,916.01	3,047,008.46	284,326,907.55
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															



											13,389.46				
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	--	--	--	--

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	400,108,752.00				290,564,747.73				64,613,062.59		365,099,116.47		1,120,385,678.79	38,987,593.56	1,159,373,272.35
加：会计政策变更															
前期差错更正									-6,876,722.14		-89,253,122.79		-96,129,844.93	-382,443.77	-96,512,288.70
其他															
二、本年期初余额	400,108,752.00				290,564,747.73				57,736,340.45		275,845,993.68		1,024,255,833.86	38,605,149.79	1,062,860,983.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								284,702.68			-324,385,467.13		-324,100,764.45	3,743,616.44	-320,357,148.01
（一）综合收益总额											-274,457,302.59		-274,457,302.59	4,940,078.57	-269,517,224.02
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															



(六) 其他										85,429.46		85,429.46		85,429.46
四、本期期末余额	400,108,752.00				290,564,747.73			284,702.68	57,736,340.45	-48,539,473.45		700,155,069.41	42,348,766.23	742,503,835.64

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

**母公司所有者权益变动表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	400,108,752.00				281,559,102.19				57,736,340.45	242,114,986.88	981,519,181.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,108,752.00				281,559,102.19				57,736,340.45	242,114,986.88	981,519,181.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-92,888,326.49	-92,888,326.49
（一）综合收益总额										92,888,326.49	92,888,326.49
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											

(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	400,108,75 2.00				281,559,10 2.19				57,736,34 0.45	149,226,6 60.39	888,630,85 5.03

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	400,108,75 2.00				281,559,10 2.19				64,613,06 2.59	370,499,2 81.30	1,116,780, 198.08
加：会计政策变更											
前期差错更正									- 6,876,722. 14	- 88,088,50 8.80	- 94,965,230 .94
其他											

二、本年期初余额	400,108,75 2.00				281,559,10 2.19				57,736,34 0.45	282,410,7 72.50	1,021,814, 967.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										- 40,295,78 5.62	- 40,295,785 .62
（一）综合收益总额										9,632,378. 93	9,632,378. 93
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										- 50,013,59 4.00	- 50,013,594 .00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										- 50,013,59 4.00	- 50,013,594 .00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											

2. 本期使用											
(六) 其他										85,429.45	85,429.45
四、本期期末余额	400,108,75 2.00				281,559,10 2.19				57,736,34 0.45	242,114,9 86.88	981,519,18 1.52

公司负责人：刘景萍 主管会计工作负责人：于汇 会计机构负责人：李伟

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

海南葫芦娃药业集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)成立于2005年6月22日,公司股票于2020年7月经中国证券监督管理委员会批准在上海证券交易所挂牌交易,所属行业为医药制造业,股票简称:ST葫芦娃,股票代码:605199。

截至2025年12月31日止,本公司营业执照统一社会信用代码:91460100774262258E,累计发行股本总数40,010.8752万股,注册资本为40,010.8752万元,注册地:海南省海口市海口国家高新区药谷工业园二期药谷四路8号,总部地址:海南省海口市秀英区安读一路30号。本公司的控股股东为海南葫芦娃投资发展有限公司,本公司的实际控制人为刘景萍、汤旭东夫妇。

本公司经营范围:药品生产;药品委托生产;药品批发;药品零售;药品进出口;技术进出口;第一类医疗器械生产;第二类医疗器械生产;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;保健食品生产;特殊医学用途配方食品生产;保健食品销售;特殊医学用途配方食品销售;食品生产;道路货物运输(不含危险货物);健康咨询服务(不含诊疗服务);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广。(“一照多址”经营场所备案:海口市南海大道168号海口保税区6号厂房)(一般经营项目自主经营,许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

本财务报表业经公司董事会于2026年4月28日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量,在此基础上,结合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)的规定,编制财务报表。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

√适用 □不适用

以下披露内容已涵盖本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 1、 遵循企业会计准则的声明

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

### 2、 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、 营业周期

√适用 □不适用

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

### 4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的按单项计提坏账准备的应收款项	单笔金额大于 700 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单笔金额大于 700 万元
重要的应收款项实际核销	单笔金额大于 700 万元
重要的在建工程	单项金额大于 700 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单笔占预付款项总额的 10%以上且金额大于 700 万元
账龄超过 1 年且金额重要的应付款项、其他应付款	单笔占应付账款/其他应付款总额的 10%以上且金额大于 700 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单笔占合同负债总额的 10%且金额大于 700 万元
重要的资本化研发项目	单项金额大于 700 万元
重要的非全资子公司	投资金额大于 700 万元
重要的合营或联营企业	投资金额大于 2000 万元

### 6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，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. 同一控制下的企业合并

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

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

## 3. 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原

---

持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

#### **4. 为合并发生的相关费用**

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

### **7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

√适用 不适用

#### **1. 控制的判断标准**

控制，是指投资方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。

本公司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，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

#### **2. 合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

#### **3. 合并程序**

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报

---

表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

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。

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

#### （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，本公司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，本公司处置子公司或业务，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，本公司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。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## 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：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 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，本公司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

本公司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。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将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。

---

## 2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，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。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

## 11、 金融工具

适用 不适用

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

---

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

**(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产**

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收款项融资、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

**(2) 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**

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，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

**(3) 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**

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认

时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

#### (4) 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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

#### (5) 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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

- 1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。
- 2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

## 2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融

---

负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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) 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企业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，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对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，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣

---

除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### 3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### (2) 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

---

2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分(在此种情形下, 所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分)之间, 按照转移日各自的相对公允价值进行分摊, 并将下列两项金额的差额计入当期损益:

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价, 与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的, 继续确认该金融资产, 所收到的对价确认为一项金融负债。

## 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债, 以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债, 采用估值技术确定其公允价值。在估值时, 本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术, 选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值, 并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下, 使用不可观察输入值。

## 6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款和合同资产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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续

---

期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的可利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日,若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化,但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力,则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时,该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息:

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同,如偿付利息或本金违约或逾期等;
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失;
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产,该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。

#### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,在评估预期信用损失时,考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据,将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括:账龄组合。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失:

- 1) 对于金融资产,信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项,信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同,信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额,减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产,信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括:通过评价一系列可能的结果而确

定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (4) 减记金融资产

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

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 12、 应收票据

适用 不适用

### 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

适用 不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五 11、6.金融工具减值。

### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值、在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
低风险组合	承兑人具有较高的信用评级的银行机构，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

组合名称	确定组合的依据	计提方法
预期信用风险组合	承兑人为信用评级较低的银行机构以及非银行机构，信用损失风险较高，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力与应收货款基本一致	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

### 13、 应收账款

√适用 □不适用

#### 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

√适用 □不适用

本公司对于因销售产品或提供劳务而产生的应收款项及租赁应收款，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别。

#### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

除单独评估信用风险的应收款项外，其他划分为账龄组合，在组合基础上计算预期信用损失：

##### 1、 单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单独评估信用风险的应收款项，包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，单项计提坏账准备。

##### 2、 按组合计提坏账准备的应收款项

账龄组合预期信用损失率：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含1年）	5
1-2年（含2年）	10
2-3年（含3年）	50
3年以上	100

##### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

#### 14、 应收款项融资

适用 不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本金融工具

##### 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

适用 不适用

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注金融工具减值。

##### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项融资，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收款项融资单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行（信用等级较高）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备

#### 15、 其他应收款

适用 不适用

##### 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

适用 不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注金融工具减值。

##### 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

##### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险特征组合	日常经常活动中应收取各类押金、代垫款、质保金等应收款项	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1年以内	5
1—2年	10
2—3年	50
3年以上	100

其他应收款账龄按款项实际发生的月份起算进行计算。

## 16、 存货

√适用 □不适用

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该存货的成本能够可靠地计量。

### 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

#### 1、 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

#### 2、 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。

通过外购方式取得确认为存货的数据资源，其采购成本包括购买价款、相关税费、保险费，以及数据权属鉴证、质量评估、登记结算、安全管理等所发生的其他可归属于存货采购成本的费用。通过数据加工取得确认为存货的数据资源，其成本包括采购成本，数据采集、脱敏、清洗、标注、整合、分析、可视化等加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

存货发出时按加权平均法计价。

#### 3、 存货的盘存制度

存货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）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- （2）包装物采用一次转销法进行摊销。

---

### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

### 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

### 17、合同资产

适用 不适用

### 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 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

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

### 19、长期股权投资

适用 不适用

#### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

---

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## **2. 后续计量及损益确认**

### **(1) 成本法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照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。

### **(2) 权益法**

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司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和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，

---

经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

### 3. 长期股权投资核算方法的转换

#### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

剩余股权投资如果满足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的条件，本公司将其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。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投

---

资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

(5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

#### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款之间的差额,应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置该项投资时,采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础,按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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,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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的,不属于一揽子交易的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

(1) 在个别财务报表中,对于处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中,对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易,处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(股本溢价),资本公积不足冲减的,依次冲减盈余公积、未分配利润;在丧失对子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日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。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计

---

处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

### **5. 共同控制、重大影响的判断标准**

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## **20、 投资性房地产**

不适用

## **21、 固定资产**

### **(1). 确认条件**

适用 不适用

#### **1. 固定资产确认条件**

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

## 2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》(2017 年修订)、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

#### (1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	3-5	2.71-4.75
运输工具	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
通用设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

## (2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

## (3) 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注长期资产减值。

## (4) 固定资产处置

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

## 22、 在建工程

适用 不适用

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出等。

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注长期资产减值

## 23、 借款费用

适用 不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

### 2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化

---

的期间不包括在内。

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

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

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

### 3. 暂停资本化期间

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

### 4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

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

## 24、生物资产

适用 不适用

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、办公软件、药品批准文号、商标权、专利权等。

#### 1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

(1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

## 2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 3. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

### (1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	44.75-50.00	土地使用权期限
办公软件	5	能为公司带来经济利益的期限
药品批准文号	10	药品批准文号有效期及合理的续证期间
商标权	10	注册有效期
专利权	7.7	专利权期限与预计使用期限孰短

