

Sundoc

圣兆药物

NEEQ: 832586

浙江圣兆药物科技股份有限公司

ZHEJIANG SUNDONC PHARMACEUTICAL SCIENCE AND TECH CO., LTD



年度报告

— 2024 —

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人陈赟华、主管会计工作负责人柴丽华及会计机构负责人（会计主管人员）柴丽华保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

为保护公司的商业机密，同时更好地保护公司核心客户及供应链信息，保持公司的市场竞争力，公司在《2024年年度报告》中对前五大客户名称、前五大供应商名称进行豁免披露。公司在披露所述信息时，使用客户 001、客户 002、客户 003、客户 004、客户 005 或供应商 001、供应商 002、供应商 003、供应商 004、供应商 005 直接替代前五大客户名称、前五大供应商名称。而相关财务数据按要求如实披露。

## 目录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	7
第三节	重大事件 .....	24
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	30
第五节	行业信息 .....	34
第六节	公司治理 .....	47
第七节	财务会计报告 .....	54
附件	会计信息调整及差异情况 .....	151

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有） 报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

## 释义

释义项目	指	释义
圣兆药物、公司、本公司、母公司	指	浙江圣兆药物科技股份有限公司
股东大会	指	浙江圣兆药物科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江圣兆药物科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江圣兆药物科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
高端复杂注射剂	指	生产工艺复杂且生产工艺可能影响药物体内行为的一类注射剂，制剂技术壁垒高，通常包括微球、脂质体、混悬型注射剂等。
创新制剂	指	区别于传统普通制剂，是指运用现代制剂技术（包括缓控释制剂、脂质体、纳米粒、吸入制剂、植入剂、透皮贴剂等），通过特定的载体或者手段，将药物有效地递送到目的部位，或可以缓慢地或控制地释放药物，在临床具有优势的新型制剂产品。
长效缓释制剂	指	一次给药后，药物能在较长时间内持续释放的制剂。不同于1天用药1次的口服缓释制剂，长效缓释制剂给药后药物通常可持续释放1周至数月。
靶向制剂	指	亦称靶向给药系统(Targeting drug delivery system, TDDS)，是通过载体和制剂技术手段使药物选择性地富集于特定病变部位、而对非靶组织没有或几乎没有相互作用的制剂。病变部位即称为靶部位，它可以是靶组织、靶器官，也可以是靶细胞或细胞内的某靶点。
微球	指	将活性药物溶解或分散在高分子材料基质中形成10-200 $\mu\text{m}$ 的球状实体，经皮下或肌肉注射后，在长达数周甚至数月内，药物随高分子材料降解逐渐释放，使患者体内保持持续、恒定的血药浓度，提高药物疗效，降低药物毒副作用，提高患者用药依从性。
微晶	指	是一种微米级难溶性药物粒子的长效缓释水性混悬剂，通常采用湿法碾磨、高压均质、气流粉碎等微粒化技术使难溶性药物具有特定的粒度分布，利用不同药物粒子本身的溶解性差异及不同粒度颗粒的溶出速度差异，使药物在给药部位缓慢溶解释放，达到长效缓释的作用。此类制剂一般含少量表面活性剂和（或）聚合物作为稳定剂，而不需要其他额外载体材料。
纳米粒	指	药剂学中的纳米粒或称纳米载体与纳米药物，其尺寸界定于1-1000nm之间，具有改善吸收、调节释药速度及靶向性等特点，特别是在递送疏水药物中展示了独特的优势。
脂质体	指	将药物包封于类脂质双分子层内而形成微型泡囊体，作为

		一种特殊的药物载体，脂质体具有很高的生物相容性和一定缓控释作用，最重要的是，脂质体可以选择性地富集定位于肝、脾等组织中，使这些部位肿瘤组织中的药物浓度高于正常组织，减少对正常细胞的损害，从而提高疗效，降低药物毒副作用。
MAH 制度	指	药品上市许可持有人制度
NMPA	指	中国国家药品监督管理局
FDA	指	美国食品药品监督管理局
CDE	指	中国国家药品监督管理局药品审评中心
CMO	指	受托合同生产组织
CSO	指	受托合同营销机构
笃圣投资	指	宁波笃圣投资管理中心（有限合伙）
鼎兆医药	指	浙江鼎兆医药有限公司，控股子公司
万汇生物	指	吉林万汇生物科技有限公司，全资子公司
擎阳医疗	指	辽宁擎阳医疗科技有限公司，全资子公司
六合医疗	指	杭州六合医疗器械有限公司，全资子公司
圣兆制药	指	江苏圣兆制药有限公司，全资子公司
天序药业	指	杭州天序药业有限公司，全资子公司
SundocEUGmbH	指	圣兆欧洲有限责任公司，全资子公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
多域生物	指	杭州多域生物技术有限公司
吉林敖东	指	吉林敖东洮南药业股份有限公司
海正药业	指	浙江海正药业股份有限公司
澳亚生物	指	杭州澳亚生物技术股份有限公司
临卓基金	指	杭州临卓产业基金有限公司
立创五号	指	广州立创五号实业投资合伙企业（有限合伙）
广发信德	指	珠海广发信德敖东医药产业股权投资中心（有限合伙）
致远新星	指	广州致远新星股权投资合伙企业（有限合伙）
江苏金桥	指	江苏金桥私募基金管理有限公司-连云港金桥药志股权投资基金合伙企业（有限合伙）
海南易林	指	海南易林投资合伙企业（有限合伙）

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江圣兆药物科技股份有限公司		
英文名称及缩写	ZHEJIANGSUNDOCPHARMACEUTICALSCIENCEANDTECHCO.,LTD SUNDOC		
法定代表人	陈赟华	成立时间	2011年8月23日
控股股东	控股股东为陈赟华、吴健、蒋朝军、陈传庚。	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为陈赟华、吴健、蒋朝军、陈传庚，一致行动人为潘小玲、刘芝佑、黄雅红、宁波笃圣投资管理中心（有限合伙）。
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-化学药品制剂制造（C272）-化学药品制剂制造（C2720）		
主要产品与服务项目	长效缓释制剂和靶向制剂两大创新制剂的开发及产业化		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	圣兆药物	证券代码	832586
挂牌时间	2015年6月26日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input checked="" type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	127,999,997
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号		
联系方式			
董事会秘书姓名	谢宇琦	联系地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道江陵路88号9幢南座11楼
电话	0571-81998511	电子邮箱	<a href="mailto:xie_yuqi@sundoc.com">xie_yuqi@sundoc.com</a>
传真	0571-81998533		
公司办公地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道江陵路88号9幢南座11楼	邮政编码	310051
公司网址	<a href="http://www.sundoc.com">www.sundoc.com</a>		
指定信息披露平台	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>		
注册情况			
统一社会信用代码	9133010058027391XH		
注册地址	浙江省杭州市临平区东湖街道超峰西路6号2幢808室		
注册资本（元）	127,999,997	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、商业模式

公司聚焦复杂注射剂研发及产业化领域，经过十余年的发展，已建立起微球、微晶、脂质体、多囊脂质体、纳米粒和缓释植入剂等复杂注射剂的研发及产业化技术平台。公司独创的线性放大、连续化生产技术，可实现复杂注射剂产品的大规模制造，在研产品批量位居业内榜首，一方面生产工艺更加稳定，产品质量均一性更好，产能可满足将来超大规模市场供应，另一方面能大幅度降低生产成本，使得产品价格更具有竞争力，更好满足“减轻患者用药负担”的政策要求。

根据药品上市许可持有人制度，公司持有药品上市许可，在生产和销售领域分别与国内知名药企开展合作。公司已与海正药业、吉林敖东、澳亚生物三家大型药企建立了委托生产（CMO）的合作模式，使用 CMO 工厂的车间、人员和质量体系，加入公司专属设计定制的生产线，能够以最快速度实现产品从研发向产业化的落地。另外，公司也在自建符合欧美法规要求的国际化生产基地，为下一步实现复杂注射剂产品的全球销售打好基础。销售模式方面，采取买断式经销模式进行销售，在产品完成临床 BE 研究或申报注册受理之后，即开始筛选相应领域知名公司洽谈销售合作。提前达成销售合作，提前布局市场，有助于将获批产品快速投放市场实现销售收益。

子公司杭州天序药业、江苏圣兆制药以自建产线方式分别在杭州临平和江苏连云港建立脂质体和多肽长效缓释制剂生产基地，拟按符合美国 FDA、欧盟 EMA 和 PIC/S 的法规要求建造，建成后可满足全球市场销售需求。

子公司擎阳医疗作为进口器械可吸收外科手术缝线的全国总代，主要负责在全国范围内销售可吸收外科手术缝合线等产品，并采取以终端医院为销售目标的分销销售模式，即在各地区与具备区域分销能力的代理商或经销商建立合作关系，利用其成熟分销渠道与网络，完成产品市场布局，并由其负责配送至终端医院。

公司所处行业不存在周期性、区域性或季节性特征。报告期内，公司的商业模式没有发生重大变化。

##### 2、2024 年经营计划

2024 年，面对外部宏观经济的复杂形势及严峻的医药行业形势变化，公司进行了深度的战略思考，持续专注于高端复杂注射剂的研发及产业化，以技术优势提升核心竞争力，稳步推进各项工作。围绕公司总体发展战略及年度经营计划，重点推进以下工作：

(1) 加快研发创新，提升核心竞争力。公司是国内在高端复杂注射剂领域产品管线布局最全、技术平台成熟度最高的头部企业之一，十余年自主研发、深耕技术，独创的线性放大、连续化生产技术，实现多个复杂注射剂产品的大规模制造，提高产品上市后的竞争力。这一系列技术是高价值的、稀缺的、难以复制、难以替代的优势资源，将显著提升公司的核心竞争力。2024 年继续围绕技术创新，巩固公司高端复杂注射剂大技术平台的领先地位，保证重点研发项目的资金投入和高水平人力投入，落实目标管理责任制，提升研发效率，确保研发成果有序落地；积极关注行业研发动态，牢牢把握政策风向变化，从而在市场需求、政策趋势、研发项目规划之间形成及时高效的联动机制；保持与药品监管部门的沟通，参与行业标准与法规指南的制定修订，引领复杂注射剂产品高质量研发和高水平监管。

(2) 战略布局前瞻，凸显产业链优势。为进一步拓宽复杂注射剂差异化优势的护城河，更好地面对国内国际市场竞争，公司前瞻性地整合产业链资源，增强产业链优势。关键核心辅料对复杂注射剂来说至关重要，既影响研发的成败，又与商业化产品的质量密切相关，目前国内企业均依赖于进口辅料。公司将布局多项关键辅料的自主研发，攻克辅料制备难题，摆脱国外供应方面的“卡脖子”问题（价格高、货期长、供应不稳定）。进一步完善原料药与制剂一体化的产业链布局，通过向原料药上游产业延伸，一方面能够加快公司研发产品上市进程，保障公司所需原料药供应的稳定性和高质量，降低成本，增强制剂产品上市后的市场竞争力；另一方面公司与合作企业共同研发特色原料药产品线，在形成产品集群优势的同时还有机会分享特色原料药的市场收益。同时，在关键包材、高值耗材领域与上游供应商建立战略合作、共研共创，实现国产替代进口，增强竞争优势。

(3) 加强人才培养，强化激励机制。随着研发成果的不断涌现，人才队伍得到锻炼，技术知识得到沉淀。下一步将继续加强人才的培训培养，优化人才结构，实施技术类人才与管理类人才双通道发展，重点培养能独挡一面的核心技术骨干和具有专业技术背景的综合管理型人才。完善人力资源管理体系，依托科学的考核、培养、晋升和激励机制形成可持续发展人才的环境。

(4) 优化管理建设，促进降本增效。公司将持续梳理和优化公司内部各项管理制度和流程，进一步提升公司的管理效率和活力。加强采购成本控制，加强研发 5S 管理，提升研发成本控制意识。各职能部门将紧紧围绕本公司战略目标，不断完善和落实各项规章制度，提升运营效率，为研发提供强有力的保障。

(5) 构建多元商业化策略，完成产业化闭环。根据产品特点构建多元商业化策略，如，已获批上市的盐酸多柔比星脂质体注射液预计本年度会进入第十批国家集采，公司预判该产品集采后“以价换量”，会迎来更大的市场销量，故积极拥抱集采，提前做好入选集采的准备；对于已完成临床 BE 等效或已申报受理的产品，着手开展销售权的授权合作，启动商业化伙伴筛选与商业化谈判进程。与销售能

力强的国内外知名企业进行商业化合作，在产品获批前达成销售授权合作，获得相应权益金，缩短产品获批后市场准入时间，实现产品上市销售的利润最大化。

### 3、2024 年度经营业绩回顾

2024 年为公司发展历史中至关重要的一年，公司经过十余年沉淀积累，多项研发成果进入全面收获期。

(1) 本年度公司高端复杂注射剂研发管线新增 5 个产品完成临床 BE 试验且等效，其中 3 个已经向国家 CDE 提交上市许可申请，进入审评审批阶段，这些产品预计在 2025 年至 2026 年陆续上市销售，届时公司将完成实现自我造血能力闭环，迎来营业收入爆发期。

(2) 公司首款商业化品种盐酸多柔比星脂质体注射液于 2024 年 12 月举行的第十批国家药品集中采购中以第二顺位成功中标，获得浙江、江苏、山东等 8 个省的市场销售份额，并于 2025 年 4 月份起执行，为该产品未来三年业绩放量打下坚实基础。公司在国家药品集采中首战告捷，标志着公司复杂注射剂大批量产业优势的成功，高度契合国家“以量换价”政策导向的同时有利于该产品迅速打开市场。

(3) 针对临床 BE 等效的产品，公司已提前开展商业化布局。报告期内，公司就布比卡因脂质体注射液与跨国药企 ASPEN CHINA 签署了《合作关键条款清单》，拟授权 ASPEN CHINA 为该产品在中国大陆独家商业化伙伴。同时多个品种正在商业合作伙伴筛选与谈判中，预计在产品获批前达成销售授权合作，获得相应权益金。

(4) 本年度内，公司设立全资子公司天序药业作为公司布比卡因脂质体注射液扩产能国际化生产基地，设计年产能 3,000 万支。在现有产能优势的前提下，基于市场需求进一步巩固和扩大复杂注射剂大批量产业化的优势，形成 CMO 与自建工厂相结合的战略布局，为未来实现全球销售奠定基础。

(5) 2024 年，公司实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员及核心员工首次自发增持公司股份并自愿承诺限售，合计增持股份 1,767,141 股，同时公司启动股份回购计划，拟于股东大会审议通过回购方案后 9 个月内以自有资金回购公司股份，回购金额不超过 5,000 万元，凸显对公司未来发展的信心。

### 4、研发项目

公司主要在研产品详细信息见下表：

序号	产品代码	规格	制剂类别	注册分类	主要适应症	研发进展
1	盐酸多柔比星脂质体注射液	20mg/10ml	脂质体	3 类	艾滋病患者的卡波氏肉瘤、乳腺癌、淋巴瘤等	2023 年 9 月获批， 国药准字 H20234166
2	注射用利培酮微球	25mg 和 37.5mg	微球	4 类	精神分裂症	2025 年 2 月获批， 国药准字 H20253406、国药

						准字 H20253407
3	盐酸伊立替康脂质体注射液	43mg/10ml	脂质体	4类	晚期胰腺癌	已申报, CDE 审评中
4	布比卡因脂质体注射液	133mg/10ml 266mg/20ml	多囊脂质体	3类	术后局部镇痛、术后局部麻醉	已申报, CDE 审评中
5	棕榈酸帕利哌酮注射液	0.75ml:75mg 1.0ml:100mg 1.5ml:150mg	微晶	4类	精神分裂症	已申报, CDE 审评中
6	注射用紫杉醇(白蛋白结合型)	100mg	纳米粒	4类	乳腺癌、胰腺癌等恶性肿瘤	已申报, CDE 审评中
7	注射用醋酸亮丙瑞林微球	3.75mg	微球	4类	子宫内膜异位症、乳腺癌、前列腺癌、儿童中枢性性早熟	2025年4月已申报, CDE 审评中
8	美洛昔康注射液	1ml:30mg	纳米晶	3类	镇痛、中重度疼痛	通过了验证性临床试验研究, 即将申报上市许可
9	醋酸戈舍瑞林缓释植入剂	3.6mg	缓释植入剂	4类	子宫内膜异位症、乳腺癌、前列腺癌	在进行生产线建设
10	布比卡因脂质体注射液	133mg/10ml 266mg/20ml	多囊脂质体	3类	术后局部镇痛、术后局部麻醉	在进行生产线建设
11	注射用醋酸曲普瑞林微球	3.75mg	微球	4类	子宫内膜异位症、乳腺癌、前列腺癌、儿童中枢性性早熟	中试研究
12	两性霉素 B 脂质体注射液	50mg	脂质体	4类	抗真菌感染	完成药学研究
13	注射用醋酸奥曲肽微球	10mg; 20mg; 30mg	微球	4类	肢端肥大症、胃肠胰内分泌肿瘤	中试研究
14	注射用双羟萘酸奥氮平	210mg; 300mg; 405mg	微晶	3类	精神分裂症	获得临床批件
15	注射用阿立哌唑	300mg; 400mg	微晶	4类	精神分裂症	完成药学研究
16	醋酸兰瑞肽缓释注射液	90mg; 120mg	缓释注射剂	4类	肢端肥大症、胃肠胰内分泌肿瘤	完成药学研究
17	注射用西罗莫司(白蛋白结合型)	100mg	纳米粒	3类	恶性血管周围上皮样细胞肿瘤	中试研究
18	注射用双羟	15mg	微球	4类	子宫内膜异位	小试研究

	萘酸曲普瑞林微球				症、乳腺癌、前列腺癌	
19	注射用丹曲林钠混悬剂	250mg	微晶	3类	恶性高热的急救治疗	小试研究

公司研发进展最快的 8 个复杂注射剂产品涵盖 2 款微球、2 款微晶（纳米晶）、2 款脂质体、1 款多囊脂质体、1 款纳米粒，说明公司在这五大技术平台上实现了研发和产业化的成功，且商业化批量业内遥遥领先，已成长为国内复杂注射剂领域的领军企业。

## （二） 行业情况

### 1、行业基本情况、发展阶段

依据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），本公司所属行业为医药制造业（C27）。医药制造业作为国家战略性新兴产业，在 2024 年持续肩负着保障国民健康与驱动科技创新的双重使命。国家统计局数据显示，2024 年度医药制造业规模以上工业企业实现营业收入 25,298.50 亿元，与 2023 年度持平；实现利润总额 3,420.70 亿元，较 2023 年度同比下降 1.1%。尽管当前医药行业仍处于转型深水区，面临诸多挑战，但医药行业的增长逻辑仍然未变。随着国家对医药创新政策的支持以及新一代信息技术与医药行业的深度融合，行业正迈向技术驱动的高质量发展阶段，在国际化的驱动下医药行业仍具有广阔的发展前景。

近年来，全国居民人均可支配收入已由 2018 年的 28,228 元增长至 2024 年的 41,314 元，消费升级加速。在经济发展、技术革新和医疗体制改革共同推动下，我国已经成为全球最大的新兴医药市场。

根据弗若斯特沙利文的预测，我国医药市场规模 2022 年达 18,680 亿元人民币，预期 2030 年将达到 29,911 亿元人民币，其中 2020 年至 2025 年年均复合增长率为 9.6%，超过全球同期平均水平。全球市场来看，根据 Grand View Research 数据，2024 年全球制药市场规模估计为 16,457.5 亿美元，预计 2025 年到 2030 年全球制药市场规模年复合增长率约 6.12%。

### 2、行业政策情况

发布时间	发布单位	政策/文件	主要内容/目的
2025 年 3 月	十四届全国人大三次会议	《政府工作报告》	促进医疗、医保、医药协同发展和治理；优化药品集采政策，强化质量评估和监管；健全药品价格形成机制，制定创新药目录，支持创新药发展；深化医保支付方式改革，促进分级诊疗。
2025 年 1 月	国家医疗保障局	“保障人民健康赋能经济发展”新闻发布会	国家层面将在上半年开展第 11 批药品集采。丙类目录作为基本医保药品目录的有效补充，主要聚焦创新程度很高、临床价值巨大、患者获益显著，但因超出“保基本”定位暂时无法纳入基本医保目录的药品，计划于今年年内发布第一版。
2025 年 1 月	国务院办公厅	《关于全面加强药	加大药品知识产权保护力度，扩大药品试验数据保护范围，对符合

月	厅	品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》	条件的罕见病用药品、儿童用药品、首个化学仿制药及独家中药品种建立市场独占期制度。
2024年12月	全国医疗保障工作会议	全面贯彻落实中央经济工作会议精神，推动医保高质量发展迈出新步伐	2025年医保工作：推动DRG/DIP2.0版分组方案高水平落地；常态化制度化开展国家组织和地方牵头的药品耗材集采，引导医疗机构优先使用质优价宜的中选产品；深化医药价格改革治理，不断规范医药价
2024年11月	国家医疗保障局、国家卫生健康委	《关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》	完善集采药品耗材的进院、使用、监测、考核等机制，确保优先使用中选产品。
2024年9月	工信部	《制造业中试平台重点方向建设要点（2024版）》	在药品方向，围绕细胞和基因治疗、多肽药物、核酸药物、新型抗体药物、高端复杂制剂等重点创新领域，布局建设智能化绿色化中试放大平台。医药集采常态化压力之下，高端复杂注射剂有望成为中国药企突围的突破口。
2024年6月	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革2024年重点工作任务》	推进药品和医用耗材集中带量采购提质扩面；深化医保支付方式改革，所有统筹地区开展DRG/DIP付费改革，研究对创新药和先进医疗技术应用给予在DRG/DIP付费中除外支付等政策倾斜；制定关于全链条支持创新药发展的指导性文件，加快创新药、罕见病治疗药品、临床急需药品等审评审批；深化紧密型医疗联合体改革。
2024年5月	国家医疗保障局	《关于加强区域协同做好2024年医药集中采购提质扩面的通知》	推动集中带量采购工作提质扩面，提升地方采购联盟的能力与规模，形成全国联盟集中采购。
2022年2月	国家工信部、发改委、科技部、商务部等部门	《“十四五”医药工业发展规划》	明确提出重点开发具有高选择性、长效缓控释等特点的复杂制剂技术，包括微球等注射剂。
2020年3月	NMPA	《药品注册管理办法》	强调以临床价值为导向，鼓励研究和创制新药，积极推动仿制药发展，明确要做好药品注册受理、审评、核查和检验各环节的衔接，设立突破性治疗药物、附条件批准、优先审评审批、特别审批四个加快通道，明确审评时限，提高了药品注册效率和注册时限的预期性。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input type="checkbox"/> 是
详细情况	2024年6月公司被认定为“浙江省专精特新中小企业”。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	27,065,266.44	46,074,973.05	-41.26%
毛利率%	55.75%	47.48%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-193,390,345.98	-160,906,219.75	-20.19%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-193,859,197.95	-175,134,608.55	-10.69%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-104.73%	-45.33%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-104.99%	-49.33%	-
基本每股收益	-1.51	-1.26	-19.84%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	436,827,098.94	503,752,302.52	-13.29%
负债总计	344,718,193.70	225,393,261.30	52.94%
归属于挂牌公司股东的净资产	89,576,495.53	275,774,925.51	-67.52%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.70	2.15	-67.44%
资产负债率%（母公司）	64.52%	38.06%	-
资产负债率%（合并）	78.91%	44.74%	-
流动比率	0.83	1.53	-
利息保障倍数	-22.37	-31.45	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-130,345,737.52	-98,447,111.21	-32.40%
应收账款周转率	28.03	24.99	-
存货周转率	0.39	0.89	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-13.29%	-10.41%	-
营业收入增长率%	-41.26%	113.37%	-
净利润增长率%	-20.10%	-11.49%	-

