



天马国药

NEEQ: 873357

天马（安徽）国药科技股份有限公司



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、公司负责人马绍桓、主管会计工作负责人张慧及会计机构负责人（会计主管人员）张慧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、中审亚太会计师事务所（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

无

目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	17
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	行业信息	24
第六节	公司治理	30
第七节	财务会计报告	34
	附件会计信息调整及差异情况.....	93

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	天马国药总经办

释义

释义项目		释义
天马国药、公司、本公司、股份公司	指	天马（安徽）国药科技股份有限公司
斯力泰集团、斯力泰	指	安徽斯力泰健康产业集团有限公司
天马生物	指	安徽天马生物科技有限公司
毫芜投资	指	亳州芜湖投资开发有限责任公司
天马中药	指	亳州市经济开发区天马中药材信息咨询服务中心（普通合伙）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会	指	天马（安徽）国药科技股份有限公司股东大会
董事会	指	天马（安徽）国药科技股份有限公司董事会
监事会	指	天马（安徽）国药科技股份有限公司监事会
国融证券、主办券商	指	国融证券股份有限公司
《信息披露规则》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
章程、公司章程	指	《天马（安徽）国药科技股份有限公司章程》

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	天马（安徽）国药科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Tianma(Anhui)TraditionalChineseMedicinTechnologyHoldingsCO.,Ltd		
	-		
法定代表人	马绍桓	成立时间	2010 年 5 月 17 日
控股股东	控股股东为马峰	实际控制人及其一致行动人	马峰
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造（C27）-中药饮片加工（C273）-中药饮片加工（C2730）		
主要产品与服务项目	中药饮片、药食同源类产品等		
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	天马国药	证券代码	873357
挂牌时间	2019 年 8 月 26 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	173,203,225
主办券商（报告期内）	国融证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲 129 号金隅大厦 16 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	马绍桓	联系地址	安徽省亳州市亳芜现代产业园（汤王大道以西、南扩三路北）
电话	0558-2805666	电子邮箱	982542780@qq.com
传真	0558-2805588		
公司办公地址	亳州亳芜现代产业园区（汤王大道以西、南扩三路北）	邮政编码	236800
公司网址	www.tmyy.net		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91341600554592538Q		
注册地址	安徽省亳州市亳芜现代产业园区（汤王大道以西、南扩三路北）		
注册资本（元）	173,203,225	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

公司定位于专业从事中药饮片的生产和销售，依托地处“著名药都”安徽省亳州市的有利条件，积极拓宽中药饮片的品类，坚持质量第一，始终致力于提高公司产品质量。公司严格按照 GMP 标准建立了中药饮片生产线和全程质量控制体系，将质量监控落实到每一个生产环节，确保销售的产品符合国家、行业的标准和客户的要求。经过多年经营发展，公司已经形成了从中药材采购、生产、质检到销售的完整中药饮片生产管理体系，并积累了一批稳定的优质客户。

1、采购模式

公司原材料为中药材，具有较强的自然属性，市场价格波动较大，因此，公司主要采用“以销定产”模式经营，适当的储备一些通用的中药材原料。公司供应部负责公司原材料的采购。供应部接到生产部的采购指令，按照产品要求，及时与供应商联系提供相应中药材取样，供应部参照中药材交易市场当期价格与供应商协商确定采购价格，并通过采购订单下单，经检验合格后采购入库。

2、生产模式

公司的中药饮片生产过程由公司生产部负责。在接到销售部提供的订单后，下达生产指令，车间组织生产，向仓库领取原材料，按照国家相关的质量规定和客户的具体要求，进行不同炮制工艺加工生产或初加工，生产环节中的原料领用、中间产品包装前和最终产品出库前分别由质检人员进行质量检测并出具质检报告。生产部负责人和质量部经理签署成品放行审核单，产成品入库。

3、销售模式

公司业务部负责公司中药饮片产品的销售。由于医药产品的生产、销售都必须拥有国家法定资质认证，因此，公司销售人员在与客户洽谈时，首先要核实对方的合法资质，然后双方确定产品品种的规格、产地等信息，并按照公司价格表提供报价，如价格需要变动，需要报公司总经理审批。相关业务内容确定后，签订供销订单。

公司按照“薄利多销”的销售策略，严格控制存货库存数量，通过高周转、低毛利的方式开展市场竞争，公司根据自身资金状况，适当放宽回款周期。

4、盈利模式

公司主要从事中药饮片的生产和销售，公司的盈利模式是通过向上游中药材供应商采购中药材原料，经过不同的炮制工或初加工成中药饮片后，再销售给医院、医药批发公司等下游行业，取得相应的业务收入和利润。

随着市场环境以及中药饮片监管环境的变化，公司的经营计划也随之进行调整。公司近年来围绕原有饮片生产这一核心业务，不断丰富产品种类和销售渠道。产品方面：公司陆续增加了新品研发力度，丰富了药食同源类产品种类；销售方面：积极探索通过直播带货的销售方式，增加直接面向消费者的销售渠道，并积极探索通过供应链公司进行出口销售，大力开拓海外客户。公司未来将进一步丰富产品品类，增加销售渠道和改善客户结构，增强公司经营稳定性。

(二) 行业情况

2024 年以来，我国中药饮片行业在政策支持与市场需求的双重驱动下保持增长态势，但行业格局仍呈现分散竞争与结构性挑战并存的局面：

一、行业格局与增长动力

1.市场规模稳步扩张

2024 年中药饮片市场规模预计突破 2764 亿元，年均增长率稳定在 6%-8%。政策端，《中医药发展战略规划纲要》等文件持续释放利好，财政补贴、税收优惠及医保覆盖扩大为行业注入增长动能。需求端，人口老龄化加速慢性病管理需求，叠加健康消费升级，中药饮片在养生保健、康复治疗等领域的应用持续拓展。

2.竞争格局分散但头部企业加速整合

行业仍呈现“小而散”特征，2024 年前十大企业市场份额不足 30%，但头部企业通过技术创新、产业链整合（如中药材种植基地建设）及并购重组，逐步提升集中度，部分企业通过布局中药配方颗粒、破壁饮片等新型产品抢占细分市场。

二、发展机遇

1.政策红利持续释放

国家将中医药纳入“健康中国”战略，推进标准化生产与质量追溯体系，强化行业准入门槛，推动产业规范化升级。同时，“一带一路”倡议助力国际化布局，中药饮片出口标准认证加速。

2.技术创新驱动产业升级

智能制造、数字化管理（如物联网追溯系统）及新型剂型（冻干饮片、小包装饮片）的应用提升生产效率与产品附加值。部分企业通过 AI 技术优化药材鉴定与配方优化，推动个性化定制服务发展。

3.消费需求多元化

慢性病管理、亚健康调理等场景推动中药饮片向“治未病”领域延伸，年轻群体对便捷化、即食化产品的需求催生市场细分机会。

三、主要挑战

1.原材料供应与成本压力

中药材价格受气候、种植周期及“非粮化”政策影响波动显著，企业面临成本控制与供应链稳定性风险。

2.监管趋严与合规风险

药品安全监管力度加大，新版 GMP 标准及追溯体系要求企业增加投入。同时，中药饮片炮制标准尚未完全统一，跨区域流通存在质量争议，可能引发合规纠纷。

3.同质化竞争与创新瓶颈

产品工艺趋同导致价格战频发，企业盈利空间承压。尽管新型剂型不断涌现，但市场接受度有限，如小包装饮片受配方颗粒冲击明显，创新成果转化效率待提升。

2024 年中药饮片行业处于“政策驱动增长、技术重塑竞争”的关键阶段。头部企业凭借资源整合能力有望进一步扩大份额，而中小企业需通过专业化、差异化策略寻求突破。未来，行业需在标准化生产、技术创新与国际市场拓展中寻求平衡，以应对原材料波动与监管挑战，释放千亿级市场潜力。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
详细情况	1、2020 年 10 月 19 日，安徽省经济和信息化厅下发《关于公布 2020 年度安徽省专精特新冠军企业名单的通知》文件，确定天马国药为安徽省专精特新冠军企业； 2、2022 年 10 月 18 日，天马国药取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202234002554），有效期三年。

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	367,466,803.66	710,551,515.25	-48.28%
毛利率%	17.70%	12.81%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	13,397,270.44	37,083,821.54	-63.87%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	13,732,340.40	36,612,630.66	-62.49%
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）	3.99%	12.89%	-
加权平均净资产收益率%（依据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）	4.09%	12.73%	-
基本每股收益	0.08	0.23	-61.90%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	716,043,337.24	739,902,251.07	-3.22%
负债总计	387,236,370.86	424,492,555.13	-8.78%
归属于挂牌公司股东的净资产	328,806,966.38	315,409,695.94	4.25%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.90	1.82	4.40%
资产负债率%（母公司）	54.08%	57.37%	-
资产负债率%（合并）	54.08%	57.37%	-
流动比率	1.68	1.58	-
利息保障倍数	13.71	39.08	-
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	-16,214,538.26	-17,958,545.73	-
应收账款周转率	0.84	2.11	-
存货周转率	1.41	4.47	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-3.22%	94.80%	-
营业收入增长率%	-48.28%	170.16%	-
净利润增长率%	-63.87%	26.48%	-

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	3,534,771.81	0.49%	8,537,664.99	1.15%	-58.60%
应收票据		0.00%		0.00%	-
应收账款	408,587,052.55	57.06%	390,496,852.78	52.78%	4.63%
预付款项	25,200,911.19	3.52%	8,789,718.40	1.19%	186.71%
其他应收款	1,430,953.67	0.20%	1,053,705.44	0.14%	35.80%
存货	193,094,119.64	26.97%	235,219,717.40	31.79%	-17.91%
其他流动资产	15,198,363.84	2.12%	23,331,194.01	3.15%	-34.86%
固定资产	60,992,917.82	8.52%	64,454,979.88	8.71%	-5.37%
无形资产	3,407,241.67	0.48%	3,542,338.45	0.48%	-3.81%
开发支出	208,000.00	0.03%		0.00%	-
长期待摊费用	3,688,814.54	0.52%	4,029,997.02	0.54%	-8.47%
短期借款	30,000,000.00	4.19%	21,000,000.00	2.84%	42.86%
应付账款	298,814,630.72	41.73%	339,768,086.41	45.92%	-12.05%
合同负债	17,615,830.53	2.46%	27,935,906.66	3.78%	-36.94%

应交税费	472,331.36	0.07%	747,699.52	0.10%	-36.83%
其他应付款	36,951,123.38	5.16%	29,786,340.45	4.03%	24.05%
其他流动负债	2,290,057.97	0.32%	3,631,667.87	0.49%	-36.94%
应收账款融资	700,190.51	0.10%	446,082.70	0.06%	56.96%
应付职工薪酬	150,717.64	0.02%	659,650.80	0.09%	-77.15%

项目重大变动原因

货币资金：银行存款余额同比减少，主要因为报告期末公司集中偿还部分供应商欠款，导致货币资金余额同比减少；

预付款项：公司根据部分中药材的市场行情走势，增加了预付款订货的采购方式，导致预付款项同比增加；

其他应收款：其他应收款主要为押金、保证金性质，主要为投标保证金和质量保证金，由于金额较小，具有一定波动性；

其他流动资产：其他流动资产主要为待抵扣进项税，抵扣进度导致余额变化；

短期借款：报告期内公司增加了银行贷款，导致短期借款余额增加；

合同负债：公司合同负债金额因营业收入下降而减少；

应交税费：应交税费余额因营业收入的下降而减少；

其他流动负债：其他流动负债主要是待转销项税额，待转销项税额因营业收入下降而减少；

应收账款融资：应收账款融资余额增幅较大，主要因为应收账款融资各期余额均较低，波动具有一定偶然性。

应付职工薪酬：报告期末公司应付职工薪酬同比大幅减少，主要因报告期末部分绩效工资发放提前导致。

(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	367,466,803.66	-	710,551,515.25	-	-48.28%
营业成本	302,412,879.46	82.30%	619,517,781.58	87.19%	-51.19%
毛利率%	17.70%	-	12.81%	-	-
销售费用	7,117,705.52	1.94%	7,903,051.71	1.11%	-9.94%
管理费用	8,749,442.72	2.38%	8,507,783.03	1.20%	2.84%
研发费用	15,190,016.24	4.13%	25,168,778.23	3.54%	-39.65%
财务费用	1,434,216.99	0.39%	1,088,281.81	0.15%	31.79%
信用减值损失	-12,031,479.75	-3.27%	-14,369,600.35	-2.02%	-
资产减值损失	-6,225,000.00	-1.69%	0	0.00%	-
其他收益	3,249,688.55	0.88%	2,422,900.98	0.34%	34.12%
汇兑收益	-89,941.76	-0.02%	3,466,663.07	0.49%	-
营业利润	15,447,608.40	4.20%	36,584,771.30	5.15%	-57.78%
营业外收入	564,245.29	0.15%	1,649,331.98	0.23%	-65.79%
营业外支出	2,586,381.29	0.70%	1,094,989.77	0.15%	136.20%
净利润	13,397,270.44	3.65%	37,083,821.54	5.22%	-63.87%
税金及附加	2,018,201.37	0.55%	3,301,031.29	0.46%	-38.86%
所得税费用	28,201.96	0.01%	55,291.97	0.01%	-48.99%

