

PharmaBlock

药石科技 2025年半年报

股票代码：300725

公告编号：2025-045

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人杨民民、主管会计工作负责人吴娟娟及会计机构负责人(会计主管人员)王冬月声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描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。敬请投资者注意投资风险。

公司是全球药物研发领域创新型化学产品和服务供应商。主营业务包括药物分子砌块的研发、工艺开发、生产和销售；基于药物分子砌块的药物发现技术平台建设和技术转让；基于药物分子砌块的中间体、原料药开发和生产服务以及制剂开发和生产服务（CDMO）。公司未来经营中可能面对的风险有：全球经济环境及贸易政策变动风险、药物研发市场需求下降的风险、市场竞争加剧风险、行业政策变化的风险、环保和安全生产风险、质量控制风险、汇率波动风险等，提请投资者注意。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义..... 2

第二节 公司简介和主要财务指标..... 7

第三节 管理层讨论与分析..... 10

第四节 公司治理、环境和社会..... 31

第五节 重要事项..... 33

第六节 股份变动及股东情况..... 37

第七节 债券相关情况..... 42

第八节 财务报告..... 47

备查文件目录

- （一）经公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本原件。
- （二）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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
药石科技、本公司、公司	指	南京药石科技股份有限公司
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
美国药石	指	公司全资子公司 PHARMABLOCK (USA), INC.
山东药石	指	公司全资子公司山东药石药业有限公司
浙江晖石	指	公司全资子公司浙江晖石药业有限公司
瑞士药石	指	公司全资子公司 PharmaBlock Sciences (Switzerland) AG
诺维科思	指	南京诺维科思创业投资合伙企业(有限合伙)
元、万元	指	人民币元、人民币万元
小分子药物	指	俗称化学药物，即化学结构明确的具有预防、治疗、诊断疾病，或为了调节人体功能、提高生活质量、保持身体健康的特殊化学品。化学药物是以小分子化合物作为其物质基础，以药效发挥的功效（生物效应）作为其应用基础
药物分子砌块	指	用于设计和构建药物活性物质从而研发的小分子化合物，一般分子量小于 300，具有结构新颖、品种多样等特点
医药中间体	指	原料药工艺步骤中产生的须经过进一步分子变化或精制等才能成为原料药的一种物料，广义上所称医药中间体泛指原料药之前的各类化合物
RSM	指	Registered starting material, 注册起始物料
API	指	Active Pharmaceutical Ingredient，药物活性成分，也称原料药，通过化学合成、植物提取或者生物技术等方法所制备，但病人无法直接服用，一般再经过添加辅料、加工，制成可直接使用的制剂
制剂	指	能供人体直接使用的最终药物形式
先导化合物	指	对某个靶标或生物模型呈现一定活性和选择性的化合物。一般具有新颖的化学结构，其理化性质、药代性质和安全性等满足一定的要求，具有类药性和可开发性。先导化合物一般不能直接成为药物，需要对其化学结构进行优化，使上述性质达到最佳配置。先导化合物的质量直接影响新药研发的速度和成功率
苗头化合物	指	对特定靶标或作用环节具有初步活性的化合物。一般具有非特异作用、药代动力学不合理、理化性质差、毒副作用大、作用机制不明及获得专利的可能性等问题，需要经过结构的修饰或衍变达到先导化合物的标准
CRO	指	Contract Research Organization，合同定制研发机构，主要为制药企业及生物技术公司提供临床前药物发现、临床前研究和临床试验等服务的机构
CDMO	指	Contract Development and Manufacturing Organization，合同定制开发和生产企业，主要为跨国制药企业以及生物技术公司提供医药特别是创新药的工艺研发及制备、工艺优化、放大生产、注册和验证批生产以及商业化生产等定制研发生产服务
CMC	指	Chemistry Manufacturing and Controls，化学成分生产和控制，新药研发过程中生产工艺、杂质研究、质量研究、稳定性研究等药学研究资料的收集及控制工作
临床阶段	指	与商业化阶段相对应，新药获批前的研究开发阶段
商业化阶段	指	与新药临床阶段相对应的，药物正式获批上市后的阶段
TPD	指	targeted protein degradation，靶向蛋白降解技术，可通过机体自身的蛋白清理系统(包括泛素蛋白酶体系统和溶酶体降解系统)去除致病靶蛋白
ADC	指	antibody-drug conjugate, 抗体偶联药物，是由具有靶向特异性的单抗和具有高毒性的小分子结合而成的新药，与单抗和小分子药物相比，具有特异性高和毒性低的特征

RDC	指	radionuclide drug conjugates, 核素偶联药物, 是将放射性核素通过连接子与靶向载体（如抗体、小分子或多肽）偶联而成的一类新型精准诊疗药物，兼具靶向性与放射性治疗功能，能够在提高治疗效率的同时降低对正常组织的辐射损伤
linker	指	连接子，是指用于将两个或多个功能性分子结构通过化学方式连接起来的关键结构单元，在偶联药物和靶向蛋白降解药物设计中发挥核心作用
合成路线	指	从特定原料转化到所需产品的单步或者多步单元反应过程。关于合成路线一般结合具体产品讨论
高通量筛选	指	以分子水平和细胞水平的实验方法为基础，以微板形式作为实验工具载体，以自动化操作系统执行试验过程，以灵敏快速的检测仪器采集实验结果数据，以计算机分析处理实验数据，在同一时间检测数以千万的样品，并以得到的相应数据库支持运转的技术体系
虚拟筛选	指	在进行生物活性筛选前，在计算机上对化合物分子进行预筛选，以降低实际筛选化合物数目，同时提高苗头化合物发现概率，也称计算机模拟筛选
药代动力学	指	是定量研究药物在生物体内吸收、分布、代谢和排泄规律，并运用数学原理和方法阐述血药浓度随时间变化的规律的一门学科
理化性质	指	化合物的物理化学性质，例如水溶性、解离性、分配性、化学稳定性和多晶性等
GMP	指	Good Manufacturing Practice，是一套适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善
FDA	指	Food and Drug Administration 美国食品药品监督管理局
NMPA	指	国家药品监督管理局
CDE	指	国家药品监督管理局药品审评中心
IND	指	Investigational New Drug, 即新药临床试验申请，IND 是药物在完成临床前研究（如动物试验）后，向药品监管机构提交的申请，目的是获准开展人体临床试验
NDA	指	New Drug Application，以新药上市为目的注册申请
MAH	指	Marketing Authorization Holder，上市许可持有人制度
EHS	指	环境 Environment、健康 Health、安全 Safety 的缩写
PMI	指	Product Mass Intensity，即化学反应中投入的原料质量和产出的产物质量的比值