## 三、 财务状况分析

### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	168,005,145.87	38.46%	197,714,580.68	39.25%	-15.03%

应收票据					
应收账款	427,415.42	0.10%	1,363,401.41	0.27%	-68.65%
交易性金融资产	10,000,000.00	2.29%	50,000,000.00	9.93%	-80.00%
其他应收款	8,101,606.41	1.85%	2,743,303.91	0.54%	195.32%
存货	14,663,368.48	3.36%	29,190,304.85	5.79%	-49.77%
持有待售资产	11,127,103.64	2.55%			100.00%
其他流动资产	7,205,040.27	1.65%	1,168,190.74	0.23%	516.77%
长期股权投资	5,367,560.91	1.23%	7,539,812.08	1.50%	-28.81%
在建工程	61,164,788.56	14.00%	48,482,069.93	9.62%	26.16%
使用权资产	46,300,752.91	10.60%	24,753,509.51	4.91%	87.05%
无形资产	1,271,020.14	0.29%	23,101,901.06	4.59%	-94.50%
长期待摊费用	6,862,377.97	1.57%	2,798,881.29	0.56%	145.18%
递延所得税资产	55,536.23	0.01%	247,016.50	0.05%	-77.52%
其他非流动资产	3,559,550.28	0.81%	30,737,857.45	6.10%	-88.42%
短期借款	126,324,727.94	28.92%	105,120,683.28	20.87%	20.17%
应付账款	10,009,343.09	2.29%	20,377,732.53	4.05%	-50.88%
应付职工薪酬	10,684,739.80	2.45%	7,831,358.84	1.55%	36.44%
应交税费	772,733.07	0.18%	3,646,771.10	0.72%	-78.81%
其他应付款	64,929,868.64	14.86%	44,684,908.02	8.87%	45.31%
一年内到期的非流动负债	58,438,163.49	13.38%	4,706,495.15	0.93%	1,141.65%
长期借款	17,932,083.33	4.11%	4,500,000.00	0.89%	298.49%
租赁负债	40,551,718.50	9.28%	19,254,596.12	3.82%	110.61%
<b>资产总计</b>	<b>436,827,098.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>503,752,302.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>-13.29%</b>

#### 项目重大变动原因

- 1、应收账款期末账面价值为42.74万元，变动原因主要是因子公司鼎兆医药应收款项减少。
- 2、交易性金融资产期末余额为1,000万元，变动原因主要是到期收回理财本金导致期末理财余额下降。
- 3、其他应收款期末账面价值为810.16万元，变动原因主要是本期新增支付保证金。
- 4、存货期末账面价值为1,466.34万元，变动原因主要是本期库存商品计提存货减值损失。
- 5、持有待售资产期末账面价值为1,112.71万元，变动原因主要是本期因政府规划调整，子公司鼎兆医药与云和县南城低丘缓坡开发有限公司签订《资产收购协议》，将拟出售的国有工业土地使用权、厂房等资产转入持有待售资产科目核算。
- 6、其他流动资产期末余额为720.50万元，变动原因主要是本期末待抵扣及待认证进项税增加金额

603.97万元。

7、长期股权投资期末余额为536.76万元，变动原因系本期用权益法核算杭州多域生物科技有限公司确认投资损失。

8、在建工程期末余额为6,116.48万元，变动原因主要是（1）设备及CMO车间改造新增3,843.24万元，公司基建项目新增1,778.66万元，（2）在建工程验收转入固定资产2,914.95万元。

9、使用权资产期末账面价值为4,630.08万元，变动原因系本期新增子公司天序药业租赁房产导致使用权资产原值增加2,938.34万元。

10、无形资产期末账面价值为127.10万元，变动原因主要是本期处置临平区工业用地减少金额2,001.29万元。

11、长期待摊费用期末余额为686.24万元，变动原因主要是本期新增E01A车间改造费用677.19万元。

12、递延所得税资产期末余额为5.55万元，变动原因主要是子公司擎阳医疗因所得税税率变动导致存货跌价准备可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产减少。

13、其他非流动资产期末余额为355.96万元，变动原因主要是本期预付设备款因收到设备减少金额2,302.74万元。

14、应付账款期末余额为1,000.93万元，变动原因主要是本期应支付设备及工程款减少金额793.58万元。

15、应付职工薪酬期末余额为1,068.47万元，变动原因主要是本期公司计提奖金增加。

16、应交税费期末余额为77.27万元，变动原因主要是（1）本期应交未交个人所得税减少金额132.07万元；（2）本期应交未交企业所得税减少金额115.51万元。

17、其他应付款期末余额为6,492.99万元，变动原因主要是本期子公司鼎兆医药收到云和县南城低丘缓坡开发有限公司收购款1,586.20万元。

18、一年内到期的非流动负债期末余额为5,843.82万元，变动原因主要是一年内到期的长期借款增加金额5,250.28万元。

19、长期借款期末余额为1,793.21万元，变动原因主要是本期新增银行保证借款金额1,010.00万元。

20、租赁负债期末余额为4,055.17万元，变动原因主要是本期新签订长期租房协议用作天序药业新建生产基地确认租赁负债。

## （二）经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入的 比重%	
营业收入	27,065,266.44	-	46,074,973.05	-	-41.26%
营业成本	11,975,754.58	44.25%	24,197,052.37	52.52%	-50.51%
毛利率%	55.75%	-	47.48%	-	-
税金及附加	290,285.18	1.07%	477,546.84	1.04%	-39.21%
销售费用	4,424,687.22	16.35%	2,551,774.50	5.54%	73.40%
管理费用	47,902,487.71	176.99%	44,226,671.88	95.99%	8.31%
研发费用	137,124,336.24	506.64%	146,509,825.61	317.98%	-6.41%
财务费用	5,825,981.17	21.53%	839,547.54	1.82%	593.94%
其他收益	783,018.32	2.89%	2,308,293.88	5.01%	-66.08%
投资收益	-1,088,697.90	-4.02%	11,987,965.82	26.02%	-109.08%
信用减值损失	40,220.44	0.15%	-4,418.35	-0.01%	1,010.30%
资产减值损失	-13,133,012.44	-48.52%	-1,373,363.70	-2.98%	-856.27%
资产处置收益	1,450,843.23	5.36%			100.00%
营业利润	-192,425,894.01	-710.97%	-159,808,968.04	-346.85%	-20.41%
营业外收入	7,356.05	0.03%	26,622.01	0.06%	-72.37%
营业外支出	686,773.17	2.54%	95,044.05	0.21%	622.58%
所得税费用	336,740.85	1.24%	1,187,246.27	2.58%	-71.64%
净利润	-193,442,051.98	-714.72%	-161,064,636.35	-349.57%	-20.10%

#### 项目重大变动原因

1、报告期内，公司营业收入 2,706.53 万元，营业成本为 1,197.58 万元；营业收入、营业成本变动主要是公司盐酸多柔比星脂质体注射液实现销售收入 1,019.50 万元，比上年同期减少。

2、报告期内，税金及附加为 29.03 万元；税金及附加变动主要是（1）本期处置临平原生产基地土地使用税金额减少；（2）药品销售收入下降，导致增值税的附加税减少。

3、报告期内，销售费用为442.47万元，销售费用同比增加主要是公司在药品和医疗器械销售领域积极拓展业务，销售人员工资薪金及差旅费增加。

4、报告期内，财务费用为582.60万元，财务费用同比增加主要是本期利息收入减少而本期借款利息费用增加。

5、报告期内，其他收益为78.30万元，其他收益同比减少主要是公司本期收到政府补助金额减少。

6、报告期内，投资收益为-108.87万元，投资收益同比减少主要是上期转让多域生物部分股权产生的收益金额1,079.86万元，而本期未发生。

7、报告期内，信用减值损失为4.02万元，信用减值损失同比增加主要是公司往来款坏账损失计提增加。

8、报告期内，资产减值损失为-1,313.30万元，资产减值损失同比减少主要是公司库存商品计提减值

损失。

9、报告期内，资产处置收益为145.08万元；资产处置收益同比增加主要是本期处置临平原生产基地产生的损益金额126.48万元。

10、报告期内，营业外收入为0.74万元，营业外收入同比减少主要是本期无法支付的款项比上年同期减少。

11、报告期内，营业外支出为68.68万元，营业外支出同比增加主要是（1）本期子公司报废设备损失；（2）本期对外捐赠的临平区慈善信托。

12、报告期内，所得税费用33.67万元，所得税费用同比减少主要是子公司擎阳医疗因本期享受小微企业所得税优惠，所得税费用比上年同期减少102.93万元。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	26,799,453.67	45,484,641.19	-41.08%
其他业务收入	265,812.77	590,331.86	-54.97%
主营业务成本	11,921,930.78	23,798,573.76	-49.90%
其他业务成本	53,823.80	398,478.61	-86.49%

### 按产品分类分析

适用 不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
药品销售收入	11,699,987.44	3,450,824.80	70.51%	-60.38%	-77.14%	21.64%
器械销售收入	15,099,466.23	8,471,105.98	43.90%	-5.36%	-2.65%	-1.56%
房租收入	239,877.14	32,100.35	86.62%	-58.46%	-91.67%	53.32%
原材料销售	25,935.63	21,723.45	16.24%	102.12%	63.65%	19.69%

### 按地区分类分析

适用 不适用

### 收入构成变动的原因

报告期内，公司在药品和医疗器械领域实现营业收入 2,679.95 万元。本期收入变动主要是公司盐酸多柔比星脂质体注射液实现销售收入 1,019.50 万元，比上年同期下降。

### 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 001	3,686,951.29	13.76%	否
2	客户 002	1,558,263.58	5.81%	否
3	客户 003	1,317,087.36	4.91%	否
4	客户 004	1,282,531.64	4.79%	否
5	客户 005	1,210,060.55	4.52%	否
合计		<b>9,054,894.42</b>	<b>33.79%</b>	-

### 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 001	13,590,543.49	15.37%	否
2	供应商 002	9,296,804.62	10.52%	否
3	供应商 003	7,754,761.07	8.77%	否
4	供应商 004	6,238,605.81	7.06%	否
5	供应商 005	5,521,778.06	6.24%	否
合计		<b>42,402,493.05</b>	<b>47.96%</b>	-

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-130,345,737.52	-98,447,111.21	-32.40%
投资活动产生的现金流量净额	34,256,236.42	84,355,696.31	-59.39%
筹资活动产生的现金流量净额	65,928,550.66	15,476,226.32	326.00%

#### 现金流量分析

##### 1、经营活动产生的现金流量净额

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额变动主要由于(1)公司销售活动现金流入 3,242.11 万元，减少金额 1,948.90 万元；公司本期收到的税费返还 850.38 万元，减少金额 741.65 万元；(2)购买商品活动现金流出 2,882.63 万元，减少金额 656.44 万元；公司为经营业务支付管理、销售费用和技术服务费及临床费用等研发费用支出 9,227.62 万元，减少金额 1,232.89 万元。总体上经营活动现金流入和经营活动现金流出均同比减少，但经营活动现金流入的减少金额大于经营活动现金流出的减少金额。

##### 2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内投资活动产生的现金流量净额变动原因：(1)本期理财产品到期，收回投资收到的现金 35,108.36 万元，比上年同期减少 14,731.98 万元；而投资支付的现金 31,000.00 万元，比上年同期减少

5,059.41 万元。总体上投资活动现金流入和投资活动现金流出均同比减少，但投资活动现金流入的减少金额大于投资活动现金流出的减少金额。

### 3、筹资活动产生的现金流量净额

报告期内筹资活动产生的现金流量净额变动原因：（1）公司取得借款收到的现金 23,690.00 万元，比上年同期增加 10,680.00 万元；而偿还债务支付的现金 14,986.88 万元，比上年同期增加 4,476.88 万元。总体上筹资活动现金流入和筹资活动现金流出均同比增加，但筹资活动现金流入的增加金额大于筹资活动现金流出的增加金额。

## 四、投资状况分析

### （一）主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
鼎兆医药	控股子公司	药品的批发销售	20,000,000.00	38,928,567.92	23,022,449.01	993,923.45	-470,054.57
擎阳医疗	控股子公司	进口医疗器械产品的代理与销售	10,000,000.00	8,171,151.59	6,108,813.74	14,531,518.97	2,434,526.23
万汇生物	控股子公司	手术特殊缝线和功能性敷料贴等医用高值耗材产品的开发及生产	15,000,000.00	1,248,905.58	-28,888,240.18	605,199.76	-4,214,089.89
六合医疗	控股子公司	手术特殊缝线及功能性敷料贴的销售	5,000,000.00	121,665.92	-14,306,672.56	333,697.28	-672,459.44
圣兆制药	控股子公司	复杂注射剂生产	250,000,000.00	55,502,404.78	17,367,065.69		-3,278,713.36
Sundoc EU GmbH	控股子公司	跨境商品贸易	7,951,635.15	1,210,185.25	-2,705,734.86	1,982,088.69	-787,932.53
天序药业	控股子公司	复杂注射剂生产	50,000,000.00	30,429,277.51	-800,566.03		-5,390,809.91

	司						
多域生物	参股公司	创新药研发	11,048,889.00	21,964,364.55	16,721,243.95	333.05	-35,369,466.77

### 主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
多域生物	同行业	在创新药领域的战略布局

### 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
杭州天序药业有限公司	新设	本次对外投资符合公司长远战略布局和全体股东的利益，对公司的经营业绩及长远发展产生积极影响。

### (二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	募集资金	10,000,000.00	0	不存在
<b>合计</b>	-	<b>10,000,000.00</b>		-

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	137,124,336.24	146,509,825.61
研发支出占营业收入的比例%	506.64%	317.98%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

## (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	10	9
硕士	66	62
本科以下	29	22
研发人员合计	105	93
研发人员占员工总量的比例%	54%	65%

## (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	89	80
公司拥有的发明专利数量	46	39

## (四) 研发项目情况

### (一) 截至报告期末，公司主要在研高端复杂注射剂各项目进展情况如下：

经过十余年的发展，公司建立了微球、微晶、脂质体、多囊脂质体、纳米粒、植入剂六大技术平台，拥有26个产品管线，涵盖恶性肿瘤、长效镇痛、精神分裂症、子宫内膜异位症等治疗领域。多个产品的研发取得了丰硕成果：盐酸多柔比星脂质体注射液已于2023年9月获批上市，并以第2顺位入选了第十批集采；注射用利培酮微球、盐酸伊立替康脂质体注射液、棕榈酸帕利哌酮长效注射液、布比卡因脂质体注射液项目完成所有研究，申报上市许可，处于CDE上市审评中；注射用紫杉醇（白蛋白结合型）项目临床BE试验已等效，在申报资料撰写完成后即可递交上市许可申请；注射用醋酸亮丙瑞林微球项目进入临床BE研究阶段（2025年3月已完成）；美洛昔康纳米晶注射液已完成临床BE研究，正在开展术后镇痛的验证性临床研究（2025年4月已完成）。另有，戈舍瑞林缓释植入剂、醋酸曲普瑞林微球、两性霉素B脂质体、注射用西罗莫司白蛋白、注射用丹曲林钠混悬剂等多个产品完成工艺研究，其他项目处于中试放大阶段或小试阶段。

截至本报告披露日，公司共有2个产品已获批上市，其中注射用利培酮微球为国内首家仿制上市的微球产品；有5个产品完成所有研究，提交上市许可申请，处于CDE上市审评中；另有1个产品已通过验

证性临床试验，即将递交上市许可的注册申请。

## （二）研发投入比重变化原因

报告期内公司研发费用为137,124,336.24元，上期研发费用为146,509,825.61元，本期比上期研发费用减少9,385,489.37元，降幅6.41%，2024年及2023年公司研发费用合计为283,634,161.85元。研发投入比重变化的主要原因是：（1）研发人员工资薪金支出同比减少499.74万元；（2）各项目陆续进入临床BE（生物等效性）研究后期及生产注册申报阶段，研发项目技术服务费、临床试验费等投入同比减少315.59万元。

## 六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项详见“第六节、一审计报告、三、关键审计事项”

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
研发风险	创新制剂研发从制剂关键工艺技术研究、临床前研究、临床研究到 NMPA 审批要经历的周期较长，且投入较大，不可预测的因素较多：（1）在研产品仿制药一致性评价能否通过存在一定不确定性，可能无法获得 NMPA 的审批；（2）后续立项产品研发如不能加速推进，容易错过产品最佳上市时间，进而可能影响未来经济效益；（3）研发产品如最终面临失败，则对公司业绩将带来重大影响，从而会影响公司的可持续发展。
核心技术人员流失的风险	公司属于技术密集型企业，研发技术人员的经验和研发能力对研发目的能否实现具有重要作用。随着行业内竞争日趋激烈，对核心技术人才的争夺也越发白热化。为此，公司出台了一系列激励机制，且公司核心技术人员直接或间接持有公司股份，但仍可能出现核心技术人员流失的情况，将会对公司发展带来不利影响。
核心技术泄密的风险	公司核心技术是公司核心竞争力的重要组成部分，如公司研发成果泄密或受侵害，将会对公司发展带来不利影响。为此，公司建立了严格的技术保密制度，加强对核心技术的保护和知识

	<p>产权管理，并与全体研发人员签订了技术保密协议，但仍无法完全排除核心技术泄密的风险。</p>
<p>实际控制人不当控制的风险</p>	<p>截至 2024 年 12 月 31 日，公司实际控制人及其一致行动人陈赞华、吴健、陈传庚、蒋朝军、潘小玲、刘芝佑、黄雅红、笃圣投资合计持有公司 38,732,067 股，占公司股份总数的 30.26%。其中：陈赞华为公司董事长，吴健为副董事长，蒋朝军为董事、总裁，陈传庚为公司董事，笃圣投资为公司员工持股平台，其执行事务合伙人为陈赞华。上述股东可对公司经营决策施予重大影响。虽然公司在《公司章程》中制定了保护中小股东的条款并制定了“三会”议事规则（即《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》，下同），完善了公司的内控制度，但若控股股东、实际控制人利用其实际控制权对公司经营、人事、财务等进行不当控制，仍可能会给公司经营及其他股东带来不利影响。</p>
<p>公司治理风险</p>	<p>公司制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系及独立董事制度，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立后公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此公司治理存在一定的不规范风险。</p>
<p>毛利率波动的风险</p>	<p>公司 2024 年业务综合毛利率比 2023 年同期增长 8.27%。公司收入主要包括代理医用耗材和药品的销售收入及自主生产药品和医用耗材销售收入，其中医用耗材毛利率 43.90%，药品毛利率 70.51%。毛利率增加的主要原因是公司自研的药品毛利率较高所致。随着市场竞争加剧，若公司代理产品不能降低现有采购成本，毛利率存在降低的风险；若公司自主生产的药品及高值医用耗材产品无法降低现有原材料、生产设备等采购成本，则不能保证该产品较高的毛利率；若公司不能提高其业务收入和业务占比，则将影响公司的综合毛利率。</p>
<p>产业政策变化的风险</p>	<p>我国医药体制改革正处于变革阶段的深水区，药品及医疗器械领域“两票制”、集中带量采购等相关政策法规及医保新政的实施将进一步改变行业原有格局，促进我国医药行业健康、有序的发展，而对保持原有传统经营模式、未实现产业转型的医药企业产生重大影响，企业在变革中如不能及时调整经营策略，顺应国家医改政策的变化，将会对企业经营产生不利影响。</p>
<p>短期内不能实现盈利的风险</p>	<p>公司研发的高端复杂注射剂产品由于技术壁垒高，从制剂关键工艺技术研究、临床前研究、临床研究、NMPA 审批到获批上市，研发投入较大，周期较长，公司存在短期不能实现盈利的风险。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

是否存在被调出创新层的风险

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.1
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.2
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.3
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.4
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.5
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.6
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.7
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.8

#### 1. 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### 1. 诉讼、仲裁事项

###### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

###### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### 2. 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### 3. 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		

公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	156,000.00	156,000.00
其他		
<b>其他重大关联交易情况</b>	<b>审议金额</b>	<b>交易金额</b>
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款		
贷款		

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

不适用。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (一)经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2024-058	对外投资	杭州天序药业有限公司	注册资金为10,000,000.00元	否	否
2025-068	对外投资	杭州天序药业有限公司	注册资金增加到50,000,000.00元	否	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于杭州市临平区注册全资子公司杭州天序药业有限公司，初始注册资金为1,000.00万元，后续增资至5,000.00万元。天序药业按照欧盟、美国和PIC/S GMP质量管理要求，新建布比卡因脂质体注射液生产基地，使药品符合欧美法规市场的药品管理要求，满足国内外巨大的临床需求。

布比卡因脂质体注射液可为手术后患者提供长达72至96小时的术后镇痛，是全球唯一一款可以长效镇痛的产品，可减少阿片类药物的使用，并替代镇痛泵等产品的使用。美国每年有7,000万人次的外科手术，其中有4,200万人次可以采用该制剂进行浸润治疗；根据《2023中国卫生健康统计年鉴》，2022年中国住院病人手术人次高达8271.75万，预计有约5000万人次可以采用该制剂，全球市场年需求量预计超过1亿支，有巨大的经济价值。

公司在CMO澳亚生物生产的布比卡因脂质体注射液批量为20,000支/批，在此大幅领先的技术优势下，为进一步占领巨大的全球市场，本项目将批次数进一步提高到200,000支/批，设计年产能高达3,000

万支，远超竞争企业。

本次投资将使公司布比卡因脂质体注射液产品符合欧美法规市场的药品管理要求，满足国内外巨大的临床需求，同时，通过进一步扩大生产规模，降低生产成本，增强公司竞争力，快速扩大产品销量，提高市场份额，提高销售收入，有利于公司长期发展。本次投资符合公司长远战略布局和全体股东的利益，对公司的经营业绩及长远发展产生积极影响。

#### 4. 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2021年3月8日，公司第一期限限制性股票激励计划（授予对象类型为董事、高级管理人员和核心员工，授予人数为58人，授予价格为3.42元/股，授予数量为5,427,637股）授予完成，公司办理了相应的新增股份登记手续及工商变更登记手续。具体内容详见公司于2021年3月10日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《第一期限限制性股票激励计划授予结果公告》（公告编号：2021-005）。