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### (2) 使用寿命不确定的无形资产

合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限，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，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

## 4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

开发阶段：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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## 5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(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，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发支出的资本化时点：结合医药行业研发流程以及公司自身研发的特点，本公司在研发项目取得国家食品药品监督管理局颁布的《药品注册管理办法》批准的“临床试验批件”，或者在完成 BE（生物等效性，下同）备案之后的支出，方可作为资本化的研发支出；对于免 BE 备案且无需进行临床试验的项目，将进入注册申报生产批件阶段后的研发支出予以资本化。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

### 1、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括委外研发费、材料投入、从事研发活动的职工薪酬、其他费用等相关支出，本公司按研发项目归集研发支出。

### 2、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出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。

开发阶段：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。

### 3、 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

结合医药行业研发流程以及公司自身研发的特点，本公司在研发项目获得国家食品药品监督管理局颁布的《药品注册管理办法》批准的“临床试验批件”，或者在完成 BE 备案之后的支出，方可作为资本化的研发支出；对于免 BE 备案且无需进行临床试验的项目，将进入注册申报生产批件阶段后的研发支出予以资本化；其余研发支出，则作为费用化的研发支出。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	3-5	
其他	1-3	

## 29、合同负债

适用 不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指本公司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给予职工的补偿，在本公司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。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停

---

止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

#### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

### 31、 预计负债

适用 不适用

#### 1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

#### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### 32、 股份支付

适用 不适用

#### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### 4. 会计处理方法

#### (1) 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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，按照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和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### (2) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业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。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

### （3）股份支付取消的会计处理

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

职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

## 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 34、 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

适用 不适用

本公司的收入主要来源于如下业务类型：商品销售。收入确认的一般原则 本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。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。本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。收入确认的具体方法 本公司通常通过向客户交付药品等商品履行履约义务，在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收时点或客户下游终端销售时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。本公司将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本公司部

分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。本公司按照期望值或最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

## (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

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

### 1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

### 2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

**3. 合同成本摊销** 上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

**4. 合同成本减值** 上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 36、政府补助

适用 不适用

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明本公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

### 1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

## 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## 3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

## 38、 租赁

√适用 □不适用

### 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

√适用 □不适用

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

#### 1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

#### 2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

- (1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- (2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- (3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

#### 3. 本公司作为承租人的会计处理

---

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

#### （1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

#### （2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注 25 和 47。

### 4. 本公司作为出租人的会计处理

#### （1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

#### （2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### (3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，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；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

## 5. 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

## 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

## 40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

## 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

## 42、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育附加	实缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
海南葫芦娃药业集团股份有限公司	15%
海南葫芦娃药业有限公司	25%
广西维威制药有限公司	15%
来宾市维威药物提取有限公司	25%
广西来宾葫芦娃药业有限公司	20%
海南葫芦娃科技开发有限公司	20%
浙江葫芦世家药业有限公司	20%
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	20%
江西荣兴药业有限公司	15%

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 本公司取得了海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局、海南省工业和信息化厅于 2025 年 12 月 2 日联合发布的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202546000109，该证书的有效期为三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2025 年度本公司适用的企业所得税税率为 15%。

(2) 本公司之子公司江西荣兴药业有限公司取得了江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局于 2023 年 12 月 8 日联合签发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202336002399，该证书的有效期为 3 年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2025 年度江西荣兴药业有限公司适用的企业所得税税率为 15%。

(3) 本公司之子公司广西维威制药有限公司取得了广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局于 2023 年 12 月 4 日联合发布的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202345000082，该证书的有效期为三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2025 年度本公司适用的企业所得税税率为 15%。同时，根据财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》，本公司之子公司广西维威制药有限公司企业所得税税率减按 15%征收。

(4) 根据工业和信息化部、国家统计局、国家发展改革委、财政部制定的《关于印发中

小企业划型标准规定的通知》规定，资产总额在 5000 万元以下，应纳税所得额在 300 万元以下，从业人数在 300 人以下的属于小微企业，本公司子公司广西来宾葫芦娃药业有限公司、海南葫芦娃科技开发有限公司、浙江葫芦世家药业有限公司和海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司符合相关标准。小型微利企业 2025 年企业所得税税收优惠政策为：年应纳税所得额减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(5) 根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额。公司本部、广西维威制药有限公司、江西荣兴药业有限公司本年度享受该项税收优惠。

### 3、其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	113,277.92	551.80
银行存款	64,816,052.66	251,098,503.37
其他货币资金	13,280,436.95	3,194,429.72
存放财务公司存款		
合计	78,209,767.53	254,293,484.89
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司受限制的货币资金明细如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用证保证金	10,000,000.00	51,102.00
银行承兑汇票保证金	3,108,296.15	3,065,451.92
冻结受限	1,975,654.10	2,383.04
ETC	9,000.00	9,000.00
合计	15,092,950.25	3,127,936.96

### 2、交易性金融资产

适用  不适用

### 3、衍生金融资产

适用 不适用

### 4、应收票据

#### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,292,233.02	9,431,868.23
商业承兑票据		
合计	4,292,233.02	9,431,868.23

#### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	240,300.00
商业承兑票据	
合计	240,300.00

#### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		4,292,233.02
商业承兑票据		
合计		4,292,233.02

#### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	351,510,808.07	340,122,456.36
1年以内小计	351,510,808.07	340,122,456.36
1至2年	81,876,795.41	59,136,440.79
2至3年	29,329,184.45	8,388,844.12
3年以上	19,883,125.98	13,856,168.64
小计	482,599,913.91	421,503,909.91
减：坏账准备	64,586,808.13	41,065,786.11
合计	418,013,105.78	380,438,123.80

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

按单项计提 坏账准备	13,009,802.55	2.70	13,009,802.55	100.00		4,498,062.55	1.07	4,498,062.55	100.00	
其中：										
按组合计提 坏账准备	469,590,111.36	97.30	51,577,005.58	10.98	418,013,105.78	417,005,847.36	98.93	36,567,723.56	8.77	380,438,123.80
其中：										
账龄组合	469,590,111.36	97.30	51,577,005.58	10.98	418,013,105.78	417,005,847.36	98.93	36,567,723.56	8.77	380,438,123.80
合计	482,599,913.91		64,586,808.13		418,013,105.78	421,503,909.91	/	41,065,786.11	/	380,438,123.80

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
湖南药聚能医药有限公司	8,551,740.00	8,551,740.00	100.00	预计难以收回
其他按单项计提坏账准备的单位	4,458,062.55	4,458,062.55	100.00	预计难以收回
合计	13,009,802.55	13,009,802.55	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	351,510,808.07	17,575,540.38	5.00
1-2年	81,876,795.41	8,187,679.54	10.00
2-3年	20,777,444.45	10,388,722.23	50.00
3年以上	15,425,063.43	15,425,063.43	100.00
合计	469,590,111.36	51,577,005.58	

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	4,498,062.55	8,551,740.00	40,000.00			13,009,802.55
按组合计提坏账准备	36,567,723.56	15,070,485.10		61,203.08		51,577,005.58
其中：账龄组合	36,567,723.56	15,070,485.10		61,203.08		51,577,005.58
合计	41,065,786.11	23,622,225.10	40,000.00	61,203.08		64,586,808.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	61,203.08

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川本草堂药业有限公司	43,166,683.98		43,166,683.98	8.94	2,158,334.20
广西铭冶医药有限公司	34,273,904.31		34,273,904.31	7.10	2,806,401.97
华润湖北医药有限公司	25,644,065.08		25,644,065.08	5.31	1,322,259.11

江西五雲药业有 限公司	24,281,052.84		24,281,052.84	5.03	1,214,052.64
湖南康全医药有 限公司	22,884,717.05		22,884,717.05	4.74	1,144,235.85
合计	150,250,423.26		150,250,423.26	31.12	8,645,283.77

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,414,573.52	26,865,540.12
合计	4,414,573.52	26,865,540.12

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	113,387,626.77	
商业承兑汇票		
合计	113,387,626.77	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况  
适用 不适用

核销说明：  
适用 不适用

**(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：**

适用 不适用

**(8). 其他说明**

适用 不适用

**8、 预付款项**

**(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	20,879,533.53	91.27	30,453,904.38	95.37
1 至 2 年	1,115,366.80	4.88	1,240,117.91	3.88
2 至 3 年	650,906.91	2.85	209,800.00	0.66
3 年以上	227,769.78	1.00	27,415.00	0.09
合计	22,873,577.02	100.00	31,931,237.29	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
无

**(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	6,442,924.53	28.17
供应商 2	3,505,055.00	15.32
供应商 3	2,159,500.00	9.44
供应商 4	594,000.00	2.60
供应商 5	450,000.00	1.97
合计	13,151,479.53	57.50

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

### 9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	20,226,087.30	2,809,568.04
合计	20,226,087.30	2,809,568.04

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

---

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例:

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**其他应收款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	20,605,488.72	1,827,323.29
1年以内小计	20,605,488.72	1,827,323.29
1至2年	271,251.58	1,473,824.69
2至3年	1,113,493.19	
3年以上	93,700.00	131,700.00
小计	22,083,933.49	3,432,847.98
减: 坏账准备	1,857,846.19	623,279.94
合计	20,226,087.30	2,809,568.04

## (2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	19,783,199.96	1,454,244.96
往来款	1,652,204.68	362,473.12
应收暂付款	382,670.42	639,068.34
备用金	102,953.79	200,853.41
其他	162,904.64	776,208.15
小计	22,083,933.49	3,432,847.98
减：坏账准备	1,857,846.19	623,279.94
合计	20,226,087.30	2,809,568.04