项目重大变动原因

营业收入：公司 2024 出口业务大幅度减少，导致营业收入同比大幅下降；
营业成本：公司营业成本因营业收入的减少而减少；
毛利率：公司 2024 年毛利率为 17.70%，同比有所增长，主要因为报告期销售结构变化（毛利率高的产品占比提升）导致；
研发费用：公司报告期内研发项目缩减，导致研发费用下降；
财务费用：因短期借款增加，导致财务费用同比增加；
汇兑收益：公司汇兑收益金额变小，主要因报告期公司出口业务收缩有关。
资产减值损失：报告期末，公司对长库龄存货进行市场价评估并进行了减值处理；
其他收益：报告期内公司获得各项政府补助增加，导致其他收益同比增加；
营业利润：公司营业利润因营业收入的减少而减少；
营业外收入：同比大幅减少，主要为 2023 年公司收到与企业日常活动无关的政府补助较高，而 2024 年并无此类补助导致；
营业外支出：同比大幅增加，主要因为 2024 年公司对外捐赠金额较高；
净利润：公司净利润因营业收入的减少而减少。
税金及附加：同比大幅减少，主要为公司报告期印月收入同比大幅下降导致；
所得税费用：公司所得税费用同比大幅减少，主要是因为报告期内非免税业务同比大幅减少导致。

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	367,303,716.05	710,276,738.59	-48.29%
其他业务收入	163,087.61	274,776.66	-40.65%
主营业务成本	302,318,976.60	619,441,408.92	-51.19%
其他业务成本	93,902.86	76,372.66	22.95%

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
中药饮片	213,540,848.02	174,553,540.64	18.26%	6.37%	0.42%	4.84%
药食同源	138,040,622.81	110,231,116.76	20.15%	-66.55%	-70.42%	10.42%
原药材	15,492,681.50	17,315,428.80	-11.77%	-83.99%	-75.78%	-37.88%
其他	229,563.72	218,890.39	4.65%	-	-	-

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

公司中药饮片产品同比有所增长，毛利率同比增长 4.84 个百分点；药食同源类产品收入同比大幅下降 66.55%，主要为药食同源产品主要是对外出口，回款较慢，公司报告期缩减了出口业务规模；原药材贸易业务主要根据下游客户需求开展，销售量波动性较大，价格波动较大。

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	综保通供应链管理（廊坊）有限公司	84,094,703.96	22.90%	否
2	陕西医药控股集团派昂医药有限责任公司	49,264,887.28	13.41%	否
3	国药控股盐城有限公司	25,214,257.42	6.86%	否
4	九芝堂股份有限公司	12,408,654.91	3.38%	否
5	苏州和康中医医院有限公司	12,130,478.96	3.30%	否
合计		183,112,982.53	49.85%	-

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	莫双娥	19,478,000.00	6.44%	否
2	付安飞	15,600,000.00	5.16%	否
3	莫信波	14,820,000.00	4.90%	否
4	常智慧	7,882,111.75	2.61%	否
5	李月兰	5,843,553.10	1.93%	否
合计		63,623,664.85	21.05%	-

（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	-16,214,538.26	-17,958,545.73	-
投资活动产生的现金流量净额	-1,532,183.52	-3,207,242.76	-
筹资活动产生的现金流量净额	11,743,828.60	18,874,729.87	-37.78%

现金流量分析

报告期内公司经营性现金流为负，主要是由于应收账款、存货等占款较大导致；投资活动主要为购置固定资产导致；筹资活动流入较多主要是因为公司报告期内增加了银行贷款，同比减少主要因为2023年进行了一次定增融资，导致基础较高。

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
亳州市德恩生物技术有限公司	控股子公司	-	1,000,000	-	-	-	-

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
柏荷堂九种体质（上海）生物科技有限公司	无	-

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
柏荷堂九种体质（上海）生物科技有限公司	转让	无
健康国药（安徽）生物科技发展有限公司	撤销	无
国药壹号（安徽）生物工程研究有限公司	撤销	无

上述子公司没有实际经营，处置行为对公司生产经营和业绩没有影响。

（二）理财产品投资情况

□适用 √不适用

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	15,398,016.24	25,168,778.23
研发支出占营业收入的比例%	4.19%	3.54%
研发支出中资本化的比例%	1.35%	0%

（二）研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	27	28

研发人员合计	28	29
研发人员占员工总量的比例%	20%	22.1%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	97	92
公司拥有的发明专利数量	30	29

(四) 研发项目情况

公司高度重视自主研发工作，与中国工程院院士合作设立“石学敏院士工作站”和“石学敏传承工作室”，自主开发了中药材、中药饮片加工实用新型专利、发明专利、外观设计等几十项专利。尤其 2019 年以来，公司加大了新产品的开发力度，针对网络销售、外贸等新销售渠道和新的客户群体需求，开发储备了多项新产品，不断丰富公司的产品线。

2024 年，公司主要研发项目包括：黄芪饮片的新工艺研究及加工用分散装置研发，药食同源口服中药饮片关键技术提升与产业化研发、一种固体饮料原料低温干燥装置研发、一种排毒养颜、润肠通便的常清茶研发、一种用于保健药酒的配药发酵罐研发等。

六、 对关键审计事项说明

√ 适用 □ 不适用

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。

(一) 收入确认

1. 事项描述

如天马国药公司财务报表附注 5.24 所述，天马国药公司 2024 年度营业收入 367,466,803.66 元，营业收入主要来源于中药制成品的销售。关于收入确认的会计政策参见财务报表附注 3.25。

由于收入是公司的关键指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

- (1) 了解及评价了与收入确认有关的内部控制设计，并测试了关键控制流程运行的有效性；
- (2) 选取样本检查销售合同、订单，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- (3) 执行分析性程序，对营业收入及毛利率按月度、产品、客户实施分析程序，并结合同行业实际情况，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
- (4) 检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、发票、出库单等，评价相关收入确

的真实性、准确性；

(5) 执行截止测试，抽样检查资产负债表日前后收入确认记录，评价收入是否确认在恰当的会计期间；

(6) 抽样选择客户，对报告期各期末应收账款余额和当期交易额执行函证程序，并检查主要客户的期后回款情况，评价交易的真实性、准确性；

(二) 存货及存货跌价准备

1. 事项描述

如财务报表附注 5.6 所述，2024 年 12 月 31 日，天马国药公司存货账面余额 199,319,119.64 元，存货跌价准备 6,225,000.00 元，存货账面价值 193,094,119.64 元，占资产总额的 26.94 %。关于存货核算的会计政策参见财务报表附注 3.13。

天马国药公司存货主要为库存商品、原材料、周转材料及在产品；产品形态有固态、液态、粉末；实际存货数量与账面数量是否一致存在重大错报风险。同时，中药材原料保存要求高，生产过程卫生标准严苛，中药材是否足额计提减值准备存在重大错报风险。为此，我们将天马国药公司存货确认及存货跌价准备的计提确认为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对存货确认及存货跌价计提实施的相关程序主要包括：

(1) 评估和测试天马国药公司与存货库存管理及跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 实施存货监盘程序，检查存货的数量、状况等；

(3) 抽查与供应商签订的采购合同，检查合同中约定的交货签收、货权转移、合同价款及结算付款等关键条款，并检查合同执行情况；

(4) 重新计算存货跌价测试的过程与依据；

(5) 获取了资产评估报告并在附注中披露。

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
宏观经济波动风险	中药饮片行业处于中药产业链的中间环节，行业结构处在调整

	期，行业改革步伐加快，对业内企业发展提出了更高的要求；另一方面经济结构调整、消费复苏缓慢等内部挑战与关税引发的贸易摩擦等外部挑战并存，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。应对措施：公司加强对我国中药饮片行业监管政策的研究学习，立足“中国药都”的区位优势以及信息优势，对相关政策变动以及宏观行情的变动及时作出预调微调，增强公司经营灵活性。
市场竞争带来的风险	目前，中药饮片行业目前尚未形成一家独大或者几家独大的局面。市场集中度非常低，小作坊式的饮片生产企业无序竞争与稍具规模的饮片企业抢占龙头的情形并存，都想在中药饮片生产行业集中度提升的进程中占得先机，市场竞争日趋激烈。虽然目前公司具有 GMP 中药饮片加工资质，在加强中药饮片市场开发的基础上，不断增强自身竞争实力，但由于企业相对上市公司来说规模较小，品牌竞争优势相对缺少，和同行业已深耕多年的竞争对手比较，仍存在市场竞争带来的风险。应对措施：公司一是通过自生性增长，不断加强市场开拓力度，扩大销售规模，扩大市场占有率；二是公司将依托院士工作站等研发力量，加强研发投入，发力精细中药饮片市场，提升公司盈利能力；三是公司将进一步借助资本市场力量，通过外部融资扩产或同行业并购等方式做大做强，不断增强公司抵抗外部竞争的能力。
原材料价格波动风险	公司的主营业务为中药饮片的生产和销售，其原材料为中药材，大部分属于自然生长作物，具有明显的产地地域性和季节性特征。因此气候的变化对其具有重大影响，特别是自然灾害和极端气候现象的发生会给中药药材的种植和生长带来严重影响。同时，随着疫情结束，部分社会资金进入中药材市场，导致部分品种要求价格波动较大。虽然公司通过与供应商保持稳定的合作关系来降低原材料价格波动对公司盈利水平带来的影响，但仍不能消除原材料价格大幅上涨带来的利润下滑风险。应对措施：公司充分发挥“中国药都”的区位优势和信息优势，派驻人员常驻药材市场，时刻关注药材价格波动，及时作出采购决定；严格执行“以销定采”的采购原则，进一步提升存货周转速度，降低库存量，减少原材料波动对公司毛利的影响。
因产品质量而受到行政处罚的风险	中药饮片的上游为中药药材种植业，由于我国目前中药药材的种植主要以农户的分散式种植方式为主，这一特点导致原材料中药材的质量很难做到标准化管理，质量把控难度较大。公司报告期内存在因产品质量问题被行政处罚的情况，虽然公司加强了采购入库、生产领料、中间产品以及产成品入库等各个环节的质检力度，增加配备了质检人员，但公司仍存在因产品质量而遭受有关部门行政处罚风险。应对措施：公司进一步细化内控管理制度，严格执行采购审批、供应商备案和定期对账等内控制度，进一步加强采购入库前的质量检测和生产环节的质量跟踪，增加质量部人员数量，进一步完善质量管控制度。
公司治理的风险	公司于 2016 年 8 月由天马（安徽）中药饮片科技有限公司整体变更为天马（安徽）国药科技股份有限公司。变更为股份公司后，公司建立了三会制度，对内控管理进行了规范，但并未及时建立股份公司的《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等重要内控制度，且缺少外部投资者制约。公司为进一步发展壮大，决定新三板挂牌，并进一步完善了各项重要内控制度，调整了董事会、监事会成员。但公司实际控制人控制的股权比例较高，公司仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度