股权激励的会计处理方法：根据《企业会计准则第11号——股份支付》的有关规定，公司将在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可解锁行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可解锁行权的限制性股票股票期权数量，并按照限制性股票股票期权授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

股权激励费用对公司业绩的影响如下：报告期内确认的总费用为1,113.77万元。计入管理费用、研发费用和销售费用。

截至报告期末，本次股权激励计划授予股份均处于限售期。

#### 5. 股份回购情况

浙江圣兆药物科技股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年11月5日召开第四届董事会第十二次会议，2024年11月18日召开的第五次临时股东大会审议通过了《关于公司进行股份回购（修订稿）的议案》。

本次拟回购资金总额不少于25,000,000元，不超过50,000,000元，资金来源为自有资金。预计回购股份数量不超过5,494,505股。本次回购股份的实施期限为自股东大会审议通过本次股份回购方案之日起不超过9个月，自2024年11月18日至2025年8月17日。具体内容详见全国中小企业股份转让系统官网（www.neeq.com.cn）上披露了《回购股份方案公告（修订稿）》（公告编号：2024-089）。

截至2024年12月31日，公司通过回购股份专用证券账户以做市方式回购公司股份337,473股，占

公司总股本 0.26%，占拟回购总数量上限的 6.14%，最高成交价 13.68 元/股，最低成交价为 9.93 元/股，已支付的总金额为 3,757,996.88 元(不含印花税、佣金等交易费用)，占公司拟回购资金总额上限的 7.52%。

截至本报告披露之日，公司通过回购股份专用证券账户以做市方式回购公司股份 1,321,323 股，占公司总股本 1.03%，占拟回购总数量上限的 24.05%，最高成交价 13.68 元/股，最低成交价为 9.93 元/股，已支付的总金额为 15,281,430.28 元（不含印花税、佣金等交易费用），占公司拟回购资金总额上限的 30.56%。

## 6. 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年6月26日	-	挂牌	限售承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年6月26日	-	挂牌	同业竞争承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中
董监高	2015年6月26日	-	挂牌	限售承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年12月6日	-	整改	资金占用承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中
实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员、核心员工	2024年7月17日	2024年10月16日	增持股份	股份增减持承诺	见承诺事项详细情况	已履行完毕
实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员	2024年10月17日	2027年10月16日	自愿限售	限售承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中
核心员工	2024年10月17日	2026年10月16日	自愿限售	限售承诺	见承诺事项详细情况	正在履行中

1、公司实际控制人陈赞华、吴健对所持股份锁定做出承诺：①对于圣兆药物挂牌前本人直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；②本人在担任圣兆药物董事、监事或者高管职务期间，每年可转让的股份不超过本人直接或间接所持圣兆药物股份总数的 25%；③本人不在圣兆药物

担任董事、监事或者高管职务之日起半年内，不转让本人直接或间接持有的圣兆药物股份；④对于本人直接或间接持有的圣兆药物股份，只要满足上述任一限制转让条件，即为转让受限股份，本人承诺不对其进行转让处置。公司实际控制人陈赉华、吴健出具《关于避免同业竞争的承诺》。报告期内，上述承诺人均严格履行承诺，无违背承诺情况。

2、公司董事、监事及高级管理人员对所持股份锁定做出承诺：①本人在担任圣兆药物董事、监事或者高管职务期间，每年可转让的股份不超过本人直接或间接所持圣兆药物股份总数的 25%；②本人不在圣兆药物担任董事、监事或者高管职务之日起半年内，不转让本人直接或间接持有的圣兆药物股份。报告期内，上述承诺人均严格履行承诺，无违背承诺情况。

3、公司实际控制人及一致行动人签署《关于不占用发行人资金、资产或其他资源的承诺函》，承诺不以委托管理、借款、代偿债务、代垫款项等方式占用发行人的资金、资产或其他资源。

4、基于对公司未来持续发展的信心和公司长期投资价值的判断，公司实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员、核心员工自筹资金，于 2024 年 7 月 17 日起三个月内，在符合相关法律法规要求的前提下，自愿增持公司股份。详见公司于 2024 年 7 月 17 日全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《实际控制人及一致行动人、董监高、核心员工增持股份计划公告》。截至报告期末，前述增持承诺已完成。

针对此次增持股份，公司实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员自愿限售 3 年，核心员工自愿限售 2 年。详见公司于 2024 年 10 月 18 日全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)披露的《关于股东所持公司股票自愿限售的公告》。

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺事项。

#### 7. 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	设备	抵押	36,050,797.70	8.25%	融资租赁资产抵押
总计	-	-	<b>36,050,797.70</b>	<b>8.25%</b>	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

不存在重大影响。

## 8. 应当披露的其他重大事项

(1) 2024年6月6日，公司收到北京证券交易所出具的《关于终止对浙江圣兆药物科技股份有限公司公开发行股票并在北京证券交易所上市审核的决定》（北证发【2024】65号）。北京证券交易所决定终止对公司公开发行股票并在北京证券交易所上市的审核。

(2) 公司全资子公司鼎兆医药因政府规划调整，将其所持有的土地、房产及机器设备等出售给云和县南城低丘缓坡开发有限公司。具体内容详见公司于2024年8月21日披露的《出售资产的公告》（公告编号：2024-056）。

(3) 基于对公司未来持续发展的信心和公司长期投资价值的判断，公司实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员、核心员工自筹资金，于2024年7月17日起三个月内，在符合相关法律法规要求的前提下，自愿增持公司股份。详见公司于2024年7月17日全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《实际控制人及一致行动人、董监高、核心员工增持股份计划公告》。截至报告期末，前述增持承诺已完成。

针对此次增持股份，公司实际控制人及一致行动人、董事、监事、高级管理人员自愿限售3年，核心员工自愿限售2年。详见公司于2024年10月18日全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于股东所持公司股票自愿限售的公告》。

(4) 2024年12月，公司参加了国家组织药品集中采购办公室组织的第十批全国药品集中采购的投标工作。根据国家组织药品集中采购办公室公布的《全国药品集中采购拟中选结果表（GY-YD2024-2）》，公司产品盐酸多柔比星脂质体注射液以第二顺位中选本次集中采购，获得浙江、江苏、山东等8个省的市场销售份额，并于2025年4月份起执行，为该产品未来三年业绩放量打下坚实基础。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	81,794,960	63.90%	-1,195,794	80,599,166	62.97%	
	其中：控股股东、实际控制人	-	0%	0	-	0.00%	
	董事、监事、高管	-	0%	0	-	0.00%	
	核心员工	-	0%	18,000	18,000	0.01%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	46,205,037	36.10%	1,195,794	47,400,831	37.03%	
	其中：控股股东、实际控制人	37,867,400		-8,397,433	29,469,967	23.02%	
	董事、监事、高管	3,422,637	2.67%	510,631	3,933,268	3.07%	
	核心员工	2,005,000	1.57%	160,496	2,165,496	1.69%	
<b>总股本</b>		<b>127,999,997</b>	-	<b>0</b>	<b>127,999,997</b>	-	
<b>普通股股东人数</b>							<b>651</b>

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有的 质押股 份数量	期末持有的 司法冻结 股份数量
1	陈贇华	24,000,000	0	24,000,000	18.75%	24,000,000	0	0	0
2	临卓基金	11,574,074	0	11,574,074	9.04%	0	11,574,074	0	0
3	广州立创	6,800,000	0	6,800,000	5.31%	0	6,800,000	0	0
4	笃圣投资	4,000,000	0	4,000,000	3.13%	4,000,000	0	0	0
5	吴健	3,600,000	150,651	3,750,651	2.93%	3,750,651	0	0	0
6	致远新星	3,389,830	0	3,389,830	2.65%	0	3,389,830	0	0
7	广发信德	3,167,400	0	3,167,400	2.47%	0	3,167,400	0	0

8	江苏金桥	3,039,600	0	3,039,600	2.37%	0	3,039,600	0	0
9	潘小玲	2,760,000	0	2,760,000	2.16%	2,760,000	0	0	0
10	海南易林	1,360,000	750,000	2,110,000	1.65%	0	2,110,000	0	0
合计		<b>63,690,904</b>	<b>900,651</b>	<b>64,591,555</b>	<b>50.46%</b>	<b>34,510,651</b>	<b>30,080,904</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

笃圣投资执行事务合伙人为陈赞华，陈赞华、吴健为公司实际控制人，笃圣投资及潘小玲为实际控制人之一致行动人，除此之外其他前十大股东之间无关联关系。

注：以上数量均为直接持股，不含间接持股。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

√是 □否

#### 一、控股股东情况：

1、陈赞华先生，1977年8月出生，中国国籍，身份证号码：332501197708\*\*\*\*，无永久境外居留权，大专学历。1995年8月至2003年5月，任浙江省丽水市中心医院药剂科药剂师；2003年11月至2009年3月，任丽水耐德医疗器械有限公司执行董事、总经理；2004年8月至2008年12月，任杭州恒先医药开发有限公司执行董事；2008年3月至2010年6月，任杭州康可投资有限公司执行董事、总经理；2011年4月至2023年10月，任鼎兆医药董事长、总经理；2014年3月至今，任笃圣投资执行事务合伙人；2015年7月至2020年9月任上海巨砺投资管理有限公司执行董事；2014年11月至2017年11月，任公司第一届董事会董事长兼公司总经理；2017年11月起至今，任公司第二、三、四届董事会董事长。

2、吴健先生，1975年10月出生，中国国籍，身份证号码：332525197510\*\*\*\*，无永久境外居留权，大学本科学历。1995年8月至2010年5月，任浙江省丽水市中心医院财务处会计室主任；2010年6月至2015年5月，任杭州康可投资有限公司执行董事、总经理；2011年4月至今，任鼎兆医药董事；2011年10月至2015年6月，任慧生百济（北京）医疗科技有限公司执行董事；2011年8月至2014年11月，任圣兆有限执行董事；2014年11月至2017年11月，任公司第一届董事会董事、董事会秘书；2017年11月起至2023年11月，任公司第二、三届董事会董事、董事会秘书，2023年11月至今，任公司第四届董事会副董事长。

3、陈传庚先生，1970年6月出生，中国国籍，身份证号码：210114197006\*\*\*\*，无永久境外居留权，大学本科学历。1991年8月至2000年9月，任职于辽宁省沈阳市于洪区卫生防疫站；2000年12月至2004年11月，任沈阳市戈贝尔医疗器械有限公司副总经理；2004年12月至2007年8月，自由职

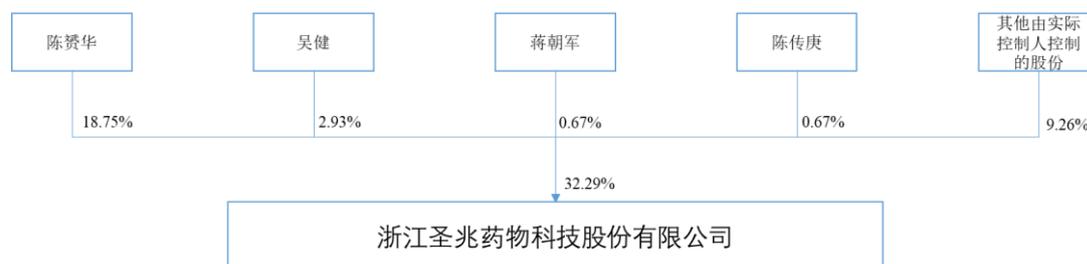
业；2007年8月至2008年9月，任沈阳中和德医疗器械有限公司副总经理；2008年9月至2010年9月，任沈阳市赛利德商贸有限公司副总经理；2010年9月至2013年2月，任职于沈阳市康运翔商贸有限公司；2013年2月起至今，历任擎阳医疗监事、总经理；2014年11月至2020年11月，任公司第一、二届董事会董事。2023年11月至今，任公司第四届董事会董事。

4、蒋朝军先生，1982年11月出生，中国国籍，身份证号码：510227198211\*\*\*\*\*，无永久境外居留权，博士研究生学历，高级工程师职称。2009年毕业于吉林大学微生物与生化药学专业；2009年7月至2012年11月，任齐鲁制药有限公司药物研究院微球制剂室负责人；2013年2月至2017年11月，任公司长效缓释制剂研究中心技术总监；2015年12月至2017年11月，任公司研发中心副主任；2017年11月起至今，任公司第二、三、四届董事会董事、总裁。

截至2024年12月31日，上述股东合计控制公司股份4,132.72万股，占公司股份总数的32.29%。

## 二、实际控制人情况

公司实际控制人及一致行动人为陈赟华、吴健、陈传庚、蒋朝军、潘小玲、刘芝佑、黄雅红和笃圣投资，其中笃圣投资执行事务合伙人为陈赟华。



## 是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

## 三、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金	变更用途情况	变更用途的募集资	变更用途是否履行

	露时间			用途		金金额	必要决策程序
2017年第一次股票定向发行	2017年8月24日	229,900,000.00	447,160.60	是	见募集资金使用详细情况	2,860,000	已事前及时履行
2020年第一次股票定向发行	2020年8月27日	262,931,973.00	26,799,397.93	是	见募集资金使用详细情况	47,890,500	已事前及时履行
2021年第一次股票定向发行	2021年12月9日	311,039,993.60	55,284,523.14	是	见募集资金使用详细情况	34,252,700	已事前及时履行

#### 募集资金使用详细情况

报告期内募集资金使用情况请参见公司于2025年4月28日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《2024年度募集资金存放及实际使用情况的专项报告》。

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### （一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

##### （二） 权益分派预案

适用 不适用

## 第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司 广告公司  
锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、 宏观政策

#### 1、行业基本情况、发展阶段

依据国家统计局发布的《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017)，本公司所属行业为医药制造业(C27)。医药制造业作为国家战略性新兴产业，在 2024 年持续肩负着保障国民健康与驱动科技创新的双重使命。国家统计局数据显示，2024 年度医药制造业规模以上工业企业实现营业收入 25,298.50 亿元，与 2023 年度持平；实现利润总额 3,420.70 亿元，较 2023 年度同比下降 1.1%。尽管当前医药行业仍处于转型深水区，面临诸多挑战，但医药行业的增长逻辑仍然未变。随着国家对医药创新政策的支持以及新一代信息技术与医药行业的深度融合，行业正迈向技术驱动的高质量发展阶段，在国际化的驱动下医药行业仍具有广阔的发展前景。

近年来，全国居民人均可支配收入已由 2018 年的 28,228 元增长至 2024 年的 41,314 元，消费升级加速。在经济发展、技术革新和医疗体制改革共同推动下，我国已经成为全球最大的新兴医药市场。

根据弗若斯特沙利文的预测，我国医药市场规模 2022 年达 18,680 亿元人民币，预期 2030 年将达到 29,911 亿元人民币，其中 2020 年至 2025 年年均复合增长率为 9.6%，超过全球同期平均水平。全球市场来看，根据 Grand View Research 数据，2024 年全球制药市场规模估计为 16,457.5 亿美元，预计 2025 年到 2030 年全球制药市场规模年复合增长率约 6.12%。

#### 2、行业政策情况

发布时间	发布单位	政策/文件	主要内容/目的
2025 年 3 月	十四届全国人大三次会议	《政府工作报告》	促进医疗、医保、医药协同发展和治理；优化药品集采政策，强化质量评估和监管；健全药品价格形成机制，制定创新药目录,支持创新药发展；深化医保支付方式改革，促进分级诊疗。
2025 年 1 月	国家医疗保障局	“保障人民健康赋能经济发展”新闻发布会	国家层面将在上半年开展第 11 批药品集采。丙类目录作为基本医保药品目录的有效补充，主要聚焦创新程度很高、临床价值巨大、患者获益显著，但因超出“保基本”定位暂时无法纳入基本医保目录的药品，计划于今年年内发布第一版。
2025 年 1 月	国务院办公厅	《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高	加大药品知识产权保护力度，扩大药品试验数据保护范围，对符合条件的罕见病用药品、儿童用药品、首个化学仿制药及独家中药品种建立市场独占期制度。

		质量发展的意见》	
2024年12月	全国医疗保障工作会议	全面贯彻落实中央经济工作会议精神，推动医保高质量发展迈出新步伐	2025年医保工作：推动DRG/DIP2.0版分组方案高水平落地；常态化制度化开展国家组织和地方牵头的药品耗材集采，引导医疗机构优先使用质优价宜的中选产品；深化医药价格改革治理，不断规范医药价
2024年11月	国家医疗保障局、国家卫生健康委	《关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》	完善集采药品耗材的进院、使用、监测、考核等机制，确保优先使用中选产品。
2024年9月	工信部	《制造业中试平台重点方向建设要点（2024版）》	在药品方向，围绕细胞和基因治疗、多肽药物、核酸药物、新型抗体药物、高端复杂制剂等重点创新领域，布局建设智能化绿色化中试放大平台。医药集采常态化压力之下，高端复杂注射剂有望成为中国药企突围的突破口。
2024年6月	国务院办公厅	《深化医药卫生体制改革2024年重点工作任务》	推进药品和医用耗材集中带量采购提质扩面；深化医保支付方式改革，所有统筹地区开展DRG/DIP付费改革，研究对创新药和先进医疗技术应用给予在DRG/DIP付费中除外支付等政策倾斜；制定关于全链条支持创新药发展的指导性文件，加快创新药、罕见病治疗药品、临床急需药品等审评审批；深化紧密型医疗联合体改革。
2024年5月	国家医疗保障局	《关于加强区域协同做好2024年医药集中采购提质扩面的通知》	推动集中带量采购工作提质扩面，提升地方采购联盟的能力与规模，形成全国联盟集中采购。
2022年2月	国家工信部、发改委、科技部、商务部等部门	《“十四五”医药工业发展规划》	明确提出重点开发具有高选择性、长效缓控释等特点的复杂制剂技术，包括微球等注射剂。
2020年3月	NMPA	《药品注册管理办法》	强调以临床价值为导向，鼓励研究和创制新药，积极推动仿制药发展，明确要做好药品注册受理、审评、核查和检验各环节的衔接，设立突破性治疗药物、附条件批准、优先审评审批、特别审批四个加快通道，明确审评时限，提高了药品注册效率和注册时限的预期性。

## 二、业务资质

公司拥有的相关资质证书情况如下：

序号	持有人	许可、资质证书名称	发证机关	编号	有效期
1	圣兆药物	药品生产许可证	浙江省药品监督管理局	浙 20210008	2021/02/05-2026/02/04
2	圣兆药物	药品注册证书	国家药品监督管理局	国药准字 H20234166	2023/09/12-2028/09/11
3	圣兆药物	互联网药品	浙江省药品	(浙)-非经营	2021/07/29-2026/07/28

		信息服务资格证书	监督管理局	性-2021-0110	
4	擎阳医疗	医疗器械经营许可证	沈阳市市场监督管理局	辽沈食药监械经营许20140115号	2022/04/13-2027/04/12
5	擎阳医疗	第二类医疗器械经营备案凭证	沈阳市市场监督管理局	辽沈食药监械经营备20150283号	/

### 三、 主要药（产）品

#### （一） 在销药（产）品基本情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	盐酸多柔比星脂质体注射液
剂型	脂质体
治疗领域/用途	本品可用于低 CD4 (<200CD4 淋巴细胞/mm <sup>3</sup> ) 及有广泛皮肤粘膜内脏疾病的与艾滋病相关的卡波氏肉瘤 (AIDS-KS) 病人。本品可用作一线全身化疗药物, 或者用作治疗病情有进展的 AIDS-KS 病人的二线化疗药物, 也可用于不能耐受下述两种以上药物联合化疗的病人: 长春新碱、博来霉素和多柔比星 (或其他蒽环类抗生素)。
发明专利起止期限	不适用
所属药（产）品注册分类	化学药品 3 类
是否属于中药保护品种	否
是否属于处方药	是
是否属于报告期内推出的新药（产）品	是

2023年9月, 公司收到国家药品监督管理局核准签发的关于盐酸多柔比星脂质体注射液的《药品注册证书》(证书编号: 2023S01430)。

#### （二） 药（产）品生产、销售情况

√适用 □不适用

##### 1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
盐酸多柔比星脂质体	10,194,980.28	2,280,976.61	77.63%	-60.45%	-80.92%	24.00%

注射液						
合计	10,194,980.28	2,280,976.61	-	-	-	-

报告期内，公司盐酸多柔比星脂质体注射液本期实现销售收入1,019.50万元，销售成本228.10万元，毛利率同比增加24.00%。2024年12月，公司盐酸多柔比星脂质体注射液中标第十批国家药品集中采购，预计公司销量将大幅增加，生产成本将进一步降低。

## 2. 销售模式分析

根据药品上市许可持有人制度，公司持有药品上市许可，在生产和销售领域分别与国内知名药企开展合作。公司已与海正药业、吉林敖东、澳亚生物三家大型药企建立了委托生产（CMO）的合作模式，使用 CMO 工厂的车间、人员和质量体系，加入公司专属设计定制的生产线，能够以最快速度实现产品从研发向产业化的落地。另外，公司也在自建符合欧美法规要求的国际化生产基地，为下一步实现复杂注射剂产品的全球销售打好基础。销售模式方面，采取买断式经销模式进行销售，在产品完成临床 BE 研究或申报注册受理之后，即开始筛选相应领域知名公司洽谈销售合作。提前达成销售合作，提前布局市场，有助于将获批产品快速投放市场实现销售收益。

## 3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

适用 不适用

药品名称	中标省份	中标价格或中标区间	产品规格
盐酸多柔比星脂质体注射液	江苏、山东、浙江、湖北、江西、贵州、云南、西藏	109.96 元	10ml:20mg

2024 年 12 月，公司参加了国家组织药品联合采购办公室组织的第十批全国药品集中采购的投标工作。根据国家组织药品联合采购办公室公布的《全国药品集中采购拟中选结果表（GY-YD2024-2）》，公司产品盐酸多柔比星脂质体注射液以第二顺位中选本次集中采购。