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	273,779.94	45,000.00	304,500.00	623,279.94
2025年1月1日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段	49,500.00	-45,000.00	-4,500.00	
本期计提	1,288,566.25			1,288,566.25
本期转回				
本期转销				
本期核销	54,000.00			54,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额	1,557,846.19		300,000.00	1,857,846.19

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
□适用 √不适用

#### (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	300,000.00					300,000.00
按组合计提坏账准备	323,279.94	1,288,566.25		54,000.00		1,557,846.19
其中：账龄组合	323,279.94	1,288,566.25		54,000.00		1,557,846.19
合计	623,279.94	1,288,566.25		54,000.00		1,857,846.19

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	54,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
远东国际融资租赁有限公司	16,500,000.00	74.71	押金及保证金	1年以内	825,000.00
广西墨匠生物制药有限公司	1,500,000.00	6.79	押金及保证金	1年以内	75,000.00
中华人民共和国海口海关	630,000.00	2.85	押金及保证金	1年以内	31,500.00
广西源林中药制品有限公司	500,000.00	2.26	押金及保证金	2-3年	250,000.00
北京山天大蓄知识产权顾问股份有限公司	300,000.00	1.36	往来款	1-2年	300,000.00
合计	19,430,000.00	87.97	/	/	1,481,500.00

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	83,657,852.43	6,579,145.53	77,078,706.90	188,478,948.86	870,053.97	187,608,894.89
在产品	70,584,765.90	187,439.54	70,397,326.36	26,943,127.11		26,943,127.11
库存商品	116,197,163.88	17,924,609.73	98,272,554.15	150,918,584.59	8,653,803.54	142,264,781.05
发出商品	9,193,065.98	1,820,655.25	7,372,410.73	89,953,367.44		89,953,367.44
委托加工物资	1,219,489.73		1,219,489.73			
合计	280,852,337.92	26,511,850.05	254,340,487.87	456,294,028.00	9,523,857.51	446,770,170.49

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	870,053.97	6,488,623.21		779,531.65		6,579,145.53
在产品		187,439.54				187,439.54
库存商品	8,653,803.54	11,237,300.57		1,966,494.38		17,924,609.73
发出商品		1,820,655.25				1,820,655.25
合计	9,523,857.51	19,734,018.57		2,746,026.03		26,511,850.05

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准  
适用 不适用

**(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据**

适用 不适用

**(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、 持有待售资产**

适用 不适用

**12、 一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、 其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证及待取得抵扣凭证的进项税额	5,167,556.25	3,077,968.70
预缴企业所得税	38,662,020.08	29,308,926.46
待抵扣增值税进项税额	35,102,821.85	34,548,442.21
合计	78,932,398.18	66,935,337.37

其他说明：

无

**14、 债权投资**

**(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

---

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

---

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 17、长期股权投资

### (1). 长期股权投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
杭州康领先医药科技有限公司	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	
小计	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	
二、联营企业											
小计											
合计	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	

---

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 18、其他权益工具投资

### (1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

### (2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式  
不适用

## 21、固定资产

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,218,030,476.54	1,122,628,471.13
固定资产清理		
合计	1,218,030,476.54	1,122,628,471.13

其他说明：

适用 不适用

### 固定资产

#### (1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通用设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	905,107,131.80	407,594,086.47	8,945,058.09	114,939,029.84	1,436,585,306.20
2. 本期增加金额	105,418,334.80	54,112,681.23	383,495.58	10,226,638.28	170,141,149.89
（1）购置		1,667,402.83	380,088.50	2,149,651.83	4,197,143.16

入	(2) 在建工程转入	105,418,334.80	52,445,278.40	3,407.08	8,076,986.45	165,944,006.73
	(3) 企业合并增加					
	3. 本期减少金额	682,732.68	825,678.61	192,087.30	16,975.40	1,717,473.99
	(1) 处置或报废	682,732.68	772,581.26	192,087.30	16,975.40	1,664,376.64
	其他减少	-	53,097.35	-	-	53,097.35
	4. 期末余额	1,009,842,733.92	460,881,089.09	9,136,466.37	125,148,692.72	1,605,008,982.10
二、累计折旧						
	1. 期初余额	92,462,926.20	176,641,933.35	5,250,449.38	39,601,526.14	313,956,835.07
	2. 本期增加金额	30,709,840.69	31,703,124.92	663,254.59	10,961,914.20	74,038,134.40
	(1) 计提	30,709,840.69	31,703,124.92	663,254.59	10,961,914.20	74,038,134.40
	3. 本期减少金额	207,812.22	610,013.13	182,482.93	16,155.63	1,016,463.91
	(1) 处置或报废	207,812.22	569,547.66	182,482.93	16,155.63	975,998.44
	其他减少	-	40,465.47	-	-	40,465.47
	4. 期末余额	122,964,954.67	207,735,045.14	5,731,221.04	50,547,284.71	386,978,505.56
三、减值准备						
	1. 期初余额					
	2. 本期增加金额					
	(1) 计提					
	3. 本期减少金额					
	(1) 处置或报废					
	4. 期末余额					
四、账面价值						
	1. 期末账面价值	886,877,779.25	253,146,043.95	3,405,245.33	74,601,408.01	1,218,030,476.54
	2. 期初账面价值	812,644,205.60	230,952,153.12	3,694,608.71	75,337,503.70	1,122,628,471.13

(2). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	1,573,538.49	1,531,282.21		42,256.28	
机器设备	495,971.69	481,092.54		14,879.15	
运输设备	570,940.17	542,393.16		28,547.01	
电子设备	278,826.52	263,553.55		15,272.97	
办公设备	236,993.92	225,144.21		11,849.71	
合计	3,156,270.79	3,043,465.67		112,805.12	

### (3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

### (4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
美安智能制造基地	358,563,995.33	产权证书尚在办理中
“葫芦娃”儿童口服液体智能制造中心、门卫室、综合库房等	143,681,541.21	产权证书尚在办理中
江西荣兴高端特色原料药车间厂房等	1,125,580.81	产权证书尚在办理中
合计	503,371,117.35	

### (5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本期用于抵押担保的固定资产账面价值为 889,404,576.21 元。

### 固定资产清理

适用 不适用

## 22、 在建工程

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	191,529,448.17	252,917,496.23
工程物资		
合计	191,529,448.17	252,917,496.23

其他说明：

适用 不适用

### 在建工程

#### (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广西维威二期生产基地	151,876,486.77		151,876,486.77	149,864,121.03		149,864,121.03
高端特色原料药生产线	16,659,607.23		16,659,607.23	10,863,458.63		10,863,458.63

植物饮料及特种食品项目	16,406,073.45		16,406,073.45	8,773,037.29		8,773,037.29
美安儿童药智能智造基地	3,579,454.79		3,579,454.79	74,614,095.34		74,614,095.34
保健食品车间	2,764,374.60		2,764,374.60	3,514,247.77		3,514,247.77
其他项目	243,451.33		243,451.33	5,288,536.17		5,288,536.17
合计	191,529,448.17		191,529,448.17	252,917,496.23		252,917,496.23

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
广西维威二期生产基地	389,000,000.00	149,864,121.03	33,219,428.17	31,189,363.31	17,699.12	151,876,486.77	89.58	90.00	4,533,481.98			自筹及借款
高端特色原料药生产线	145,094,100.00	10,863,458.63	20,036,414.44	14,240,265.84		16,659,607.23	21.30	20.00	164,036.61	151,981.05	3.10	自筹及借款
植物饮料及特种食品项目	66,736,000.00	8,773,037.29	7,633,036.16			16,406,073.45	25.07	30.00				自筹
美安儿童药智能智造基地	720,000,000.00	74,614,095.34	36,936,050.97	107,970,691.52		3,579,454.79	97.62	100.00	19,091,449.04	443,097.52	3.40	自筹及借款
合计	1,320,830,100.00	244,114,712.29	97,824,929.74	153,400,320.67	17,699.12	188,521,622.24	/	/	23,788,967.63	595,078.57	/	/

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

## (4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 工程物资

### (1). 工程物资情况

适用 不适用

## 23、生产性生物资产

### (1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

### (2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

### (3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 24、油气资产

### (1). 油气资产情况

适用 不适用

### (2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 25、使用权资产

### (1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	17,945,325.07	17,945,325.07
2. 本期增加金额	786,241.10	786,241.10
租赁	786,241.10	786,241.10
3. 本期减少金额	14,131,811.67	14,131,811.67
租赁到期	14,131,811.67	14,131,811.67
4. 期末余额	4,599,754.50	4,599,754.50
二、累计折旧		
1. 期初余额	12,461,132.40	12,461,132.40
2. 本期增加金额	2,751,459.55	2,751,459.55
(1) 计提	2,751,459.55	2,751,459.55

3.本期减少金额	13,169,008.43	13,169,008.43
(1) 处置		
租赁到期	13,169,008.43	13,169,008.43
4.期末余额	2,043,583.52	2,043,583.52
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	2,556,170.98	2,556,170.98
2.期初账面价值	5,484,192.67	5,484,192.67

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	办公软件	药品批准文号	商标权	专利权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	89,595,308.24	9,054,271.01	164,393,725.89	37,090,791.30	9,829,751.10	309,963,847.54
2.本期增加金额	-	-	33,502,014.13	-	-	33,502,014.13
(1) 购置						
(2) 内部研发			33,502,014.13	-	-	33,502,014.13
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						