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	药石科技	股票代码	300725
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	南京药石科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	药石科技		
公司的外文名称（如有）	PharmaBlock Sciences (Nanjing), Inc.		
公司的法定代表人	杨民民		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	余善宝	陆晋
联系地址	南京江北新区华盛路 81 号	南京江北新区华盛路 81 号
电话	025-86918230	025-86918230
传真	025-86918262	025-86918262
电子信箱	ir@pharmablock.com	ir@pharmablock.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	919,729,079.06	744,866,670.76	23.48%
归属于上市公司股东的净利润（元）	72,498,099.12	98,691,499.36	-26.54%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	59,621,052.27	67,613,939.87	-11.82%
经营活动产生的现金流量净额（元）	466,912,951.90	137,075,990.05	240.62%
基本每股收益（元/股）	0.36	0.50	-28.00%
稀释每股收益（元/股）	0.36	0.49	-26.53%
加权平均净资产收益率	2.18%	3.43%	-1.25%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,524,287,707.55	4,935,272,666.40	11.93%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,626,369,199.90	2,987,552,996.36	21.38%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	73,615,253.07

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-1,045,646.01	
计入当期损益的政府补助（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）	4,604,729.97	

委托他人投资或管理资产的损益	11,347,090.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,292.25	
减：所得税影响额	2,272,420.03	
合计	12,877,046.85	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司从事的主要业务

公司是全球医药研发和制造领域创新化学产品和服务的供应商，致力于通过研发和生产过程中的化学和低碳技术的创新，帮助合作伙伴提高新药发现及开发效率，确保产品质量的稳定，持续降低研发和生产成本，并积极推动行业的绿色、可持续发展。

公司的业务源自自主设计和合成的新颖且具有前瞻性的分子砌块，这些分子砌块对药物发现的加速起到推进作用；随着运用这些分子砌块的候选化合物进入临床开发和商业化阶段，公司成功开发了数千种分子砌块产品的放大工艺，并实现规模化生产，帮助客户迅速推进药物开发项目。凭借在分子砌块领域的深厚积累、客户的高度信赖，以及上游原料供应和化学经验等独特优势，公司不断拓展业务领域，为药物发现提供化学研发服务，为临床前、临床开发和商业化项目提供高效、高品质的中间体、原料药和药物制剂的工艺开发和生产服务。同时，公司整合多年来在连续流化学、微填充床技术、催化技术、智能制造等前沿技术上的能力积累，积极探索生物医药领域绿色、安全和智能化的先进制造及服务模式，促进行业创新发展。



分子砌块：经过多年精心耕耘，凭借在药物分子砌块领域卓越的设计、合成和供应能力，获得了业界广泛认可。目前，公司已为全球医药研发企业构建了一个品类多样、结构新颖、性能高效的药物分子砌块库，满足几乎所有小分子药物研发需求，并拓展到新分子实体领域，包括多肽、寡核苷酸、ADC 和靶向蛋白降解药物等。通过使用、组合这些分子砌块，可以帮助新药研发企业在药物发现阶段快速获得大量候选化合物用于筛选和评估，并高效发现化合物结构和活性关系，最终确定临床候选物，从而极大地降低新药研制的周期和经济成本。为了满足客户在新药研发项目进入开发及商业化阶段时更高量级的需求，公司在继续扩充实验室级别分子砌块种类的同时，不断加强药物分子砌块工艺研发及生产能力，已实现数千种产品的规模化生产和供应。

化学研发服务：凭借专业的化学能力，以及迅速获取大量新颖、独特分子砌块的资源优势，药石科技搭建了一个高效、优质的研发服务平台。该平台为全球制药和生物技术客户提供高效、优质、高性价比的有机合成和药物化学服务，通过苗头化合物发现、优化，和先导化合物优化等解决方案，有力推动临床前候选药物的发现进程。此外，该平台还整合了一套高效药物研发工具，包括基于碎片分子库（FBDD）、DNA 编码化合物库（DELTA）、超大容量特色虚拟化合物库（AIDD）等先进技术，为客户的药物研发工作提供了强有力的支持。

开发和生产服务：为了向客户提供更加全面、稳定的优质服务，公司打造了高水准的一站式生物医药 CDMO（合同开发和生产组织）服务平台。该平台致力于为药物研发制造企业提供高效、高品质的中间体、原料药和药物制剂的工艺开

发和生产服务，覆盖从临床前研究到临床开发，直至商业化阶段全生命周期。公司围绕 CMC（化学、生产、控制）各个环节布局了工艺和分析研发和验证、结晶工艺、固态研究、质量控制、GMP 生产、低碳技术、法规注册等综合能力。

（二）报告期公司经营情况分析

1、总体经营情况

2025 年上半年，随着海外创新药投融资环境企稳，国内新药授权（License-out）交易活跃度提升，带动行业步入复苏轨道。在此背景下，公司紧密围绕“聚焦、品质、创新”三大年度关键词展开经营部署：聚焦战略客户，优化客户服务体系，深化核心合作伙伴关系；提升全流程服务能力与交付质量，强化项目全周期管理；加速研发创新与新技术转化能力建设，增强业务竞争力；积极拓展多肽、抗体偶联药物（ADC）、靶向蛋白降解（TPD）等新化学实体业务领域，全力推动年度经营目标落地。

由于现阶段公司的战略目标聚焦于收入规模扩张、战略客户与重点项目培育，在发展策略上加大对导入型业务如技术服务、CMC 业务的资源倾斜，以发挥其深度绑定核心客户、牵引长期合作的作用，故本期营业成本增幅高于营业收入增幅。报告期内，公司实现营业收入 9.20 亿元，同比增长 23.48%；实现归属于上市公司股东的净利润 7,249.81 万元，同比下降 26.54%；扣除非经常性损益的净利润 5,962.11 万元，同比下降 11.82%。公司将在成本控制与战略发展之间保持动态平衡，强化成本管控措施，提升运营效率，推动毛利率逐步恢复至理想水平，以支撑公司长期可持续发展。

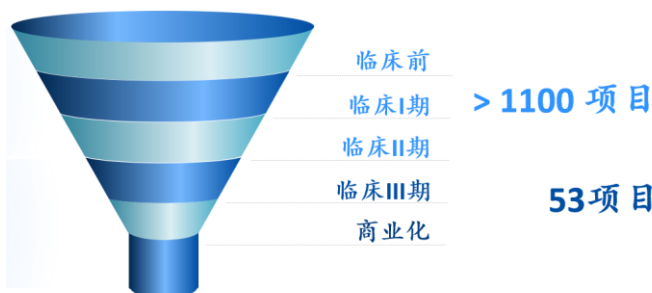
公司围绕客户需求，强化业务拓展与市场开拓能力，同时加强销售回款管理，优化资金使用效率。报告期内，受益于战略客户回款情况良好，合作项目持续推进，公司经营活动产生的现金流量净额为 4.67 亿元，较去年同期增长 240.62%；期末合同负债为 1.14 亿元，同比增长 103.27%；上半年，公司 CDMO 业务新签订单金额同比增长 19.88%。