	不能有效执行的风险。应对措施：公司将不定期组织实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员认真学习公司的三会规则以及制定的各项管理制度，并学习全国中小企业股份转让系统制定的各种制度规则，建立完善的公司治理体系和风险管控体系，合法合规进行经营和信息披露。
应收账款余额较高的风险	公司报告期末应收账款账面价值为 408,587,052.55 元，应收账款规模较大。由于公司下游是大型药店、医院等机构，会要求一定的付款账期，出口业务客户报告期内的回款较慢，进一步推升了报告期末的应收账款余额。应对措施：公司研究制定具有针对性的账款催收计划，同时加强售前信用审查，适度增加预收款销售方式，对信用销售的要严格账期管理。
部分厂房的产权证最终不能取得的风险	天马国药的主要经营场所为向安徽斯力泰健康产业集团有限公司购得，目前购得的部分厂房尚有两幢未办理完毕不动产权属证明，但均取得了相应的《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。应对措施：公司新三板挂牌时，亳州市住房和城乡建设委员会已出具《证明》，证明斯力泰集团经批准建设的原料库、中药饮片生产车间、成品库、半成品库、中药提取车间、办公质检综合楼等建筑物，正在组织办理竣工验收过程中，上述建筑物依法经核准建设，建设过程中没发现有违法违规情形。公司目前正与斯力泰集团积极配合办理相关证照，同时公司实际控制人马峰承诺，如果上述合作建房不动产权属证明无法办理至天马国药名下，马峰将促使斯力泰按照市场价格对天马国药予以补偿。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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	√是 □否	三.二.1
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √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	□是 √否	三.二.4
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.5
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	□是 √否	
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	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □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	√是 □否	三.二.7
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	√是 □否	三.二.8

(一)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

2、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	3,697,936.00	1.12%
作为被告/被申请人	1,000,000.00	0.32%
作为第三人	-	
合计	4,697,936.00	1.44%

3、 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

4、 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

5、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	100,000.00	47,105.00
销售产品、商品，提供劳务	30,300,000.00	2,899,023.12
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	25,000,000.00	30,000,000.00
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
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		
关联方资金拆入	4,900,000.00	4,900,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
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

1、关联采购方面：公司租用亳州芜湖投资开发有限责任公司的人才公寓为职工提供住宿，2024 年产生 47,105.00 元的关联租赁，公司已履行审批和信披义务（公告编号：2024-017）。

2、关联销售方面：2024 年公司向关联方安徽斯力泰供应链有限公司（曾用名安徽斯力泰食品销售有限公司）销售商品，全年累计销售 2,806,768.94 元，有利于公司增强对出口业务的掌控；关联方安徽天马生物科技有限公司使用天马国药水电，全年产生水电费关联销售 92,254.18 元，公司已履行审批和信披义务（公告编号：2024-017）。

3、其他—关联担保：安徽斯力泰健康产业集团有限公司、马峰、马绍桓、朱文侠等关联方为公司银行贷款提供无偿担保，有利于增强公司资信状况，公司已履行审批和信披义务（公告编号：2024-017），公司 2024 年关联担保实际发生额 3000 万，超过预计金额，公司对此事项进行了董事会审议和相应的信息披露（公告编号：2025-008）。

4、关联方资金拆入：因生产经营及业务发展的需要，公司从关联方安徽天马生物科技有限公司处借入资金 490 万元，为无息借用，公司已履行审批和信披义务（公告编号：2024-005）。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

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	2018 年 11 月 13 日	-	挂牌	同业竞争承诺	详见挂牌文件	正在履行中
其他股东	2018 年 11 月 13 日	-	挂牌	同业竞争承诺	详见挂牌文件	正在履行中
董监高	2018 年 11 月 13 日	-	挂牌	同业竞争承诺	详见挂牌文件	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018 年 11 月 13 日	-	挂牌	资金占用承诺	详见挂牌文件	正在履行中

实际控制人或控股股东	2018年11月13日	-	挂牌	关联交易承诺	详见挂牌文件	正在履行中
其他股东	2018年11月13日	-	挂牌	关联交易承诺	详见挂牌文件	正在履行中
董监高	2018年11月13日	-	挂牌	关联交易承诺	详见挂牌文件	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年11月13日	-	挂牌	办理房屋权属证明承诺	详见挂牌文件	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018年11月13日	2022年8月25日	挂牌	解决经营场地依赖问题	详见挂牌文件	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2018年11月13日	-	挂牌	解决消防备案问题	详见挂牌文件	已履行完毕
其他股东	2023年4月14日	2026年4月13日	发行	限售承诺	详见2023年公司定向发行情况说明书	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

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
厂房、办公楼	固定资产	抵押	40,004,294.52	5.59%	为银行贷款提供担保
银行存款	货币资金	冻结	1,000,000	0.14%	诉讼
总计	-	-	41,004,294.52	5.73%	-

资产权利受限事项对公司的影响

截至报告期末，公司以房屋建筑物为抵押，取得徽商银行股份有限公司亳州中药城支行人民币10,000,000.00元贷款。房屋建筑物的抵押以及应收账款的质押有利于增强公司资信，降低融资成本，不会影响资产的正常使用与经营。

截止报告期末，因诉讼案件导致公司在徽商银行亳州中药城支行的银行账户资金被冻结，使用权受到限制的货币资金为人民币1,000,000.00元，本次银行账户冻结对公司流动资金造成一定影响，但生产经营情况未受到账户冻结的影响。

8、应当披露的其他重大事项

公司于2025年4月3日收到安徽省药品监督管理局下发的《暂停生产销售通知书》（皖药监药暂停〔2025〕2-7号），公司因中药饮片生产存在安全隐患被要求暂停生产销售。公司在暂停阶段积极进行整改，预计可以2025年6月份左右完成整改验收并复产。

中药饮片生产线全面暂停生产，会导致部分产能闲置，中药饮片订单延迟交付，中药饮片下游客户市场短期内会受到一定程度的影响。但公司中药材业务不受此次事件影响。综合评估，暂停生产会给公司造成一定的经济损失，但影响不大，不会影响到公司的持续经营能力。

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	68,425,000	39.51%	0	68,425,000	39.51%
	其中：控股股东、实际控制人	30,625,000	17.68%	0	30,625,000	17.68%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	104,778,225	60.49%	0	104,778,225	60.49%
	其中：控股股东、实际控制人	91,875,000	53.04%	0	91,875,000	53.04%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		173,203,225	-	0	173,203,225	-
普通股股东人数		152				

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	马峰	122,500,000	0	122,500,000	70.73%	91,875,000	30,625,000	0	0
2	斯力泰	31,964,869	0	31,964,869	18.46%	0	31,964,869	0	0
3	毫芜投资	12,903,225	0	12,903,225	7.45%	12,903,225	0	0	0
4	郭勇	400,000	0	400,000	0.23%	0	400,000	0	0
5	陈海亮	360,500	0	360,500	0.21%	0	360,500	0	0
6	陈亨豹	300,850	-100	300,750	0.17%	0	300,750	0	0
7	王丽萍	300,000	0	300,000	0.17%	0	300,000	0	0
8	天马中药	266,229	0	266,229	0.15%	0	266,229	0	0
9	刘琪	185,144	-100	185,044	0.11%	0	185,044	0	0

10	汪莉莉	150,000	0	150,000	0.09%	0	150,000	0	0
合计		169,330,817	-200	169,330,617	97.76%	104,778,225	64,552,392	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

公司自然人股东马峰持有安徽斯力泰健康产业集团有限公司 75%的股份，为斯力泰集团实际控制人。马峰持有亳州市经济开发区天马中药材信息咨询服务中心（普通合伙）6.10%份额，并担任执行事务合伙人。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

截至报告期末，马峰持有公司 70.73%的股份，马峰控制的企业斯力泰集团和天马中药合计持有公司 18.61%股份，马峰合计控制公司 89.34%的股份，实际控制公司的经营管理，是公司的控股股东和实际控制人。

马峰先生，1999 年 6 月至 2003 年 1 月任亳州市天马药业有限公司经理职务；2003 年 2 月至 2007 年 12 月任江西黄庆仁棧华氏大药房厂长职务；2008 年 6 月至 2014 年 11 月任安徽省亳州市天康餐具消毒有限公司经理职务；2010 年 5 月至 2016 年 7 月任天马（安徽）中药饮片科技有限公司执行董事兼总经理职务；2016 年 8 月至 2018 年 7 月任天马（安徽）国药科技股份有限公司董事长、总经理职务；2018 年 8 月至 2024 年 5 月 24 日任天马（安徽）国药科技股份有限公司董事长职务。

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	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
第一次	2023 年 4 月 10 日	20,000,000.00	21,531.54	否	-	-	不适用

募集资金使用详细情况

截至 2024 年 12 月 31 日，定向发行股票募集资金使用情况如下：

单位：人民币元

一、募集资金总额	20,000,000.00
加：利息净收入	7,098.02
加：客户回款误汇入	134,956.91
专户资金合计流入	20,142,054.93
二、截止 2024 年 12 月 31 日已使用资金总额	20,126,753.13（其中募集资金本息已使用完毕）
三、募集资金专户余额	15,301.80（该余额为客户回款误汇入款项）

已使用的资金全部按照《股票定向发行情况报告书》（公告编号：2023-005）约定的用途补充流动资金。

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

中药饮片产业是传统中药产业三大支柱之一，上承中药种植，下接中成药、提取物、配方颗粒、保健品和中医临床，处于整个中药产业链的核心位置。中药饮片产业的健康、可持续发展，不仅影响中药产业的整体发展质量与效益，更对中医药事业的长期发展具有关键性的影响。随着《中共中央国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》、新《中华人民共和国药品管理法》《中医药振兴发展重大工程实施方案》等法律、政策性文件的颁布实施，以及中药在新型冠状病毒防控中特色优势的展现，中药饮片产业面临新的机遇。但现阶段面临的困境也不容忽视，如饮片质量不稳定、生产标准化水平低、规模化水平低、创新力不足等问题，这些问题严重阻碍中药饮片产业的高质量发展。提高中药饮片质量、保证人民群众用药的安全有效、促进产业健康发展，一直是政府部门关注的重点

国家药品监督管理部门开展各种监管方式探索，陆续出台针对性监管政策，并在全国范围内各省药品检验机构持续开展中药材及饮片的监督检验、评价抽检和专项抽检等工作，推行常态化监管，取得了显著效果。在药品集中采购常态化的背景下，目前部分省市已开展中药饮片集中采购试点工作。2023 年中药饮片首次全国省际联盟采购落地，中药饮片版的带量集采积极探索推进中，中药饮片加工行业将进入一个全面快速发展的新时期。

我们预测，未来中药（包括中药饮片）的集采还将继续扩围，保质仍然是最为重要的考量因素，从已有的中成药集采、中药饮片联采情况来看，中药集采整体降价较为温和，对行业利润影响有限，入选企业尤其是市占率较高的龙头企业有望实现以价换量，行业集中度有望继续提升。总体来看，中药饮片行业的市场广阔、发展迅速，无论是产业政策还是市场环境都有利于中药饮片企业的发展，有利于整个行业的发展。

二、 业务资质

公司拥有《药品 GMP 证书》、《药品生产许可证》、《食品生产许可证》、《食品经营许可证》等。

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

☐适用 ☒不适用

（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）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比	营业成本同比	毛利率同比增
-------------	------	------	-----	--------	--------	--------

品/其他（请列明）				增减%	增减%	减%
中药饮片	213,540,848.02	174,553,540.64	18.26%	6.37%	0.42%	4.84%
药食同源	138,040,622.81	110,231,116.76	20.15%	-66.55%	-70.42%	10.42%
合计	351,581,470.83	284,784,657.40	-	-	-	-

2024年公司中药饮片产品同比有所增长，毛利率同比增长4.84个百分点；药食同源类产品同比大幅下降66.55%，主要为药食同源产品主要是对外出口，回款较慢，公司报告期缩减了业务规模。

2. 销售模式分析

公司业务部负责公司产品的销售。境内销售由公司专业的营销团队负责，通过直销模式将产品销售往连锁药店、医院和制药企业；境外销售为公司通过供应链公司或一般外贸公司将产品销往境外大型贸易商。

公司按照“薄利多销”的销售策略，严格控制存货库存数量，通过高周转、低毛利的方式开展市场竞争。报告期内，公司针对部分新产品进行了广告宣传，宣传过程中严格按照广告法等相关法律法规规定，不存在违法违规宣传情形。

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

☐适用 ☒不适用

（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

主要药（产）品名称	纳入时间	是否为报告期内新进入国家基药目录、国家级医保目录的药品
中药饮片（公司经营的绝大部分品种）	2009 年	否

2009年原卫生部等9部门制定了《国家基本药物目录管理办法（暂行）》，首次将中药饮片纳入基本药物管理，并暂按国务院有关部门关于中药饮片定价、采购、配送、使用和基本医疗保险给付等政策规定执行，《国家基本药物目录2018年版》明确规定“颁布国家标准的中药饮片为国家基本药物，国家另有规定的除外。”天马国药经营的上百种中药饮片产品绝大部分已纳入国家基药目录。