4.期末余额	89,595,308.24	9,054,271.01	197,895,740.02	37,090,791.30	9,829,751.10	343,465,861.67
二、累计摊销						
1.期初余额	12,400,324.45	4,122,376.53	76,622,994.65	31,452,528.16	3,369,272.84	127,967,496.63
2.本期增加金额	1,825,740.60	1,339,575.17	16,222,040.34	2,851,596.58	1,038,788.76	23,277,741.45
(1) 计提	1,825,740.60	1,339,575.17	16,222,040.34	2,851,596.58	1,038,788.76	23,277,741.45
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	14,226,065.05	5,461,951.70	92,845,034.99	34,304,124.74	4,408,061.60	151,245,238.08
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额	-	-	174,804.46	-	-	174,804.46
(1) 计提						
其他原因增加	-	-	174,804.46	-	-	174,804.46
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	-	-	174,804.46	-	-	174,804.46
四、账面价值						
1.期末账面价值	75,369,243.19	3,592,319.31	104,875,900.57	2,786,666.56	5,421,689.50	192,045,819.13
2.期初账面价值	77,194,983.79	4,931,894.48	87,770,731.24	5,638,263.14	6,460,478.26	181,996,350.91

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是17.44%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 27、商誉

### (1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江西荣兴药业有限公司	12,108,159.78					12,108,159.78
浙江葫芦世家药业有限公司	5,632,063.50					5,632,063.50
合计	17,740,223.28					17,740,223.28

### (2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
江西荣兴药业有限公司		12,108,159.78				12,108,159.78
浙江葫芦世家药业有限公司	5,632,063.50					5,632,063.50
合计	5,632,063.50	12,108,159.78				17,740,223.28

### (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江西荣兴药业有限公司原料药业务资产组	原料药生产相关的固定资产、无形资产及商誉	国内业务分部·依据内部组织结构及主营业务类型划分	是

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(1) 本公司于 2015 年收购浙江再泰药业有限公司（后更名为“浙江葫芦娃世家药业有限公司”）100%的股权，形成商誉 5,632,063.50 元；以前年度，本公司对包含该商誉的资产组组合进行减值测试，按该商誉预计可收回金额低于账面价值的差额，确认商誉减值准备人民币

5,632,063.50 元。

(2)本公司于2023年4月收购江西荣兴药业有限公司51%的股权,形成商誉12,108,159.78元;本期,本公司对包含该商誉的资产组组合进行减值测试,按该商誉预计可收回金额低于账面价值的差额,确认商誉减值准备人民币12,108,159.78元。

#### (4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位: 万元 币种: 人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
江西荣兴药业有限公司原料药业务资产组	6,144.62	3,706.84	2,437.78	5年	收入增长率: (-9.87%)-0; 利润率: 12.90%-13.82%; 折现率: 12.64%。	收入增长率、利润率:基于以前年度经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展预期和未来经营计划确定; 折现率:加权平均资本成本,基于当前市场利率和相关资产组特定风险确定。	收入增长率: 0%; 利润率: 14.29%; 折现率: 12.64%。	经营稳定,收入保持不变,利润率、折现率与预测期最后一年一致
合计	6,144.62	3,706.84	2,437.78	/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

#### (5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 28、长期待摊费用

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费	3,745,110.25	839,449.54	1,034,047.73		3,550,512.06
食品车间改造	483,710.11	466,019.42	308,566.01		641,163.52
合计	4,228,820.36	1,305,468.96	1,342,613.74		4,191,675.58

其他说明：

无

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,847,370.57	2,827,257.09	29,390,653.29	6,404,032.17
内部交易未实现利润	661,598.67	99,239.80	2,178,233.42	424,677.62
可抵扣亏损				
递延收益	49,973,903.74	7,496,085.56	44,545,740.95	6,681,861.14
租赁负债			299,406.29	44,910.94
合计	69,482,872.98	10,422,582.45	76,414,033.95	13,555,481.87

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	14,727,157.27	2,209,073.59	16,742,759.37	2,511,413.91
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
资产账面价值大于计税基础的项目			579,160.33	86,874.05
合计	14,727,157.27	2,209,073.59	17,321,919.7	2,598,287.96

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	100,385,584.55	74,196,033.80
可抵扣亏损	401,381,969.79	376,796,984.87

合计	501,767,554.34	450,993,018.67

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年		8,742,632.79	
2026年	7,841,328.03	15,044,722.84	
2027年	8,416,972.39	18,039,069.68	/
2028年	8,819,694.57	7,253,105.42	
2029年	226,338,227.59	327,717,454.14	
2030年	69,068,618.94		
2031年			
2032年			
2033年			
2034年	74,736,772.60		
2035年	6,160,355.67		
合计	401,381,969.79	376,796,984.87	

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程及设备款	3,760,168.07		3,760,168.07	41,325,252.49		41,325,252.49
预付无形资产款				534,401.32		534,401.32
合计	3,760,168.07		3,760,168.07	41,859,653.81		41,859,653.81

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余	账面价	受限类	受限情	账面余	账面价	受限类	受限情

	额	值	型	况	额	值	型	况
货币资金	15,092,950.25	15,092,950.25	质押	保证金或冻结	3,127,936.96	3,127,936.96	质押	保证金
应收票据	240,300.00	240,300.00	质押	借款	3,377,509.77	3,377,509.77	质押	借款或背书
存货								
其中：数据资源								
固定资产	1,120,602,578.67	889,404,576.21	抵押	借款	787,623,085.12	787,623,085.12	抵押	借款
无形资产	53,872,672.38	47,542,809.65	抵押	借款	48,620,263.13	48,620,263.13	抵押	借款
其中：数据资源								
在建工程	137,614,678.90	137,614,678.90	抵押	借款	224,478,216.37	224,478,216.37	抵押	借款
合计	1,327,423,180.20	1,089,895,315.01	/	/	1,067,227,011.35	1,067,227,011.35	/	/

其他说明：

- 1、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司货币资金受限金额为 15,092,950.25 元，详见附注七（1）
- 2、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以应收票据人民币 240,300.00 元为质押取得短期借款，详见附注七（4）；
- 3、截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以账面价值 861,856,267.31 元的长期资产为抵押，取得人民币 153,250,000.00 元短期借款和人民币 488,853,654.80 元长期借款，详见附注七（32）和七（45）；
- 4、本公司以融资租赁形式取得中信金融租赁有限公司长期借款 13,000.00 万元，期限 3 年，截止 2025 年 12 月 31 日，抵押资产账面价值 173,425,192.82 元，尚未清偿本息 79,637,785.17 元；以融资租赁形式取得远东国际融资租赁有限公司长期借款 16,650.00 万元，期限 1 年 8 月，截止 2025 年 12 月 31 日，抵押资产账面价值 39,280,604.63 元，尚未清偿本息 78,094,000.00 元，详见附注七（48）。

## 32、短期借款

### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	240,300.00	10,037,123.33
保证借款	279,910,467.14	401,285,043.52
保证及抵押借款	153,250,000.00	

未到期应付利息	477,304.02	
合计	433,878,071.16	411,322,166.85

短期借款分类的说明：

无

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 34、衍生金融负债

适用 不适用

## 35、应付票据

### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		10,171,255.80
银行承兑汇票	4,306,532.20	16,686,019.08
合计	4,306,532.20	26,857,274.88

本期末已到期未支付的应付票据总额为无 元。到期未付的原因是无

## 36、应付账款

### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	535,658,560.21	377,510,545.45
合计	535,658,560.21	377,510,545.45

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收款项列示

适用 不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	74,877,920.57	126,871,086.69
合计	74,877,920.57	126,871,086.69

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	34,146,614.26	165,193,020.78	159,458,097.94	39,881,537.10

二、离职后福利-设定提存计划		16,605,635.28	16,605,635.28	
三、辞退福利		7,152,086.76	7,124,794.76	27,292.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	34,146,614.26	188,950,742.82	183,188,527.98	39,908,829.10

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	33,161,352.84	145,438,327.14	142,840,300.16	35,759,379.82
二、职工福利费		3,776,463.37	3,776,463.37	
三、社会保险费		7,186,281.14	7,186,281.14	
其中：医疗保险费		6,866,750.31	6,866,750.31	
工伤保险费		319,530.83	319,530.83	
生育保险费				
四、住房公积金		2,843,778.00	2,843,778.00	
五、工会经费和职工教育经费	985,261.42	1,628,754.44	1,336,271.43	1,277,744.43
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、因解除劳动关系给予的补偿		4,319,416.69	1,475,003.84	2,844,412.85
合计	34,146,614.26	165,193,020.78	159,458,097.94	39,881,537.10

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		16,096,132.26	16,096,132.26	
2、失业保险费		509,503.02	509,503.02	
3、企业年金缴费				
合计		16,605,635.28	16,605,635.28	

其他说明：

□适用 √不适用

## 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,817,826.34	1,604,068.60
企业所得税	255,859.38	1,191,712.70

个人所得税	249,621.62	554,060.07
城市维护建设税	1,156,940.11	1,780,224.21
房产税	5,317,546.33	2,088,649.34
车船使用税		660.00
土地使用税	135,113.51	87,802.90
教育费附加	495,851.59	766,133.03
地方教育费附加	325,108.78	505,455.69
印花税	222,868.52	305,628.14
环境保护税	1,224.23	177.06
合计	26,977,960.41	8,884,571.74

其他说明：

无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	123,943,486.20	131,870,270.92
合计	123,943,486.20	131,870,270.92

其他说明：

适用 不适用

上表中其他应付款指扣除应付利息、应付股利后的其他应付款。

##### (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
工程设备款	103,889,715.84	108,016,675.43
押金及保证金	14,438,218.27	18,312,711.95
往来款	5,149,314.42	4,518,224.25
应付费用款	81,007.40	584,917.90
其他	385,230.27	437,741.39
合计	123,943,486.20	131,870,270.92

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	70,782,574.82	262,169,435.10
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	120,083,640.89	39,162,921.33
1 年内到期的租赁负债	1,267,633.87	2,788,819.55
合计	192,133,849.58	304,121,175.98

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	9,702,739.28	16,492,931.34
合计	9,702,739.28	16,492,931.34