### （三） 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

适用 不适用

## 四、 知识产权

### （一） 主要药（产）品核心技术情况

公司深耕高端复杂注射剂领域，研发过程中重视专利技术保护，截至2024年12月31日，公司及其子

公司拥有89项专利，其中发明专利46项，实用新型专利41项，外观设计专利2项。发明专利如下：

序号	专利权人	专利名称	专利号	授权公告日	专利类型	取得方式
1	公司	一种高效液相色谱法测定艾塞那肽及其杂质的方法	ZL201410205748.5	2015.06.17	发明专利	原始取得
2	公司	一种阿瑞吡坦纳米混悬剂及其制备方法	ZL201310208880.7	2015.04.29	发明专利	继受取得
3	公司	全新的双层聚合物包裹的多肽缓释释放组合物	ZL201310206399.4	2015.09.30	发明专利	原始取得
4	公司	一种前列腺地尔脂微球注射剂及其制备方法	ZL201410170740.X	2016.02.24	发明专利	原始取得
5	公司	一种艾塞那肽缓释微球组合物	ZL201410187833.3	2016.05.18	发明专利	原始取得
6	公司	一种检测注射用利培酮微球水分的方法	ZL201610248191.2	2018.06.22	发明专利	原始取得
7	公司	一种医用卫生护创敷贴及制备方法	ZL201410122254.0	2018.08.31	发明专利	原始取得
8	公司	一种双羧羧酸亮丙瑞林缓释制剂的制备方法	ZL201610187177.6	2018.09.25	发明专利	原始取得
9	公司	一种医用复合生物材料敷贴及制备方法	ZL201410122255.5	2018.10.30	发明专利	原始取得
10	公司	一种难溶亮丙瑞林缓释制剂	ZL201610188424.4	2019.06.14	发明专利	原始取得
11	公司	可湿热灭菌的并联式切向流过滤装置	ZL201610228377.1	2019.07.26	发明专利	原始取得
12	公司	一种检测注射用微球制剂中乳酸和乙醇酸含量的方法	ZL201710375553.9	2019.11.05	发明专利	原始取得
13	公司	一种干乳剂中甲氧基苯胺值的测定方法	ZL201710109595.8	2020.08.11	发明专利	原始取得
14	公司	一种亮丙瑞林微球的制备方法	ZL201611197123.4	2021.02.12	发明专利	原始取得
15	公司	一种曲安奈德微球制剂及其制备方法	ZL201910100447.9	2021.02.12	发明专利	原始取得
16	公司	一种高包封率的亲水性药物缓释微球及其制备方法	ZL201910100418.2	2021.02.12	发明专利	原始取得
17	公司	一种利培酮微球制剂及其制备方法	ZL201910100427.1	2021.02.12	发明专利	原始取得
18	公司	一种低乙醇残留的利培酮微球冻干方法	ZL201711035639.3	2021.03.05	发明专利	原始取得
19	公司	一种检测微球制剂中聚乙烯醇含量的装置和方法	ZL201910609899.X	2021.07.13	发明专利	原始取得
20	公司	一种安瓿瓶定空残氧量检测方法	ZL201910315375.X	2021.08.24	发明专利	原始取得

21	公司	一种分选筛及高通量微球收集分选装置	ZL202010730722.8	2021.09.03	发明专利	原始取得
22	公司	一种基于液下气流喷雾技术制备多肽类药物微球的方法	ZL202010442829.2	2022.03.25	发明专利	原始取得
23	公司	一种醋酸亮丙瑞林微球制剂及其制备方法	ZL201910100436.0	2022.04.08	发明专利	原始取得
24	公司	一种可同时调节微球粒径和释放的微球制备系统	ZL202110438884.9	2022.04.29	发明专利	原始取得
25	公司	一种窄粒径分布的曲普瑞林微球的制备方法	ZL202011585500.8	2022.06.21	发明专利	原始取得
26	公司	一种棕榈酸帕利哌酮混悬制剂的制备方法	ZL202011474230.3	2022.06.10	发明专利	原始取得
27	公司	一种提高亲水性药物包封率的微球制备方法	ZL202010379139.7	2022.06.24	发明专利	原始取得
28	公司	一种测定布比卡因及其杂质含量的方法	ZL202010812580.X	2022.07.08	发明专利	原始取得
29	公司	一种注射途径用羧甲基纤维素钠的精制方法	ZL202011585499.9	2022.11.22	发明专利	原始取得
30	公司	一种聚酯类产品的纯化方法和生产设备	ZL202011588976.7	2023.03.17	发明专利	原始取得
31	公司	一种聚酯纯化用分液装置及方法	ZL202111181112.8	2023.03.31	发明专利	原始取得
32	公司	一种微球中聚乙烯醇含量的检测方法	ZL201911147439.6	2023.06.06	发明专利	原始取得
33	公司	一种微球中乙交酯和丙交酯单体的检测方法	ZL201911147853.7	2023.09.26	发明专利	原始取得
34	公司	一种曲普瑞林缓释制剂的连续化生产方法	ZL202210176187.5	2023.09.29	发明专利	原始取得
35	公司	一种控制微球活性成分释放的方法	ZL202011503140.2	2023.10.24	发明专利	原始取得
36	公司	一种在微球制备过程中准确监控PLG分子量变化的方法	ZL201911111561.8	2023.11.13	发明专利	原始取得
37	公司	戈舍瑞林缓释微球组合物	ZL202210279838.3	2024.02.23	发明专利	原始取得
38	公司	一种用于将液体物料产生微滴的转盘装置及用于制造微球的设备	ZL201910100422.9	2024.03.12	发明专利	原始取得
39	公司	一种平稳释药的注射用阿立哌唑冻干制剂及其制备方法	ZL202211263557.5	2024.03.29	发明专利	原始取得
40	公司	一种用于制备储库泡沫脂质体的装置及工艺	ZL202110886134.8	2024.05.14	发明专利	原始取得
41	公司	一种冰醋酸中微量乙酸酐的检测方法	ZL202211266952.9	2024.06.21	发明专利	原始取得

42	公司	一种醋酸戈舍瑞林缓释植入剂的制备方法	ZL202211573315.6	2024.07.30	发明专利	原始取得
43	公司	盐酸多柔比星脂质体注射液中硫酸根含量的测定方法	ZL202011597851.0	2024.07.30	发明专利	原始取得
44	公司	盐酸多柔比星脂质体注射液中铵根含量的测定方法	ZL202011586347.0	2024.08.13	发明专利	原始取得
45	公司	一种缩短迟滞期的戈舍瑞林缓释植入剂	ZL202211623545.9	2024.08.20	发明专利	原始取得
46	万汇生物	一种复合生物材料敷贴及制备方法	CN2014101243655	2016/5/18	发明专利	原始取得

## (二) 驰名或著名商标情况

适用 不适用

## (三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发总体情况

#### 1、基本情况

公司立足于长效缓释制剂及靶向制剂两大创新制剂领域，专注于以微球、微晶、脂质体、纳米粒和缓释植入剂为核心的高端复杂注射剂的开发及产业化，为省级专精特新企业，连续多年被评为杭州市独角兽企业。公司注射用长效缓释和靶向制剂研究开发中心为浙江省高新技术研究开发中心。公司在研发和产业化两个关键节点形成较高的技术壁垒。

在研发环节，公司已形成一支专业素养高、技术实力雄厚、团队凝聚力强的科研队伍，在复杂注射剂领域不断深耕。截至报告期末，公司研发人员共计93人，其中博士9人，硕士62人，硕士、博士学历人员占圣兆药物研发人员总人数的76.34%，研发团队成员大都具有丰富的高端复杂注射剂开发及产业化经验，研发实力处于国内领先水平。

公司独创的线性放大、连续化生产技术，可实现复杂注射剂产品的大规模制造，在研产品批量位居业内榜首，一方面生产工艺更加稳定，产品质量均一性更好，产能可满足将来超大规模市场供应，另一方面能大幅度降低生产成本，使得产品价格更具有竞争力，更好满足“减轻患者用药负担”的政策要求。

根据药品上市许可持有人制度，公司持有药品上市许可，在生产端已与海正药业、吉林敖东、澳亚生物三家大型药企建立了委托生产（CMO）的合作模式，使用CMO工厂的车间、人员和质量体系，加

入公司专属设计定制的生产线，能够以最快速度实现产品从研发向产业化的落地。另外，公司也在自建符合欧美法规要求的国际化生产基地，为下一步实现复杂注射剂产品的出口及全球销售打好基础。

复杂注射剂的产业化被称为“制剂工业的天花板”，目前国内其他企业的同类产品批量多为几千支/批的批量，公司主要产品已实现万支（瓶）以上的批量规模，例如：盐酸多柔比星脂质体注射液、盐酸伊立替康脂质体注射液的批量为11,000瓶/批，注射用紫杉醇（白蛋白结合型）批量达60,000瓶/批，注射用亮丙瑞林微球批量达50,000支/批，棕榈酸帕利哌酮长效注射液（1月制剂）批量达20,000支/批，布比卡因脂质体注射液批量20,000支/批，自建的布比卡因脂质体注射液国际化生产基地设计批量为200,000支/批。上述产品批量产能极具市场竞争优势，上市后预计为公司带来业绩爆发。

## 2、研发进展情况

经过十余年的发展，公司建立了微球、微晶、脂质体、多囊脂质体、纳米粒、植入剂六大技术平台，拥有26个产品管线，涵盖恶性肿瘤、长效镇痛、精神分裂症、子宫内膜异位症等治疗领域。截至报告期末多个产品的研发取得了丰硕成果：盐酸多柔比星脂质体注射液已于2023年9月获批上市，并以第2顺位入选了第十批集采；注射用利培酮微球、盐酸伊立替康脂质体注射液、棕榈酸帕利哌酮长效注射液、布比卡因脂质体注射液项目完成所有研究，申报上市许可，处于CDE上市审评中；注射用紫杉醇（白蛋白结合型）项目临床BE试验已等效，在申报资料撰写完成后即可递交上市许可申请；注射用醋酸亮丙瑞林微球项目进入临床BE研究阶段（2025年3月已完成）；美洛昔康纳米晶注射液已完成临床BE研究，正在开展术后镇痛的验证性临床研究（2025年4月已完成）。另有，戈舍瑞林缓释植入剂、醋酸曲普瑞林微球、两性霉素B脂质体、注射用西罗莫司白蛋白、注射用丹曲林钠混悬剂等多个产品完成工艺研究，其他项目处于中试放大阶段或小试阶段。

截至本报告披露日，公司共有2个产品已获批上市，其中注射用利培酮微球为国内首家仿制上市微球产品；有5个产品完成所有研究，提交上市许可申请，处于CDE上市审评中；另有1个产品已通过验证性临床试验，即将递交上市许可的注册申请。

## (二) 主要研发项目情况

### 1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	A03A	26,596,641.56	79,081,990.74	CDE 上市审批阶段
2	E01A	21,312,431.42	34,885,999.99	CDE 上市审批阶段
3	D03A	20,037,386.67	99,474,871.93	CDE 上市审批阶段
4	D04A	19,514,551.59	75,041,049.34	CDE 上市审批阶段

5	B05A	10,977,981.74	17,100,421.39	已完成验证性临床试验待申报上市
	合计	98,438,992.98	305,584,333.39	-

#### (1) A03A 项目

A03A 项目为一月注射一次的微球制剂，用于治疗子宫内膜异位症、子宫肌瘤、前列腺癌、绝经前乳腺癌和中枢性早熟等疾病。子宫内膜异位症在所有女性中的发病率接近 10%，是女性疾病中非常高发的疾病；子宫肌瘤为女性最常见的良性肿瘤，有统计显示，在 35 岁以上的妇女中，子宫肌瘤的发生率为 20%~40%，其中患病高峰年龄为 41~50 岁，占总病例的 54.9%；国家癌症中心发布的《2022 年中国恶性肿瘤流行情况分析》数据显示，前列腺癌在男性患者中发病率高达 9.81/10 万，2022 年发病数为 13.42 万人；2022 年乳腺癌发病数高达 35.72 万人，是女性首位常见恶性肿瘤；中枢性早熟在我国儿童的发病率约为 0.6%。该产品是上述疾病的临床一线用药。根据米内网数据，该项目对应的商业化产品 2023 年我国公立医院市场销售额达到 51.2 亿元。

目前，除上海丽珠同产品通过一致性评价外，本品是第二个公告完成生物等效性试验，并与日本武田药业的原研品生物等效的产品。本项目产品高达 50,000 支/批的生产能力远高于国内同行企业，具有显著的产能和成本优势，上市后将具备极强的竞争优势。

截至本报告日，该项目处于 CDE 上市审评阶段。

#### (2) E01A 项目

E01A 项目用于乳腺癌、非小细胞肺癌、胰腺癌的治疗，是一种紫杉醇与白蛋白结合的复杂注射剂。相较于紫杉醇注射液，注射用紫杉醇（白蛋白结合型）克服了普通紫杉醇难溶于水的问题，无需增溶剂聚氧乙烯蓖麻油，缓解了一系列由增溶剂引起的严重不良反应；相较于紫杉醇注射液和紫杉醇脂质体制剂，注射用紫杉醇（白蛋白结合型）以人源白蛋白作为载体，血中游离的紫杉醇含量较低，临床使用中无需进行抗过敏药预处理，30 分钟即可完成输液，大大提高了紫杉醇在临床使用中的便利性和安全性。注射用紫杉醇（白蛋白结合型）是临床广泛使用的化疗药品，在《CSCO 乳腺癌诊疗指南 2022 年版》中被列为常用单药/联药治疗药物，在《CSCO 非小细胞肺癌诊疗指南 2022 年版》中获一线治疗推荐，在《CSCO 卵巢癌诊疗指南 2022 年版》中获二线联合化疗推荐。

根据米内网数据，该项目对应的商业化产品 2023 年我国公立医院和线下药房市场销售额达到 27.68 亿元。

本项目产品高达 60,000 支/批的生产能力全球领先，远高于同行企业，具有显著的产能和成本优势，预计上市后将将在国家集采中具备极强的竞争力。

截至本报告日，该项目处于 CDE 上市审评阶段。

### (3) D03A 项目

D03A 项目为化疗药物的脂质体制剂，用于治疗转移性胰腺癌，在结直肠癌和小细胞肺癌治疗中的应用正在进行 III 期临床研究。胰腺癌因其症状隐匿、恶性程度高、致死率高，被称为“癌中之王”。最新国内研究数据显示，胰腺癌五年生存率仍不足 10%，显著低于我国总体癌症生存率 40.5%，是生存率最低的癌种之一。根据 2020 年全球最新癌症负担数据显示，2020 年中国胰腺癌新发 124,994 人，死亡 121,853 人。这些患者早期诊断率不足 5%，约 60% 的患者首诊时已转移、约 30% 的患者首诊时处于局部进展期。目前对于转移性胰腺癌的临床治疗仍以化疗为主，但受制于药物有限且效果不够理想，患者获益比率低。胰腺癌患者面临总体生存期短，生存质量低的巨大挑战，特别是转移性胰腺癌患者中位总生存期仅 6 个月。原研公司将该化疗药物开发成为脂质体制剂，该药物制备成脂质体后产品的血浆药物浓度和肿瘤组织药物浓度是普通制剂的近 10 倍，并于 2015 年底被批准上市，首先用于胰腺癌的治疗。2022 年，我国肺癌发病例数高达 106.06 万人，结直肠癌的发病例数高达 51.71 万人，是所有新发恶性肿瘤的前二位。根据弗若斯特沙利文的数据，2022 年盐酸伊立替康普通注射液国内市场规模达到 17.8 亿元人民币。盐酸伊立替康脂质体注射液在我国上市时间尚短，随着更多的盐酸伊立替康脂质体注射液产品在国内上市，盐酸伊立替康脂质体注射液预计将快速替换伊立替康注射液，并抢占其巨大市场。

截至本报告日，该项目处于 CDE 上市审评阶段。

### (4) D04A 项目

D04A 项目为多囊脂质体注射液，原研制剂的临床数据表明，该脂质体可为手术后患者提供长达 72 至 96 小时的术后镇痛，是全球唯一一款可以长效镇痛的产品，减少阿片类药物的使用，并替代镇痛泵等产品的使用。美国每年有 7,000 万人次的外科手术，其中有 4,200 万人次可以采用该制剂进行浸润治疗，根据《2023 中国卫生健康统计年鉴》，2022 年中国住院病人手术人次高达 8271.75 万，预计有约 5000 万人次可以采用该制剂，全球市场年需求量预计超过 1 亿支，有巨大的经济价值。

公司本项目的批量高达 20,000 支/批，生产成本显著低于竞争企业，预计获批后将快速占领市场。在此大幅领先的技术优势下，为进一步占领巨大的全球市场，公司新设子公司天序药业，按照欧盟、美国和 PIC/S GMP 质量管理要求，将批次量进一步提高到 200,000 支/批，设计年产能高达 3000 万支，以符合欧美法规市场的药品管理要求，满足国内外巨大的临床需求。截至本报告日，该项目处于 CDE 上市审评阶段。

### (5) B05A 项目

B05A 项目可用于术后镇痛、癌症镇痛。原研药品为 Baudax Bio 公司的 Anjeso®，于 2020 年 2 月获得 FDA 批准上市。目前尚未在我国获批上市，根据弗若斯特沙利文的数据，预计至 2030 年，中

国长效镇痛注射液药物市场规模将增长至约 31.7 亿人民币，2023 年至 2030 年期间的复合年增长率为 88.6%。

公司本项目的批量高达 48,000 支/批，具有显著的产能和成本优势，上市后将具备极强的竞争优势。截至本报告日，该项目已完成验证性临床试验待申报上市。

## 2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

## 3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

适用 不适用

## 4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

## 5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

2024 年 9 月，公司已就盐酸伊立替康脂质体注射液向国家药品监督管理局药品审评中心申请境内生产药品注册上市许可，并获得受理，受理号为“CYHS2403130”。

2024 年 12 月，公司就布比卡因脂质体注射液向国家药品监督管理局药品审评中心申请境内生产药品注册上市许可，受理号为“CYHS2404307”及“CYHS2404308”。

2024 年 12 月，公司已就棕榈酸帕利哌酮注射液（1 月制剂）向国家药品监督管理局药品审评中心申请境内生产药品注册上市许可，并获得受理，受理号为“CYHS2404641（规格：0.75ml:75mg）”“CYHS2404642（规格：1.0ml:100mg）”及“CYHS2404643（规格：1.5ml:150mg）”。

2025 年 2 月，公司收到国家药品监督管理局（以下简称“国家药监局”）核准签发的关于注射用利培酮微球的《药品注册证书》（证书编号：2025S00480 及 2025S00481）。该产品为国内首仿上市。

2025 年 3 月，公司就注射用紫杉醇（白蛋白结合型）向国家药品监督管理局药品审评中心申请境内生产药品注册上市许可，受理号为“CYHS2500978（规格：100mg）”。

2025 年 4 月，公司就注射用醋酸亮丙瑞林微球（一月制剂）向国家药品监督管理局药品审评中心申请境内生产药品注册上市许可，受理号为“CYHS2501409（规格：3.75mg）”。

## 6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

1.根据临经科〔2024〕79 号 关于下达临平区 2023 年 7 月-2024 年 6 月科技创新券项目财政补助资金的通知，本公司于 2024 年 9 月收到科技创新券项目财政补助款 200,000.00 元。

2.根据杭州市科学技术局关于印发《杭州市加大企业研发费用投入财政补助实施细则》（杭科资[2024]24号），本公司于2024年11月收到企业研发费用投入财政补助款277,255.00元。

报告期内，公司收到的重大研发补助均用于公司主营业务。

## 7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

## 六、 药品委托生产

适用 不适用

按照药品上市许可持有人制度，公司作为药品上市许可持有人，采取委托生产的方式。截至报告期末，已与海正药业、吉林敖东和澳亚生物三家药品生产企业开展委托生产合作，这三家生产企业均具有丰富的注射剂生产经验，在无菌制剂的生产管理和质量控制上处于行业领先。公司按照NMPA发布的《药品委托生产质量协议指南》、药品GMP等法律法规要求，与受托生产企业签订质量协议，在生产管理、质量控制等方面进行职责的分工。

截至报告期末，公司已上市销售的复杂注射剂产品为盐酸多柔比星脂质体注射液，委托生产企业为海正药业，药品注册证书编号：2023S01430。委托生产药品2024年度销售额为1,019.50万元，销售成本为228.10万元。

## 七、 质量管理

### （一） 基本情况

自MAH制度出台以来，公司紧密跟进法规动态及监管要求，公司作为药品上市许可持有人，采用委托生产的形式将在研项目不断推向市场。公司设有质量中心，逐渐完善和细化与受托生产企业之间的质量管理工作，全面参与在研项目从研发到生产全过程的质量管理，建立了涉及生产现场监督管理、设备的验收与确认、物料供应商管理、技术转移的管理等方面的质量管理规程，并结合日常工作的实际情况和法规的变化，持续更新和完善，为药品注册上市申请以及未来的商业化生产奠定基础。

### （二） 重大质量问题

适用 不适用

## 八、 安全生产与环境保护

### (一) 基本情况

公司制定了 EHS（环境、健康、安全）相关的各项规章制度对研发环节予以规范，涵盖仓储安全、特殊作业安全、废弃物处置、易制毒易制爆剧毒品管理、消防安全等方面，定期检查 EHS 状况，排查事故隐患，并开展 EHS 培训、员工职业安全管理等工作；同时结合受托生产企业的安全生产与环境保护要求，配合开展相关的工作，对生产环节予以规范。

### (二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

在研发场地，公司制定了《固体废弃物管理规程》、《易制毒易制爆剧毒品管理规程》、《仓储安全管理规程》等内部规程，严格规范各类危险废物及危险化学品的使用、收集、储存、处置等各环节，委托具有资质的第三方对危险废物进行处置，接受政府部门的监管；在化学品储存、使用重点场所安装了防盗报警系统和视频监控系统，其中视频监控安装自动电话联网报警系统并加入市公安局 110 金融报警网络系统；在生产场地，参照受托生产企业的危险废物和危险化学品的管理要求，同时结合新引入产品的实际情况完善管理，确保在研发和生产环节均严格遵守相关法律法规的要求。

### (三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

### (四) 重大环境污染事件或处罚事项

适用 不适用

## 九、 细分业务

### (一) 中药饮片加工、中成药生产

适用 不适用

### (二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

### (三) 生物类似药生产研发

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
陈赞华	董事长	男	1977年8月	2023年11月18日	2026年11月17日	25,200,000	-	25,200,000	18.75%
吴健	副董事长	男	1975年10月	2023年11月18日	2026年11月17日	3,600,000	150,651	3,750,651	2.93%
蒋朝军	董事、总裁	男	1982年11月	2023年11月18日	2026年11月17日	800,000	57,576	857,576	0.67%
张洪瑶	董事、常务副总裁	女	1982年11月	2023年11月18日	2026年11月17日	800,000	139,947	939,947	0.73%
谢宇琦	董事、董事会秘书、高级副总裁	男	1987年4月	2023年11月18日	2026年11月17日	800,000	43,700	843,700	0.66%
黄惠锋	董事	男	1980年12月	2023年11月18日	2026年11月17日	1,282,637	130,000	1,412,637	0.95%
彭忠华	董事	男	1973年9月	2023年11月18日	2026年11月17日	200,000	120,084	320,084	0.16%
陈传庚	董事	男	1970年6月	2023年11月18日	2026年11月17日	800,000	61,800	861,800	0.67%
刘芳	独立董事	女	1988年11月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	-	-	-
陈晚云	独立董事	男	1979年3月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	-	-	-
钱晨	独立董事	男	1967年8月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	-	-	-
徐星东	独立董事	男	1976年9月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	-	-	-

伍英瑜	高级副总裁	女	1982年2月	2023年11月18日	2026年11月17日	500,000	38,800	538,800	0.42%
柴丽华	财务总监、高级副总裁	女	1971年6月	2023年11月18日	2026年11月17日	80,000	-	80,000	0.06%
陈媛媛	副总裁	女	1985年5月	2023年11月18日	2026年11月17日	80,000	10,100	90,100	0.0704%
陈勇平	监事会主席	男	1973年8月	2023年11月18日	2026年11月17日	800,000	-	800,000	
邹春斌	监事	男	1978年2月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	28,000	28,000	0.0219%
蒋佳莉	职工代表监事	女	1990年12月	2023年11月18日	2026年11月17日	-	-	-	-