四、 知识产权

（一）主要药（产）品核心技术情况

中药饮片的生产工艺的核心技术在于炮制，而炮制工艺是在历代中医药长期医疗实践中产生，并不断积累和发展起来的,其主要包括修枝、水制、火制、水火共制、其他制法等5大类27种。

公司依据国家、地方、行业及企业颁布和制定的技术性规范、准则、规定、办法、标准、规程和程序制定了技术标准。公司以多年从事中药饮片的生产而累积下的经验诀窍，再结合传统炮制方法，不断将现代炮制工艺改进创新，量化了部分炮制工序的细节，并对部分生产设备进行了调整改进，提升生产效率。截止本报告书出具日，公司已获得97项专利，30项发明专利。

(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

公司高度重视自主研发工作，与中国工程院院士合作设立“石学敏院士工作站”和“石学敏传承工作室”，自主开发了中药材、中药饮片加工实用新型专利、发明专利、外观设计等几十项专利。尤其 2019 年以来，公司加大了新产品的开发力度，针对网络销售、外贸等新销售渠道和新的客户群体需求，开发储备了多项新产品，不断丰富了公司的产品线。

2024年，公司主要研发项目包括：黄芪饮片的新工艺研究及加工用分散装置研发，药食同源口服中药饮片关键技术提升与产业化研发、一种固体饮料原料低温干燥装置研发、一种排毒养颜、润肠通便的常清茶研发、一种用于保健药酒的配药发酵罐研发等。

(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	一种用于保健药酒的配药发酵罐	2,886,096.97	2,886,096.97	结项完成
2	黄芪饮片的新工艺研究及加工用分散装置	2,734,210.77	2,734,210.77	结项完成
3	一种排毒养颜、润肠通便的常清茶	2,582,316.83	2,582,316.83	结项完成
4	一种中药饮片原料干燥设备及其方法	2,506,333.89	2,506,333.89	结项完成
5	一种固体饮料原料低温干燥装置	2,354,416.96	2,354,416.96	结项完成
合计		13,063,375.42	13,063,375.42	-

研发项目具体情况如下：

1、一种用于保健药酒的配药发酵罐：

为了将传统发酵罐进行改进，在罐体的底部设置隔板，让药液重入罐体内，挤出空气以便减少空气对药液质量的影响。同时为为提高效率，降低生产成本，增强市场竞争力，公司对此项目进行研究开发，该项目自 2024 年 1 月 4 日至 2024 年 12 月 25 日止已经研究结项，并于 2024 年 6 月 5 日申请了国

家发明专利，申请号为：CN202410720147.1，目前，该专利已经进入实质性审查阶段。

2、 黄芪饮片的新工艺研究及加工用分散装置：

为降低生产成本，提高企业在市场上的竞争力，进一步推动企业持续发展。公司决定，特对黄芪饮片的新工艺研究及加工用分散装置项目进行研究，项目自 2024 年 1 月 20 日至 2024 年 12 月 2 日止已经研究结项，并于 2024 年 6 月 20 日申请了国家发明专利，申请号为：CN202410803905.6，目前，该专利已经进入实质性审查阶段。

3、 一种排毒养颜、润肠通便的常清茶：

为了更好研究常清茶功效等技术问题，进一步降低生产成本，增强市场竞争力，公司对此项目进行研究开发，该项目自 2024 年 1 月 4 日至 2024 年 12 月 25 日止已经研究结项，并于 2024 年 8 月 8 日申请了国家发明专利，申请号为：CN202411081833.5，目前，该专利已经进入实质性审查阶段。

4、 一种中药饮片原料干燥设备及其方法：

现有技术通过热风机和烘干架来对中药饮片原料烘干，无法把控中药饮片原料烘干程度，若中药饮片原料在其中一个烘干组件之间可能就已经被烘干了，而其也必须经历完整的烘干组件，之后才能移向下一环节，不能判断中药饮片原料的烘干情况，易造成过渡烘干，容易造成资源商的浪费。为提高效率，降低生产成本，增强市场竞争力，公司对此项目进行研究开发，该项目自 2024 年 1 月 3 日至 2024 年 12 月 24 日止已经研究结项，并于 2024 年 6 月 17 日申请了国家发明专利，申请号为：CN202410778230.4，目前，该专利已经进入实质性审查阶段。

5、 一种固体饮料原料低温干燥装置：

为提高效率，降低生产成本，增强市场竞争力，公司对此项目进行研究开发，该项目自 2024 年 1 月 3 日至 2024 年 12 月 24 日止已经研究结项，并于 2024 年 6 月 17 日申请了国家发明专利，申请号为：CN202410778228.7，目前，该专利已经进入实质性审查阶段。

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究项目

☐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

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

☐适用 ☒不适用

7. 自愿披露的其他研发情况

☐适用 ☒不适用

六、 药（产）品委托生产

☐适用 ☒不适用

七、 质量管理

（一） 基本情况

公司上游原材料为各种中药材，公司在中药材的采购、饮片的生产、产品入库、产品销售出库等环节均安排人员对产品质量进行检测，严格按照 GMP 标准进行生产和经营，同时已经根据实际情况制

定了《生产过程管理制度》、《生产工艺规程管理制度》等，在原材料选择、工艺卫生、生产过程质量、产品包装等各个环节对质量进行把控。

由于我国中药材以药农分散种植为主，中药材种植的规范化、标准化、规模化程度不高，中药材原料质量难以标准化，同时，下游的贸易商、零售商在储运环节也存在一定不规范的地方，这些都为公司饮片质量管理提出更高的要求。报告期内公司存在两个产品质量处罚，公司将增强质检力量，进一步提升抽检比例，降低产品质量风险。

（二） 重大质量安全问题

☐适用 ☒不适用

八、 安全生产与环境保护

（一） 基本情况

公司主要从事中药饮片的研发、生产、销售，整个过程涉及污染物较少，报告期内未发生环保事故及安全生产事故，未受环保部门及安监部门的行政处罚或被要求整改。

公司在建项目均执行环境影响评价制度和“三同时”环保验收制度，并严格落实了各项环保要求，环保治理设施运转情况良好。

公司的生产经营符合国家和地方环保和安全生产要求。

（二） 涉及危险废物、危险化学品的情况

☐适用 ☒不适用

（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

公司定位于专业从事中药饮片的生产和销售，依托地处“著名药都”安徽省亳州市的有利条件，积极拓宽中药饮片的品类，坚持质量第一，始终致力于提高公司产品质量。公司严格按照 GMP 标准建立了中药饮片生产线和全程质量控制体系，将质量监控落实到每一个生产环节，确保销售的产品符合国家、行业的标准和客户的要求。经过多年经营发展，公司已经形成了从中药材采购、生产、质检到销售的完整中药饮片生产管理体系，并积累了一批稳定的优质客户。

1、采购模式

公司原材料为中药材，具有较强的自然属性，市场价格波动较大，因此，公司主要采用“以销定产”模式经营，适当的储备一些通用的中药材原料。公司供应部负责公司原材料的采购。供应部接到生产部的采购指令，按照产品要求，及时与供应商联系提供相应中药材取样，供应部参照中药材交易市场当期价格与供应商协商确定采购价格，并通过采购订单下单，经检验合格后采购入库。

2、生产模式

公司的中药饮片生产过程由公司生产部负责。在接到销售部提供的订单后，下达生产指令，车间组织生产，向仓库领取原材料，按照国家相关的质量规定和客户的具体要求，进行不同炮制工艺加工生产或初加工，生产环节中的原料领用、中间产品包装前和最终产品出库前分别由质检人员进行质量检测并出具质检报告。生产部负责人和质量部经理签署成品放行审核单，产成品入库。

3、销售模式

公司业务部负责公司中药饮片产品的销售。由于医药产品的生产、销售都必须拥有国家法定资质认证，因此，公司销售人员在与客户洽谈时，首先要核实对方的合法资质，然后双方确定产品品种的规格、产地等信息，并按照公司价格表提供报价，如价格需要变动，需要报公司总经理审批。相关业务内容确定后，签订供销订单。

公司按照“薄利多销”的销售策略，严格控制存货库存数量，通过高周转、低毛利的方式开展市场竞争，公司根据自身资金状况，适当放宽回款周期。

4、盈利模式

公司主要从事中药饮片的生产和销售，公司的盈利模式是通过向上游中药材供应商采购中药材原料，经过不同的炮制工或初加工成中药饮片后，再销售给医院、医药批发公司等下游行业，取得相应的业务收入和利润。

随着市场环境以及中药饮片监管环境的变化，公司的经营计划也随之进行调整。公司近年来围绕原有饮片生产这一核心业务，不断丰富产品种类和销售渠道。产品方面：公司陆续增加了新品研发力度，丰富了药食同源类产品种类，主要包括人参虫草菌丝粉、莲花苕清、人参蜂王浆冻干粉等固体饮料类产品；销售方面：积极探索通过直播带货的销售方式，增加直接面向消费者的销售渠道，并积极探索通过供应链公司进行出口销售，大力开拓海外客户，逐步增强海外出口业务的主动性。2023 年公司海外出口业务获得突飞猛进发展。公司未来将进一步丰富产品品类，增加销售渠道和改善客户结构，增强公司经营稳定性。

(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				
马绍桓	董事长、总经理、董事会秘书	男	1988年2月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
臧金朝	董事	男	1988年10月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
冷宇	董事	男	1997年8月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
朱文侠	董事	女	1967年2月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
苏玉增	董事	男	1968年6月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
段文玲	监事会主席	女	1991年6月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
李翠莲	监事	女	1975年2月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%
王洪亮	监事	男	1979年12月	2024年4月25日	2027年4月24日	0	0	0	0%
张慧	财务总监	女	1990年3月	2024年5月22日	2027年5月21日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事朱文侠与控股股东马峰为夫妻关系，公司董事长、总经理、董事会秘书马绍桓与朱文侠、

马峰为母子、父子关系，公司董事冷宇与控股股东马峰为岳婿关系。

(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
马峰	董事长	离任	-	换届
赵磊	监事会主席	离任	-	换届
孙张芳	财务总监	离任	-	换届
臧金朝	-	新任	董事	换届
冷宇	-	新任	董事	换届
段文玲	-	新任	监事会主席	换届
张慧	-	新任	财务总监	换届
马绍桓	董事、总经理、 董事会秘书	新任	董事长、总经理、 董事会秘书	换届

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

臧金朝（董事）：男，身份证：34128119****77，1988年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月-2017年11月，自由职业；2017年11月-2019年12月，于安徽东方新新生物技术公司任生产管理部主管；2020年1月至今，于亳州芜湖投资开发有限责任公司任投资管理部主管。

冷宇（董事）：男，身份证：23018319****39，1997年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2018年9月-2020年2月，于青岛精英广告有限公司任采购经理；2020年3月-2021年2月，于青岛后浪科技有限公司任采购跟单；2021年3月至今，于天马（安徽）国药科技股份有限公司任物流经理。

段文玲（监事）：女，身份证：34122119****46，1991年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2016年7月-2018年12月，于临泉骨科医院任操作员；2018年12月-2019年3月，待业；2019年3月至今，于天马（安徽）国药科技股份有限公司任人事经理。

张慧（财务总监）：女，身份证：34128119****68，1990年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年12月-2015年5月，于亳州金财税会计咨询服务有限公司任记账组长；2015年5月-2016年2月，待业；2016年3月-2016年10月，于安徽鑫泰药业有限公司任记账会计；2016年11月-2022年7月，于亳州亳药堂药业有限公司任财务主管；2022年8月-2023年3月，于安徽福华药业有限公司任财务经理；2023年4月至今，于天马（安徽）国药科技股份有限公司任财务经理。

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

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
管理人员	23	1		24
生产人员	60		12	48
销售人员	15	8		23

技术人员	32		6	26
财务人员	10			10
员工总计	140	9	18	131

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	1
本科	20	39
专科	68	42
专科以下	50	49
员工总计	140	131

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：公司结合行业、地方薪资水平和公司的经营情况，在梳理不同部门职能、不同岗位职责的基础上，设定公平合理的薪酬体系和有效的考核体系，发挥薪酬的激励作用，调动员工的工作积极性，体现公司价值导向和企业文化，使薪酬与岗位价值、员工绩效、公司发展有效结合。