公司持续扩大全球客户合作，报告期内来自大型跨国制药企业收入 3.67 亿，同比增长 69.73%；来自中小生物医药公司等客户收入 5.53 亿元，同比增长 4.55%。

报告期内，来自中国客户的收入 2.61 亿元，同比增长 25.00%；来自北美客户的收入 4.85 亿元，同比增长 8.65%；来自欧洲客户的收入 1.34 亿元，同比增长 109.98%；来自日本、韩国及其他地区客户的收入 0.40 亿元，同比增长 52.66%。

报告期内，公司服务早期（临床前至临床 II 期）项目数量超过 1,100 个；临床 III 期及商业项目数量 53 个。

2025年上半年项目



2、药物研究阶段的产品和服务

公司特色分子砌块基于系统性药物化学设计理念，聚焦药物发现阶段的共性挑战，通过精密构建含特定官能团的结构单元，实现复杂药物分子的模块化高效组装。相较于行业常规的规模扩张路径，公司以“质”为锚点，以前沿设计提升分子合理性，以需求导向确保解决方案有效性：①结构创新，对母核/核心骨架进行深度创新，形成全新 IP，持续增加新型化合物系列；②成药性优化，基于药化原理设计分子砌块，通过引入杂原子/官能团对分子进行物理化学性质/空间结构调控，在创新的母核上引入功能性的基团，如氘代、氟代、烷基化等取代基，解决代谢、选择性等成药性问题；③高效研发赋能，通过即用型复杂砌块库与标准化反应路径，加速客户 SAR（结构-活性关系）筛选及候选药物开发进程。

由于当前南京研发中心场地及人员规模等资源限制，公司药物研究阶段的产品和服务营业收入 1.54 亿元，同比下降 7.59%，其中：分子砌块（用于药物发现）收入 1.36 亿元，同比下降 4.71%；化学研发服务（CRO）收入 0.18 亿元，同比下降 24.69%。在国际新药研发新需求驱动下，TPD、ADC、放射性核素偶联药物（RDC）及非天然氨基酸（UAA）等新化

学实体类分子砌块收入同比增长 7.24%。目前公司位于南京生物医药谷的新建研发场地正在按计划推进，后续研发条件将显著改善，团队规模将进一步扩大，为订单的高效、稳定交付提供坚实保障。

公司发挥新颖独特分子砌块库的技术优势，结合业界领先的药物化学能力、生成式人工智能辅助药物发现和优化（AIDD）能力，为客户提供全方位解决方案。报告期内，①DELT（DNA 编码库）：开发多种新型 DNA 兼容性反应，拓宽反应类型与化学空间，驱动构建差异化 DEL 库；②FBDD（碎片分子库）：已完成 5,000+多结构样性片段库构建，覆盖主流成药化学空间，为苗头化合物发现提供丰富起点；③虚拟化合物库：依托百亿级虚拟化合物库，结合自研 AI 算法，辅助完成数个化合物库交付；④生态创新：公司与瑞士化学信息学企业 Alipheron 达成战略合作，实现分子砌块资源与化学信息学平台的深度对接，化合物库生成化合物所需分子砌块可通过公司网站直接采购，为科学家提供了便捷资源通道。

报告期内，公司继续以客户需求为中心，全面升级数字化销售体系与全球供应链能力，打造“更快、更准、更有温度”的服务体验。报告期内对产品网站全新升级，深度优化分类导航体系，开放分子砌块理化数据及鉴定谱图，帮助客户“零接触”完成质量评估，显著降低决策成本；提供集成化工具包，助力客户 SAR/SPR（结构-性质关系）研究，拓展专利保护范围。上半年，瑞士分子砌块仓库正式运营，形成中美欧快速交付网络，核心产品可实现三大洲 48-72 小时极速交付，全球客户满意度进一步提升。公司持续强化分子砌块质量体系管控，上半年保持零产品质量投诉记录。

3、药物开发及商业化阶段的产品和服务

报告期内，公司药物开发及商业化阶段的产品和服务营业收入 7.65 亿元，同比增长 32.27%，其中：分子砌块（用于药物开发和生产）收入 2.17 亿元，同比下降 8.80%；药物开发和生产服务（CDMO）收入 5.48 亿元，同比增长 60.92%。

公司聚焦战略客户，推进业务铁三角组织，从业务引入、进展沟通、交付全面升级客户服务和交付标准，牵引业务稳定、持续增长。报告期内持续优化 CDMO 业务的区域市场战略：新组建欧洲销售团队，覆盖区域内重点客户，提高客户响应效率；强化日韩区域销售领导能力，挖掘日韩市场销售商机。同时，扩充公司市场品牌团队，通过社交媒体、行业峰会及专业媒体开展系统性能力宣导，重点传递公司在绿色低碳技术、新分子实体等前沿技术优势，提升公司技术专家形象，推动业务增长。

公司持续强化 GMP 生产及交付能力，2025 年 2 月，晖石生产基地 503 多功能商业化 GMP 车间投入使用，新增反应釜体积 190.60m³，为高效、高质量的临床后期和商业化生产提供有力保障。报告期内，晖石生产基地服务的 GMP 项目数量同比增长 18%，截至 2025 年 6 月末，公司累计服务原料药 IND 项目 210 余个，上半年新增 3 个原料药 NDA 项目。凭借全面的 CMC 一体化能力、完善的质量体系和优质的生产解决方案，报告期内连续通过两款创新药原料药上市前注册核查，助力创新药更快走向市场。

公司持续加强小分子制剂的研发与生产能力建设，报告期内，商业化喷雾干燥设备已正式投入使用，进一步增加了固体分散体制剂的交付能力；顺利通过 2 次药监部门的现场核查及 4 次客户审计；两个 PPQ 阶段的项目正处于注册审评过程中，2026 年有望转化为商业订单；依托一体化平台优势与药物化学团队紧密协作，高效为客户提供处方前制剂的开发服务，加速项目从 PCC 阶段到 CMC 的推进与落地。

4、新化学实体药物

（1）靶向蛋白降解药物

在 TPD 领域，公司已建成覆盖研发、API 与制剂开发及 GMP 生产一站式 CRDMO 服务平台。在研究阶段，依托自主开发的多样化母版分子砌块资源，持续设计和供应新颖的 E3 连接酶配体，重点推进 CRBN 分子砌块迭代，多个首次设计和供应的 CRBN 配体已应用于客户药物分子中。同时，基于内部官能团度丰富的螺环、桥环、并环分子砌块，持续设计和供应新颖连接器；帮助客户提升降解剂的降解效率、选择性与成药性，解决开发中的关键痛点。