---

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押及保证借款	488,853,654.80	508,956,641.69
保证借款	126,690,837.16	342,757,285.37
信用借款		
未到期应付利息	641,737.66	
减：一年内到期的长期借款	70,782,574.82	262,169,435.10
合计	545,403,654.80	589,544,491.96

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

适用  不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用  不适用

---

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	2,492,533.48	5,116,834.24
减：一年内到期的租赁负债	1,267,633.87	2,788,819.55
合计	1,224,899.61	2,328,014.69

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 142,918.36 元

#### 48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	43,543,740.66	91,478,856.45
专项应付款		
合计	43,543,740.66	91,478,856.45

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	43,543,740.66	91,478,856.45
	43,543,740.66	91,478,856.45

其他说明：

无

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

#### 49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 50、预计负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼		178,476.17	未决诉讼
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计		178,476.17	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：  
无

### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	96,919,504.48	22,599,875.00	8,359,107.63	111,160,271.85	尚未摊销完毕
合计	96,919,504.48	22,599,875.00	8,359,107.63	111,160,271.85	/

其他说明：

适用 不适用

本公司政府补助详见附注十一、政府补助 3、计入当期损益的政府补助。

### 52、其他非流动负债

适用 不适用

### 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	400,108,752.00						400,108,752.00

其他说明：

无

#### 54、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	290,564,747.73			290,564,747.73
其他资本公积				
合计	290,564,747.73			290,564,747.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 56、库存股

适用 不适用

#### 57、其他综合收益

适用 不适用

#### 58、专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	284,702.68	712,546.86	790,346.87	206,902.67
合计	284,702.68	712,546.86	790,346.87	206,902.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 59、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	57,736,340.45			57,736,340.45
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	57,736,340.45			57,736,340.45

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

## 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-48,539,473.45	365,099,116.47
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-89,253,122.79
调整后期初未分配利润	-48,539,473.45	275,845,993.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-287,373,916.01	-274,457,302.59
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		50,013,594.00
转作股本的普通股股利		
其他		85,429.46
期末未分配利润	-335,913,389.46	-48,539,473.45

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润6,478,668.46元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	900,345,012.35	636,242,774.12	1,406,954,599.65	731,456,587.20
其他业务	490,236.37	227,374.54	6,593,752.39	5,648,995.27
合计	900,835,248.72	636,470,148.66	1,413,548,352.04	737,105,582.47

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期金额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型：				
呼吸系统用药	562,914,352.53	407,709,645.74	562,914,352.53	407,709,645.74
消化系统用药	139,717,979.48	75,984,802.45	139,717,979.48	75,984,802.45
全身用抗感染药物	92,109,970.01	76,857,413.51	92,109,970.01	76,857,413.51
其他药物	60,754,171.44	48,823,260.01	60,754,171.44	48,823,260.01
原料药	45,338,775.26	27,095,026.95	45,338,775.26	27,095,026.95
合计	900,835,248.72	636,470,148.66	900,835,248.72	636,470,148.66
按商品转让的时间分类：				
在某一时点转让	900,835,248.72	636,470,148.66	900,835,248.72	636,470,148.66
在某一时段内转让				
合计	900,835,248.72	636,470,148.66	900,835,248.72	636,470,148.66

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

62. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

城市维护建设税	2,997,678.86	6,875,640.64
教育费附加	1,472,039.72	2,879,488.03
房产税	8,218,846.42	5,205,155.10
土地使用税	472,215.47	470,978.84
车船使用税		
印花税	1,210,159.87	1,547,210.32
地方教育费附加	648,323.31	1,919,658.23
其他	19,101.59	11,820.96
合计	15,038,365.24	18,909,952.12

其他说明：

无

### 63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务推广费	131,350,800.46	446,806,900.15
职工薪酬	69,025,096.56	126,015,568.41
广告宣传费	10,251,143.55	12,033,811.29
差旅费	4,963,106.44	10,253,880.33
业务招待费	6,547,482.81	8,213,316.52
办公费	1,537,107.95	1,611,726.26
租赁费	1,234,217.55	958,088.93
折旧费用	790,821.84	430,410.59
其他费用	5,889,693.81	4,251,626.89
合计	231,589,470.97	610,575,329.37

其他说明：

无

### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,145,532.20	52,095,749.75
折旧与摊销	39,617,566.01	32,065,121.98
咨询服务费	10,557,983.30	12,099,471.26
存货毁损报废	16,180,117.66	7,964,189.37
办公费	4,880,178.42	7,118,285.47
业务招待费	1,810,247.17	2,780,483.54
差旅费	1,083,901.79	1,438,497.63
租赁费	534,793.03	587,719.28
其他费用	3,744,466.67	3,341,560.00
合计	123,554,786.25	119,491,078.28

其他说明：

无

### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
委外研发费	65,743,481.15	169,368,575.32
材料投入	12,480,259.30	14,383,425.48
职工薪酬	9,658,745.23	13,537,133.98
折旧与摊销	2,337,947.01	3,493,563.24
其他费用	3,643,726.43	1,297,745.78
合计	93,864,159.12	202,080,443.80

其他说明：

注：本公司研发支出情况详见附注八、研发支出。

## 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	40,747,620.90	31,748,646.99
减：利息收入	-496,181.50	1,932,275.81
汇兑损益		
银行手续费及其他	634,762.67	190,999.20
合计	40,886,202.07	30,007,370.38

其他说明：

无

## 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	36,279,634.14	32,092,014.87
进项税加计抵减	3,261,599.28	6,798,430.35
代扣个人所得税手续费	134,607.69	339,839.25
直接减免的增值税	241,484.63	623,721.00
合计	39,917,325.74	39,854,005.47

其他说明：

本公司政府补助详见附注十一、政府补助 3、计入当期损益的政府补助。

## 68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,746,077.18	-2,022,097.36
处置长期股权投资产生的投资收益		12,013,389.38
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		

处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
处置应收款项融资产生的投资收益	-1,206,378.72	-1,812,065.17
合计	-2,952,455.90	8,179,226.85

其他说明：

无

#### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

#### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

#### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-23,582,225.10	-4,085,204.35
其他应收款坏账损失	-1,288,566.25	673,090.45
合计	-24,870,791.35	-3,412,113.90

其他说明：

无

#### 72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-19,734,018.57	-6,792,912.19
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
0、无形资产减值损失		
一一、商誉减值损失	-12,108,159.78	
一二、其他		
十三、开发支出减值损失		-628,304.20

合计	-31,842,178.35	-7,421,216.39
----	----------------	---------------

其他说明：

无

### 73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失	-53,832.82	39,149.84
合计	-53,832.82	39,149.84

其他说明：

无

### 74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
无需支付款项	262,153.16	619,741.63	262,153.16
罚款（索赔）净收入	45,236.46	108,878.24	45,236.46
其他收入	2,947.30	299,328.27	2,947.30
合计	310,336.92	1,027,948.14	310,336.92

其他说明：

□适用 √不适用

### 75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			

其中：固定资产处 置损失			
无形资产处 置损失			
非货币性资产交换 损失			
对外捐赠	99,708.00	1,516,337.99	99,708.00
罚款与滞纳金	7,491,640.71	413,508.47	7,491,640.71
非流动资产毁损报 废损失	628,770.49	863,064.63	628,770.49
其他	389,680.82	18,564.90	389,680.82
合计	8,609,800.02	2,811,475.99	8,609,800.02

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	12,913,943.13	5,486,052.35
递延所得税费用	2,743,685.05	-5,134,708.69
合计	15,657,628.18	351,343.66

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-268,669,279.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	-40,300,391.92
子公司适用不同税率的影响	-17,763,757.98
调整以前期间所得税的影响	11,747,306.93
非应税收入的影响	-564,791.24
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,359,965.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,222,172.61
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可 抵扣亏损的影响	60,915,271.57
研发费用、残疾人工资等加计扣除事项	-2,513,802.16
所得税费用	15,657,628.18

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

□适用 √不适用

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	54,068,338.23	57,100,829.87
收到保证金及往来款	17,204,768.04	17,284,051.88
收到其他	2,206,439.27	2,733,236.80
合计	73,479,545.54	77,118,118.55

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现经营费用	201,313,211.38	595,239,658.40
支付及退还保证金	20,878,028.41	3,944,108.30
支付往来款	13,278,452.51	2,506,776.55
支付其他	4,544,625.15	1,601,738.30
合计	240,014,317.45	603,292,281.55

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	83,668,995.05	156,231,183.64
合计	83,668,995.05	156,231,183.64

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

### (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到融资租赁款	166,500,000.00	130,000,000.00
收回租赁押金		237,640.00
合计	166,500,000.00	130,237,640.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁款及利息	143,474,708.37	
支付租赁租金	20,550,233.78	3,662,534.52
合计	164,024,942.15	3,662,534.52

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	411,322,166.85	394,396,949.48	34,028,749.36	398,629,171.37	7,240,623.16	433,878,071.16
长期借款	589,544,491.96	32,000,000.00		7,219,427.40	68,921,409.76	545,403,654.80
租赁负债	2,328,014.69		786,241.10	1,323,885.70	565,470.48	1,224,899.61
长期应付款	91,478,856.45	166,500,000.00	9,960,312.14	96,766,931.05	127,628,496.88	43,543,740.66
一年以内到期的长期借款	262,169,435.10		70,782,574.82	262,169,435.10		70,782,574.82
一年以内到期的租赁负债	2,788,819.55		386,733.66	776,831.48	1,131,087.86	1,267,633.87
一年以内到期的长期应付款	39,162,921.33		127,628,496.88	46,707,777.32		120,083,640.89
合计	1,398,794,705.93	592,896,949.48	243,573,107.96	813,593,459.42	205,487,088.14	1,216,184,215.81