上述持股含间接持股。

**董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：**

陈赞华、吴健、蒋朝军、陈传庚为公司控股股东、实际控制人。其他董事、监事、高级管理人员相互之间无关联关系，与控股股东、实际控制人之间无关联关系。

**(二) 变动情况**

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
黄惠锋	董事、高级副总裁	离任	董事	因公司内部工作调动
彭忠华	董事、高级副总裁	离任	董事	因公司内部工作调动

**报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况**

适用 不适用

**(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况**

适用 不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
谢宇琦	董事、董事会秘书、高级	限制性股票	-	800,000	-	-	0	11.54

	副总裁							
张洪瑶	董事、常务副总裁	限制性股票	-	800,000	-	-	0	11.54
黄惠锋	董事	限制性股票	-	1,082,637	-	-	0	11.54
彭忠华	董事	限制性股票	-	80,000	-	-	0	11.54
伍英瑜	高级副总裁	限制性股票	-	500,000	-	-	0	11.54
柴丽华	财务总监、高级副总裁	限制性股票	-	80,000	-	-	0	11.54
陈媛媛	副总裁	限制性股票	-	80,000	-	-	0	11.54
<b>合计</b>	-	-	-	<b>3,422,637</b>	-	-	-	-

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	12	0	12	0
销售人员	16	1	6	11
行政管理人员	51	3	23	31
研发技术人员	105	1	13	93
财务	12	0	5	7
<b>员工总计</b>	<b>196</b>	<b>5</b>	<b>59</b>	<b>142</b>

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	10	9
硕士	77	71
本科	57	41
专科	42	17
专科以下	10	4
<b>员工总计</b>	<b>196</b>	<b>142</b>

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

#### 1、薪酬政策

报告期内，公司严格贯彻执行《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等规定，

实施全员劳动合同制，为员工缴纳五险一金和住房公积金，公司本着让每一个员工充分体现自我价值、合作共赢与公司共同发展的理念，对核心员工实行股权激励政策，2021年公司实施完成第一期限制性股票激励计划，对包括董事、高级管理人员及核心员工在内的58名激励对象实施股权激励。

## 2、人员培训

公司按照制定的年度培训计划，采用内部培训与外部培训、全员培训与部门培训、岗位技能与管理提升相结合的方式，通过不同形式、不同对象、不同课题的多方位全覆盖的培训和交流学习，有效提升公司员工的整体素质，为实现公司目标和员工个人职业发展目标的共赢奠定了坚实的基础。

3、报告期内，存在3名人员以退休返聘形式继续在公司工作。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
蒋朝军	无变动	董事、总裁	800,000	57,516	857,516
黄惠锋	无变动	董事	1,282,637	130,000	1,412,637
彭忠华	无变动	董事	200,000	120,084	320,084
其他34名核心员工	无变动	核心员工	1,545,000	638,496	2,183,496

### 核心员工的变动情况

报告期内，共有2名核心人员离职，截至报告期末，公司核心员工数量为37名。核心员工离职对公司生产经营无重大不利影响。

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

### (一) 公司治理基本情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》及《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件

的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，规范运作，严格进行信息披露，保护广大投资者利益，已建立责权分明、相互激励、相互制约的法人治理结构。

报告期内，公司严格按照法律法规、《公司章程》及内部管理制度的规定开展经营活动，股东大会、董事会、监事会和管理层独立运作、有效制衡、相互合作，科学、高效地完成决策、执行和监督工作。董事会向股东大会负责，承担公司经营和管理的责任，按照法定程序召开会议，行使职权；同时按照法律法规及公司《信息披露管理制度》的要求，切实履行信息披露义务，真实、及时、准确、完整地披露公司相关信息。监事会本着对全体股东负责的态度，与董事会、管理层保持密切的联系和沟通，有效履行各项监督职权和义务。公司管理层遵守诚信原则，谨慎、勤勉地履行职责，并按董事会决策开展经营管理工作。

## **(二) 监事会对监督事项的意见**

监事会在本报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

## **(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明**

### **1、业务方面独立：**

公司及控股子公司均拥有独立完整的业务体系，能够独立经营、独立核算和决策，并独立承担责任和风险，具有独立面向市场经营的能力。

### **2、人员方面独立：**

公司法人治理结构健全，公司董事、监事以及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》合法选举产生和聘任；公司建立独立的人力资源体系以及人事聘用和任免制度，建立独立的薪酬、福利与社会保障体系，并与全体员工签订劳动合同并缴纳社保费；公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未在控股股东及其控制的其他企业中担任职务并领取薪酬，公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### **3、资产完整及独立：**

公司拥有独立、完整、清晰的资产结构。与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有；公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理；公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成依赖的情况。

### **4、机构方面独立：**

公司拥有独立的机构设置自主权；公司依照有关法律法规和规范性文件的相关规定，制订《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构，并建立了符合自身企业经营特点的组织机构；公司各机构、部门依照《公司章程》和各项规章制度行使职权并独立运作；公司的经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

#### 5、财务方面独立：

公司设有独立的财务部门，配备专职的财务人员，实行独立核算，能够独立作出财务决策；公司已开立独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或个人共享账户；公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报并履行缴纳义务。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司已依据《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身发展实际，建立了一套符合现代企业制度要求的内部管理制度，包括会计核算体系、财务管理体系和风险控制体系等，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

#### 1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

#### 2、关于财务管理体系

公司根据《企业会计准则》和公司财务、会计制度，对财务会计核算管理进行控制，确保财务运作规范、会计无重大遗漏和虚假记载。各项交易和事项均能以正确的金额、在恰当的会计期间、及时地记录于适当的账户，会计报表及其相关说明能够恰当反映企业的财务状况、经营成果及资金变动情况。

#### 3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，不断防范、降低和控制经营活动风险，维护公司合法权益。

内部管理是一项长期而持续的系统工程，公司将根据国家政策、行业现状和自身经营情况，不断调整和完善相关内部管理制度。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

《公司章程》及《股东大会议事规则》规定，股东大会就选举两名及以上的董事或监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，实行累积投票制。报告期内，公司未选举董事或监事。

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第十六条规定：股东人数超过 200 人的创新层、基础层挂牌公司，股东大会审议第二十六条规定的单独计票事项的，应当提供网络投票方式。公司报告期内历次股东大会均采用现场会议加网络投票相结合的方式，并邀请了上海市联合律师事务所律师进行现场见证。

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	众会字（2025）第 01412 号	
审计机构名称	众华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 1088 室	
审计报告日期	2025 年 4 月 25 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	沈蓉	谢凯迪
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	50	

## 审计报告正文

浙江圣兆药物科技股份有限公司全体股东：

### 一、对财务报表出具的审计报告

#### （一）审计意见

我们审计了浙江圣兆药物科技股份有限公司（以下简称圣兆药物公司）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者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，公允反映了圣兆药物公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及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职业道德守则，我们独立于圣兆药物公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### （三）关键审计事项

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

## 1、研发费用

圣兆药物公司主要从事化学药品制剂的生产和销售，如财务报表附注 5.42 所述，2024 年度圣兆药物公司研发费用金额为 137,124,336.24 元，上期研发费用为 146,509,825.61 元。研发费用可能存在核算不规范、入账不及时、不完整导致的错报风险，对利润影响较大，因此我们将研发费用识别为关键审计事项。

审计应对：我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解圣兆药物公司关于研发费用的立项、费用预算、报销审批等内部控制制度；对研发费用相关内部控制的设计和运行有效性进行了评估和测试；

(2) 检查各研发项目立项情况表、立项可行性分析报告，以确认研发项目真实性；

(3) 对研发费用执行分析性复核程序，结合项目研发进度，调查与预期不符的原因；

(4) 分析研发费用归集金额合理性；

(5) 获取研发人员名单、检查研发项目人工以及各项费用支出等原始凭证以及相关审批程序，判断研发支出的合理性以及研发金额的准确性；

(6) 抽查资产负债表日前后研发费用是否跨期。

## 2、收入的确认

如财务报表附注 5.38 所述，2024 年度圣兆药物公司营业收入金额为 27,065,266.44 元，上期营业收入金额为 46,074,973.05 元。收入确认的金额对财务报表具有较为重大的影响，且收入是否基于真实交易以及是否记入恰当的会计期间存在潜在错报风险，因此我们把收入的确认作为关键审计事项。

审计应对：我们实施的审计程序主要包括：

(1) 通过审阅销售合同以及对管理层的访谈，了解和评估圣兆药物的收入确认政策；

(2) 向管理层、治理层进行询问，评价管理层诚信及舞弊风险；

(3) 了解并测试与收入相关的内部控制；

(4) 对记录的收入交易选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、出库单、物流单等资料，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

(5) 对收入和成本执行分析程序，包括：当期收入、成本、毛利率波动分析，主要产品当期收入、成本、毛利率与上期及同行业可比公司比较分析等；

(6) 结合应收账款函证程序对收入金额进行函证，评价收入的真实性和完整性；

(7) 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、物流单、签收单等其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (三) 其他信息

圣兆药物公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括圣兆药物公司 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### **（四）管理层和治理层对财务报表的责任**

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

在编制财务报表时，管理层负责评估圣兆药物公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算圣兆药物公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督圣兆药物公司的财务报告过程。

#### **（五）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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（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，就可能对圣兆药物公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然

而，未来的事项或情况可能导致圣兆药物公司不能持续经营。

(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) 就圣兆药物公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

众华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师 沈蓉  
（项目合伙人）

中国注册会计师 谢凯迪

中国，上海

2025 年 4 月 25 日

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5.1	168,005,145.87	197,714,580.68
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	5.2	10,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	5.3	427,415.42	1,363,401.41
应收款项融资		-	-
预付款项	5.4	5,289,744.06	4,447,530.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	5.5	8,101,606.41	2,743,303.91
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产			
存货	5.6	14,663,368.48	29,190,304.85
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产	5.7	11,127,103.64	-

一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	5.8	7,205,040.27	1,168,190.74
<b>流动资产合计</b>		<b>224,819,424.15</b>	<b>286,627,312.10</b>
<b>非流动资产：</b>		-	-
发放贷款及垫款			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	5.9	5,367,560.91	7,539,812.08
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产	5.10	-	5,060,029.77
固定资产	5.11	87,426,087.79	74,403,912.83
在建工程	5.12	61,164,788.56	48,482,069.93
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	5.13	46,300,752.91	24,753,509.51
无形资产	5.14	1,271,020.14	23,101,901.06
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	5.15	6,862,377.97	2,798,881.29
递延所得税资产	5.16	55,536.23	247,016.50
其他非流动资产	5.17	3,559,550.28	30,737,857.45
<b>非流动资产合计</b>		<b>212,007,674.79</b>	<b>217,124,990.42</b>
<b>资产总计</b>		<b>436,827,098.94</b>	<b>503,752,302.52</b>
<b>流动负债：</b>		-	-
短期借款	5.19	126,324,727.94	105,120,683.28
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	5.2	10,009,343.09	20,377,732.53
预收款项	5.21	-	97,020.00
合同负债	5.22	1,208,341.08	1,273,624.17
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	5.23	10,684,739.80	7,831,358.84
应交税费	5.24	772,733.07	3,646,771.10

其他应付款	5.25	64,929,868.64	44,684,908.02
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	5.26	58,438,163.49	4,706,495.15
其他流动负债	5.27	134,331.92	143,013.11
<b>流动负债合计</b>		<b>272,502,249.03</b>	<b>187,881,606.20</b>
<b>非流动负债：</b>		-	-
保险合同准备金			
长期借款	5.28	17,932,083.33	4,500,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	5.29	40,551,718.50	19,254,596.12
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债	5.3	355,986.84	380,902.98
递延收益	5.31	13,376,156.00	13,376,156.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>72,215,944.67</b>	<b>37,511,655.10</b>
<b>负债合计</b>		<b>344,718,193.70</b>	<b>225,393,261.30</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	5.32	127,999,997.00	127,999,997.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	5.33	878,869,548.89	867,731,897.24
减：库存股	5.34	22,323,559.67	18,562,519.00
其他综合收益	5.35	69,611.68	254,306.66
专项储备		-	-
盈余公积	5.36	48,713.95	48,713.95
一般风险准备			
未分配利润	5.37	-895,087,816.32	-701,697,470.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		89,576,495.53	275,774,925.51
少数股东权益		2,532,409.71	2,584,115.71
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>92,108,905.24</b>	<b>278,359,041.22</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>436,827,098.94</b>	<b>503,752,302.52</b>

法定代表人：陈赟华

主管会计工作负责人：柴丽华

会计机构负责人：柴丽华

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		163,054,275.28	186,987,954.26
交易性金融资产		10,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	17.1	20,307.70	-
应收款项融资		-	-
预付款项		5,098,592.01	4,481,455.75
其他应收款	17.2	80,429,100.77	45,609,629.33
其中：应收利息			
应收股利		-	-
买入返售金融资产			
存货		13,960,729.18	28,236,107.58
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		2,019,300.02	761,863.92
<b>流动资产合计</b>		<b>274,582,304.96</b>	<b>316,077,010.84</b>
<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	17.3	84,840,693.48	63,108,550.70
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		87,073,429.31	69,504,204.25
在建工程		24,620,571.49	48,482,069.93
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		5,943,114.32	8,231,372.00
无形资产		1,271,020.14	21,130,345.84
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-

长期待摊费用		6,862,377.97	1,208,946.26
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		1,034,132.75	30,737,857.45
<b>非流动资产合计</b>		<b>211,645,339.46</b>	<b>242,403,346.43</b>
<b>资产总计</b>		<b>486,227,644.42</b>	<b>558,480,357.27</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		126,324,727.94	105,120,683.28
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		9,825,313.81	19,419,202.20
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		8,453,157.36	7,454,713.66
应交税费		436,809.15	1,921,433.99
其他应付款		78,047,200.02	52,018,554.43
其中：应付利息			
应付股利		-	-
合同负债		227,524.27	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		55,057,999.72	2,677,155.46
其他流动负债		6,825.73	-
<b>流动负债合计</b>		<b>278,379,558.00</b>	<b>188,611,743.02</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		17,932,083.33	4,500,000.00
应付债券		-	-
其中：优先股			
永续债		-	-
租赁负债		4,011,625.61	6,060,794.62
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		13,376,156.00	13,376,156.00
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>35,319,864.94</b>	<b>23,936,950.62</b>
<b>负债合计</b>		<b>313,699,422.94</b>	<b>212,548,693.64</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		127,999,997.00	127,999,997.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		880,891,113.11	869,753,461.46

减：库存股		22,323,559.67	18,562,519.00
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		48,713.95	48,713.95
一般风险准备			
未分配利润		-814,088,042.91	-633,307,989.78
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>172,528,221.48</b>	<b>345,931,663.63</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>486,227,644.42</b>	<b>558,480,357.27</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2024年	2023年
<b>一、营业总收入</b>	<b>5.38</b>	<b>27,065,266.44</b>	<b>46,074,973.05</b>
其中：营业收入	5.38	27,065,266.44	46,074,973.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>207,543,532.10</b>	<b>218,802,418.74</b>
其中：营业成本	5.38	11,975,754.58	24,197,052.37
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	5.39	290,285.18	477,546.84
销售费用	5.40	4,424,687.22	2,551,774.50
管理费用	5.41	47,902,487.71	44,226,671.88
研发费用	5.42	137,124,336.24	146,509,825.61
财务费用	5.43	5,825,981.17	839,547.54
其中：利息费用		8,263,722.97	4,926,600.62
利息收入		2,459,375.30	4,188,238.90
加：其他收益	5.44	783,018.32	2,308,293.88
投资收益（损失以“-”号填列）	5.45	-1,088,697.90	11,987,965.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）	5.46	40,220.44	-4,418.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.47	-13,133,012.44	-1,373,363.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5.48	1,450,843.23	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-192,425,894.01</b>	<b>-159,808,968.04</b>
加：营业外收入	5.49	7,356.05	26,622.01
减：营业外支出	5.50	686,773.17	95,044.05
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-193,105,311.13</b>	<b>-159,877,390.08</b>
减：所得税费用	5.51	336,740.85	1,187,246.27
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-193,442,051.98</b>	<b>-161,064,636.35</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,442,051.98	-161,064,636.35
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-51,706.00	-158,416.60
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-193,390,345.98	-160,906,219.75
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-184,694.98</b>	<b>738,034.85</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-184,694.98	738,034.85
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-184,694.98	738,034.85
（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		-184,694.98	738,034.85
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-193,626,746.96</b>	<b>-160,326,601.50</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-193,575,040.96	-160,168,184.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-51,706.00	-158,416.60
<b>八、每股收益：</b>		-	-

(一) 基本每股收益 (元/股)	18.2	-1.51	-1.26
(二) 稀释每股收益 (元/股)	18.2	-1.49	-1.24

法定代表人：陈赟华

主管会计工作负责人：柴丽华

会计机构负责人：柴丽华

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
<b>一、营业收入</b>	17.4	<b>10,900,058.29</b>	<b>25,788,424.00</b>
减：营业成本	17.4	2,298,948.05	11,966,431.60
税金及附加		133,311.95	231,813.71
销售费用		1,872,466.49	183,922.82
管理费用		37,508,020.48	34,709,123.43
研发费用		133,955,413.25	147,113,952.73
财务费用		4,305,980.36	-173,471.20
其中：利息费用		7,838,281.40	4,804,122.30
利息收入		3,538,693.46	5,004,396.38
加：其他收益		772,393.17	2,289,563.64
投资收益（损失以“-”号填列）	17.5	-1,088,697.90	11,987,965.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
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）		49,828.24	-51,667.37
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,411,367.97	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,279,055.16	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-180,572,871.59</b>	<b>-154,017,487.00</b>
加：营业外收入		7,236.00	55.00
减：营业外支出		214,417.54	67,014.93
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-180,780,053.13</b>	<b>-154,084,446.93</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-180,780,053.13</b>	<b>-154,084,446.93</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-180,780,053.13	-154,084,446.93
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-

2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5.其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-
5.现金流量套期储备		-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-
7.其他		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-180,780,053.13</b>	<b>-154,084,446.93</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

#### (五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
<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		32,421,073.35	51,910,070.28
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			
收到再保险业务现金净额			
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		8,503,823.32	15,920,339.61
收到其他与经营活动有关的现金	5.52.1	24,972,232.58	41,106,882.51
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>65,897,129.25</b>	<b>108,937,292.40</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		28,826,331.60	35,390,720.91
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			

为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		59,044,350.32	61,270,974.59
支付的各项税费		8,204,605.98	2,942,772.20
支付其他与经营活动有关的现金	5.52.1	100,167,578.87	107,779,935.91
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>196,242,866.77</b>	<b>207,384,403.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-130,345,737.52</b>	<b>-98,447,111.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	5.52.2	351,083,553.27	498,403,320.81
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	5.52.2	26,287,802.00	1,070.00
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		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>377,371,355.27</b>	<b>498,404,390.81</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.52.2	33,115,118.85	53,454,635.10
投资支付的现金	5.52.2	310,000,000.00	360,594,059.40
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		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>343,115,118.85</b>	<b>414,048,694.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>34,256,236.42</b>	<b>84,355,696.31</b>
<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	5.52.3	236,900,000.00	130,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>236,900,000.00</b>	<b>130,100,000.00</b>
偿还债务支付的现金	5.52.3	149,868,797.88	105,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,626,105.45	4,143,375.20
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5.52.3	14,476,546.01	5,380,398.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>170,971,449.34</b>	<b>114,623,773.68</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>65,928,550.66</b>	<b>15,476,226.32</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-134,180.42</b>	<b>143,635.73</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-30,295,130.86</b>	<b>1,528,447.15</b>
加：期初现金及现金等价物余额		196,395,998.97	194,867,551.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>166,100,868.11</b>	<b>196,395,998.97</b>

法定代表人：陈赟华

主管会计工作负责人：柴丽华

会计机构负责人：柴丽华

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
<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		10,442,492.62	26,563,080.00
收到的税费返还		8,304,573.18	14,387,553.13
收到其他与经营活动有关的现金		8,983,909.88	40,967,389.89
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>27,730,975.68</b>	<b>81,918,023.02</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		16,676,653.75	24,058,481.79
支付给职工以及为职工支付的现金		50,374,055.29	54,560,851.60
支付的各项税费		896,734.90	553,025.66
支付其他与经营活动有关的现金		96,111,371.42	103,549,392.05
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>164,058,815.36</b>	<b>182,721,751.10</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-136,327,839.68</b>	<b>-100,803,728.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		351,083,553.27	498,403,320.81
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		26,264,852.00	1,070.00
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		-	1,041,786.94
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>377,348,405.27</b>	<b>499,446,177.75</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,878,250.96	52,038,082.82
投资支付的现金		333,150,000.00	362,594,059.40
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		2,210,000.00	5,800,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>356,238,250.96</b>	<b>420,432,142.22</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>21,110,154.31</b>	<b>79,014,035.53</b>
<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		236,900,000.00	130,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		28,000,000.00	2,858,213.06
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>264,900,000.00</b>	<b>132,958,213.06</b>
偿还债务支付的现金		149,868,797.88	105,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,626,105.45	4,143,375.20
支付其他与筹资活动有关的现金		17,771,168.08	2,398,925.79
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>174,266,071.41</b>	<b>111,642,300.99</b>

筹资活动产生的现金流量净额		90,633,928.59	21,315,912.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		-24,583,756.78	-473,780.48
加：期初现金及现金等价物余额		185,733,754.30	186,207,534.78
六、期末现金及现金等价物余额		161,149,997.52	185,733,754.30

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	127,999,997.00	-	-	-	867,731,897.24	18,562,519.00	254,306.66	-	48,713.95		-701,697,470.34	2,584,115.71	278,359,041.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
二、本年期初余额	127,999,997.00	-	-	-	867,731,897.24	18,562,519.00	254,306.66	-	48,713.95		-701,697,470.34	2,584,115.71	278,359,041.22
三、本期增减变动金额(减)	-	-	-	-	11,137,651.65	3,761,040.67	-184,694.98	-	-		-193,390,345.98	-51,706.00	-186,250,135.98

少以“一”号填列)													
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-184,694.98	-	-	-	-193,390,345.98	-51,706.00	-193,626,746.96
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	11,137,651.65	3,761,040.67	-	-	-	-	-	-	7,376,610.98
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	3,761,040.67	-	-	-	-	-	-	-3,761,040.67
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	-	-	-	-	11,137,651.65	-	-	-	-	-	-	-	11,137,651.65
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四)所有者 权益内部结 转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积 转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积 转增资本(或 股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积 弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益 计划变动额 结转留存收 益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合 收益结转留 存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储 备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末 余额</b>	<b>127,999,997.00</b>	-	-	-	<b>878,869,548.89</b>	<b>22,323,559.67</b>	<b>69,611.68</b>	-	<b>48,713.95</b>	<b>-895,087,816.32</b>	<b>2,532,409.71</b>	<b>92,108,905.24</b>	