在开发和生产阶段，一站式 CMC 服务平台为 TPD 项目提供 API 和制剂早期开发到中后期优化和生产的全周期服务。针对某临床二期 PROTAC 项目工艺路线复杂，客户希望大幅降本诉求，报告期内公司技术团队重新设计了该 API 的不对称合成路线，利用酶催化、动态化学拆分等方式制备多手性中心起始物料，代替了原 SFC 拆分工艺，合成路线由 26 步缩短至 19 步，显著降低了生产成本。凭借前期优异的项目交付经验，报告期内，TPD 相关的 CDMO 订单金额近 2,000 万。

（2）多肽及寡核苷酸药物

报告期内，公司整合非天然氨基酸资源及技术能力，进一步加强多肽研发生产能力建设，全力构建从分子设计到商业化生产的端到端服务体系。报告期内，多肽相关业务订单金额超过 3,000 万，超过 2024 年全年水平。

■ 非天然氨基酸

公司拥有业界领先的非天然氨基酸库，目录产品数量超过 10,000 种，其中 1,300 种有常备库存，可快速构建复杂结构，以解决天然氨基酸在稳定性、代谢途径等方面的痛点。技术团队在百公斤级以上非天然氨基酸合成和生产方面具备丰富的经验，截止目前，单批次生产 100 公斤级的化合物超 20 个；同时，酶催化技术实现数十种手性分子公斤级绿色合成，显著降低客户生产成本。

■ 多肽工艺开发

依托自动化合成及纯化平台，报告期内完成数十个链状/环状化学合成多肽、多肽修饰和多肽偶联物（PDC）等高难度项目开发，涉及 GLP-1 类似物、抗肿瘤环肽、ADC 复杂肽类 linker、RDC 前体等高价值管线，多个项目已经实现公斤级产品稳定生产；同时，承接海外客户 RDC 前体 GMP 订单，并有望持续获得后续 GMP 及商业化订单。

■ 一体化平台建设

公司瞄准非天然氨基酸获取难、多肽放大产能受限、三废处理成本高三大行业痛点，致力于打造“非天然氨基酸供应——多肽合成——绿色生产”一体化平台：在持续提升固相多肽合成（SPPS）研发及生成能力的同时，积极发展液相多肽合成（LPPS）能力，已完成多个短肽（4-5 mer）数十公斤的 LPPS 生产；依托公司先进的连续流生产平台，正在构建基于连续流的 LPPS 产能，以满足大规模交付的需求；溶剂回收利用方面也取得了重大突破，成功实现了 DMF 等有机溶剂的回收再利用。

在寡核苷酸领域，报告期内，公司持续设计多样化的核苷、亚磷酰胺单体、递送技术等相关分子砌块，目前可提供产品种类已经超过 500 种，相关产品与服务得到全球多个重点客户的认可。

公司报告期内整合内部资源成立专业的多肽、寡核苷酸团队（PPCoE），目前具备 50 人团队规模，年底将扩增至 100 人左右规模，全面支撑 CRDMO 平台能力升级。位于浙江晖石的多肽 GMP 中试车间也在加快建设，预计 2026 年第一季度投入使用，满足多肽中试 GMP 生产、纯化、冻干需求。

（3）ADC 药物

在 ADC 药物领域，公司持续强化研发与开发生产能力建设，推进差异化技术平台的升级。依托独特的分子砌块优势与人工智能研发平台，公司系统扩充适配 ADC 药物开发的关键组分库：包括用于构建新颖 linker 和 payload 的分子砌块，以及新颖的 linker 及具备无痕释放功能的可裂解 linker。公司搭建的大分子高通量筛选与分析平台显著提升了 ADC 偶联工艺的优化效率及关键质量属性的分析精度。该平台支持开发制备高均一性、药物抗体比率（DAR）稳定的 ADC 药物，基于此能力，公司已成功拓展分子偶联服务，并与合作伙伴达成 ADC 偶联开发项目。

在开发与生产阶段，公司 CMC 能力全面覆盖 linker-payload 及其中间体的工艺开发、GMP 生产，以及 ADC 大分子偶联工艺开发。继 2024 年完成首个 ADC linker-payload 的 IND 注册申报服务项目后，近期另一项复杂的 payload-linker IND 项目即将交付，合同总金额达千万级。公司持续赋能多种差异化 linker、payload 的工艺开发与放大生产，上半年已完成 2 个创新 linker 项目数十公斤级的工艺性能确认批次（PPQ）生产交付，并锁定后续商业化多批次订单，累计订单金额近千万。浙江晖石生产基地持续完善升级高活生产车间，重点强化层析、冻干等关键设施设备的能力，以支持公斤级以上的生产规模。通过技术创新与平台迭代，公司已形成特色鲜明的 ADC 一体化服务。

5、绿色低碳技术

报告期内，公司化学与工程技术中心（CETC）所属连续流工艺开发与转化、化学反应工程、专用设备研发制造、合成生物学、绿色化学技术、数智化赋能六大技术平台的协同发力，在战略项目研发与订单交付领域取得突破。在前端交付上，依托“化学+工程”双技术驱动，实现工艺放大与交付效率同步提升；在技术中台则加速推进包括 AI 在内的数智化技术的升级换代，为行业低碳转型与智能制造提供可复用的技术范式。

（1）连续流工艺、化学反应工程、设备研发

报告期内，CETC 持续强化生产转化能力。在连续加氢领域（微填充床加氢）完成了 33 个生产项目交付，其中 7 个为吨级规模。微填充床团队在工程技术的支持下，对生产设备的换热机制进行了系统性研究，在工艺、设备和催化剂上进行了综合优化，在多个高温加氢项目中实现生产效率提升、产品质量改进及物耗能耗降低。

在非加氢领域，完成了 30 个生产项目交付，其中 3 个为吨级规模。工艺、工程、设备及安全团队通过技术协作与设备升级，在浙江晖石工厂首次实现某高风险氧化项目的生产交付。此外，团队持续交付 GMP 项目，特别是实现了首个连续溢流反应器（CSTR）设备上的 GMP 生产交付突破。

在赋能连续流工艺同时，化学反应工程团队也直接支持 CDMO 业务。期内，团队对放大生产重难点项目进行计算模拟，实现传质传热的等效放大，确保生产订单的顺利转化；并且工程能力越来越多地前移至项目早期开发阶段，从工艺设计和开发的源头就实现降本节能、绿色高效。

（2）合成生物学

报告期内，酶催化技术团队持续开发小分子化合物的酶工艺路线，本期共成功完成了五十多个公斤级以上项目，包括多个百公斤以上项目，项目数超过去年同期。通过持续研发，显著提升了酶催化的后处理技术能力，在生产项目中杜绝了分液乳化这一行业难题，实现了生产项目的降本增效。