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

## 79、现金流量表补充资料

### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-284,326,907.55	-269,517,224.02
加：资产减值准备	31,842,178.35	7,421,216.39
信用减值损失	24,870,791.35	3,412,113.90
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	74,038,134.40	52,439,245.33
使用权资产摊销	2,751,459.55	3,305,498.96
无形资产摊销	23,277,741.45	22,076,092.12
长期待摊费用摊销	1,342,613.74	1,001,187.17
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）	53,832.82	-39,149.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	628,770.49	863,064.63
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	40,747,620.90	33,371,758.99
投资损失（收益以“-”号填列）	2,952,455.90	-8,179,226.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,132,899.42	-5,221,582.74
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-389,214.37	-209,609.15
存货的减少（增加以“-”号填列）	163,829,799.50	-173,062,862.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-50,560,901.53	17,803,129.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	102,739,873.71	165,420,732.46
其他	-77,800.01	
经营活动产生的现金流量净额	136,853,348.12	-149,115,614.99
<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>		
现金的期末余额	63,116,817.28	251,165,547.93
减：现金的期初余额	251,165,547.93	520,937,714.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-188,048,730.65	-269,772,166.49

### (2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	63,116,817.28	251,165,547.93
其中：库存现金	113,277.92	551.80
可随时用于支付的银行存款	62,832,398.56	251,088,120.33
可随时用于支付的其他货币资金	171,140.80	76,875.80
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、期末现金及现金等价物余额	63,116,817.28	251,165,547.93
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
信用证保证金	10,000,000.00	51,102.00	使用受限
银行承兑汇票保证金	3,108,296.15	3,065,451.92	使用受限
冻结受限	1,975,654.10	2,383.04	使用受限
ETC	9,000.00	9,000.00	使用受限
合计	15,092,950.25	3,127,936.96	/

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 81、 外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

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

适用 不适用

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见七（25）、七（47）和七（79）。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度
租赁负债的利息	142,918.36	279,996.66
短期租赁费用	1,769,010.58	1,366,348.21
低价值资产租赁费用		
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
转租使用权资产取得的收入		
售后租回交易		

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额20,550,233.78(单位：元 币种：人民币)

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
委外研发费	92,061,292.83	209,661,767.76
材料投入	10,317,632.51	14,986,882.84
职工薪酬	9,658,745.23	13,537,133.98
折旧与摊销	2,365,496.01	3,506,429.83
注册申请费	4,563,200.00	6,339,648.22
其他费用	1,290,894.49	1,507,922.13
合计	120,257,261.07	249,539,784.76
其中：费用化研发支出	93,864,159.12	202,080,443.80
资本化研发支出	26,393,101.95	47,459,340.96

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
小儿麻龙止咳平喘颗粒临床试验	12,105,812.47	55,605.26					12,161,417.73	
盐酸溴己新雾化吸入溶液	10,729,487.85	124,786.46					10,854,274.31	
小儿化积颗粒临床试验	8,760,388.27	7,710.23					8,768,098.50	
酒石酸阿福特罗吸入溶液	1,603,773.58	4,811,320.75					6,415,094.33	

百苓止咳颗粒	2,830,188.68	2,476,415.09						5,306,603.77
艾司奥美拉唑镁肠溶胶囊	4,500,517.70							4,500,517.70
艾司奥美拉唑镁肠溶干混悬剂	3,500,000.00	1,000,000.00						4,500,000.00
富马酸伏诺拉生	4,021,762.11							4,021,762.11
依折麦布瑞舒伐他汀钙片	1,037,735.85	2,847,169.81						3,884,905.66
美阿沙坦钾片	3,026,010.00	845,000.00						3,871,010.00
沙库巴曲缬沙坦钠	3,291,579.65							3,291,579.65
头孢托仑匹酯颗粒	2,433,600.00							2,433,600.00
枸橼酸西地那非口溶膜		2,284,000.00						2,284,000.00
艾地骨化醇软胶囊	2,248,899.74							2,248,899.74
头孢克肟颗粒	1,261,396.23	688,679.25						1,950,075.48
头孢克肟分散片	1,877,358.49							1,877,358.49
熊去氧胆酸口服混悬液		1,800,000.00						1,800,000.00
乙酰半胱氨酸颗粒	1,050,663.71	207,547.17						1,258,210.88
LPC-011 口溶膜	235,849.06	749,622.65						985,471.71
头孢泊肟酯干混悬剂		480,000.00						480,000.00
磷酸奥司他韦干混剂	7,203,657.25	600,000.00			7,803,657.25			-
奥美拉唑肠溶胶囊	4,963,304.46	675,000.00			5,638,304.46			-
骨化三醇软胶囊	4,956,930.00	784,000.00			5,740,930.00			-
精氨酸布洛芬颗粒	3,608,924.50				3,313,376.93	295,547.57		-
头孢地尼胶囊	2,697,897.66	259,433.96			2,957,331.62			-
头孢丙烯干混悬剂	2,351,602.55	382,000.00			2,733,602.55			-
小儿肺热咳嗽颗粒	1,283,018.88					1,283,018.88		-
二甲双胍恩格列净片		3,250,000.00			3,250,000.00			-
吸入用复方异丙托溴铵溶液		310,000.00			310,000.00			-
吸入用硫酸沙丁胺醇溶液		310,000.00			310,000.00			-

注射用艾司奥美拉唑钠		465,000.00		465,000.00			-
注射用头孢噻肟钠		330,000.00		330,000.00			-
普瑞巴林口服溶液		380,000.00		380,000.00			-
乳果糖口服溶液		269,811.32		269,811.32			-
减：减值准备	-628,304.20			-174,804.46			-453,499.74
合计	90,952,054.49	26,393,101.95		33,327,209.67	1,578,566.45		82,439,380.32

#### 重要的资本化研发项目

√适用 □不适用

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
盐酸溴己新雾化吸入溶液	入组 100%	2027 年	通过量产，实现经济利益流入	取得临床 III 期批件	临床批件
小儿麻龙止咳平喘颗粒临床试验	取得 III 期组长单位伦理批件	2030 年	通过量产，实现经济利益流入	取得临床 II 期批件	临床批件
小儿化积颗粒临床试验	临床总结会	2027 年	通过量产，实现经济利益流入	取得临床 III 期批件	临床批件

#### 开发支出减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
艾地骨化醇软胶囊	453,499.74			453,499.74	
奥美拉唑肠溶胶囊一致性评价	174,804.46		174,804.46		转入无形资产减值准备
合计	628,304.20		174,804.46	453,499.74	/

其他说明：

无

### 3、重要的外购在研项目

√适用 □不适用

项目	预期产生经济利益的方式	项目资本化或费用化的判断标准	项目资本化或费用化的具体依据
依折麦布阿托伐他汀钙片	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	BE 备案记录	BE 备案记录
依折麦布瑞舒伐他汀钙片	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	BE 备案记录	BE 备案记录
成人型多种维生素注射液	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	进入注册申报生产批件	进入注册申报生产批件
复方氨溴索妥布霉素吸入溶液	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	临床批件	临床批件
格隆溴铵福莫特罗吸入液	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	临床批件	临床批件
维生素 K1 注射液	通过量产或者转让技术成果，实现经济利益流入	BE 备案记录	BE 备案记录

盐酸左旋沙丁胺醇异丙托 溴铵雾化吸入溶液	通过量产或者转让技术成 果，实现经济利益流入	BE 备案记录	BE 备案记录
小儿润通糖浆	通过量产或者转让技术成 果，实现经济利益流入	临床批件	临床批件
百苓止咳颗粒	通过量产或者转让技术成 果，实现经济利益流入	临床批件	临床批件

其他说明：

无

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

---

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

#### 6、 其他

适用 不适用

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
海南葫芦娃科技开发有限公司	海南海口	2,000,000.00	海南海口	研究开发	100.00		设立
海南葫芦娃药业有限公司	海南海口	300,000,000.00	海南海口	药品销售	100.00		设立
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	海南海口	10,000,000.00	海南海口	医疗器械生产销售、研究开发	51.00		设立
来宾市维威药物提取有限公司	广西来宾	10,000,000.00	广西来宾	医药制造		100.00	设立
广西维威制药有限公司	广西南宁	180,000,000.00	广西南宁	药品生产销售	100.00		非同一控制下企业合并
江西荣兴药业有限公司	江西宜春	10,000,000.00	江西宜春	医药原料中间体生产销售	51.00		非同一控制下企业合并
浙江葫芦世家药业有限公司	浙江杭州	10,000,000.00	浙江杭州	药品销售	100.00		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

#### (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
江西荣兴药业有限公司	49.00	3,796,948.87		48,438,564.57
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	49.00	-749,940.41		-3,117,538.92

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
江西荣兴药业有限公司	58,294,970.39	65,652,540.19	123,947,510.58	15,884,223.54	9,209,073.59	25,093,297.13	55,363,542.99	49,348,621.35	104,712,164.34	5,942,863.18	7,511,413.91	13,454,277.09
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	2,272,141.05	5,769,603.81	8,041,744.86	14,404,069.19	-	14,404,069.19	2,395,237.96	6,089,433.43	8,484,671.39	13,316,505.09	-	13,316,505.09

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
江西荣兴药业有限公司	45,338,775.26	7,748,875.24	7,748,875.24	15,492,535.48	52,095,629.02	15,176,107.62	15,176,107.62	18,555,206.42
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	433,850.27	-1,530,490.63	-1,530,490.63	38,107.56		-5,094,314.61	-5,094,314.61	763,317.34

其他说明：

无

### (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

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

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

合营企业 或联营企 业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
杭州康领先 医药科技有 限公司	浙江杭州	浙江杭州	技术服务	40.00		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	16,676,016.80	18,422,093.98
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,746,077.18	-2,022,097.36
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,746,077.18	-2,022,097.36
联营企业：		
投资账面价值合计		

下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		

其他说明：

无

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	96,919,504.48	22,599,875.00		8,359,107.63		111,160,271.85	与资产相关