2、培训计划：公司高度重视员工培训，员工培训以公司的发展战略为导向，以人才培养促进公司发展，不断提升员工职业素养与岗位胜任能力为目标，结合公司长期人才队伍建设开展人才培养工作。

3、报告期内没有需公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

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

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》以及全国中小企业股份转让系统有关规范性文件的要求及其他相关法律、法规的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。

公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 监事会对监督事项的意见

监事会对本年度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

公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立，报告期内控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立的内部管理制度是完整的、合理的，执行是有效的，能够保证内部控制目标的达成。公司现有的制度符合我国有关法律法规和监管部门的要求，符合公司实际情况，不存在重大缺陷。公司将根据自身发展需要和执行过程中发现的不足，对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定地发展奠定良好的基础。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(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	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 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	中审亚太审字（2025）003120 号			
审计机构名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2206			
审计报告日期	2025 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	吴贺民	陈春雷		
	1 年	1 年	年	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）	16			

审计报告

中审亚太审字（2025）003120 号

天马（安徽）国药科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天马（安徽）国药科技股份有限公司（以下简称“天马国药公司”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的公司资产负债表，2024 年度的公司利润表、现金流量表、股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天马国药公司 2024 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2024 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天马国药公司，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。

（一）收入确认

1. 事项描述

如天马国药公司财务报表附注 5.24 所述，天马国药公司 2024 年度营业收入 367,466,803.66 元，营业收入主要来源于中药制成品的销售。关于收入确认的会计政策参见财务报表附注 3.25。

由于收入是公司的关键指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对收入确认实施的相关程序主要包括：

- 1) 了解公司业务模式、收入确认流程及相关控制
- 2) 选取样本检查销售合同，分析与收入确认相关的商品控制权转移时点，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；
- 3) 执行分析性复核程序，包括销售收入和毛利率变动分析，评价销售收入和毛利率变动的合理性；
- 4) 选取样本实施细节测试，检查收入确认的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、签收单等；
- 5) 对主要客户的全年销售应收款项余额执行函证程序，检查期后回款情况；
- 6) 对资产负债表日前后的销售交易进行截止性测试，包括检查销售出库单、签收单等支持性证据，评价收入是否记录在恰当的会计期间；

（二）存货记存货跌价准备

1. 事项描述

如财务报表附注 5.6 所述，2024 年 12 月 31 日，天马国药公司存货账面余额 199,202,914.94 元，存货跌价准备 6,225,000.00 元，存货账面价值 193,094,119.64 元，占资产总额的 26.94%。关于存货核算的会计政策参见财务报表附注 3.13。

天马国药公司存货主要为库存商品、原材料、周转材料及在产品；产品形态有固态、液态、粉末；实际存货数量与账面数量是否一致存在重大错报风险。同时，中药材原料保存要求高，生产过程卫生标准严苛，中药材是否足额计提减值准备存在重大错报风险。为此，我们将天马国药公司存货确认及存货跌价准备的计提确认为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对存货确认及存货跌价计提实施的相关程序主要包括：

- 1) 了解公司业务模式、产品的生产流程；
- 2) 对公司存货实施抽盘，检查存货的数量、状况等；
- 3) 抽查与供应商签订的采购合同，检查合同中约定的交货签收、货权转移、合同价款及结算付

款等关键条款，并检查合同执行情况；

- 4) 重新计算存货跌价测试的过程与依据；
- 5) 观察生产车间、生产过程，访谈生产车间负责人；

四、其他信息

天马国药公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2024 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估天马国药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天马国药公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天马国药公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，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的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发

表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天马国药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天马国药公司不能持续经营。

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

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。

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
中国注册会计师：吴贺民
中国注册会计师：陈春雷

二〇二五年四月二十八日

二、 财务报表

（一） 资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	5.1	3,534,771.81	8,537,664.99
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	5.2	408,587,052.55	390,496,852.78
应收款项融资	5.3	700,190.51	446,082.70
预付款项	5.4	25,200,911.19	8,789,718.40
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	1,430,953.67	1,053,705.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	5.6	193,094,119.64	235,219,717.40
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	5.7	15,198,363.84	23,331,194.01
流动资产合计		647,746,363.21	667,874,935.72
非流动资产：			
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			
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	5.8	60,992,917.82	64,454,979.88
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	5.9	3,407,241.67	3,542,338.45
其中：数据资源			
开发支出		208,000.00	
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5.11	3,688,814.54	4,029,997.02
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		68,296,974.03	72,027,315.35
资产总计		716,043,337.24	739,902,251.07
流动负债：			
短期借款	5.12	30,000,000.00	21,000,000.00
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	5.13	298,814,630.72	339,768,086.41
预收款项			
合同负债	5.14	17,615,830.53	27,935,906.66
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	5.15	150,717.64	659,650.80
应交税费	5.16	472,331.36	747,699.52
其他应付款	5.17	36,951,123.38	29,786,340.45
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			
其他流动负债	5.18	2,290,057.97	3,631,667.87
流动负债合计		386,294,691.60	423,529,351.71
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	5.19	941,679.26	963,203.42
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		941,679.26	963,203.42
负债合计		387,236,370.86	424,492,555.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	5.20	173,203,225.00	173,203,225.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	5.21	18,718,568.01	18,718,568.01
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5.22	22,539,118.89	21,199,391.85
一般风险准备			
未分配利润	5.23	114,346,054.48	102,288,511.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		328,806,966.38	315,409,695.94
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		328,806,966.38	315,409,695.94
负债和所有者权益（或股东权益）总计		716,043,337.24	739,902,251.07

法定代表人：马绍桓主管会计工作负责人：张慧会计机构负责人：张慧

（二） 利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		367,466,803.66	710,551,515.25
其中：营业收入	5.24	367,466,803.66	710,551,515.25
利息收入			

已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		336,922,462.30	665,486,707.65
其中：营业成本	5.24	302,412,879.46	619,517,781.58
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	5.25	2,018,201.37	3,301,031.29
销售费用	5.26	7,117,705.52	7,903,051.71
管理费用	5.27	8,749,442.72	8,507,783.03
研发费用	5.28	15,190,016.24	25,168,778.23
财务费用	5.29	1,434,216.99	1,088,281.81
其中：利息费用		1,056,171.40	975,270.13
利息收入		10,082.58	23,765.11
加：其他收益	5.30	3,249,688.55	2,422,900.98
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）	5.29	-89,941.76	3,466,663.07
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）	5.31	-12,031,479.75	-14,369,600.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	5.32	-6,225,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,447,608.40	36,584,771.30
加：营业外收入	5.33	564,245.29	1,649,331.98
减：营业外支出	5.34	2,586,381.29	1,094,989.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,425,472.40	37,139,113.51
减：所得税费用	5.35	28,201.96	55,291.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,397,270.44	37,083,821.54
其中：被合并方在合并前实现的净利润		13,397,270.44	37,083,821.54
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,397,270.44	37,083,821.54
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）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		13,397,270.44	37,083,821.54
六、其他综合收益的税后净额			

(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		13,397,270.44	37,083,821.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		13,397,270.44	37,083,821.54
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.08	0.23
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.08	0.23

法定代表人：马绍恒主管会计工作负责人：张慧会计机构负责人：张慧

(三) 现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		332,599,229.37	574,391,435.76
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		3,859,007.65	24,671,013.13
收到其他与经营活动有关的现金	5.36	7,162,963.71	3,468,358.74
经营活动现金流入小计		343,621,200.73	602,530,807.63
购买商品、接受劳务支付的现金		325,871,935.19	580,681,942.12

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		9,543,285.30	8,759,011.39
支付的各项税费		9,730,267.21	20,028,622.27
支付其他与经营活动有关的现金	5.36	14,690,251.29	11,019,777.58
经营活动现金流出小计		359,835,738.99	620,489,353.36
经营活动产生的现金流量净额		-16,214,538.26	-17,958,545.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,532,183.52	3,207,242.76
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,532,183.52	3,207,242.76
投资活动产生的现金流量净额		-1,532,183.52	-3,207,242.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		41,700,000.00	22,850,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		41,700,000.00	42,850,000.00
偿还债务支付的现金		28,900,000.00	23,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,056,171.40	975,270.13
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			
筹资活动现金流出小计		29,956,171.40	23,975,270.13
筹资活动产生的现金流量净额		11,743,828.60	18,874,729.87
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		-6,002,893.18	-2,291,058.62
加：期初现金及现金等价物余额		8,537,664.99	10,828,723.61
六、期末现金及现金等价物余额		2,534,771.81	8,537,664.99

法定代表人：马绍桓主管会计工作负责人：张慧会计机构负责人：张慧

(四) 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	173,203,225.00				18,718,568.01		-		21,199,391.85		102,288,511.08		315,409,695.94
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	173,203,225.00				18,718,568.01		-		21,199,391.85		102,288,511.08		315,409,695.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									1,339,727.04		12,057,543.40		13,397,270.44
（一）综合收益总额											13,397,270.44		13,397,270.44
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									1,339,727.04		-1,339,727.04		

1. 提取盈余公积									1,339,727.04		-1,339,727.04		
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													
四、本年期末余额	173,203,225.00				18,718,568.01				22,539,118.89		114,346,054.48		328,806,966.38

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	专 项 储 备	盈余 公积	一 般 风 险 准			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									

						益			备			
一、上年期末余额	160,300,000.00				11,819,906.21			17,491,009.70		68,913,071.69		258,523,987.60
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	160,300,000.00				11,819,906.21			17,491,009.70		68,913,071.69		258,523,987.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	12,903,225.00				6,898,661.80			3,708,382.15		33,375,439.39		56,885,708.34
（一）综合收益总额										37,083,821.54		37,083,821.54
（二）所有者投入和减少资本	12,903,225.00				6,898,661.80							19,801,886.80
1．股东投入的普通股	12,903,225.00				6,898,661.80							19,801,886.80
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配								3,708,382.15		-3,708,382.15		
1．提取盈余公积								3,708,382.15		-3,708,382.15		
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													
四、本年期末余额	173,203,225.00				18,718,568.01				21,199,391.85		102,288,511.08		315,409,695.94

法定代表人：马绍桓主管会计工作负责人：张慧会计机构负责人：张慧

天马（安徽）国药科技股份有限公司

2024 年度财务报表附注

1. 公司基本

1.1 公司注册地、组织形式和总部地址

天马（安徽）国药科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于 2010 年 5 月在亳州市工商行政管理局注册成立，现总部位于亳州·亳芜现代产业园区。2010 年 5 月 12 日，公司召开股东会，经全体股东一致同意：股东张彦文出资 1,000.00 万元；股东马峰出资 500.00 万元。2010 年 5 月 17 日，亳州普信会计师事务所出具亳普会验字（2010）203 号《天马（安徽）中药饮片科技有限公司首期出资登记验资报告》，确认公司已收到股东缴纳的首期出资款：张彦文实缴出资 300.00 万元，马峰实缴出资 100.00 万元。2018 年 6 月 22 日，亳州市工商行政管理局核发了新的统一社会信用代码为：91341600554592538Q 的《企业法人营业执照》。2019 年 8 月 26 日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司“股转系统函(2019)3369 号文件”同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券代码：873357。

经过历年的增发新股，截止 2024 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 173,203,225.00 股，注册资本为 173,203,225.00 元，注册地址：亳州亳芜现代产业园区；本公司的实际控制人为马峰。

1.1.1 公司业务性质和主要经营活动

本公司经营范围：许可项目：药品生产；食品生产；食品销售；食品互联网销售；药品批发；农作物种子进出口；农作物种子经营；药品零售；药品进出口；中药饮片代煎服务；第二类医疗器械生产（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；中草药种植；中草药收购；地产中草药(不含中药饮片)购销；金花茶人工培植；中药提取物生产；初级农产品收购；农副产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；进出口代理；食品进出口；技术进出口；日用化学产品销售；日用化学产品制造；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械生产；第一类医疗器械销售；食用农产品批发；食用农产品零售；食用农产品初加工；第二类医疗器械销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）。

1.1.2 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2025 年 4 月 28 日批准报出。

2. 财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2.2 持续经营

管理层认为公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3.重要会计政策、会计估计

本公司从事生产、加工和销售精密齿条、齿轮、减速机、衍架机器人、金属零部件等。本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注“3.25 收入”描述。

3.1 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期合并及公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

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

3.4 记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 5%以上且金额大于 500 万元

重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款占其他应付账款总额的 5%以上且金额大于 500 万元
-------------------	--

3.6 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.7 外币业务和外币报表折算

3.7.1 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

3.7.2 外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

3.8 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。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。