（3）绿色发展

报告期内，绿色发展团队持续扩展可回收的溶剂种类，提高溶剂回收数量和回收率，不仅大幅度降低原材料消耗，减少废弃物排放，而且持续降低运营成本；针对复杂的高浓废水处理技术研发取得阶段性进展，未来有望在工厂现场实现工业化应用，大幅降低环保处理成本和碳排放。

（4）数智化赋能

报告期内，CETC 积极响应工业和信息化部等七部门印发的《医药工业数智化转型实施方案（2025——2030 年）》要求，进一步加大了对数智化技术的投入力度，在多个场景实现了技术落地和价值产出。①实验室自动化设备应用：试点实验室通过部署自动化设备，实现研发人员人均工作效率提升 8 倍，为下一步扩大自动化设备普及使用提供了实证基础。②机器学习模型：基于自动化产出的高密度数据，广泛构建机器学习模型以优化研发流程，提升开发效率。③大语言模型本地化应用：对国产大语言模型进行了本地部署，显著提高了文档处理速度，实现重要信息资产的集中整理与价值挖掘。

6、ESG 管理

公司将可持续发展目标深度融入企业战略，推动 ESG 战略落地。报告期内，为积极应对气候变化，公司成立碳排放管理小组，对所有的场地开展碳盘查与核查工作，构建了“碳核查——碳诊断——碳减排”的全流程碳管理能力，为后续科学碳目标(SBT)的制定与实施奠定了坚实的基础。同时推动多个规模化产品碳足迹工作，不仅助力公司碳减排工作，也为下游客户的产品碳足迹减排目标的达成做贡献，获得重点客户及权威评审机构高度认可。

公司凭借在环境、社会及公司治理(ESG)领域的卓越表现，不仅斩获华证 2025 年 ESG 最高 AAA 评级，更成功跻身“2025 年 A 股上市公司 ESG 卓越表现 TOP100”榜单第 22 位；公司从全球数百家参选企业中脱颖而出，荣膺 2025 CPHI Celebration Awards-ESG 责任企业奖。2025 年公司再度荣获 Wind ESG AA 评级，总分排名位居参评 CRDMO 公司第一，且在环境维度以标杆级表现斩获满分。

二、核心竞争力分析

（一）创新驱动的分子砌块库：构筑新药研发坚实基础

公司核心团队有着丰富的新药研发工作经验，对小分子药物结构的性质和发展趋势有深刻了解。团队通过十几年来持续、系统地研究和跟踪药物化学的发展趋势，对药物研发领域的最新动向、市场和行业需求有深刻的理解和预判。凭借自身在药物化学、分子模拟和有机合成方面的强大技术优势，设计开发了一个包含几十万种独特新颖的用于化学相关药物研发的分子砌块库。

以“启迪药物设计、加速新药发现”为使命，公司采用市场与科学双轮驱动的设计策略确保产品的前瞻性、新颖性、多样性和有效性。这些分子砌块不仅能够帮助药物化学家丰富化合物结构库，拓展专利空间，还能优化化合物理化性质、活性、选择性及生物安全性，显著提升苗头化合物和先导化合物的发现与优化效率。

在分子砌块研发领域，公司创新采用系列化研发模式，系统性构建研发团队对特定结构的合成知识和能力，形成了系列产品合成技术优势，63 个化合物系列覆盖小分子药物研发主要领域，可以快速响应客户需求。截至目前，公司已经完成超过 4.5 万砌块化合物的自主合成，在三元环、四元环、桥环、螺环、五元脂肪环、六元脂肪环、芳香杂环等领域处于行业领导地位；同时，跟踪全球研发热点，快速开发和供应氘代药物分子、TPD、ADC、多肽和寡核苷酸等新化学

实体相关的新颖分子砌块。如目前多肽药物研发持续升温，客户对非天然氨基酸种类需求不断增加，药石发展的独特酶和手性合成技术，可高效构建结构新颖的非天然氨基酸结构，满足多肽药物研发的客户需求。

公司运用不对称合成、酶催化反应、光化学和电化学合成技术、氟代反应、C-H 活化及连续流反应等前沿技术，不断拓展分子砌块的结构多样性，开发出具有特殊结构与药效团的饱和环及新型芳香杂环分子骨架，助力药物化学家深入探究结构-活性关系（SAR）与结构-性质关系（SPR），加速新药研发进程。

凭借一流的合成、工艺开发及生产能力，加之稳定的原料供应管理体系，公司可实现从克级到吨级分子砌块产品的可持续、稳定、合规供应。这不仅满足了客户新药研发阶段的需求，更为客户在临床及商业化阶段的项目推进提供了坚实保障，是公司在竞争中脱颖而出的关键优势。

（二）一体化协同服务解决方案：满足客户全流程需求

在当前新药研发行业格局下，客户对合作伙伴的一体化解决方案能力高度关注。公司以分子砌块为核心资源，拉通了从药物发现、药物开发到商业化，以及从分子砌块、中间体、原料药到制剂，直至申报注册的两个一体化协同解决方案。

针对客户新药研发项目中的痛点与难题，公司一方面通过设计、合成创新分子砌块助力客户新药设计、加速新药发现速度；另一方面，通过优化 CMC（化学、制造和控制）各模块，提升药物开发与生产效率，满足客户对项目交付在合规性、时间及成本方面的严格要求，助推客户完成从 IND（新药临床试验申请）到 NDA（新药上市申请）的申报流程。

公司持续优化一体化项目管理体系，以速度、成本和风险控制为核心指标，精准把握项目各开发阶段的关键节点，平衡资源投入、时间安排与法规要求，实现开发效率最大化。在确保合规并有效控制新药开发风险的前提下，以合理成本和优质服务，高效有序地完成项目交付，为客户的成功申报提供有力支持。

公司依托强大的研发能力、高效的技术转移及规模化生产能力，保障项目从研发到生产的快速、高效推进，实现客户项目的高质量交付。与众多客户的深度合作成果，充分彰显了公司在新药研发全流程协同服务方面的卓越能力，赢得了客户的高度信任。

（三）反向整合供应链：提升降本降碳的影响力

基于分子砌块领域的深厚积累，公司通过产业链延伸与技术整合，构建了从上游原料到下游中间体、原料药的完整供应链体系。通过向下游延伸，公司不仅在工艺路线设计、供应链管理及生产成本优化等方面形成了独特竞争优势，更在低碳生产趋势下，和供应商合作，将绿色技术深度嵌入上游分子砌块原料供应，放大降碳影响力，实现经济效益与环境效益的双重提升。

在临床前到临床早期开发阶段，公司团队凭借在分子砌块领域积累的化合物知识和化学反应经验，为 RSM、中间体及 API 快速设计更加优越的工艺路线，满足后期开发生产过程中对质量、安全、环保及成本控制方面的要求，显著降低了后期路线变更风险与生产成本。