项目	2023年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	127,999,997.00	-	-	-	859,300,021.91	18,562,519.00	-483,728.19	-	48,713.95	-	-540,791,250.59	2,742,532.31	430,253,767.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	127,999,997.00	-	-	-	859,300,021.91	18,562,519.00	-483,728.19	-	48,713.95	-	-540,791,250.59	2,742,532.31	430,253,767.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	8,431,875.33	-	738,034.85	-	-	-	-160,906,219.75	-158,416.60	-151,894,726.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	738,034.85	-	-	-	-160,906,219.75	-158,416.60	-160,326,601.50
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	10,847,187.25	-	-	-	-	-	-	-	10,847,187.25
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益	-	-	-	-	10,847,187.25	-	-	-	-	-	-	-	10,847,187.25

益的金额													
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-2,415,311.92	-	-	-	-	-	-	-	-2,415,311.92
<b>四、本年期末余额</b>	<b>127,999,997.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>867,731,897.24</b>	<b>18,562,519.00</b>	<b>254,306.66</b>	<b>-</b>	<b>48,713.95</b>	<b>-701,697,470.34</b>	<b>2,584,115.71</b>	<b>278,359,041.22</b>	

法定代表人：陈赟华

主管会计工作负责人：柴丽华

会计机构负责人：柴丽华

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	127,999,997.00	-	-	-	869,753,461.46	18,562,519.00	-	-	48,713.95		-633,307,989.78	345,931,663.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	127,999,997.00	-	-	-	869,753,461.46	18,562,519.00	-	-	48,713.95		-633,307,989.78	345,931,663.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	11,137,651.65	3,761,040.67	-	-	-		-180,780,053.13	-173,403,442.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-180,780,053.13	-180,780,053.13
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	11,137,651.65	3,761,040.67	-	-	-		-	7,376,610.98
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	3,761,040.67	-	-	-		-	-3,761,040.67
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	-	-	-	-	11,137,651.65	-	-	-	-		-	11,137,651.65

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期末余额</b>	<b>127,999,997.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>880,891,113.11</b>	<b>22,323,559.67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,713.95</b>	<b>-</b>	<b>-814,088,042.91</b>	<b>172,528,221.48</b>

项目	2023 年											
----	--------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	127,999,997.00	-	-	-	861,321,586.13	18,562,519.00	-	-	48,713.95		-479,223,542.85	491,584,235.23
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	127,999,997.00	-	-	-	861,321,586.13	18,562,519.00	-	-	48,713.95		-479,223,542.85	491,584,235.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	8,431,875.33	-	-	-	-		-154,084,446.93	-145,652,571.60
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-154,084,446.93	-154,084,446.93
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	10,847,187.25	-	-	-	-		-	10,847,187.25
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	10,847,187.25	-	-	-	-		-	10,847,187.25
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-2,415,311.92	-	-	-	-	-	-	-2,415,311.92
<b>四、本年期末余额</b>	<b>127,999,997.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>869,753,461.46</b>	<b>18,562,519.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48,713.95</b>	<b>-</b>	<b>-633,307,989.78</b>	<b>345,931,663.63</b>

# 浙江圣兆药物科技股份有限公司

## 二〇二四年度财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

### 1 公司基本情况

#### 1.1 公司概况

浙江圣兆药物科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由浙江圣兆医药科技有限公司整体变更设立的股份公司,统一社会信用代码为9133010058027391XH。2015年6月26日在全国中小企业股份转让系统中挂牌。本公司注册地址为浙江省杭州市临平区东湖街道超峰西路6号2幢808室,总部位于浙江省杭州市。

本公司属医药制造类,主要经营活动许可项目:药品生产;药品批发(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,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:技术进出口;货物进出口;工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;化工产品销售(不含许可类化工产品);药物检测仪器销售(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)。

### 2 财务报表的编制基础

#### 2.1 编制基础

本公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

#### 2.2 持续经营

经本公司评估,自本报告期末起的12个月内,本公司持续经营能力良好,不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

### 3 重要会计政策及会计估计

#### 3.1 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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

#### 3.2 会计期间

会计期间自公历1月1日起至12月31日止。

#### 3.3 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 3.4 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### 3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
-----	-------

项 目	重要性标准
重要的在建工程发生额	资产总额的 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款项	10 万元

### 3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 3.6.1 同一控制下的企业合并

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

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

#### 3.6.2 非同一控制下的企业合并

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

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

#### 3.6.3 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。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

### 3.7 合并财务报表的编制方法

#### 3.7.1 合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

#### 3.7.2 控制的依据

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，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

#### 3.7.3 决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

- 1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。
- 2) 除 1) 以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

#### 3.7.4 投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

- 1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；
- 2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；
- 3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

- 1) 拥有一个以上投资；
- 2) 拥有一个以上投资者；
- 3) 投资者不是该主体的关联方；
- 4) 其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

### 3.7.5 合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、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、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。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的份额的，其余部分仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及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；编制现金流量表时，将该子公司以及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。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

### 3.7.6 特殊交易会计处理

#### 3.7.6.1 购买子公司少数股东拥有的子公司股权

在合并财务报表中，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，调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 3.7.6.2 不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 3.7.6.3 处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，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或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

### 3.7.6.4 企业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，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当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。

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

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，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

- 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。

## 3.8 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 3.8.1 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

### 3.8.2 共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### 3.9 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### 3.10 外币业务和外币报表折算

#### 3.10.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

#### 3.10.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### 3.11 金融工具

#### 3.11.1 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或

者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- 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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；
- 3) 该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

### 3.11.2 金融资产的分类

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

- 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。

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以摊余成本计量的金融资产：

- (1) 本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- (2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

#### 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（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- (1) 本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- (2) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1) 项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2) 项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（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，本公司可以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（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

### 3.11.3 金融负债的分类

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：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 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) 不属于本条第 1) 项或第 2) 项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该指定满足下列条件之一：

- 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，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 该指定一经做出，不得撤销。

### 3.11.4 嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。
- 2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

### 3.11.5 金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

### 3.11.6 金融工具的计量

#### 1) 初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损

益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

## 2) 后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- 1) 扣除已偿还的本金。
- 2) 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。
- 3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

- 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。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，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，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），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。

### 3.11.7 金融工具的减值

#### 1) 减值项目

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产和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。
- (2) 租赁应收款。
- (3) 贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

#### 2) 减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终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的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，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：

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，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，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。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司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，本公司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，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

- （1）对于金融资产，信用损失为本公司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）对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，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。
- （4）对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- （5）对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

### 3) 信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

#### 4) 应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及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。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的应收账款，账龄自确认之日起计算。

##### (1) 应收账款组合：

组合名称	确定组合依据	计量信用损失的方法
关联方组合	应收合并范围内关联方款项	通过违约风险敞口和整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

#### 5) 其他应收款减值

按照 3.11.7 2) 中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合依据	计量信用损失的方法
关联方组合	应收合并范围内关联方款项	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
押金保证金备用金组合	押金保证金备用金组合	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款	通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预计信用损失率，计算预期信用损失

#### 3.11.8 利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

- 1) 属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。
- 2) 是一项对非交易性权益工具的投资，且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。

- 3) 是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。
- 4) 是一项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（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

- 1) 本公司收取股利的权利已经确立；
- 2) 与股利相关的经济利益很可能流入本公司；
- 3) 股利的金额能够可靠计量。

以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

- 1) 由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；
- 2) 该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1) 规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司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的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。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应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

### 3.11.9 报表列示

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一

年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将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，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

### 3.11.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

## 3.12 应收账款

### 3.12.1 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 3.11 金融工具。

## 3.13 其他应收款

### 3.13.1 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见 3.11 金融工具。

## 3.14 存货

### 3.14.1 存货的类别

存货包括原材料、库存商品等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 3.14.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 3.14.3 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

### 3.14.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

### 3.14.5 存货跌价准备的确认标准和计提方法

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。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。

### 3.14.6 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

组合类别	组合类别确定依据	可变现净值确定依据
库存商品组合	直接用于出售的存货	估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额
生产用原材料、自制半成品组合	后续用于生产产成品的主要原材料、自制半成品	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
研发用原材料	后续用于研发材料投入	结合库龄及有效期，依据市场售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额

## 3.15 持有待售资产

### 3.15.1 划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

- 1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- 2) 出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

### 3.15.2 持有待售的非流动资产或处置组的计量

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产

减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- 1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- 2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

### 3.16 长期股权投资

#### 3.16.1 共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响。

### 3.16.2 初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金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。
- 2) 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。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
- 3) 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。
- 4) 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。

### 3.16.3 后续计量及损益确认方法

#### 3.16.3.1 成本法后续计量

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，长期股权投资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。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。

#### 3.16.3.2 权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方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；投资方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；投资方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。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

### **3.16.3.3 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处理**

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新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，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转入改按权益法核算的当期损益。

### **3.16.3.4 处置部分股权的处理**

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本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因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；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，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，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。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

### **3.16.3.5 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理**

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

### **3.16.3.6 处置长期股权投资的处理**

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，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。

### 3.17 投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧(摊销)率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75

### 3.18 固定资产

#### 3.18.1 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 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。

#### 3.18.2 各类固定资产的折旧方法

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	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	23.75-19.00

### 3.19 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

### 3.20 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借

款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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。

### 3.21 使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

#### 3.21.1 使用权资产的初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3) 承租人发生的初始直接费用；
- 4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

#### 3.21.2 使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。

本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

#### 3.21.3 使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

### 3.22 无形资产

#### 3.22.1 计价方法、使用寿命及减值测试

本公司的无形资产包括土地使用权、软件系统等。

无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

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；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况如下：

项 目	期限(年)	摊销方法	依 据
软件系统	10 年	直线法	预计受益期限
土地使用权	50 年	直线法	土地使用权证登记使用年限

无形资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于无形资产账面价值时，确认无形资产存在减值迹象。无形资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### 3.2.2.2 内部研究、开发支出会计政策

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

研究阶段的支出，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：

- 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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 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。

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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### 3.23 长期资产减值

在财务报表中单独列示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，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### 3.24 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

本公司报告期待摊费用主要系房屋装修费等。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
房屋装修费	受益期间按直线法摊销	3-5 年
车间改造费	受益期间按直线法摊销	2-9 年

### 3.25 合同负债

#### 3.25.1 合同负债的确认方法

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

### 3.26 职工薪酬

#### 3.26.1 短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

### 3.26.2 离职后福利

#### 3.26.2.1 设定提存计划

公司在职工为其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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### 3.26.2.2 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

- 1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。
- 2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。
- 3) 确定计入当期损益的金额。
- 4) 确定计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3.26.3 辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- 1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
- 2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

#### 3.26.4 其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

### 3.27 租赁负债

#### 3.27.1 租赁负债的初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

##### 3.27.1.1 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- 3) 本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

##### 3.27.1.2 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：

- 1) 本公司自身情况，即集团的偿债能力和信用状况；
- 2) “借款”的期限，即租赁期；
- 3) “借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
- 4) “抵押条件”，即标的资产的性质和质量；

5) 经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。  
本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

### 3.27.2 租赁负债的后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：

- 1) 确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
- 2) 支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
- 3) 因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

### 3.27.3 租赁负债的重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

- 1) 实质固定付款额发生变动；
- 2) 担保余值预计的应付金额发生变动；
- 3) 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 4) 购买选择权的评估结果发生变化；
- 5) 续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

### 3.28 预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### 3.29 股份支付及权益工具

#### 3.29.1 股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付

#### 3.29.2 权益工具公允价值的确定方法

授予日前 60 个交易日加权平均价格。

### 3.29.3 确认可行权权益工具最佳估计的依据

公司已授予激励对象的限制性股票数量，需按约定比例分批逐年解锁。未来解锁数量，主要取决于经营业绩是否达标和激励对象的离职率及其绩效考核等级。公司按经营业绩可以达标，激励对象的主动离职率为 0%，绩效考核等级均为“合格”（解锁系数为 1），以此为基础，扣除已确定离职的激励对象，预估可行权权益工具的数量。

### 3.29.4 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须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。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须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相关成本或费用和相应负债。

## 3.30 收入

### 3.30.1 收入确认和计量所采用的会计政策

#### 3.30.1.1 收入确认原则

合同开始日，本公司对合同进行评估，识别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，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 2) 客户能够控制本公司履约过程中在建商品或服务。
- 3) 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。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，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。

对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

- 1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- 2) 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

- 4) 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 5) 客户已接受该商品。
- 6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### 3.30.1.2 收入计量原则

本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。

本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

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

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品，

则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

### 3.30.1.3 收入确认的具体方法

#### 3.30.1.3.1 按时点确认的收入

业务类型	经营模式	具体收入确认和计量政策
药品销售收入	经销模式	本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。
器械销售收入	经销模式	
材料销售收入	经销模式	

#### 3.30.1.3.2 按履约进度确认的收入

本公司与客户之间的提供租赁业务通常包含承诺在合同约定期限内提供服务的履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### 3.31 政府补助

#### 3.31.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

#### 3.31.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

#### 3.31.3 同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

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

#### 3.31.4 政府补助在利润表中的核算

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

#### 3.31.5 政府补助退回的处理

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：  
初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；  
存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；  
属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 3.31.6 政策性优惠贷款贴息的处理

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：

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。

财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 3.32 递延所得税资产和递延所得税负债

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(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，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。递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

### 3.33 租赁

#### 3.33.1 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

### 3.33.2 本公司作为承租人

#### 3.33.2.1 初始确认

在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产、租赁负债的会计处理详见“3.21 使用权资产”、“3.27 租赁负债”。

#### 3.33.2.2 租赁变更

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

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

- 1) 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。
- 2) 其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

#### 3.33.2.3 短期租赁和低价值资产租赁

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

### 3.33.3 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

### 3.33.3.1 经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司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。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 3.33.3.2 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

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

### 3.33.4 转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

### 3.33.5 售后租回

本公司按照“3.30 收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### 3.33.5.1 本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人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；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人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。金融负债的会计处理详见“3.11 金融工具”。

### 3.33.5.2 本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“3.33.3 本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“3.11 金融工具”。

### 3.34 其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### 1) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值基于对应收款项可收回性的评估，涉及管理层的判断和估计。实际的应收款项减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

#### 2) 折旧与摊销

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

#### 3) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 4) 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### 3.35 重要会计政策、会计估计的变更

#### 3.35.1 重要会计政策变更

##### (1) 执行《企业会计准则解释第 17 号》对本公司的影响

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号)，“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”相关内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

##### (2) 执行《企业会计准则解释第 18 号》对本公司的影响

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号)，“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”相关内容自印发之日起施行。执行解释 18 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

#### 3.35.2 重要会计估计变更：无。

## 4 税项

### 4.1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3%、5%、6%、13%、19%
城市维护建设税	应纳增值税	5%、7%
教育费附加	应纳增值税	2%、3%
企业所得税	应纳税所得额	15.83%、20%、25% [注 1]

[注 1]存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
浙江鼎兆医药有限公司	20%
辽宁擎阳医疗科技有限公司	5%
吉林万汇生物科技有限公司	20%
杭州六合医疗器械有限公司	20%
Sundoc EU Gmbh	15.83%[注 2]
江苏圣兆制药有限公司	20%
杭州天序药业有限公司	25%

[注 2] 子公司 Sundoc EU Gmbh 经营地为德国，根据德国所得税法，所得税税率为 15.83%。

### 4.2 税收优惠

1) 子公司浙江鼎兆医药有限公司、辽宁擎阳医疗科技有限公司、吉林万汇生物科技有限公司、杭州六合医疗器械有限公司、江苏圣兆制药有限公司、杭州天序药业有限公司根据财政部、国家税务总局《财政

部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税〔2023〕12号)规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策。

2) 子公司浙江鼎兆医药有限公司、辽宁擎阳医疗科技有限公司、吉林万汇生物科技有限公司、杭州六合医疗器械有限公司、江苏圣兆制药有限公司、杭州天序药业有限公司根据财政部 税务局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

## 5 合并财务报表项目附注

本附注期初余额系2024年1月1日余额、期末余额系2024年12月31日余额、本期发生额系2024年度发生额，上期发生额系2023年度发生额。若无特别说明，2024年1月1日余额与2023年12月31日余额一致。

### 5.1 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	167,266,135.37	197,714,580.68
其他货币资金	739,010.50	
合 计	168,005,145.87	197,714,580.68
其中：存放在境外的款项总额	1,134,236.03	3,397,977.62

其他说明：本公司其他货币资金主要系本公司回购本公司股票而开立的证券资金账户资金余额。

### 5.2 交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,000,000.00	50,000,000.00
其中：理财产品	10,000,000.00	50,000,000.00
合 计	10,000,000.00	50,000,000.00

### 5.3 应收账款

#### 5.3.1 应收账款分类披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	318,104.40	1,362,818.44
1 至 2 年	135,890.19	39,771.95
2 至 3 年	20,284.01	19,299.93
3 年以上	11,226.33	4,870.33
小 计	485,504.93	1,426,760.65
减：坏账准备	58,089.51	63,359.24
合 计	427,415.42	1,363,401.41

### 5.3.2 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	485,504.93	100.00	58,089.51	11.96	427,415.42
其中：账龄组合	485,504.93	100.00	58,089.51	11.96	427,415.42
合计	485,504.93	100.00	58,089.51	11.96	427,415.42

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	1,426,760.65	100.00	63,359.24	4.44	1,363,401.41
其中：账龄组合	1,426,760.65	100.00	63,359.24	4.44	1,363,401.41
合计	1,426,760.65	100.00	63,359.24	4.44	1,363,401.41

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	318,104.40	9,543.13	3.00
1至2年	135,890.19	27,178.04	20.00
2至3年	20,284.01	10,142.01	50.00
3年以上	11,226.33	11,226.33	100.00
合计	485,504.93	58,089.51	11.96

按预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

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）	
2024年1月1日余额	63,359.24			63,359.24
2024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	-5,269.73			-5,269.73
本期转回				
本期转销				
本期核销				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
其他变动				
2024年12月31日余额	58,089.51			58,089.51

### 5.3.3 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	63,359.24	-5,269.73				58,089.51
合 计	63,359.24	-5,269.73				58,089.51

### 5.3.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
云和县人民医院（云和县医疗健康集团人民医院院区）	179,660.17		179,660.17	37.00	18,989.70
青田县人民医院	162,156.30		162,156.30	33.40	4,864.69
缙云县人民医院（缙云县人民医院医共体管理中心）	26,262.00		26,262.00	5.41	2,176.83
庆元县中医院（医共体）	18,840.80		18,840.80	3.88	3,410.14
青田县中医医院	15,832.40		15,832.40	3.26	713.04
合 计	402,751.67		402,751.67	82.95	30,154.40

## 5.4 预付款项

### 5.4.1 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	4,538,933.31	85.807	4,447,353.71	99.996
1至2年	750,633.95	14.190		
2至3年			176.80	0.004
3年以上	176.80	0.003		
合 计	5,289,744.06	100.00	4,447,530.51	100.00

### 5.4.2 按预付对象归集的期末前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
北京上予医药科技有限公司	1,904,865.89	36.01
河南华普医药科技有限公司	576,401.59	10.90
浙江微度医疗器械有限公司	505,440.00	9.56
赢创特种化学（上海）有限公司	325,000.00	6.14

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
上海微谱检测科技集团股份有限公司	283,656.61	5.36
合 计	3,595,364.09	67.97

## 5.5 其他应收款

### 5.5.1 其他应收款

### 5.5.2 其他应收款

#### 5.5.2.1 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	7,112,745.56	2,038,738.23
1 至 2 年	299,992.13	
2 至 3 年		14,408.00
3 年以上	716,898.89	753,138.56
小 计	8,129,636.58	2,806,284.79
减：坏账准备	28,030.17	62,980.88
合 计	8,101,606.41	2,743,303.91

#### 5.5.2.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金备用金	7,596,054.53	1,069,165.37
其他	533,582.05	1,737,119.42
小 计	8,129,636.58	2,806,284.79
减：坏账准备	28,030.17	62,980.88
合 计	8,101,606.41	2,743,303.91

#### 5.5.2.3 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	8,129,636.58	100.00	28,030.17	0.34	8,101,606.41
其中：押金保证金备用金组合	7,596,054.53	93.44			7,596,054.53
账龄组合	533,582.05	6.56	28,030.17	5.25	505,551.88
合 计	8,129,636.58	100.00	28,030.17	0.34	8,101,606.41

(续)

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

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,806,284.79	100.00	62,980.88	2.24	2,743,303.91
其中：押金保证金备用金组合	1,069,165.37	38.10			1,069,165.37
账龄组合	1,737,119.42	61.90	62,980.88	3.63	1,674,138.54
合 计	2,806,284.79	100.00	62,980.88	2.24	2,743,303.91

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	498,664.56	14,923.93	2.99
1 至 2 年	10,714.06	1,902.81	17.76
3 年以上	24,203.43	11,203.43	46.29
合 计	533,582.05	28,030.17	5.25

按预期信用损失一般模型计提其他应收款坏账准备：

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）	
2024 年 1 月 1 日余额	51,777.45	11,203.43		62,980.88
2024 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	-34,950.71			-34,950.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	16,826.74	11,203.43		28,030.17

#### 5.5.2.4 其他应收款坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏 账 准 备	62,980.88	-34,950.71				28,030.17
合 计	62,980.88	-34,950.71				28,030.17

### 5.5.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中关村科技租赁股份有限公司	保证金	3,000,000.00	1年以内	36.90	
国耀融汇融资租赁有限公司	保证金	2,000,000.00	1年以内	24.60	
杭州临平绿色产业发展有限公司	押金	1,250,000.00	1年以内	15.38	
苏美达国际技术贸易有限公司	其他	494,458.98	1年以内	6.08	14,833.77
杭州领道科技产业发展有限公司	保证金	324,081.00	1年以内	3.99	
合计		<u>7,068,539.98</u>		<u>86.95</u>	<u>14,833.77</u>

## 5.6 存货

### 5.6.1 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	12,625,756.12	4,180,090.86	8,445,665.26
库存商品	15,774,513.57	9,556,810.35	6,217,703.22
合计	<u>28,400,269.69</u>	<u>13,736,901.21</u>	<u>14,663,368.48</u>

(续)

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	29,471,874.54	2,803,032.85	26,668,841.69
库存商品	2,858,312.48	603,888.77	2,254,423.71
在产品	267,039.45		267,039.45
合计	<u>32,597,226.47</u>	<u>3,406,921.62</u>	<u>29,190,304.85</u>

### 5.6.2 存货跌价准备

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	2,803,032.85	4,180,090.86		2,803,032.85		4,180,090.86
库存商品	603,888.77	8,952,921.58				9,556,810.35
合计	<u>3,406,921.62</u>	<u>13,133,012.44</u>		<u>2,803,032.85</u>		<u>13,736,901.21</u>