合计	96,919,504.48	22,599,875.00		8,359,107.63		111,160,271.85	/
----	---------------	---------------	--	--------------	--	----------------	---

### 3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	28,055,134.20	29,339,603.52
与资产相关	8,359,107.63	2,752,411.35
其他	4,308,171.15	2,674,034.21
合计	40,722,412.98	34,766,049.08

其他说明：

无

## 十二、 与金融工具相关的风险

### 1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险(包括汇率风险、利率风险和其他价格风险)。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 1、 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

由于货币资金和应收银行承兑汇票的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本公司其他金融资产包括应收账款及其他应收款，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

## 2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的目标是运用多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司通过经营和借款产生的资金为经营融资。

## 3、市场风险

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

本公司面临的市场风险主要是利率风险，利率风险主要来源于以浮动利率计息的借款，本公司通过密切监控利率变化以及定期审阅借款来管理利率风险。

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	240,300.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据贴现	应收款项融	80,133,136.49	终止确认	已经转移了其几乎所有的

	资			风险和报酬
票据背书	应收票据	4,292,233.02	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资	33,254,490.28	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计	/	117,920,159.79	/	/

## (2). 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现	80,133,136.49	-358,637.52
应收款项融资	票据背书	33,254,490.28	
合计	/	113,387,626.77	-358,637.52

## (3). 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据贴现	240,300.00	240,300.00
应收票据	票据背书	4,292,233.02	4,292,233.02
合计	/	4,532,533.02	4,532,533.02

其他说明：

□适用 √不适用

## 十三、 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				

(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
应收款项融资		4,414,573.52		4,414,573.52
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		4,414,573.52		4,414,573.52
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

## 3、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

适用 不适用

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

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

适用 不适用

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
海南葫芦娃投资发展有限公司	海南海口	商业服务业	1,000.00	41.76	41.76

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是 刘景萍、汤旭东夫妇

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司的子公司情况详见附注十、1、在子公司中的权益

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海南海天中正投资有限公司	受同一实控人控制
海南海天东升房地产开发有限公司	受同一实控人控制
海南康迪健康产业投资有限公司	受同一实控人控制
海南文昌农村商业银行股份有限公司	实控人担任董事
杭州中嘉瑞投资合伙企业（有限合伙）	本公司持股 5%以上的股东
海南中旺医疗科技开发有限公司	受同一实控人控制
海南新通用药业有限公司	受同一实控人控制
汤琪波	本公司董事

其他说明：

1、公司根据“实质重于形式”原则，认定海南中旺医疗科技开发有限公司、海南新通用药业有限公司为公司的关联方。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
杭州康领先医药科技有限公司	采购研发服务	160,000.00			560,000.00
合计		160,000.00			560,000.00

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南中旺医疗科技开发有限公司	受托加工	308,324.86	6,473,515.42
合计		308,324.86	6,473,515.42

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

---

本公司作为承租方：  
适用 不适用

关联租赁情况说明  
适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保项目	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
短期借款	刘景萍、汤旭东	61.54	2024/9/24	2026/8/9	否
	刘景萍、汤旭东	27.88	2024/9/24	2026/8/9	否
	刘景萍、汤旭东	17.04	2024/9/24	2026/8/9	否
	刘景萍、汤旭东	995.00	2024/9/24	2026/8/9	否
	刘景萍、汤旭东	240.00	2025/10/29	2026/10/29	否
	刘景萍、汤旭东	560.00	2025/10/29	2026/10/29	否
	刘景萍、汤旭东	80.70	2025/11/17	2026/11/17	否
	刘景萍、汤旭东	188.30	2025/11/17	2026/11/17	否
	刘景萍、汤旭东	108.00	2025/11/27	2026/11/27	否
	刘景萍、汤旭东	252.00	2025/11/27	2026/11/27	否
	刘景萍、汤旭东	4,800.00	2025/9/26	2026/9/25	否
	刘景萍、汤旭东	1,172.29	2025/3/31	2026/3/31	否
	刘景萍、汤旭东	1,338.19	2025/12/1	2026/12/1	否
	刘景萍、汤旭东	1,000.00	2025/12/12	2026/12/12	否
	刘景萍、汤旭东	1,000.00	2025/12/19	2026/12/19	否
	刘景萍、汤旭东	2,475.00	2025/9/2	2026/9/1	否
	刘景萍、汤旭东	522.50	2025/9/17	2026/9/16	否
	刘景萍、汤旭东	295.00	2025/9/25	2026/9/24	否
	刘景萍、汤旭东	495.00	2025/10/15	2026/10/14	否
	刘景萍、汤旭东	275.00	2025/10/20	2026/10/19	否
	刘景萍、汤旭东	4,700.00	2024/7/12	2026/7/11	否
	刘景萍、汤旭东	1,975.00	2024/7/31	2026/7/30	否
	刘景萍、汤旭东	630.00	2025/3/11	2026/3/10	否
	刘景萍、汤旭东	800.00	2024/11/12	2026/11/2	否
	刘景萍、汤旭东	600.00	2024/12/11	2026/12/5	否
	刘景萍、汤旭东	292.94	2024/12/13	2026/12/9	否
	刘景萍、汤旭东	1,057.65	2024/12/24	2026/12/16	否
	刘景萍、汤旭东	730.00	2025/1/10	2027/1/6	否
	刘景萍、汤旭东	850.00	2025/2/13	2027/2/1	否
	刘景萍、汤旭东、海南葫芦娃投资发展有限公司	1,000.00	2025/9/22	2026/9/21	否
刘景萍、汤旭东、海南葫芦娃投资发展有限公司	1,100.00	2025/9/23	2026/9/21	否	
刘景萍、汤旭东、海南葫芦娃投资发展有限公司	836.00	2025/9/24	2026/9/21	否	
信用证	刘景萍、汤旭东	4,999.79	2025/2/19	2026/2/18	否
长期借款	刘景萍、汤旭东	459.08	2024/4/25	2026/2/28	否
	刘景萍、汤旭东	150.00	2024/7/24	2027/7/23	否
	刘景萍、汤旭东	150.00	2024/7/24	2027/7/23	否
	刘景萍、汤旭东	150.00	2024/7/24	2027/7/23	否
	刘景萍、汤旭东	4,250.00	2024/7/24	2027/7/23	否
	刘景萍、汤旭东	120.00	2024/8/23	2027/8/21	否

	刘景萍,汤旭东	120.00	2024/8/23	2027/8/21	否
	刘景萍,汤旭东	120.00	2024/8/23	2027/8/21	否
	刘景萍,汤旭东	3,400.00	2024/8/23	2027/8/21	否
	刘景萍,汤旭东	1,000.00	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	879.00	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	900.00	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,540.00	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,021.21	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	3,079.71	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	8,341.30	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,029.60	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	725.45	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	2,782.52	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	934.07	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,401.75	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	228.64	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	377.18	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,225.51	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	178.84	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	753.08	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	945.56	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	217.50	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	701.32	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	2,067.33	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,104.11	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	285.05	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,041.65	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	178.07	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,173.77	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	1,804.28	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	675.99	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	928.73	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	509.86	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	792.73	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	731.55	2022/9/30	2032/9/29	否
	刘景萍,汤旭东	400.00	2022/9/30	2032/9/29	否
长期应付款	刘景萍、汤旭东、海南葫芦娃投资发展有限公司	13,830.25	2024/11/5	2027/11/29	否
	刘景萍、汤旭东、汤琪波、杭州中嘉瑞管理合伙企业(有限合伙)	5,783.00	2025/3/4	2026/11/6	否
	刘景萍、汤旭东、汤琪波、杭州中嘉瑞管理合伙企业(有限合伙)	11,601.40	2025/3/4	2026/11/13	否
中信银行信e链	刘景萍,汤旭东	119.82	2025/1/21	2026/1/20	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	416.80	737.25

(8). 其他关联交易

适用 不适用

2022年8月至2024年12月，海南中旺医疗科技开发有限公司（以下简称“海南中旺公司”）与北京阳光诺和药物研究股份有限公司等21家药品研发企业签订了114个技术开发委托合同，本年海南中旺公司将上述截止2025年9月30日114个技术开发委托合同按其全部支付的直接取得成本106,631,554.18元转让给本公司，直接取得成本包括购买上述技术的全部合同截至2025年9月30日止实际支付的价款、为上述技术的完善后续向本公司及其他企业支付的加工费和试验费、向国家药品主管部门申报注册等发生的直接费用，不含海南中旺公司经营中发生的管理费用、财务费用等不能直接归属于药品研发项目的间接费用。海南中旺公司截止2025年9月30日114项药品研发项目实际取得成本业经政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）审计并于2026年3月13日出具政旦志远核字第260000053号《海南中旺医疗科技开发有限公司药品研发项目专项审计报告》。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南中旺医疗科技开发有限公司	348,407.09	17,420.35	7,315,072.43	365,753.62

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	海南中旺医疗科技开发有限公司	48,747,004.18	9,696,350.00
应付账款	杭州康领先医药科技有	18,370,500.00	560,000.00

	限公司		
应付票据	海南中旺医疗科技开发 有限公司		5,100,000.00

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

**8、 其他**

适用 不适用

**十五、 股份支付**

**1、 各项权益工具**

**(1). 明细情况**

适用 不适用

**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**

适用 不适用

**2、 以权益结算的股份支付情况**

适用 不适用

**3、 以现金结算的股份支付情况**

适用 不适用

**4、 本期股份支付费用**

适用 不适用

**5、 股份支付的修改、终止情况**

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十六、 承诺及或有事项**

**1、 重要承诺事项**

适用 不适用

---

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

### (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、利润分配情况

适用 不适用

### 3、销售退回

适用 不适用

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十八、 其他重要事项

### 1、重要债务重组

适用 不适用

### 2、资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 3、年金计划

适用 不适用

---

#### 4、 终止经营

适用 不适用

#### 5、 分部信息

##### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本公司主要业务为药品生产研发及销售，而且资产均位于中国境内。本公司按《企业会计准则解释第3号》的规定确定报告分部并披露分部信息。根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务确定仅有一个从事药品生产及销售整体运营的经营分部和报告分部。因此，本公司无需披露额外分部报告信息。

##### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

##### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

##### (4). 其他说明

适用 不适用

#### 6、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

#### 7、 其他

适用 不适用

##### (一) 立案调查事项

本公司及公司董事长刘景萍女士于2025年12月26日分别收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《立案告知书》（编号：证监立案字0292025008号和证监立案字0292025009号），因公司及公司董事长刘景萍女士涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司及公司董事长刘景萍女士立案。截止本报告出具日，该立案调查尚未结案。

##### (二) 前期会计差错更正

根据中国证券监督管理委员会海南监管局《关于对海南葫芦娃药业集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》，本公司对2023年度财务报表进行了重述。同时，根据《企业会计准则第28号——会计政策、会计估计变更和差错更正》和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19号——财务信息的更正及相关披露》等相关规定，本公司聘请政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司重述后的2023年度财务报表进行全面审计并于2026年4月28日出具了政旦志远审字第260000744号《审计报告》。该事项对本公司2024

年度合并及母公司财务报表的影响情况如下：

**1、会计差错更正事项对 2024 年度合并财务报表的财务状况和经营成果的影响**

受影响的报表项目	更正前金额	累计影响数	更正后金额
固定资产	1,123,546,703.42	-918,232.29	1,122,628,471.13
商誉	12,108,159.79	-0.01	12,108,159.78
非流动资产合计	1,745,071,007.53	-918,232.30	1,744,152,775.23
资产总计	2,964,546,337.76	-918,232.30	2,963,628,105.46
合同负债	126,871,086.70	-0.01	126,871,086.69
流动负债合计	1,438,076,638.12	-0.01	1,438,076,638.11
递延所得税负债	2,736,022.80	-137,734.84	2,598,287.96
非流动负债合计	783,185,366.55	-137,734.84	783,047,631.71
负债合计	2,221,262,004.67	-137,734.85	2,221,124,269.82
盈余公积	64,613,062.59	-6,876,722.14	57,736,340.45
未分配利润	-55,018,141.91	6,478,668.46	-48,539,473.45
归属于母公司股东权益合计	700,553,123.09	-398,053.68	700,155,069.41
少数股东权益	42,731,210.00	-382,443.77	42,348,766.23
股东权益合计	743,284,333.09	-780,497.45	742,503,835.64
负债及股东权益总计	2,964,546,337.76	-918,232.30	2,963,628,105.46

**2、会计差错更正事项对 2024 年度母公司财务报表的财务状况和经营成果的影响**

受影响的报表项目	更正前金额	累计影响数	更正后金额
盈余公积	64,613,062.59	-6,876,722.14	57,736,340.45
未分配利润	235,238,264.74	6,876,722.14	242,114,986.88

**十九、 母公司财务报表主要项目注释**

**1、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	349,261,879.46	214,637,083.54
1 年以内小计	349,261,879.46	214,637,083.54
1 至 2 年	16,597,030.08	20,364,106.96
2 至 3 年	7,397,539.04	1,744,708.61
3 年以上	1,594,543.48	
小计	374,850,992.06	236,745,899.11
减：坏账准备	24,416,109.98	13,693,807.69
合计	350,434,882.08	223,052,091.42

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	106,377.00	0.03	106,377.00	100.00		106,377.00	0.04	106,377.00	0.04	
其中：										
按组合计提坏账准备	374,744,615.06	99.97	24,309,732.98	6.49	350,434,882.08	236,639,522.11	99.96	13,587,430.69	5.74	223,052,091.42
其中：										
账龄组合	374,744,615.06	99.97	24,309,732.98	6.49	350,434,882.08	236,639,522.11	99.96	13,587,430.69	5.74	223,052,091.42
合计	374,850,992.06	/	24,416,109.98	/	350,434,882.08	236,745,899.11	/	13,693,807.69	/	223,052,091.42

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	349,261,879.46	17,463,093.97	5.00
1-2年	16,597,030.08	1,659,703.01	10.00
2-3年	7,397,539.04	3,698,769.52	50.00
3年以上	1,488,166.48	1,488,166.48	100.00
合计	374,744,615.06	24,309,732.98	

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

### (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	106,377.00					106,377.00
按组合计提坏账准备	13,587,430.69	10,722,302.29				24,309,732.98
其中：账龄组合	13,587,430.69	10,722,302.29				24,309,732.98
合计	13,693,807.69	10,722,302.29				24,416,109.98

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
海南葫芦娃药业有限公司	336,900,046.47		336,900,046.47	89.88	16,845,002.32
浙江葫芦世家药业有限公司	6,301,382.45		6,301,382.45	1.68	315,069.12
广东创美药业有限公司	5,026,495.64		5,026,495.64	1.34	1,860,447.82
江西五洲医药营销有限公司	3,540,345.03		3,540,345.03	0.94	964,624.59
河北鹏峰医药有限公司	1,887,109.20		1,887,109.20	0.50	188,110.92
合计	353,655,378.79		353,655,378.79	94.34	20,173,254.77

他说明：

无

其他说明：  
适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	239,201,407.37	277,228,185.25
合计	239,201,407.37	277,228,185.25

其他说明：

适用 不适用

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

---

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	160,466,964.25	225,890,002.34
1年以内小计	160,466,964.25	225,890,002.34
1至2年	92,476,974.82	69,891,870.03
2至3年	7,357,028.00	
3年以上		
小计	260,300,967.07	295,781,872.37
减：坏账准备	21,099,559.70	18,553,687.12
合计	239,201,407.37	277,228,185.25

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	242,534,692.34	294,554,221.78
押金及保证金	17,759,250.00	572,850.00
其他	7,024.73	654,800.59
小计	260,300,967.07	295,781,872.37
减：坏账准备	21,099,559.70	18,553,687.12
合计	239,201,407.37	277,228,185.25

### (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	18,253,687.12		300,000.00	18,553,687.12
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	2,545,872.58			2,545,872.58
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	20,799,559.70		300,000.00	21,099,559.70

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

### (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	300,000.00					300,000.00
按组合计提坏账准备	18,253,687.12	2,545,872.58				20,799,559.70
其中：账龄组合	18,253,687.12	2,545,872.58				20,799,559.70
合计	18,553,687.12	2,545,872.58				21,099,559.70

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
广西维威制药有限公司	204,747,004.73	78.66	往来款	1年以内、1-2年	14,551,869.30
海南葫芦娃科技开发有限公司	19,106,872.60	7.34	往来款	1年以内	955,343.63
远东国际融资租赁有限公司	16,500,000.00	6.34	押金及保证金	1年以内	825,000.00
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	14,000,000.00	5.38	往来款	1年以内、1-2年、2-3年	4,056,185.90
广西维威制药有限公司来宾提取车间	2,200,000.00	0.85	押金及保证金	1年以内	134,959.45
合计	256,553,877.33	98.57	/	/	20,523,358.28

**(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**3、 长期股权投资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	630,780,000.00		630,780,000.00	630,780,000.00		630,780,000.00
对联营、合营企业投资	16,676,016.80		16,676,016.80	18,422,093.98		18,422,093.98
合计	647,456,016.80		647,456,016.80	649,202,093.98		649,202,093.98

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海南葫芦娃科技开发有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
海南葫芦娃药业有限公司	300,000.00						300,000.00	
广西维威制药有限公司	268,800.00						268,800.00	
浙江葫芦世家药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
海南葫芦娃医疗保健生物科技有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
江西荣兴药业有限公司	44,880,000.00						44,880,000.00	
合计	630,780,000.00						630,780,000.00	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											

杭州康领先医药科技有限公司杭州康领先医药科技有限公司	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	
小计	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	
二、联营企业											
小计											
合计	18,422,093.98			-1,746,077.18						16,676,016.80	

### (3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	438,887,497.21	313,982,053.46	831,314,459.55	418,545,666.94
其他业务	791,555.62	257,059.23	7,062,634.79	5,801,229.46
合计	439,679,052.83	314,239,112.69	838,377,094.34	424,346,896.40

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期金额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型				
呼吸系统用药	258,670,293.65	177,535,290.70	258,670,293.65	177,535,290.70
消化系统用药	71,596,843.16	54,648,219.90	71,596,843.16	54,648,219.90
全身用抗感染药物	84,463,932.38	66,801,519.38	84,463,932.38	66,801,519.38
其他药物	24,947,983.64	15,254,082.71	24,947,983.64	15,254,082.71
合计	439,679,052.83	314,239,112.69	439,679,052.83	314,239,112.69
按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	439,379,768.07	314,239,112.69	439,379,768.07	314,239,112.69
在某一时段内转让	299,284.76		299,284.76	
合计	439,679,052.83	314,239,112.69	439,679,052.83	314,239,112.69

其他说明：

适用 不适用

**(3). 履约义务的说明**

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

适用 不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

适用 不适用

其他说明：

无

**5、投资收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		1,530,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,746,077.18	-2,022,097.36
处置长期股权投资产生的投资收益		-6,000,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		

债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
处置应收款项融资产生的投资收益	-614,486.64	-1,269,817.57
合计	-2,360,563.82	-7,761,914.93

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	-682,603.31	
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	40,722,412.98	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,000.00	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		

企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,670,692.61	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	63,512.04	
少数股东权益影响额（税后）	180,142.30	
合计	32,165,462.72	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	-51.65	-0.72	-0.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-57.43	-0.80	-0.80

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：刘景萍

董事会批准报送日期：2026年4月29日

---

## 修订信息

适用 不适用