在后期开发生产阶段，客户对稳定的供应链管理和持续的成本控制有更高要求。公司的分子砌块供应成为坚实的后盾，为项目提供更为灵活、可靠的原料供应链选择。并且在控制 GMP 生产成本的同时，从前端分子砌块的工艺优化与绿色技术应用中持续挖掘降本空间，助力客户在市场竞争中占据成本优势。

随着全球对低碳生产的要求升级，公司将绿色技术也深度融入分子砌块供应环节。通过低碳技术替代传统高能耗反应、废弃物资源化利用及可再生能源集成，公司在降本的同时，显著降低供应链碳足迹，为客户实现“双碳”目标提供系统性解决方案。

公司 CDMO 业务与分子砌块业务共享产业链，借助分子砌块业务积累的大量优质客户资源，为客户提供从药物发现到开发及商业化，从分子砌块到中间体、原料药、制剂的全方位服务。近三年来，已有数百家客户由公斤级以下分子砌块业务向公斤级以上分子砌块业务以及更深入的 CMC 业务合作导流充分体现了公司产业链延伸优势的强大吸引力。

（四）绿色化学和低碳技术驱动可持续发展：引领行业变革

公司始终将持续创新作为长期发展的核心动力，通过化学创新提升药物研发效率；通过低碳技术创新降低药物生产综合成本，推动绿色可持续的医药制造模式发展，积极响应社会对医药化工行业的高质量发展诉求。

化学创新领域，公司从成立初期就聚焦于药物化学及合成化学创新，在数万种分子砌块合成过程中积累了丰富经验和专业知识，合成化学能力受到行业的广泛认可。这种专业能力使公司能够针对高度复杂、有挑战性的分子设计出高效

的合成路线，并实现高效交付。随着客户新药研发项目的推进，公司进一步拓展至工艺化学创新领域，帮助客户在更短的时间内确定效率、收率更高，三废及安全风险更小的生产工艺，加速临床前到临床开发的进程。

在绿色化学和低碳技术创新领域，公司整合内部资源成立化学与工程技术中心（CETC），组建了连续流工艺开发和转化、化学反应工程、设备研发和制造、数智赋能、绿色发展和合成生物学 6 大技术平台。这些技术平台不仅为客户提供高效、优质、低成本的服务，还推动了绿色工艺创新，有效降低生产过程中的碳排放，促进企业及整个医药研发制造行业的可持续发展。公司凭借连续流创新工艺（连续脱羧、脱色、萃取和分离）、微填充床技术应用（连续空气氧化和加氢还原胺化）两项突破性技术，在与全球知名 CDMO 公司的激烈角逐中，连续两年（2023 年、2024 年）荣获美国化学学会（ACS）CMO 绿色化学卓越奖。

1、连续流工艺开发与转化平台

经过多年项目经验积累和核心技术攻关，公司以微填充床加氢技术为代表的连续流化学技术已日趋标准化。公司整合了原有的连续流平台、微填充床技术平台、非均相金属催化平台以及晖石工厂技术团队，打造了规模更大、集成度更高的连续流工艺开发与转化平台。基于设备标准化和化学工程研究的坚实基础，我们的连续流工艺开发流程越发敏捷高效。

公司持续强化能力建设，特别是系统性地构建了全流程配套能力。工艺开发方面，实验室采用自动化实验平台并融合智能算法，显著提升了开发过程的自动化与智能化水平。生产转化方面，我们组建了专业的驻厂连续工艺转化团队，在负责工艺转移的同时，还重点突破连续后处理技术的生产应用，成功开发出多步连续反应串联工艺，并在多个吨级项目中实现工业化应用，向着“黑灯工厂”的愿景稳步迈进。分析检测方面，我们全面应用过程分析技术（PAT），不仅确保生产过程的稳定合规，还将其前置应用于研发阶段，实现了从原料到产品的全流程智能化管控。产能建设方面，浙江晖石 502 连续化生产 GMP 车间自 2022 年投产以来，通过持续优化设备配置，不断提升规模化连续生产能力，已顺利完成多次客户审计并成功实施多个 GMP 项目。安全生产方面，公司成立了专门的连续工艺安全评估小组，依托先进设备和评估体系，构建了完善的连续工艺安全保障机制。

2、化学反应工程平台

公司通过整合原分散在各部门的化学反应工程人员，并引进外部专家资源，正式组建了化学反应工程平台。该平台不仅具备化工领域“三传一反”研究的专业能力，还与公司其他技术平台形成协同效应：既为连续流工艺开发提供专业支持，又参与设备研发创新，同时运用数字化、智能化技术赋能 CDMO 工艺团队，实现全方位的技术支撑。

3、设备研发平台

设备研发平台积极推进设备集成化与标准化研究，通过与工艺开发、化学工程、数智化赋能等平台的高效协同，全面完成了研发与生产设备的升级改造。在公司连续两届荣获 ACS CMO 绿色化学卓越奖的示范项目中，这些先进的集成化合规设备为创新工艺的产业化落地提供了关键支撑，成为实现绿色化生产的重要保障。

4、合成生物学平台

合成生物学平台储备了丰富的酶资源，常备酶数量超 700 种，内部发酵生产的酶满足绝大多数生产项目需求。技术团队持续优化酶活性及选择性进化技术，对多种酶进行定向进化，构建了庞大的突变文库，为快速筛选提供充足资源。在酶生产环节，该平台搭建了 7L、100L 和 500L 等不同规模的高密度发酵装置，满足不同规模和菌种的发酵需求，并开发了多种酶固定化技术，提高酶稳定性，降低后处理难度，加速酶的工业化应用进程。

5、绿色发展技术平台

绿色发展技术平台聚焦医药制造环保痛点，以节能减排为目标，积极开发三废处置及资源回收的新工艺、新设备，为行业提供新的绿色解决方案。同时，以提升资源利用效率，降低碳排放强度为导向，对已有的化学工艺，包括连续流、微填充床、酶催化等技术进行优化升级，增强公司技术先进性与市场竞争力。

6、数智赋能平台

公司基于在药物发现领域的人工智能技术积淀，通过扩充专业团队正式成立了数智技术部。该部门的研究领域全面覆盖化学小分子、蛋白大分子及介观流体等多个维度，平台能力集成了密度泛函计算、分子动力学模拟、流体力学模拟以及 AI 赋能的创新技术体系。这一布局将有力推动公司各技术平台的自动化升级与数字化转型，实现研发智能化。同时，团队还创新性地运用大语言模型技术，深度赋能职能部门业务流程和公司管理体系，在实现智能制造突破的基础上，同步推进管理智能化升级，为公司持续提升运营效率和质量提供双重保障。