本期转回或转销存货跌价准备的原因：本期已将期初计提存货跌价准备的存货报废或领用。

### 5.7 持有待售资产

项 目	期末余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
拟处置鼎兆资产	11,127,103.64		11,127,103.64	39,264,219.87	11,523,150.77	2025年1月20日
合 计	11,127,103.64		11,127,103.64	39,264,219.87	11,523,150.77	

### 5.8 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待认证进项税	4,694,105.37	
待抵扣进项税	2,510,028.54	1,164,390.81
预交个人所得税	906.36	572.46
预缴所得税		3,227.47
合 计	7,205,040.27	1,168,190.74

## 5.9 长期股权投资

### 5.9.1 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
1. 联营企业											
杭州多域 生物技术 有限公司	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	
小 计	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	
合 计	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	

## 5.10 投资性房地产

### 5.10.1 采用成本计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	8,109,563.49	8,109,563.49
2.本期增加金额		
3.本期减少金额	8,109,563.49	8,109,563.49
(1) 转出至持有待售资产	8,109,563.49	8,109,563.49
4.期末余额		
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	3,049,533.72	3,049,533.72
2.本期增加金额	32,100.35	32,100.35
(1) 计提或摊销	32,100.35	32,100.35
3.本期减少金额	3,081,634.07	3,081,634.07
(1) 转出至持有待售资产	3,081,634.07	3,081,634.07
4.期末余额		
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值		
2.期初账面价值	5,060,029.77	5,060,029.77

## 5.11 固定资产

### 5.11.1 固定资产汇总情况

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	87,426,087.79	74,403,912.83
固定资产清理		
合 计	87,426,087.79	74,403,912.83

### 5.11.2 固定资产情况

项 目	房屋及建 筑物	机器设备	运输设备	电子设备 及其他	合 计
一、账面原值					
1.期初余额	5,846,346.51	107,431,339.01	2,018,416.99	8,422,701.27	123,718,803.78
2.本期增加金额		29,096,142.64		87,151.17	29,183,293.81
(1) 购置		7,000.00		28,989.33	35,989.33
(2) 在建工程转入		29,089,142.64		60,366.38	29,149,509.02
(3) 外币报表折算				-2,204.54	-2,204.54
3.本期减少金额	5,846,346.51	2,940,407.35	57,955.51	1,503,530.99	10,348,240.36

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
(1) 处置或报废		2,397,510.75	57,955.51	725,420.92	3,180,887.18
(2) 转至持有待售资产	5,846,346.51	542,896.60		778,110.07	7,167,353.18
4.期末余额		133,587,074.30	1,960,461.48	7,006,321.45	142,553,857.23
二、累计折旧					
1.期初余额	2,198,469.76	37,927,359.50	1,372,079.63	7,139,718.21	48,637,627.10
2.本期增加金额	23,141.79	11,385,070.03	191,005.02	435,185.55	12,034,402.39
(1) 计提	23,141.79	11,385,070.03	191,005.02	436,997.38	12,036,214.22
(2) 外币报表折算				-1,811.83	-1,811.83
3.本期减少金额	2,221,611.55	1,838,740.27	55,057.73	1,428,850.50	5,544,260.05
(1) 处置或报废		1,402,707.73	55,057.73	687,465.32	2,145,230.78
(2) 转至持有待售资产	2,221,611.55	436,032.54		741,385.18	3,399,029.27
4.期末余额		47,473,689.26	1,508,026.92	6,146,053.26	55,127,769.44
三、减值准备					
1.期初余额		677,263.85			677,263.85
2.本期增加金额					
3.本期减少金额		677,263.85			677,263.85
(1) 处置或报废		677,263.85			677,263.85
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值		86,113,385.04	452,434.56	860,268.19	87,426,087.79
2.期初账面价值	3,647,876.75	68,826,715.66	646,337.36	1,282,983.06	74,403,912.83

5.11.3 期末无暂时闲置的的固定资产。

5.11.4 期末无通过经营租赁租出的固定资产。

5.11.5 期末无未办妥产权证书的固定资产。

## 5.12 在建工程

### 5.12.1 在建工程汇总情况

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	61,164,788.56	48,482,069.93
工程物资		
合 计	61,164,788.56	48,482,069.93

### 5.12.2 在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在 安 装 设 备	45,610,156.42		45,610,156.42	40,701,421.16		40,701,421.16
车 间 改 造 工 程				4,525,993.57		4,525,993.57
临 平 基 建 项 目	13,900,217.53		13,900,217.53	3,254,655.20		3,254,655.20
生 产 基 地 建 设	1,654,414.61		1,654,414.61			
合 计	61,164,788.56		61,164,788.56	48,482,069.93		48,482,069.93

### 5.12.3 重要在建工程项目本期变动情况

项目名 称	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	利息资本化 累计金额	资金来源
在 安 装 设 备	40,701,421.16	35,992,043.54	29,149,509.02	1,933,799.26	45,610,156.42		自 筹 资 金 募 集 资 金
车 间 改 造 工 程	4,525,993.57	2,440,366.97		6,966,360.54			自 筹 资 金 募 集 资 金
临 平 基 建 项 目	3,254,655.20	16,132,220.53		5,486,658.20	13,900,217.53		自 筹 资 金 募 集 资 金
生 产 基 地 建 设		1,654,414.61			1,654,414.61		自 筹 资 金 募 集 资 金
合 计	48,482,069.93	56,219,045.65	29,149,509.02	14,386,818.00	61,164,788.56		

本期期末在建工程中，临平基建项目金额 13,900,217.53 元，待与施工方达成一致后进行赔偿交割。

## 5.13 使用权资产

### 5.13.1 使用权资产情况

项 目	房屋建筑物	合 计
一、账面原值		
1.期初余额	30,160,498.69	30,160,498.69
2.本期增加金额	31,012,310.86	31,012,310.86
(1) 新增租赁	31,012,310.86	31,012,310.86
3.本期减少金额	6,859,651.17	6,859,651.17
(1) 处置	6,859,651.17	6,859,651.17
4.期末余额	54,313,158.38	54,313,158.38
二、累计折旧		
1.期初余额	5,406,989.18	5,406,989.18
2.本期增加金额	5,402,576.44	5,402,576.44
(1) 计提	5,402,576.44	5,402,576.44
3.本期减少金额	2,797,160.15	2,797,160.15
(1) 处置	2,797,160.15	2,797,160.15
4.期末余额	8,012,405.47	8,012,405.47
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	46,300,752.91	46,300,752.91
2.期初账面价值	24,753,509.51	24,753,509.51

## 5.14 无形资产

### 5.14.1 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件系统	合 计
一、账面原值			
1.期初余额	22,428,250.00	1,996,941.43	24,425,191.43
2.本期增加金额		192,700.16	192,700.16
(1)购置		192,700.16	192,700.16
3.本期减少金额	22,428,250.00	301,886.78	22,730,136.78
(1)处置	20,012,900.00		20,012,900.00
(2)转至持有待售资产	2,415,350.00	301,886.78	2,717,236.78
4.期末余额		1,887,754.81	1,887,754.81
二、累计摊销			
1.期初余额	616,489.09	706,801.28	1,323,290.37
2.本期增加金额	370,928.71	174,178.67	545,107.38
(1) 计提	370,928.71	174,178.67	545,107.38
3.本期减少金额	987,417.80	264,245.28	1,251,663.08
(1)处置	500,322.45		500,322.45

项 目	土地使用权	软件系统	合 计
(1) 转至持有待售资产	487,095.35	264,245.28	751,340.63
4.期末余额		616,734.67	616,734.67
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值		1,271,020.14	1,271,020.14
2.期初账面价值	21,811,760.91	1,290,140.15	23,101,901.06

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为 0.00%。

#### 5.15 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
车 间 改 造 费 用	2,149,977.07	7,040,094.77	1,372,450.92	1,073,460.28	6,744,160.64
健 身 房 装 修 费	275,839.97		157,622.64		118,217.33
仓 库 外 墙 面 装 修 费 用	373,064.25		8,110.09	364,954.16	
合 计	<u>2,798,881.29</u>	<u>7,040,094.77</u>	<u>1,538,183.65</u>	<u>1,438,414.44</u>	<u>6,862,377.97</u>

#### 5.16 递延所得税资产和递延所得税负债

##### 5.16.1 未经抵销的递延所得税资产

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
存货跌价准备	754,737.89	37,736.89	606,216.96	151,554.24
使用权资产			946.02	236.51
预计负债	355,986.84	17,799.34	380,902.98	95,225.75
合 计	<u>1,110,724.73</u>	<u>55,536.23</u>	<u>988,065.96</u>	<u>247,016.50</u>

##### 5.16.2 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	13,823,020.89	3,998,799.70
可抵扣亏损	1,162,466,588.40	892,861,105.74
合 计	<u>1,176,289,609.29</u>	<u>896,859,905.44</u>

##### 5.16.3 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备 注
2024 年		16,650,526.18	
2025 年	156,318,974.09	156,318,974.09	

年 份	期末余额	期初余额	备 注
2026 年	183,663,975.91	183,663,975.91	
2027 年	201,690,401.14	201,690,401.14	
2028 年	262,963,360.71	262,963,360.71	
2029 年	357,829,876.55	71,573,867.71	
合 计	1,162,466,588.40	892,861,105.74	

#### 5.17 其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	3,559,550.28		3,559,550.28	26,586,914.05		26,586,914.05
IPO 中介机构费用				4,150,943.40		4,150,943.40
合 计	3,559,550.28		3,559,550.28	30,737,857.45		30,737,857.45

#### 5.18 所有权或使用权受限资产

项 目	期 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	56,292,824.38	36,050,797.70	融资租赁资产抵押	
合 计	56,292,824.38	36,050,797.70		

#### 5.19 短期借款

##### 5.19.1 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
保证借款	94,900,000.00	82,000,000.00
信用借款	30,000,000.00	23,000,000.00
质押并保证借款	1,294,807.83	
短期借款应计利息	129,920.11	120,683.28
合 计	126,324,727.94	105,120,683.28

##### 5.19.2 期末无已逾期未偿还的短期借款。

#### 5.20 应付账款

##### 5.20.1 应付账款列示：

项 目	期末余额	期初余额
货款	1,365,629.27	2,485,646.49
设备及工程款	1,161,153.65	9,096,963.60
费用类	7,482,560.17	8,795,122.44
合 计	10,009,343.09	20,377,732.53

5.20.2 期末无账龄超过一年的重要应付账款。

## 5.21 预收款项

### 5.21.1 预收款项列示

项 目	期末余额	期初余额
预收租赁款		97,020.00
合 计		97,020.00

5.21.2 期末无账龄超过一年的重要预收款项。

## 5.22 合同负债

### 5.22.1 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	1,208,341.08	1,273,624.17
合 计	1,208,341.08	1,273,624.17

## 5.23 应付职工薪酬

### 5.23.1 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,672,869.08	58,595,310.31	55,694,670.07	10,573,509.32
二、离职后福利-设定提存计划	158,489.76	1,836,670.33	1,883,929.61	111,230.48
三、辞退福利		984,984.10	984,984.10	
合 计	7,831,358.84	61,416,964.74	58,563,583.78	10,684,739.80

### 5.23.2 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.工资、奖金、津贴和补贴	7,507,758.79	53,390,790.25	50,416,685.78	10,481,863.26
2.职工福利费	78,460.75	1,002,936.35	1,081,397.10	
3.社会保险费	84,788.14	1,165,237.22	1,177,344.51	72,680.85
其中：1.医疗保险费	82,447.50	1,126,051.60	1,140,469.94	68,029.16
2.工伤保险费	2,340.64	34,333.05	32,022.00	4,651.69
3.生育保险费		4,852.57	4,852.57	
4.住房公积金		2,990,887.80	2,990,887.80	
5.工会经费和职工教育经费	1,861.40	45,458.69	28,354.88	18,965.21
合 计	7,672,869.08	58,595,310.31	55,694,670.07	10,573,509.32

### 5.23.3 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险	152,909.66	1,763,913.77	1,809,181.03	107,642.40
2.失业保险费	5,580.10	72,756.56	74,748.58	3,588.08
合 计	158,489.76	1,836,670.33	1,883,929.61	111,230.48

#### 5.24 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
个人所得税	480,200.27	1,800,858.89
企业所得税	144,570.18	1,299,681.14
增值税	98,479.88	279,652.32
印花税	22,418.31	19,276.20
房产税	14,392.63	63,293.45
城市维护建设税	7,391.88	36,161.29
教育费附加	3,167.95	15,497.70
地方教育费附加	2,111.97	10,331.80
土地使用税		122,018.31
合 计	772,733.07	3,646,771.10

#### 5.25 其他应付款

##### 5.25.1 其他应付款

##### 5.25.2 其他应付款

##### 5.25.2.1 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付暂收款	312,545.06	709,536.91
保证金	28,663,941.99	25,163,463.44
限制性股票回购款	18,725,338.29	18,675,424.76
其他	17,228,043.30	136,482.91
合 计	64,929,868.64	44,684,908.02

##### 5.25.2.2 期末无账龄超过一年的重要其他应付款项。

#### 5.26 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	5,429,332.79	4,200,453.48
一年内到期的长期借款	53,008,830.70	506,041.67
合 计	58,438,163.49	4,706,495.15

#### 5.27 其他流动负债

##### 5.27.1 其他流动负债分类列示：

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	134,331.92	143,013.11
合 计	134,331.92	143,013.11

## 5.28 长期借款

### 5.28.1 长期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
抵押并保证借款	7,822,825.00	
保证借款	10,100,000.00	
信用借款		4,500,000.00
长期借款应计利息	9,258.33	
合 计	17,932,083.33	4,500,000.00

## 5.29 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
1-2 年	5,481,787.79	4,200,457.28
2-5 年	15,717,267.73	9,021,609.97
5 年以上	19,352,662.98	6,032,528.87
合 计	40,551,718.50	19,254,596.12

## 5.30 预计负债

项 目	期末余额	期初余额	形成原因
销售返利	355,986.84	380,902.98	根据合同预估应支付返利
合 计	355,986.84	380,902.98	

## 5.31 递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,376,156.00			13,376,156.00	用于补偿企业以后期间的相关费用
合 计	13,376,156.00			13,376,156.00	

## 5.32 股本

项 目	期初余额	本期变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	127,999,997.00						127,999,997.00

## 5.33 资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	829,698,370.67			829,698,370.67
其他资本公积	38,033,526.57	11,137,651.65		49,171,178.22
合 计	867,731,897.24	11,137,651.65		878,869,548.89

其他说明：本期因确认股份支付薪酬，其他资本公积增加 11,137,651.65 元。

#### 5.34 库存股

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	18,562,519.00	3,761,040.67		22,323,559.67
合 计	18,562,519.00	3,761,040.67		22,323,559.67

其他说明：本期公司回购股份，库存股增加 3,761,040.67 元。

### 5.35 其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
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	254,306.66	-184,694.98				-184,694.98		69,611.68	
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	254,306.66	-184,694.98				-184,694.98		69,611.68	
三、其他综合收益合计	254,306.66	-184,694.98				-184,694.98		69,611.68	

### 5.36 盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	48,713.95			48,713.95
合 计	48,713.95			48,713.95

### 5.37 未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-701,697,470.34	-540,791,250.59
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-701,697,470.34	-540,791,250.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-193,390,345.98	-160,906,219.75
期末未分配利润	-895,087,816.32	-701,697,470.34

### 5.38 营业收入和营业成本

#### 5.38.1 营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	26,799,453.67	11,921,930.78	45,484,641.19	23,798,573.76
其他业务	265,812.77	53,823.80	590,331.86	398,478.61
合 计	27,065,266.44	11,975,754.58	46,074,973.05	24,197,052.37

#### 5.38.2 营业收入、营业成本的分解信息

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
按商品类型分类：				
药品销售收入	11,699,987.44	3,450,824.80	29,529,851.85	15,097,296.16
器械销售收入	15,099,466.23	8,471,105.98	15,954,789.34	8,701,277.60
房租收入	239,877.14	32,100.35	577,500.00	385,204.27
材料销售收入	25,935.63	21,723.45	12,831.86	13,274.34
合 计	27,065,266.44	11,975,754.58	46,074,973.05	24,197,052.37

### 5.39 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
印花税	144,603.50	77,073.66
城市维护建设税	76,139.48	124,610.17
教育费附加	32,675.50	53,916.50
地方教育附加	21,783.67	35,944.35
房产税	14,392.63	63,293.45
车船使用税	690.40	690.40
土地使用税		122,018.31
合 计	290,285.18	477,546.84

#### 5.40 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,569,569.66	1,563,115.95
差旅费	922,655.47	516,301.97
股份支付	456,600.36	
展会费	176,429.25	225,575.97
业务招待费	110,560.06	124,900.37
广告宣传费	5,180.00	15,945.98
其他	183,692.42	105,934.26
合 计	4,424,687.22	2,551,774.50

#### 5.41 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,317,294.52	25,746,944.98
中介费	7,886,309.92	3,430,511.69
租赁费及使用权资产折旧	4,133,725.62	2,836,016.97
股份支付	4,086,573.17	4,543,173.59
办公费	1,290,767.66	1,493,996.23
业务招待费	1,150,170.14	1,834,187.22
停工损失	1,073,460.28	214,209.41
差旅费	897,113.46	940,214.45
折旧摊销	607,519.16	991,790.77
交通费	587,158.33	691,017.16
其他	348,261.41	927,526.28
水电费	232,325.40	287,136.37
装修费	165,732.73	167,331.38
税金	126,075.91	122,615.38
合 计	47,902,487.71	44,226,671.88

#### 5.42 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
中间试验等	54,100,476.14	57,256,405.57
工薪支出	31,724,644.00	36,722,050.88
材料及耗材	24,922,197.51	26,540,372.60
折旧与摊销	12,510,213.54	9,297,917.47
股份支付	6,594,478.09	6,304,013.66
其他费用	2,419,748.37	6,047,233.88
维修检测费	1,720,498.51	1,672,929.24
办公差旅费	1,680,869.11	1,670,813.35
房租及物业费	1,451,210.97	998,088.96
合 计	137,124,336.24	146,509,825.61

#### 5.43 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	8,263,722.97	4,926,600.62
减：利息收入	2,459,375.30	4,188,238.90
其他	21,633.50	101,185.82
合 计	5,825,981.17	839,547.54

#### 5.44 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	670,074.86	2,204,104.99
代扣个人所得税手续费返还	112,943.46	104,188.89
合 计	783,018.32	2,308,293.88

#### 5.45 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,083,553.27	3,403,320.81
权益法核算的长期股权投资收益	-2,172,251.17	-2,213,979.13
处置长期股权投资的投资收益		10,798,624.14
合 计	-1,088,697.90	11,987,965.82

#### 5.46 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	40,220.44	-4,418.35
合 计	40,220.44	-4,418.35

#### 5.47 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-13,133,012.44	-1,373,363.70
合 计	-13,133,012.44	-1,373,363.70

#### 5.48 资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-2,249.92	
在建工程处置损益	1,264,791.25	
使用权资产处置损益	188,301.90	
合 计	1,450,843.23	

#### 5.49 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付款项	6,000.00	16,145.00	6,000.00

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
其他	1,356.05	10,477.01	1,356.05
合 计	7,356.05	26,622.01	7,356.05

#### 5.50 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	332,367.63	44,897.46	332,367.63
对外捐赠	200,000.00		200,000.00
存货报废损失	146,710.35	9,523.28	146,710.35
税收滞纳金	4,148.55	23,460.49	4,148.55
无法收回的款项	3,423.54	17,162.82	3,423.54
其他	123.10		123.10
合 计	686,773.17	95,044.05	686,773.17

#### 5.51 所得税费用

##### 5.51.1 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	145,260.58	1,174,581.32
递延所得税费用	191,480.27	12,664.95
合 计	336,740.85	1,187,246.27

##### 5.51.2 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-193,105,311.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	-48,276,327.77
子公司适用不同税率的影响	2,323,225.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,250,122.60
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	70,728,681.28
研究开发费加计扣除的纳税影响	-27,886,573.89
预计暂时性差异转回年度的适用税率不同于本年度适用税率的影响	197,613.21
所得税费用	336,740.85

#### 5.52 现金流量表项目

##### 5.52.1 与经营活动有关的现金

##### 5.52.1.1 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,459,449.02	3,612,996.09
政府补助及其他收益、营业外收入	790,374.37	12,320,170.89
收到保证金等往来款及其他	21,722,409.19	25,173,715.53

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	24,972,232.58	41,106,882.51

#### 5.52.1.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的各项费用	92,276,212.71	104,605,106.34
支付的往来款等	7,656,471.20	3,151,369.08
营业外支出	234,894.96	23,460.49
合 计	100,167,578.87	107,779,935.91

#### 5.52.2 与投资活动有关的现金

##### 5.52.2.1 收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
理财到期收回	351,083,553.27	483,403,320.81
临平土地及工程、子公司厂区及土地回收	26,287,802.00	
转让联营公司部分股权		15,000,000.00
合 计	377,371,355.27	498,403,320.81

##### 5.52.2.2 支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
购买理财	310,000,000.00	360,000,000.00
处置联营公司部分股权相关费用		594,059.40
合 计	310,000,000.00	360,594,059.40

#### 5.52.3 与筹资活动有关的现金

##### 5.52.3.1 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付融资租赁借款保证金	5,000,000.00	
支付的租赁款	5,715,505.34	5,380,398.48
支付股权回购款	3,761,040.67	
合 计	14,476,546.01	5,380,398.48

##### 5.52.3.2 筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	105,120,683.28	146,900,000.00	129,920.11	125,825,875.45		126,324,727.94
其他应付款—股权激励 回购义务	18,675,424.76		49,913.53			18,725,338.29
长期借款（包括一年内 到期的长期借款）	5,006,041.67	90,000,000.00	104,519.74	24,169,647.38		70,940,914.03
租赁负债（包括一年内 到期的租赁负债）	23,455,049.60		31,012,310.86	5,715,505.34	2,770,803.83	45,981,051.29
合 计	152,257,199.31	236,900,000.00	31,296,664.24	155,711,028.17	2,770,803.83	261,972,031.55

## 5.53 现金流量表补充资料

### 5.53.1 现金流量表补充资料

项 目	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	-193,442,051.98	-161,064,636.35
加：信用减值损失	-40,220.44	4,418.35
资产减值损失	13,133,012.44	1,373,363.70
固定资产折旧	12,068,314.57	10,016,809.22
投资性房地产折旧		385,204.27
使用权资产折旧	5,402,576.44	3,664,837.28
无形资产摊销	178,204.25	217,598.48
长期待摊费用摊销	2,611,643.93	631,500.89
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）	-1,450,843.23	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	332,367.63	44,897.46
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,262,356.90	4,974,144.69
投资损失（收益以“-”号填列）	1,088,697.90	-11,987,965.82
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	191,480.27	12,664.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,761,832.76	-14,138,056.49
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,224,116.47	12,674,463.19
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	19,643,355.88	43,810,394.72
其他	11,137,651.63	10,933,250.25
经营活动产生的现金流量净额	-130,345,737.52	-98,447,111.21
<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		
当期增加的使用权资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	166,100,868.11	196,395,998.97
减：现金的期初余额	196,395,998.97	194,867,551.82
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-30,295,130.86	1,528,447.15