3.8.1 金融资产的分类和计量

本公司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：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资

产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.8.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.8.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.8.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3.8.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3.8.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，

公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.8.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：①对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失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；④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，企业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。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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.9 应收票据、3.10 应收账款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，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。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.12 其他应收款。

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作为减值利得计入当期损益。

3.8.2.1 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

本公司判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

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

3.8.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：①发行方或债务人发生重大财务困难；②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；④债务人很可能破产或进行其他财务重组；⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

当一项金融工具逾期超过（含）90 日，本公司推定该金融工具已发生违约。

3.8.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终

止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.8.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.8.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负

债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.8.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.9 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法

3.9.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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。

组合名称	确定组合依据	计量预期信用损失的方法
组合 1-银行承兑汇票	承兑银行信用评级较高，期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失
组合 2-商业承兑汇票	根据共同信用风险特征划分	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量预期信用损失

3.9.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.10 应收账款

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

3.10.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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。

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	关联方应收账款	不计提坏账
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括合并范围内关联方、应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等	不计提坏账
信用分析法组合	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内	5
1—2年	10
2—3年	30
3—4年	50
4—5年	80
5年以上	100

3.10.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

3.11 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。

本公司视日常资金管理的需要，将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，对部分应收账款进行保理业务，基于出售的频繁程度、金额以及内部管理情况，此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

3.12 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法。

3.12.1 预期信用损失的确定方法

本公司基于单项和组合评估其他应收款的预期信用损失。如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

组合名称	确定组合的依据	计提方法
关联方组合	关联方应收账款	不计提坏账
无风险组合	根据业务性质，认定无信用风险，主要包括合并范围内关联方、应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等	不计提坏账
信用分析法组合	包括除上述组合之外的应收款项，本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

本公司在每个资产负债表日评估相关其他应收款的信用风险自初始确认后的变动情况。若该其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该其他应收款未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.12.2 预期信用损失的会计处理方法

信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司在上一会计期间已经按照相当于其他应收款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，该其他应收款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其他应收款的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

3.13 存货

3.13.1 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、辅助材料等。

3.13.2 存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

3.13.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，

提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

3.13.4 存货的盘存制度为永续盘存制。

3.13.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.14 合同资产

3.14.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.14.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的合同资产（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估合同资产的预期信用损失。如果有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本公司对该合同资产在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的合同资产，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。

组合名称 确定组合的依据 计提方法

组合 1-账龄组合 本组合以合同资产的账龄作为信用风险特征 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项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

组合 1-关联方组合 合并范围内关联方款项等 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项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

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

3.15 固定资产

3.15.1 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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

3.15.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10-40	0-5	2.5-10
机械设备	年限平均法	3-10	0-5	10-33.33
运输设备	年限平均法	3-10	0-5	10-33.33
电子设备	年限平均法	1-10	0-5	10-100
文物	年限平均法	10	0	10

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

3.15.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.20 长期资产减值”。

3.15.4 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

3.16 在建工程

3.16.1 初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应

予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

3.16.2 结转为固定资产的标准和时点

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

预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“3.20 长期资产减值”。

3.17 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③本公司发生的初始直接费用；④本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

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。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

3.18 借款费用

3.18.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

3.18.2 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

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

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

3.18.3 暂停资本化期间

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

3.18.4 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

3.19 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.19.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建

筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

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。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3.19.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3.19.3 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

详见附注“3.20 长期资产减值”。

3.20 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与

资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.21 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修改造费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

类别	摊销年限	备注
厂区改造费用	20	
净化车间装修费	5	
饮片车间消防施工	5	
新食品车间装电安装费	5	
党建走廊更新装修费	5	

3.22 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.23 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

3.23.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为

本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3.23.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.23.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

3.23.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

3.24 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计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；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括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。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

3.25 收入

3.25.1 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，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。

3.25.2 收入确认的具体方法

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

公司销售收入主要类别：中药饮片生产销售等。

公司销售收入的具体确认方法：本公司签订的销售合同均属于在某一时点履行的履约义务的，按照合同约定发出商品时确认收入。

3.26 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”），采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服

务估计将要发生的成本。

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

3.27 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

3.28 递延所得税资产/递延所得税负债

3.28.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规

定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.28.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3.28.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

3.28.4 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

3.29 租赁

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，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

3.29.1 本公司作为承租人

3.29.1.1 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③本公司发生的初始直接费用；④本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

3.29.1.2 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额（包括实质固定付款额），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；③根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若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，将差额计入当期损益：①当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按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；②当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3.29.1.3 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

3.29.1.4 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更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。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

3.29.2 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 and 经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

3.29.2.1 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发

生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，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。

3.29.2.2 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。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“金融工具”进行会计处理。

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。

3.30 其他重要的会计政策和会计估计

3.30.1 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

3.31 重要会计政策、会计估计的变更

3.31.1 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，以下简称“解释 17 号”)，本公司自 2024 年 1 月 1 日起施行(“施行日”)解释 17 号“关于流动负债与非流动负债的划分”和“关于供应商融资安排的披露”。

执行解释 17 号“关于流动负债与非流动负债的划分”和“关于供应商融资安排的披露”对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 执行企业数据资源相关会计处理暂行规定对本公司的影响

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行企业数据资源相关会计处理暂行规定(以下简称“暂行规定”)，执行暂行规定对本报告期内财务报表无重大影响。

(3) 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 号以下简称“解释 18 号”)。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 18 号，执行解释 18 号对本报告期内财务报表无重大影响。

3.31.2 会计估计变更

本公司报告期内无需披露的会计估计变更事项。

4.税项

4.1.1 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率	备注
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)	13%、9%、6%	
城市维护建设税	缴纳的增值税及消费税税额	7%	
教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	3%	
地方教育费附加	缴纳的增值税及消费税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%	

4.1.2 税收优惠政策及依据

根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令第 63 号）第二十七条第（一）款规定，企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。本公司主要经营农产品初加工业务，属于从事农、林、牧、渔业项目的所得，免征企业所得税。

本公司属于国家重点扶持的高新技术领域企业，2023 年继续享受高新企业优惠政策，2022 年 10 月 18 日取得高新技术企业证书，编号为 GR202234002554，期限三年。2023 年，本公司从事的非农产品初加工业务所得享受高新技术企业所得税减免优惠，减按 15%的税率征收所得税。

5.财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，上期期末余额为 2023 年 12 月 31 日余额，期初余额为 2024 年 1 月 1 日余额，期末余额为 2024 年 12 月 31 日余额，上期发生额或上期金额为 2023 年发生额，本期发生额或本期金额为 2024 年发生额）

5.1 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,875.30	107,658.60
银行存款	3,532,896.51	8,430,006.39
其他货币资金		
未到期应收利息		
合计	3,534,771.81	8,537,664.99
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等 对使用有限制的款项总额		

注：截止 2024 年 12 月 31 日，本公司的使用权受到限制的货币资金为人民币 1,000,000.00 元。

5.2 应收账款

5.2.1 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	322,934,446.69	349,268,438.00
1—2年	80,123,287.19	31,152,590.88
2—3年	20,566,720.13	39,864,417.90
3—4年	25,345,918.35	2,934,602.95
4—5年	2,091,867.56	1,171,017.81
5年以上	435,890.31	
小计	451,498,130.23	424,391,067.54
减：坏账准备	42,911,077.68	33,894,214.76
合计	408,587,052.55	390,496,852.78

5.2.2 按坏账准备计提方法分类披露

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 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	451,498,130.23	100.00	42,911,077.68	9.50	408,587,052.55
其中：关联方组合	23,644,185.60	5.21			23,644,185.60
账龄分析法组合	427,853,944.63	94.79	42,911,077.68	10.03	384,942,866.95
合计	451,498,130.23	100.00	42,911,077.68	9.50	408,587,052.55

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款					
按组合计提预期信用损失的应收账款	424,391,067.54	100.00	33,894,214.76	7.99	390,496,852.78
其中：关联方组合	20,958,146.70	4.94			
账龄分析法组合	403,432,920.84	95.06	33,894,214.76	8.40	20,958,146.70
合计	424,391,067.54	100.00	33,894,214.76	7.99	390,496,852.78

5.2.3 按组合计提预期信用损失的应收账款

5.2.3.1 信用分析法组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	319,652,734.45	15,982,636.72	5.00
1—2年	59,760,813.83	5,976,081.38	10.00
2—3年	20,566,720.13	6,170,016.04	30.00
3—4年	25,345,918.35	12,672,959.18	50.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
4—5年	2,091,867.56	1,673,494.05	80.00
5年以上	435,890.31	435,890.31	100.00
合计	427,853,944.63	42,911,077.68	

5.2.3.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄分析法组合	33,894,214.76	12,073,080.40		3,056,217.48		42,911,077.68
合计	33,894,214.76	12,073,080.40		3,056,217.48		42,911,077.68

5.2.4 本报告期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,056,217.48

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
青海康慈医药有限公司	货款	732,380.10	无法收回	总经理批准	否
洛阳康达药业有限公司	货款	433,164.00	无法收回	总经理批准	否
郑州德良方大药房连锁有限公司	货款	404,804.00	无法收回	总经理批准	否
南阳市百姓健康医药连锁有限公司	货款	98,305.00	无法收回	总经理批准	否
河南杏一大药房医药连锁有限公司	货款	89,146.75	无法收回	总经理批准	否
河南豫合医药销售有限公司	货款	82,371.50	企业注销	总经理批准	否
南京宝丰太平大药房有限公司	货款	55,795.66	无法收回	总经理批准	否
盘锦益寿堂大药房连锁有限公司	货款	54,505.60	无法收回	总经理批准	否
马鞍山市国大药房连锁有限公司	货款	51,432.20	无法收回	总经理批准	否
南京晨光集团有限责任公司	货款	50,398.00	无法收回	总经理批准	否
合计		2,052,302.81			

5.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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总额的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
易网创新科技（金华）有限公司	104,495,695.23		104,495,695.23	23.14	5,502,964.44
综保通供应链管理（廊	93,761,594.70		93,761,594.70	20.77	4,688,079.74

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总额的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
坊)有限公司					
国药控股盐城有限公司	25,674,741.93		25,674,741.93	5.69	1,283,737.10
上海泰坤堂中医医院有限公司	24,458,562.01		24,458,562.01	5.42	6,799,493.78
安徽斯力泰供应链有限公司	23,529,795.60		23,529,795.60	5.21	
合计	271,920,389.47		271,920,389.47	60.23	18,274,275.06

5.3 应收款项融资

5.3.1 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	700,190.51	446,082.70
其中：银行承兑汇票	700,190.51	446,082.70
商业承兑汇票		
合计	700,190.51	446,082.70

5.3.2 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：无

5.3.3 截至期末，本公司无已质押的应收款项融资。

5.3.4 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	700,190.51	
商业承兑汇票		
合计	700,190.51	

5.3.5 本期实际核销的应收款项融资情况：无。

5.4 预付款项

5.5.1 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	23,944,821.98	95.02%	8,789,718.40	100.00
1—2年	1,256,089.21	4.98%		
2—3年				
3年以上				
合计	25,200,911.19	100.00	8,789,718.40	100.00

5.4.2 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
国隆泰康(安徽)医药有限公司	10,775,420.00	42.76%
位位	3,389,253.00	13.45%
申平	2,222,280.30	8.82%
亳州市谯城区迎友种植农民专	1,600,000.00	6.35%

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
业合作社		
任鹏辉	800,637.38	3.18%
合计	18,787,590.68	74.55%

5.5 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,430,953.67	1,053,705.44
合计	1,430,953.67	1,053,705.44

5.5.1 其他应收款

5.5.1.1 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	497,835.02	1,100,627.44
1—2年	938,440.00	
2—3年		
3—4年		
4-5年		
5年以上		
小计	1,436,275.02	1,100,627.44
减：坏账准备	5,321.35	46,922.00
合计	1,430,953.67	1,053,705.44

5.5.1.2 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	1,123,000.00	938,440.00
代扣代缴款项	196,448.02	162,187.44
往来款	116,827.00	
合计	1,436,275.02	1,100,627.44

5.5.1.3 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024年1月1日余额	46,922.00			46,922.00
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	-41,600.65			-41,600.65
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024年12月31日余额	5,321.35			5,321.35

5.5.1.4 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	
其他应收款坏账准备	46,922.00	-41,600.65			5,321.35
合计	46,922.00	-41,600.65			5,321.35