（五）完善的管理体系：筑牢业务发展根基

作为全球医药研发和制造领域创新化学产品和服务供应商，公司秉持高质量、高标准原则，建立了涵盖质量管理、EHS 管理、供应链管理、信息化管理、知识产权及商业秘密保护等全方位的综合管理体系，为公司在国际范围内持续扩展业务奠定坚实基础。

在质量管理方面，公司严格遵循 ICH 指导原则及现行国内外 GMP 法规，构建了适用于药物从研发到商业化生产全生命周期的质量管理体系（QMS），同时将质量源于设计（QbD）理念与先进的质量管理工具深度融合，确保集团各场地、业务模块在统一质量管理框架下高效协作。公司原料药生产基地浙江晖石早在 2019 年 7 月就以零缺陷顺利通过了美国 FDA 现场检查，2021 年 10 月和 2023 年 9 月顺利通过中国药监机构注册现场检查暨生产场地 GMP 符合性检查。本报告期内，浙江晖石于 2025 年 1 月、3 月连续通过 NMPA 审核查验中心对 2 项 1 类新药的注册核查和 GMP 符合性检查；山东药石于 2025 年 2 月通过 NMPA 审核查验中心对 1 类创新药的注册现场核查。截至 2025 年 6 月末，公司已累计通过 11 次药政监管机构检查和 330 余次国内外大中型制药企业的质量审计，充分验证了 CDMO 服务的质量管理体系和 cGMP 商业化生产能力，完善的质量管理为客户提供高质量 CMC 活动提供了有力保障。

公司已建立了高标准的且获得国际认可的 EHS 体系，并不断优化绿色可持续发展实践。公司始终贯彻“源头设计、过程管控、末端处理”环保理念和“合规为先，技术推动”的安全管理理念。在源头设计中，公司尤其关注工艺路线的原子经济性和 PMI，并通过化学与低碳技术的创新和应用，在工艺设计之初就将安全、绿色环保纳入考虑；在生产过程积极倡导精益化管理、提升产品生产效率；末端处理时采用科学、经济、高效的综合环保处理技术，全面提升能源使用效率、降低碳排放强度，持续减轻对环境的影响，实现可持续发展。例如，在工艺路线设计时严格控制 PMI，以此来评估产品工艺的效率和可持续性，并指导工艺条件优化；选择更加经济、环境友好的物料，通过技术手段尽可能实现物料资源化利用，减少污染物的排放。公司搭建了高标准的工艺安全实验室并获得 CNAS 认证，实验室配备了 RC1、ARC、C80、DSC、电导率测试、摩擦撞击测试等业内一流评估设备，同时还独立开发了工艺安全信息化平台，实现测试流程及数据智能化管理，从源头上控制工艺安全风险、实现生产本质安全。公司 EHS 管理体系已通过多个全球大型制药公司依照 PSCI（Pharmaceutical Supply Chain Initiative，制药供应链倡议）框架的审计，审计报告可供 PSCI 成员企业查阅。

公司构建高效、稳定和可持续发展的供应链体系，制定并执行严格的管理机制，实现供应链全流程管理，自主研发 SRM（供应商管理系统）与电子采购平台能多方面考察供应商的能力，控制采购风险、降低采购成本，实现采购信息化和标准化，提升采购效率；运用 WMS（仓储物流管理系统）、WCS（仓储控制系统），提高仓储管理数字化水平，及时调整库存策略以提高物料周转率，提升供应链管理柔性，确保核心物料稳定及时供应。

公司持续推动企业信息化、数字化转型升级，从业务数据管理、项目运营管理、数字工厂管理、智能审批管理以及信息安全入手，通过智能终端、移动终端系统的应用，全面提升工作效率，让决策有依据，信息安全有保障。公司实施严格的信息安全管理流程，运用信息技术手段，确保客户及公司关键技术和商业信息安全，2023 年 1 月通过 ISO/IEC27001 信息安全管理体系认证。

公司依据《企业知识产权合规管理体系要求》（GB/T 29490—2023）的要求，在研发、生产、供应链、信息系统、人员管理、物理安全措施等各个维度进行体系提升，持续提升公司知识产权保护能力，切实保护客户及自身知识产权。同时在信息安全及隐私保护方面，根据新版信息安全管理体系要求，对信息化业务系统灾难恢复、变更控制、IT 支持业务连续计划等信息安全制度进行完善，持续提高公司信息系统的稳定性和安全性。

（六）金字塔型人才梯队：驱动创新与全球化布局

作为全球创新药研发合作伙伴，公司自创立以来始终将人才战略作为核心竞争力的重要基石。通过构建“管理专家-技术专家-新锐力量”三级人才体系，结合科学培养机制与长效激励政策，形成可持续发展的智力资本。

战略决策层：以杨民博士为核心的高级管理团队平均拥有 20 年以上全球制药行业经验，团队成员深度覆盖药物化学、工艺开发、生产运营等全链条领域，曾主导完成多个国际创新药项目。其前瞻性行业洞察与战略决策能力，持续驱动公司在全球医药研发服务市场的战略布局与业务拓展。

技术中坚层：300 余位技术管理精英与高端科研人才构成核心创新力量，分布于药物发现、工艺开发、质量控制等关键业务领域。公司创新打造“四阶培养体系”（新手-熟手-半专家-专家），实现研发人员年人均 99 小时以上的深度培养，配合“双轨制”培养模式（业务带头人+外部专家），通过专项攻关、轮岗实践等多元机制，快速孵化行业青年专家。人才储备层：依托中美欧三大研发中心构建的国际化人才库，公司研发技术人员占比达 60%，其中硕博人才近 30%。

公司通过“双通道”发展路径（技术+管理）及限制性股票等长效激励措施，核心人才保留率连续五年保持 90%以上，为公司持续创新提供强劲智力支撑。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	919,729,079.06	744,866,670.76	23.48%	主要系公司积极加强与客户的深入合作、持续推动业务增长
营业成本	634,187,513.17	440,405,050.85	44.00%	主要系销售收入增长以及公司业务结构变化的综合影响
销售费用	30,891,836.00	29,051,056.02	6.34%	无重大变化
管理费用	86,287,364.87	94,301,313.87	-8.50%	主要系股权激励费用支出下降以及费用管控加强影响
财务费用	18,668,622.55	12,157,782.52	53.55%	主要系汇兑损益受美元汇率波动影响
所得税费用	13,773,163.21	12,038,236.25	14.41%	主要系研发费用加计扣除下降影响
研发投入	48,352,749.39	62,912,695.90	-23.14%	持续受到上年度公司业务调整影响
经营活动产生的现金流量净额	466,912,951.90	137,075,990.05	240.62%	主要系公司加强对销售回款、以及材料款项支付的监控，提高资金效率
投资活动产生的现金流量净额	-310,128,328.37	93,786,128.67	-430.68%	主要系公司理财产品投资变动影响
筹资活动产生的现金流量净额	-114,661,026.53	-469,119,983.32	-75.56%	主要系本期偿还到期借款额下降
现金及现金等价物净增加额	42,112,705.00	-225,009,847.03	-118.72%	主要系公司本期经营活动现金净流入影响