### 5.53.2 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	166,100,868.11	196,395,998.97
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	165,361,857.61	196,395,998.97
可随时用于支付的其他货币资金	739,010.50	
可用于支付的存放中央银行款项		

项 目	期末余额	期初余额
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	166,100,868.11	196,395,998.97
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		

#### 5.53.3 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	1,904,277.76	1,318,581.71	计提的定期存款利息收入
合 计	1,904,277.76	1,318,581.71	

#### 5.54 外币货币性项目

##### 5.54.1 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币金额
货币资金			
其中：欧元	104,702.50	7.5257	787,959.60
其他应收款			
其中：欧元	5,372.85	7.5257	40,434.46

#### 5.55 租赁

##### 5.55.1 本公司作为承租方

本期无未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用 489,785.81 元。

本期涉及售后租回交易无商业实质，实质上为质押并保证或抵押并保证借款，详见本附注 12.5.2。

与租赁相关的现金流出总额 3,631,641.61 元。

## 6 研发支出

### 6.1 按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
中间试验等	54,100,476.14	57,256,405.57
工薪支出	31,724,644.00	36,722,050.88
材料及耗材	24,922,197.51	26,540,372.60
折旧与摊销	12,510,213.54	9,297,917.47
股份支付	6,594,478.09	6,304,013.66

其他费用	2,419,748.37	6,047,233.88
维修检测费	1,720,498.51	1,672,929.24
办公差旅费	1,680,869.11	1,670,813.35
房租及物业费	1,451,210.97	998,088.96
合计	137,124,336.24	146,509,825.61
其中：费用化研发支出	137,124,336.24	146,509,825.61
资本化研发支出		

## 7 合并范围的变更

### 7.1 其他原因的合并范围变动

本公司于2024年8月26日新设成立子公司杭州天序药业有限公司，注册资本5,000.00万元，全部由本公司认缴，截至2024年12月31日，实缴出资395.00万元，于本年度纳入合并范围。

## 8 在其他主体中权益

### 8.1 在子公司中的权益

#### 8.1.1 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
浙江鼎兆医药有限公司	浙江	浙江云和	医药、医疗器械销售	89.00		同一控制下企业合并
辽宁擎阳医疗科技有限公司	辽宁	辽宁沈阳	医疗器械销售	100.00		同一控制下企业合并
吉林万汇生物科技有限公司	吉林	吉林长春	医疗器械生产	100.00		同一控制下企业合并
杭州六合医疗器械有限公司	浙江	浙江杭州	医疗器械销售	100.00		新设
Sundoc EU GmbH	德国汉堡	德国汉堡	国际贸易	100.00		新设
江苏圣兆制药有限公司	江苏	江苏连云港	医药制造	100.00		新设
杭州天序药业有限公司	浙江	浙江杭州	医药制造	100.00		新设

#### 8.1.2 重要的非全资子公司

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
浙江鼎兆医药有限公司	11.00%	-51,706.00		2,532,409.71

## 8.2 在联营企业中的权益

### 8.2.1 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
杭州多域生物技术有限公司		
投资账面价值合计	5,367,560.91	7,539,812.08
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-34,322,848.68	-2,213,979.13
其他综合收益		
综合收益总额	-34,322,848.68	-2,213,979.13

## 9 政府补助

### 9.1 涉及政府补助的负债项目

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
搬迁补偿金	3,374,756.00					3,374,756.00	与收益相关
设备补助款	10,001,400.00					10,001,400.00	与资产相关
合 计	13,376,156.00					13,376,156.00	

### 9.2 计入当期损益的政府补助

类 型	本期发生额	上期发生额
财政扶持项目奖励资金	477,225.00	1,967,729.46
高校毕业社保补贴	118,463.46	206,660.00
企业稳岗补贴	66,386.40	13,215.53
专利补贴	8,000.00	10,000.00
国家高新企业补贴		5,000.00
一次性扩岗补贴		1,500.00
合 计	670,074.86	2,204,104.99

## 10 与金融工具相关的风险

### 10.1 金融工具的风险

#### 10.1.1 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。

本公司对信用风险的管理目标、政策和程序、计量风险的方法：本公司的信用风险主要来源于银行存款、应收账款。本公司的银行存款基本存放于较高信誉的商业银行等金融机构，存在较低的信用风险。公司赊销客户主要为信用等级较高的公立医院，故由于赊销引起的信用风险也较低。本公司销售与财务部门定期与不定期对应收款余额进行监控，以确保本公司不面临重大坏账风险。

#### 10.1.2 流动性风险

流动性风险，是指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。

本公司对流动性风险的管理目标、政策和程序、计量风险的方法：为控制该项风险，本公司优化融资结

构，保持融资持续性与灵活性间的平衡。本公司统筹各子公司的现金管理工作，协调各子公司的资金储备，同时本公司与多家银行取得授信客户以满足各期资金需求和资本开支。

### 10.1.3 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。

本公司对市场风险的管理目标、政策和程序、计量风险的方法：本公司对市场风险的管理目标为通过将市场风险控制在企业可以(或愿意)承受的合理范围内，实现经风险调整的收益率的最大化。在确认对公司有显著影响的市场风险因素以后，对各种风险因素进行度量，并运用多种手段和工具对各种市场风险加以定量管理。

#### 10.1.3.1 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

#### 10.1.3.2 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具(如某些贷款承诺)。

本公司的借款利率情况：年利率 2.9%-3.85%。

假设在其他条件不变的情况下，借款利率上升或下降 10%，则可能影响本公司本期的净利润 49.79 万元。

#### 10.1.3.3 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

## 11 公允价值的披露

### 11.1 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产			10,000,000.00	10,000,000.00
1.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			10,000,000.00	10,000,000.00
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			10,000,000.00	10,000,000.00

### 11.2 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

金融资产/金融负债	公允价值层级	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具	第三层级	公司的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产-债务工具主要为银行理财产品，采用预期收益率预测未来现金流；	预期收益率

### 11.3 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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 12 关联方及关联交易

### 12.1 本公司的实际控制人

公司控股股东为陈赉华、吴健、陈传庚、蒋朝军。其中，陈赉华直接持有公司 24,000,000 股，吴健直接持有公司 3,750,651 股，陈传庚直接持有公司 861,800 股，蒋朝军直接持有公司 857,516 股，四名股东合计持有公司 29,469,967.00 股，占公司总股本的 23.02%。黄雅红、潘小玲、刘芝佑、宁波笃圣投资管理中心（有限合伙）与公司控股股东签订《一致行动人协议》，属于控股股东的一致行动人，控股股东控制一致行动人的公司股权合计 9,262,100 股，占公司总股本的 7.24%。黄惠锋、谢宇琦、伍英瑜与控股股东签订《表决权委托协议》，控股股东控制委托表决权的股东的公司股权合计 2,595,137 股，占公司总股本的 2.03%。综上，控股股东最终合计控制公司 32.29%的股份。

### 12.2 本公司的子公司情况

本公司子公司情况详见附注：8.1。

### 12.3 本公司合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注：8.2。

### 12.4 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈勇平	间接持有公司股份，公司监事会主席

### 12.5 关联交易情况

#### 12.5.1 关联租赁情况

##### 12.5.1.1 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
陈勇平	车辆	120,000.00	120,000.00	120,000.00	120,000.00
吴健	车辆	36,000.00	36,000.00	36,000.00	36,000.00

#### 12.5.2 关联担保情况

##### 12.5.2.1 本公司作为被担保方

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈赉华、陈赉俊、吴健[注 1]	4,400.00	2024.3.20	2025.3.19	是
陈赉华[注 2]	3,000.00	2024.6.13	2025.6.12	否
陈赉华[注 3]	1,000.00	2024.9.3	2025.8.29	否
陈赉华[注 4]	1,000.00	2024.9.3	2025.8.29	否

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陈赟华[注 5]	1,500.00	2022.10.24	2027.10.24	否
陈赟华[注 6]	3,000.00	2024.10.15	2029.10.15	否
陈赟华、陈赟俊、吴健[注 7]	3,300.00	2024.5.22	2027.5.21	否
陈赟华[注 8]	2,000.00	2024.9.29	2025.9.28	否
陈赟华[注 9]	1,000.00	2024.9.27	2025.9.26	否
陈赟华[注 10]	1,000.00	2024.11.7	2025.11.6	否
陈赟华、吴健[注 11]	2,000.00	2024.4.26	2025.6.26	否
陈赟华、吴健[注 12]	3,000.00	2024.6.5	2026.6.4	否
陈赟华、吴健[注 13]	200.00	2024.8.26	2025.7.26	否

关联担保情况说明：

[注 1]：陈赟华、陈赟俊、吴健与杭州银行股份有限公司滨江支行签订最高额保证合同，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额为 4400 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 990 万元（期限为 2024.3.28-2025.4.27）的流动资金借款提供授信担保。
- 2) 为公司 900 万元（期限为 2024.4.10-2025.5.9）的流动资金借款提供授信担保。
- 3) 为公司 110 万元（期限为 2024.4.17-2025.5.16）的流动资金借款提供授信担保。
- 4) 为公司 990 万元（期限为 2024.11.27-2025.12.25）的流动资金借款提供授信担保。
- 5) 为公司 800 万元（期限为 2024.12.10-2026.1.8）的流动资金借款提供授信担保。
- 6) 为公司 210 万元（期限为 2024.12.11-2026.1.8）的流动资金借款提供授信担保。

[注 2]：陈赟华与南京银行股份有限公司杭州分行签订最高额保证合同，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供 3000 万元整的保证担保，截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 1000 万元（期限为 2024.7.17-2025.7.14）的流动资金借款提供授信担保。

[注 3]：陈赟华与南京银行股份有限公司杭州分行签订编号为 Ea123932409020012850 的借款担保承诺协议书，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供 1000 万元整的保证担保，截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 1000 万元（期限为 2024.9.3-2025.8.29）的流动资金借款提供授信担保。

[注 4]：陈赟华与南京银行股份有限公司杭州分行签订编号为 Ea123932409020011880 的借款担保承诺协议书，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供 1000 万元整的保证担保，截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 1000 万元（期限为 2024.9.3-2025.8.29）的流动资金借款提供授信担保。

[注 5]：陈赟华与中信银行股份有限公司杭州分行签订最高额保证合同，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额 1500 万元的保证担保，截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 1000 万元（期限为 2024.2.21-2025.2.3）的流动资金借款提供流动资金担保。

[注 6]：陈赟华与中信银行股份有限公司杭州分行签订最高额保证合同，约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额 3000 万元的保证担保，截止 2024 年 12 月 31 日，上述保证合同下的借款如下：

- 1) 为公司 1000 万元（期限为 2024.10.29-2025.4.29）的流动资金借款提供流动资金担保。

[注 7]: 陈赞华、陈赞俊、吴健与浙商银行股份有限公司杭州临平支行签订最高额保证合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额为 3300 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司 500 万元 (期限为 2024.8.28-2025.8.26) 的流动资金借款提供授信担保。
- 2) 为公司 1000 万元 (期限为 2024.9.27-2025.9.26) 的流动资金借款提供授信担保。

[注 8]: 陈赞华与北京银行股份有限公司杭州分行签订最高额保证合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额为 2000 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司 1000 万元 (期限为 2024.9.30-2025.9.29) 的流动资金借款提供授信担保。

[注 9]: 陈赞华与中国银行股份有限公司杭州市临平支行签订最高额保证合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额为 1000 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司 1000 万元 (期限为 2024.9.30-2025.9.26) 的流动资金借款提供授信担保。

[注 10]: 陈赞华与江苏银行股份有限公司杭州分行签订最高额保证合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司提供最高额为 1000 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司 200 万元 (期限为 2024.4.11-2025.4.10) 的流动资金借款提供授信担保。
- 2) 为公司 200 万元 (期限为 2024.4.12-2025.4.11) 的流动资金借款提供授信担保。
- 3) 为公司 200 万元 (期限为 2024.4.13-2025.4.12) 的流动资金借款提供授信担保。
- 4) 为公司 200 万元 (期限为 2024.4.14-2025.4.13) 的流动资金借款提供授信担保。
- 5) 为公司 200 万元 (期限为 2024.4.15-2025.4.14) 的流动资金借款提供授信担保。

[注 11]: 陈赞华、吴健与国药控股(中国)融资租赁有限公司编号为 PG2024002832-01 的融资租赁借款合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司编号 PL2024002832-01 的主合同提供 2000 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司本金 2000 万元 (期限为 2024.4.26-2025.6.26) 的流动资金借款提供授信担保, 截止 2024 年 12 月 31 日余额为 8,019,626.29。

[注 12]: 陈赞华、吴健与中关村科技租赁股份有限公司编号为 BZHT2024-155-01、BZHT2024-155-02 的融资租赁借款合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司编号 KJZLA2024-155 的主合同提供 3000 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司本金 3000 万元 (期限为 2024.6.4-2026.6.4) 的流动资金借款提供授信担保, 截止 2024 年 12 月 31 日余额为 22,816,768.00。

[注 13]: 陈赞华、吴健与国药控股(中国)融资租赁有限公司编号为 PG2024002832-02 的融资租赁借款合同, 约定为债务人浙江圣兆药物科技股份有限公司编号 PL2024002832-02 的主合同提供 200 万元的担保。截止 2024 年 12 月 31 日, 上述保证合同下的借款如下:

- 1) 为公司本金 200 万元 (期限为 2024.8.26-2025.7.26) 的流动资金借款提供授信担保, 截止 2024 年 12 月 31 日余额为 1,294,807.83。

### 12.5.3 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	15,105,380.68	15,477,072.11

## 13 股份支付

### 13.1 股份支付总体情况

授予对象 类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级 管理人员、 核心员工								
合 计								

经公司股东大会决议通过，本公司对董事、高级管理人员和核心员工实施限制性股票激励计划。2021年1月，本公司向激励对象授予限制性股票 5,427,637.00 股，每股授予价为 3.42 元，授予日为 2021 年 1 月 11 日，按 25%:25%:50%的比例分批逐年解锁。

### 13.2 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日前 60 个交易日加权平均价格 17.35 元
可行权权益工具数量的确定依据	公司已授予激励对象的限制性股票数量，需按约定比例分批逐年解锁。未来解锁数量，主要取决于经营业绩是否达标和激励对象的离职率及其绩效考核等级。公司按经营业绩可以达标，激励对象的主动离职率为 0%，绩效考核等级均为“合格”（解锁系数为 1），以此为基础，扣除已确定离职的激励对象，预估可行权权益工具的数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	44,743,249.62
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	11,137,651.65

### 13.3 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员、核心员工	11,137,651.65	
合 计	11,137,651.65	

13.4 本公司报告期内无股份支付的修改、终止的情况。

## 14 承诺及或有事项

### 14.1 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

### 14.2 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

## 15 资产负债表日后事项

### 15.1 重要的非调整事项

项 目	内 容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
持有待售资产处置	相关资产于 2025 年 1 月 20 日过户	对本期利润无影响	

15.2 公司拟不分配现金股利，也不实施包括资本公积转增股本等在内的其他形式分配，上述提案将提交 2024 年度股东大会审议。

## 16 其他重要事项

16.1 截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

## 17 公司财务报表项目附注

### 17.1 应收账款

#### 17.1.1 按账龄披露：

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	20,307.70	
小 计	20,307.70	
减：坏账准备		
合 计	20,307.70	

#### 17.1.2 按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	20,307.70	100.00			20,307.70
其中：关联方组合	20,307.70	100.00			20,307.70
合 计	20,307.70	100.00			20,307.70

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：关联方组合

类别	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方	20,307.70		
合 计	20,307.70		

17.1.3 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和合 同资产期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备期末余 额
杭州天序药业有限公司	20,307.70		20,307.70	100.00	
合 计	20,307.70		20,307.70	100.00	

17.2 其他应收款

17.2.1 其他应收款

17.2.2 其他应收款

17.2.2.1 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	36,727,177.76	8,790,803.71
1 至 2 年	7,074,496.96	7,765,045.47
2 至 3 年	7,765,045.47	21,619,934.91
3 年以上	28,864,318.74	7,485,611.64
小 计	80,431,038.93	45,661,395.73
减：坏账准备	1,938.16	51,766.40
合 计	80,429,100.77	45,609,629.33

17.2.2.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并内关联方往来款及利息	73,507,254.65	43,244,309.85
押金、保证金、备用金	6,911,539.07	691,539.07
其他	12,245.21	1,725,546.81
小 计	80,431,038.93	45,661,395.73
减：坏账准备	1,938.16	51,766.40
合 计	80,429,100.77	45,609,629.33

17.2.2.3 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按组合计提坏账准备	80,431,038.93	100.00	1,938.16	0.002	80,429,100.77
其中：关联方组合	73,507,254.65	91.39			73,507,254.65
押金保证金备用金组 合	6,911,539.07	8.59			6,911,539.07
账龄组合	12,245.21	0.02	1,938.16	15.83	10,307.05
合 计	80,431,038.93	100.00	1,938.16	0.002	80,429,100.77

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	45,661,395.73	100.00	51,766.40	0.11	45,609,629.33
其中：关联方组合	43,244,309.85	94.71			43,244,309.85
押金保证金备用金组合	691,539.07	1.51			691,539.07
账龄组合	1,725,546.81	3.78	51,766.40	3.00	1,673,780.41
合 计	45,661,395.73	100.00	51,766.40	0.11	45,609,629.33

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄组合

账 龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	3,005.15	90.15	3.00
1 至 2 年	9,240.06	1,848.01	20.00
合 计	12,245.21	1,938.16	15.83

按预期信用损失一般模型计提其他应收款坏账准备：

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）	
2024 年 1 月 1 日余额	51,766.40			51,766.40
2024 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	-49,828.24			-49,828.24
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	1,938.16			1,938.16

#### 17.2.2.4 其他应收款坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	51,766.40	-49,828.24				1,938.16
合 计	51,766.40	-49,828.24				1,938.16

### 17.2.2.5 本期无实际核销的其他应收款

### 17.2.2.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准 备期末 余额
		2,375,607.13	1 年以内	2.95	
吉林万汇生物科技有限 公司	往来款	4,082,668.79	1 至 2 年	5.08	
		5,482,889.39	2 至 3 年	6.82	
		17,982,607.16	3 年以上	22.36	
小计		29,923,772.47		37.21	
江苏圣兆制药有限公司	往来款	27,139,618.31	1 年以内	33.74	
小计		27,139,618.31		33.74	
		927,470.48	1 年以内	1.15	
杭州六合医疗器械有限 公司	往来款	2,681,357.54	1 至 2 年	3.33	
		2,270,867.11	2 至 3 年	2.82	
		6,604,809.75	3 年以上	8.21	
小计		12,484,504.88		15.51	
		11,476.69	1 年以内	0.01	
Sundoc EU GmbH	往来款	11,952.50	1 至 2 年	0.01	
		11,288.97	2 至 3 年	0.01	
		3,924,640.83	3 年以上	4.88	
小计		3,959,358.99		4.91	
中关村科技租赁股份有 限公司	保证金	3,000,000.00	1 年以内	3.73	
小计		3,000,000.00		3.73	
合 计		76,507,254.65		95.10	

### 17.3 长期股权投资

#### 17.3.1 长期股权投资情况表

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	79,473,132.57		79,473,132.57	55,568,738.62		55,568,738.62
对联营、合营企业投资	5,367,560.91		5,367,560.91	7,539,812.08		7,539,812.08
合 计	84,840,693.48		84,840,693.48	63,108,550.70		63,108,550.70

#### 17.3.2 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期 初余额	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准 备	其他		
浙江鼎兆医药有限公司	15,448,057.10						15,448,057.10	
辽宁擎阳医疗科技有限 公司	8,952,561.39						8,952,561.39	
吉林万汇生物科技有限 公司	14,694,855.77						14,694,855.77	
杭州六合医疗器械有限 公司	6,204,283.45						6,204,283.45	
SundocEUGmbH	8,268,980.91		114,150.07				8,383,130.98	
江苏圣兆制药有限公司	2,000,000.00		19,200,000.00				21,200,000.00	
杭州天序药业有限公司			4,590,243.88				4,590,243.88	
合 计	55,568,738.62		23,904,393.95				79,473,132.57	

17.3.2 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
1. 联营企业	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	
杭州多域生物技术有限公司	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	
小计	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	
合计	7,539,812.08			-2,172,251.17						5,367,560.91	

## 17.4 营业收入和营业成本

### 17.4.1 营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,194,980.28	2,280,976.61	25,775,592.14	11,953,157.26
其他业务	705,078.01	17,971.44	12,831.86	13,274.34
合 计	10,900,058.29	2,298,948.05	25,788,424.00	11,966,431.60

### 17.4.2 营业收入、营业成本的分解信息

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
按商品类型分类：				
药品销售收入	10,194,980.28	2,280,976.61	25,775,592.14	11,953,157.26
材料销售收入	17,971.41	17,971.44	12,831.86	13,274.34
咨询费收入	687,106.60			
合 计	10,900,058.29	2,298,948.05	25,788,424.00	11,966,431.60
按经营地区分类：				
境内	10,900,058.29	2,298,948.05	25,788,424.00	11,966,431.60
合 计	10,900,058.29	2,298,948.05	25,788,424.00	11,966,431.60

## 17.5 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,083,553.27	3,403,320.81
权益法核算的长期股权投资收益	-2,172,251.17	-2,213,979.13
处置长期股权投资产生的投资收益		10,798,624.14
合 计	-1,088,697.90	11,987,965.82

## 18 补充资料

### 18.1 当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,118,475.60	
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	670,074.86	
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损益	-1,088,697.90	
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		

项 目	金 额	说 明
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-347,049.49	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	112,943.46	
减：所得税影响额	-410.88	
减：少数股东权益影响额（税后，减少为“-”）	-2,694.56	
合计	468,851.97	

## 18.2 净资产收益率及每股收益

报告期净利润	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	-104.73	-1.51	-1.49
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-104.99	-1.51	-1.49

## 19 财务报表之批准

本财务报表业经本公司董事会批准通过。

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

##### 1、重要会计政策变更

###### (1) 执行《企业会计准则解释第 17 号》对本公司的影响

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会〔2023〕21 号)，“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排的披露”、“关于售后租回交易的会计处理”相关内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

###### (2) 执行《企业会计准则解释第 18 号》对本公司的影响

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会〔2024〕24 号)，“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”、“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”相关内容自印发之日起施行。执行解释 18 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

##### 2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### 四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	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	1,118,475.60
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	670,074.86
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损益	-1,088,697.90
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-347,049.49
其他符合非经常性损益定义的损益项目	112,943.46
<b>非经常性损益合计</b>	<b>465,746.53</b>

减：所得税影响数	-410.88
少数股东权益影响额（税后）	-2,694.56
非经常性损益净额	468,851.97

## 五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用