5.5.1.5 本报告期无实际核销的其他应收款

5.5.1.6 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
北京长城制药有限公司	保证金	538,000.00	1-2 年	37.46	
九芝堂股份有限公司	保证金	250,000.00	1-2 年	17.41	
广州速道信息科技有限公司	保证金	100,000.00	注 1	6.96	
成都快购科技有限公司	保证金	50,000.00	1-2 年	3.48	
鲁南厚普制药有限公司	保证金	50,000.00	1 年以内	3.48	
合计		988,000.00		68.79	

注 1：1 年以内 90,000.00 元；1-2 年 10,000.00；

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/合同履约 成本减值准备	账面价值
原材料	23,543,879.84		22,258,299.22
库存商品	169,226,212.36	6,225,000.00	163,001,212.36
周转材料	5,179,171.75		5,179,171.75
在产品	1,369,855.69		1,369,855.69
合计	199,202,914.94	6,225,000.00	193,094,119.64

(续)

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	12,034,255.72		12,034,255.72
库存商品	215,978,961.79		215,978,961.79
周转材料	6,861,512.62		6,861,512.62
在产品	344,987.27		344,987.27
合计	235,219,717.40		235,219,717.40

5.6.2 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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	
库存商品		6,225,000.00				6,225,000.00
合计		6,225,000.00				6,225,000.00

5.7 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	15,198,363.84	23,321,403.19
待认证进项税		9,790.82
合计	15,198,363.84	23,331,194.01

5.8 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	60,992,917.82	64,454,979.88
固定资产清理		
合计	60,992,917.82	64,454,979.88

5.8.1 固定资产

5.8.1.1 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	文物	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	47,403,686.37	12,424,406.02	339,035.19	1,585,748.20	18,000,000.00	79,752,875.78
2. 本期增加金额	42,230.00	1,026,129.14		155,063.40		1,223,422.54
购置	42,230.00	689,435.60		155,063.40		886,729.00
其他增加		336,693.54				336,693.54
3. 本期减少金额	266,055.05		3,589.74	67,048.75		336,693.54
处置或报废						
其他转出	266,055.05		3,589.74	67,048.75		336,693.54
4. 期末余额	47,179,861.32	13,450,535.16	335,445.45	1,673,762.85	18,000,000.00	80,639,604.78
二. 累计折旧						
1. 期初余额	3,784,364.93	4,833,380.68	195,611.83	1,084,538.46	5,400,000.00	15,297,895.90
2. 本期增加金额	1,080,329.48	1,312,888.18	31,584.25	206,419.72	1,800,000.00	4,431,221.63
本期计提	1,080,329.48	1,230,457.61	31,584.25	206,419.72	1,800,000.00	4,348,791.06

项 目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	文物	合 计
其他增加		82,430.57				82,430.57
3. 本期减少金额	54,404.25		3,589.90	24,436.42		82,430.57
处置或报废						
其他转出	54,404.25		3,589.90	24,436.42		82,430.57
4. 期末余额	4,810,290.16	6,146,268.86	223,606.18	1,266,521.76	7,200,000.00	19,646,686.96
三. 减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
4. 期末余额						
四. 账面价值						
1. 期末余额	42,369,571.16	7,304,266.30	111,839.27	407,241.09	10,800,000.00	60,992,917.82
2. 期初余额	43,619,321.44	7,591,025.34	143,423.36	501,209.74	12,600,000.00	64,454,979.88

5.8.1.2 暂时闲置的固定资产情况：无。

5.8.1.3 通过经营租赁租出的固定资产：无。

5.8.1.4 未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	账面价值
房屋建筑物	40,004,294.52
合计	40,004,294.52

未办妥产权证书的产权证书包括与斯力泰健康产业集团有限公司的合作建房，面积 6,000.00 平方米，原值 6,125,182.32 元；从斯力泰健康产业集团有限公司购买的房产面积 18,466.12 平方米，原值 38,366,200.00 元。截止报告出具日，产权变更正在办理中。

5.9 无形资产

5.9.1 无形资产情况

项 目	土地	软件	其他	合 计
一. 账面原值				
1. 期初余额	3,714,680.00	346,461.16		4,061,141.16
2. 本期增加金额		29,911.50	135,283.02	165,194.52
购置		29,911.50	135,283.02	165,194.52
内部研发				
3. 本期减少金额		208,000.00		208,000.00
处置				
其他转出		208,000.00		208,000.00
4. 期末余额	3,714,680.00	168,372.66	135,283.02	4,018,335.68
二. 累计摊销				
1. 期初余额	435,451.67	83,351.04		518,802.71
2. 本期增加金额	81,667.59	26,977.98	4,712.36	113,357.93

项 目	土地	软件	其他	合 计
本期计提	81,667.59	26,977.98	4,712.36	113,357.93
3. 本期减少金额		21,066.63		21,066.63
处置				
其他转出		21,066.63		21,066.63
4. 期末余额	517,119.26	89,262.39	4,712.36	611,094.01
三. 减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
本期计提				
3. 本期减少金额				
处置				
4. 期末余额				
四. 账面价值				
1. 期末余额	3,197,560.74	79,110.27	130,570.66	3,407,241.67
2. 期初余额	3,279,228.33	263,110.12		3,542,338.45

5.9.2 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值
土地使用权	2,452,879.18
合计	2,452,879.18

注：未办妥产权证书的产权证书包括安徽斯力泰健康产业集团有限公司向天马国药公司转让土地使用权 12,875.14 平方米，原值 2,703,800.00 元。截止报告出具日，产权证书正在办理中，尚未取得产权证书。

5.10 开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
MES 智能制造系统软件			208,000.00			208,000.00
合计			208,000.00			208,000.00

5.11 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
厂区改造费用	1,437,249.90		157,796.88		1,279,453.02
净化车间装修费	2,257,280.43	480,260.00	593,445.72		2,144,094.71
饮片车间消防施工	218,500.01		45,999.96		172,500.05
新食品车间装电安装费	33,833.34		6,999.96		26,833.38
党建走廊更新装修费	83,133.34		17,199.96		65,933.38
合计	4,029,997.02	480,260.00	821,442.48		3,688,814.54

5.12 短期借款

5.12.1 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
抵押保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	20,000,000.00	11,000,000.00
合计	30,000,000.00	21,000,000.00

短期借款说明:

①10,000,000.00 元短期借款为保证借款, 保证人: 安徽省科技融资担保有限公司、马绍桓、朱松珍、马峰、朱文侠, 按季付息, 到期还本;

②10,000,000.00 元短期借款为保证借款, 保证人: 安徽省普惠融资担保有限公司、安徽斯力泰健康产业集团有限公司、马峰、朱文侠、马绍桓, 按季付息, 到期还本;

③8,000,000.00 元短期借款为抵押保证借款, 保证人马峰、朱文侠、马绍桓、安徽斯力泰健康产业集团有限公司, 抵押物: 皖(2019)亳州市不动产权第 0586738 号, 按月付息, 到期还本;

④2,000,000.00 元短期借款为抵押保证借款, 保证人马峰、朱文侠、马绍桓、安徽斯力泰健康产业集团有限公司, 抵押物: 皖(2019)亳州市不动产权第 0586738 号, 按月付息, 到期还本;

5.12.2 无已逾期未偿还的短期借款

5.13 应付账款

5.13.1 应付账款情况

项目	期末余额	期初余额
应付原料款	298,223,884.64	335,708,444.75
应付服务费	259,823.48	4,059,641.66
应付设备工程款	330,922.60	
合计	298,814,630.72	339,768,086.41

5.13.2 无账龄超过一年的重要应付账款

5.14 合同负债

5.14.1 分类

项目	期末余额	期初余额
销货合同相关的合同负债	17,615,830.53	27,935,906.66
合计	17,615,830.53	27,935,906.66

5.15 应付职工薪酬

5.15.1 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
短期薪酬	659,650.80	8,154,988.41	8,663,921.57	150,717.64
离职后福利-设定提存计划		521,425.11	521,425.11	

辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	659,650.80	8,676,413.52	9,185,346.68	150,717.64

5.15.2 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	659,650.80	7,162,594.62	7,683,901.98	138,343.44
职工福利费		614,242.00	614,242.00	
社会保险费		261,051.31	261,051.31	
其中：基本医疗保险费		238,082.16	238,082.16	
工伤保险费		22,969.15	22,969.15	
生育保险费				
住房公积金		48,204.00	48,204.00	
工会经费和职工教育经费		73,494.48	61,120.28	12,374.20
其他短期薪酬				
合计	659,650.80	8,154,988.41	8,663,921.57	150,717.64

5.15.3 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
基本养老保险		505,589.53	505,589.53	
失业保险费		15,835.58	15,835.58	
企业年金缴费				
合计		521,425.11	521,425.11	

5.16 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	269,195.43	364,564.19
个人所得税	3,028.33	303.61
城市维护建设税	18,889.18	29,577.14
教育费附加	8,095.36	12,675.92
地方教育费附加	5,396.91	8,450.61
水利基金	23,926.39	59,811.87
印花税	21,488.18	76,786.10
企业所得税	5,787.88	21,040.00
城镇土地使用税	11,568.80	11,568.80
房产税	104,954.90	104,954.90
消费税		57,966.37
环境保护税		0.01
合计	472,331.36	747,699.52

5.17 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	36,951,123.38	29,786,340.45
合计	36,951,123.38	29,786,340.45

5.17.1 其他应付款

5.17.1.1 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
预提水电费	44,277.15	
其他往来款	36,906,846.23	29,786,340.45
合计	36,951,123.38	29,786,340.45

5.17.1.2 无账龄超过一年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
安徽斯力泰健康产业集团公司	29,253,935.34	未支付
合计	29,253,935.34	

5.18 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,290,057.97	3,631,667.87
合计	2,290,057.97	3,631,667.87

5.19 递延收益

5.19.1 递延收益情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	963,203.42		21,524.16	941,679.26
合计	963,203.42		21,524.16	941,679.26

涉及政府补助的项目：

补助项目	期初余额	本期增加	本期减少				期末余额	与资产/收益相关
			计入营业外收入	计入其他收益	冲减成本费用	其他减少		
中药产业专项资金扶持项目	963,203.42			21,524.16			941,679.26	与资产相关
合 计	963,203.42			21,524.16			941,679.26	

5.20 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	173,203,225.00						173,203,225.00
合计	173,203,225.00						173,203,225.00

5.21 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	18,718,568.01			18,718,568.01
合计	18,718,568.01			18,718,568.01

5.22 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	21,199,391.85	1,339,727.04		22,539,118.89
合计	21,199,391.85	1,339,727.04		22,539,118.89

注：根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

5.23 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	102,288,511.08	—
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	102,288,511.08	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,397,270.44	—
减：提取法定盈余公积	1,339,727.04	
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转为股本的普通股股利		
加：盈余公积弥补亏损		
期末未分配利润	114,346,054.48	

5.24 营业收入和营业成本

5.24.1 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	367,303,716.05	302,318,976.60	710,276,738.59	619,441,408.92
其他业务	163,087.61	93,902.86	274,776.66	76,372.66
合计	367,466,803.66	302,412,879.46	710,551,515.25	619,517,781.58

5.24.2 合同产生的收入情况

合同分类	主营业务收入	主营业务成本
一、产品属性	367,303,716.05	302,318,976.60
其中：药食同源	138,040,622.81	110,231,116.76
原药材	15,492,681.50	17,315,428.80
中药饮片	213,540,848.02	174,553,540.64
其他	229,563.72	218,890.39
二、按商品转让的时间分类	367,303,716.05	302,318,976.60
在某一时点	367,303,716.05	302,318,976.60
合 计	367,303,716.05	302,318,976.60

5.24.3 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	与本公司关系	本年发生额	占公司全部营业收入的比例(%)
------	--------	-------	-----------------

客户名称	与本公司关系	本年发生额	占公司全部营业收入的比例(%)
综保通供应链管理（廊坊）有限公司	非关联方	95,027,015.43	25.86
陕西医药控股集团派昂医药有限责任公司	非关联方	55,669,322.64	15.15
江苏承载国际贸易有限公司	非关联方	35,110,371.26	9.55
国药控股盐城有限公司	非关联方	27,512,097.10	7.49
九芝堂股份有限公司	非关联方	13,525,433.80	3.68
合计		226,844,240.23	61.73

5.25 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	514,716.88	997,495.11
教育费附加	220,592.93	427,497.91
地方教育费附加	147,061.99	284,998.61
水利基金	220,480.08	383,600.40
印花税	112,165.03	241,451.29
城镇土地使用税	46,275.20	46,275.20
消费税	75,403.00	85,915.00
车船税	698.66	1,076.58
房产税	680,807.60	832,715.24
环境保护税		5.95
合计	2,018,201.37	3,301,031.29

5.26 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,932,924.08	1,909,991.01
业务宣传费	928,031.45	785,181.00
广告费	1,165,660.14	1,685,881.08
差旅费	164,443.84	215,942.15
业务招待费	115,059.70	79,503.70
办公费	10,831.00	37,924.15
服务费	1,118,020.61	1,489,770.58
周转材料摊销	180,108.87	161,815.93
代理费	347,000.57	1,367,338.90
报关费		62,566.04
其他	155,625.26	107,137.17
合 计	7,117,705.52	7,903,051.71

5.27 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,609,374.85	3,511,600.91
中介机构服务费	122,641.51	194,330.28
办公费	63,879.16	538,869.25
业务招待费	273,800.05	103,996.39
折旧	2,295,497.99	2,233,029.29
无形资产摊销	92,291.30	103,922.08

项目	本期发生额	上期发生额
水电费	1,033.52	52,691.84
维修费	336,535.07	94,396.02
差旅费	48,997.80	30,698.98
咨询服务费	983,965.06	290,512.32
诉讼仲裁费	5,050.00	204,266.00
服务费	591,466.17	742,326.30
周转材料摊销	2,684.01	66,650.00
车保险	25,332.97	
技术服务费	23,798.45	
财产保险费	2,854.00	
残疾人保障金	98,189.60	
其他	172,051.21	340,493.37
合计	8,749,442.72	8,507,783.03

5.28 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
原材料	13,448,666.86	22,723,510.35
职工薪酬	933,173.25	1,272,872.88
试验、检测及其他费用	622,618.37	970,661.65
折旧费用与长期待摊费用	185,557.76	201,733.35
合 计	15,190,016.24	25,168,778.23

5.29 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,056,171.40	975,270.13
减：利息收入	10,082.58	23,765.11
汇兑损益	89,941.76	-3,466,663.07
银行手续费	188,128.17	35,839.14
票据贴现		
其他	200,000.00	100,937.65
合计	1,524,158.75	-2,378,381.26

5.30 其他收益

5.30.1 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,249,688.55	2,422,900.98
合计	3,249,688.55	2,422,900.98

5.30.2 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
中药产业专项资金扶持项目	21,524.16		与资产相关
亳芜产业园优秀企业奖励	80,000.00	80,000.00	与收益相关
增值税加计抵减	1,541,098.35	2,342,900.98	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
亳芜管委会支持企业规模上台阶奖励	500,000.00		与收益相关
亳芜产业园区管委会支持企业拓展市场款	558,000.00		与收益相关
亳芜产业园支持企业技术改造款	290,000.00		与收益相关
亳芜产业园管委会企业上市挂牌省级财政奖补资金	200,000.00		与收益相关
亳州芜湖现代产业园区管委会企业贷款贴息补贴	13,500.00		与收益相关
亳芜产业园区管委会支持企业创新引领款	10,000.00		与收益相关
稳岗补贴	18,722.28		与收益相关
党建奖补款	12,000.00		与收益相关
企业党支部党费	4,755.00		与收益相关
个税返还	88.76		
合计	3,249,688.55	2,422,900.98	

5.31 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-12,073,080.40	-14,334,295.15
其他应收款坏账损失	41,600.65	-35,305.20
合计	-12,031,479.75	-14,369,600.35

5.32 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-6,225,000.00	
合计	-6,225,000.00	

5.33 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
与企业日常活动无关的政府补助		1,583,263.00	
无法支付的应付款项	2,782.85	44,498.41	2,782.85
盘盈利得	49,525.97		49,525.97
保险赔款收入	2,500.00		2,500.00
其他	509,436.47	21,570.57	509,436.47
合计	564,245.29	1,649,331.98	564,245.29

5.34 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
罚款	279,611.58	567,269.90	279,611.58
滞纳金支出		98,293.97	
对外捐赠	2,040,000.00	83,900.00	2,040,000.00

盘亏损失	154,017.55		154,017.55
非常损失（存货成品检验不合格）		329,605.02	
其他	112752.16	15,920.88	112752.16
合计	2,586,381.29	1,094,989.77	2,586,381.29

5.35 所得税费用

5.35.1 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	28,201.96	55,291.97
递延所得税费用		
合计	28,201.96	55,291.97

5.35.2 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	13,425,472.40
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,013,820.86
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-2,090,907.68
不可抵扣的成本、费用和损失影响	105,288.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	
研发费加计扣除的影响	
其他	
所得税费用	28,201.96

5.36 现金流量表附注

5.36.1 与经营活动有关的现金

收到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	10,082.58	23,765.11
往来款及其他	7,152,881.13	3,444,593.63
合计	7,162,963.71	3,468,358.74

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用、管理费用、研发费用	4,212,012.95	2,942,699.33
支付的经营活动往来款及其他	10,290,110.17	7,079,800.45
财务费用手续费	188,128.17	35,839.14
合计	14,690,251.29	11,019,777.58

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	21,000,000.00	36,800,000.00		27,800,000.00		30,000,000.00
合计	21,000,000.00	36,800,000.00		27,800,000.00		30,000,000.00

5.37 现金流量表补充资料

5.37.1 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	13,397,270.44	37,083,821.54
加：信用减值损失	12,031,479.75	14,369,600.35
资产减值准备	6,225,000.00	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	4,348,791.06	4,126,427.34
无形资产摊销	113,357.93	103,922.08
长期待摊费用摊销	821,442.48	403,018.36
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）		
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	1,146,113.16	-2,491,392.94
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		
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）	35,900,597.76	-193,047,670.57
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-44,828,010.87	-181,920,527.75
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-45,370,579.97	303,414,255.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-16,214,538.26	-17,958,545.73
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	2,534,771.81	8,537,664.99
减：现金的期初余额	8,537,664.99	10,828,723.61
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	-6,002,893.18	-2,291,058.62

5.37.2 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,534,771.81	8,537,664.99
其中：库存现金	1,875.30	107,658.60
可随时用于支付的银行存款	2,532,896.51	8,430,006.39
可随时用于支付的其他货币资金		
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	2,534,771.81	8,537,664.99

项目	期末余额	期初余额
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	1,000,000.00	

5.38 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,000,000.00	诉讼
固定资产-房屋	40,004,294.52	借款抵押
	41,004,294.52	

注：截至 2024 年 12 月 31 日，公司以房屋建筑物为抵押，取得徽商银行股份有限公司亳州中药城支行人民币 10,000,000.00 元短期借款。

6. 在其他主体中的权益

6.1 在子公司中的权益

6.1.1 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
亳州市德恩生物技术有限公司	100	亳州市	亳州市	医疗保健产品组合	100.00		股权转让

注：子公司未开展实际经营。

6.2 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易：无

6.3 在合营企业或联营企业中的权益

6.3.1 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
柏荷堂九种体质（上海）生物科技有限公司	上海市	上海市	科技推广和应用服务业		40.00	权益法

注：联营企业未开展实际经营。

6.4 重要的共同经营：无

6.5 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无

6.6 其他：无

7. 关联方及关联交易

7.1 本公司的实际控制人

本公司的实际控制人为马峰，直接持股比例为 70.73%，合计控制公司的表决权比例 89.34%。

7.2 公司的子公司情况：详见附注 6.1 在子公司中的权益

7.3 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
安徽斯力泰健康产业集团有限公司	持有本公司 18.46%股权的法人股东，本公司董事、总经理、董事会秘书马绍恒个人持有该公司 25%股份，并任该公司监事；本公司董事长马峰个人持有该公司 75%股份并任该公司执行董事兼总经理
安徽天马生物科技有限公司	董事朱文侠任执行董事兼总经理的企业，董事长马峰任监事的企业、法人股东斯力泰集团的全资子公司
安徽斯力泰供应链有限公司（曾用名安徽斯力泰食品销售有限公司）	同一控制人控制
亳州芜湖投资开发有限责任公司	公司持股超过 5%的股东
朱文侠	董事
朱松珍	董事、总经理、法定代表人的妻子
马绍恒	董事、董事会秘书、总经理
苏玉增	董事
臧金朝	董事
冷宇	董事
段文玲	监事会主席
李翠莲	监事
王洪亮	职工监事
张慧	财务负责人

7.4 关联方交易

7.4.1 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
安徽斯力泰供应链有限公司	销售货物	2,806,768.94	25,955,659.03
安徽天马生物科技有限公司	水电销售分割	92,254.18	274,776.66

7.4.2 关联租赁情况

本公司作为承租人

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期发生额	上期发生额
亳州芜湖投资开发有限责任公司	职工房租赁	47,105.00	20,160.00

7.4.3 关联担保情况

7.4.3.1 本公司作为被担保方

担保方	抵押物	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽斯力泰健康产业集团有限公司	皖（2019）亳州市不动产权第0586738号	8,000,000.00	2024-6-27	2025-7-27	否

担保方	抵押物	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
安徽斯力泰健康产业集团有限公司	皖（2019）亳州市不动产权第 0586738 号	2,000,000.00	2024-7-15	2025-8-15	否
安徽省普惠融资担保有限公司、安徽斯力泰健康产业集团有限公司马峰、朱松珍、马绍恒		10,000,000.00	2024-1-29	2025-1-29	否
安徽省科技融资担保有限公司、马绍恒、朱松珍、马峰、朱文侠		10,000,000.00	2024-9-27	2025-9-26	否
合计		30,000,000.00			

关联担保情况说明：皖（2019）亳州市不动产权第 0586738 号，建筑面积 19,760.02 平方米，截至 2024 年 12 月 31 日，其中 14,942.20 平方米转让至本公司。

7.4.4 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
安徽天马生物科技有限公司	4,900,000.00	2024.2.29	2025.2.28	2024 年末累计偿还借款 1,100,000.00 元，24 年末拆解资金余额为 3,800,000.00 元，此借款为无息借款。

7.4.5 关联方应收应付款项

7.4.5.1 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	安徽斯力泰供应链有限公司	23,529,795.60		20,958,146.70	
应收账款	安徽天马生物科技有限公司	114,390.00		10,312.70	
合计		23,644,185.60		20,968,459.40	
其他应收款	亳州芜湖投资开发有限责任公司	10,400.00		5,400.00	
合计		10,400.00		5,400.00	

7.4.5.2 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	亳州芜湖投资开发有限责任公司	5,886.00	
合计		5,886.00	
其他应付款	段文玲	5,816.00	
其他应付款	安徽天马生物科技有限公司	3,800,000.00	

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	安徽斯力泰健康产业集团公司	29,253,935.34	29,253,935.34
合计		33,059,751.34	29,253,935.34

8.承诺及或有事项

8.1 重要承诺事项

截止 2024 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

8.2 或有事项

截止 2024 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

9.资产负债表日后事项

截止本财务报表批准报出日，本公司无需要披露的重要资产负债表日后事项。

10.补充资料

10.1 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益		
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,687,066.04	详见 5.30 其他收益
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

项目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,022,136.00	详见 5.321 营 业 外 收 入 5.33 营 业 外 支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-335,069.96	
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-335,069.96	

10.2 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.99	0.0774	0.0774
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.09	0.0793	0.0793

天马（安徽）国药科技股份有限公司

2025 年 4 月 28 日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 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

3.31.1 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,以下简称“解释 17 号”),本公司自 2024 年 1 月 1 日起施行(“施行日”)解释 17 号“关于流动负债与非流动负债的划分”和“关于供应商融资安排的披露”。

执行解释 17 号“关于流动负债与非流动负债的划分”和“关于供应商融资安排的披露”对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 执行企业数据资源相关会计处理暂行规定对本公司的影响

本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行企业数据资源相关会计处理暂行规定(以下简称“暂行规定”),执行暂行规定对本报告期内财务报表无重大影响。

(3) 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 号以下简称“解释 18 号”)。本公司自 2024 年 1 月 1 日起执行解释 18 号,执行解释 18 号对本报告期内财务报表无重大影响。

二、 非经常性损益项目及金额

单位: 元

项目	金额
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,687,066.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,022,136.00
非经常性损益合计	-335,069.96
减: 所得税影响数	
少数股东权益影响额(税后)	
非经常性损益净额	-335,069.96

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用