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
药物研究阶段的产品和服务	153,750,926.48	65,662,709.31	57.29%	-7.59%	11.94%	-7.45%
药物开发及商业化阶段的产品和服务	764,647,731.88	568,192,050.44	25.69%	32.27%	48.89%	-8.30%

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	332,313,329.44	6.02%	290,200,624.44	5.88%	0.14%	货币资金较年初增加14.51%，主要系本期公司加强资金管控、提升销售回款效率
应收账款	298,698,410.66	5.41%	481,799,261.03	9.76%	-4.35%	应收账款较年初减少38%，主要系本期加强销售回款管控
存货	723,553,311.64	13.10%	840,165,143.36	17.02%	-3.92%	存货较年初减少13.88%，主要系公司本期销售出库增加
长期股权投资	3,363,768.43	0.06%	4,085,686.11	0.08%	-0.02%	长期股权投资较年初减少17.67%，主要系公司投资的联营公司亏损所致
固定资产	1,586,728,151.76	28.72%	1,447,364,059.75	29.33%	-0.61%	固定资产较年初增加9.63%，主要系本期子公司车间转固
在建工程	58,972,194.56	1.07%	232,677,761.80	4.71%	-3.64%	在建工程较年初减少74.65%，主要系本期子公司车间转固
使用权资产	4,613,240.57	0.08%	4,139,612.06	0.08%	0.00%	无重大变化
短期借款	230,178,767.12	4.17%	230,268,042.15	4.67%	-0.50%	无重大变化
合同负债	114,073,375.51	2.06%	56,120,336.03	1.14%	0.92%	合同负债较年初增加103.27%，主要系销售预收款尚未实现收入。
租赁负债	3,147,136.22	0.06%	3,206,239.21	0.06%	0.00%	无重大变化
其他权益工具投资	646,262,257.44	11.70%	15,775,895.05	0.32%	11.38%	其他权益工具投资本期增加主要受药捷安康上市后市值变化影响

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	465,606,521.75	-1,134,640.63			645,000,000.00	714,000,314.58		395,471,566.54
2. 衍生金融资产		754,536.53						754,536.53
4. 其他权益工具投资	15,775,895.05		620,679,428.21		9,851,634.18		-44,700.00	646,262,257.44
金融资产小计	481,382,416.80	-380,104.10	620,679,428.21		654,851,634.18	714,000,314.58	-44,700.00	1,042,488,360.51
上述合计	481,382,416.80	-380,104.10	620,679,428.21		654,851,634.18	714,000,314.58	-44,700.00	1,042,488,360.51
金融负债	0.00	54,600.00						54,600.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

- （1）其他流动资产 50,000,000.00 元系为开立银行承兑汇票提供质押；
- （2）固定资产 55,554,714.92 元系银行借款抵押；
- （3）无形资产 1,512,130.62 元系银行借款抵押。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
62,381,555.05	59,735,985.73	4.43%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	120,000,000.00			270,000,000.00	210,000,000.00			180,000,000.00	募集资金
其他	345,606,521.75	380,104.10		375,000,000.00	504,000,314.58			216,226,103.07	自有资金
其他	15,775,895.05		620,679,428.21	9,851,634.18			44,700.00	646,262,257.44	自有资金
合计	481,382,416.80	380,104.10	620,679,428.21	654,851,634.18	714,000,314.58	0.00	44,700.00	1,042,488,360.51	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	向特定对象发行股票	2021年01月06日	93,736.63	92,809.02	737.1	55,300.57	59.59%	0	29,533.89	31.82%	41,736.62	截至2025年6月30日，	0

												募集资金 余额为 41,736.62 万元， 其中募 集资金 专户余 额3,637 .47万 元，募 集资金 理财相 关余额 38,099.15 万元	
合计	--	--	93,736.63	92,809.02	737.1	55,300.57	59.59%	0	29,533.89	31.82%	41,736.62	--	0
募集资金总体使用情况说明													
报告期内，公司实际使用募集资金 7,370,982.69 元。截止 2025 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 553,005,696.01 元，其中项目投入募集资金 273,533,230.34 元，补充流动资金 279,472,465.67 元（含销户转出用于一般补流金额 16,397.90 元）；累计收到理财收益 38,704,060.83 元，累计收到利息收入扣除手续费净额 3,577,637.62 元，期末募集资金余额为 417,366,179.64 元。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目 名称	证券上市 日期	承诺投资 项目和超募 资金投向	项目性质	是否变更项目 (含部分变更)	募 集 资 金 净 额	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调整 后 投 资 总 额 (1)	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 投 资 进 度 (3) = (2)/(1)	项目 达到 预定 可使 用状 态日 期	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项目 可行 性是 否发 生重 大变 化
承诺投资项目															
2020 年向 特定 对象 发行 股票 募集 资金	2021 年 01 月 06 日	南京 研发 中心 升级 改造 项目	研发 项目	否	30,300	30,300	30,300	683.5	21,230.51	70.07%	2026 年 06 月 30 日	0	0	不适用	否
2020	2021	药物	生产	是	34,6	35,2	6,02	13.5	5,89	97.7	2023	-	-	不适	否

年向特定对象发行股票募集资金	年01月06日	制剂生产基地建设项目	建设		33.96	00	7.68		2.11	5%	年12月31日	324.6	966.09	用	
2020年向特定对象发行股票募集资金	2021年01月06日	补充流动资金	补流	否	27,875.06	28,000	27,875.06		27,947.25	100.26%	2021年04月23日	0	0	不适用	否
2020年向特定对象发行股票募集资金	2021年01月06日	年产155吨创新药及关键中间体CDMO建设项目	生产建设	否			29,533.89	40.1	230.7	0.78%	2026年07月01日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	92,809.02	93,500	93,736.63	737.1	55,300.57	--	--	324.6	966.09	--	--
超募资金投向															
不适用	2021年01月06日	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	92,809.02	93,500	93,736.63	737.1	55,300.57	--	--	324.6	966.09	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		1、南京研发中心升级改造项目：公司于2024年8月16日召开了第三届董事会第三十五次会议、第三届监事会第二十次会议，审议并通过《关于部分募集资金投资项目增加实施地点并延期的议案》，根据国际医药市场发展和公司实际经营状况，结合公司目前募投项目的实施建设进度，同意本项目实施地点在原“南京市江北新区学府路10号”的基础上，再增加一处“南京市江北新区药谷大道11号加速器二期09栋1-2层”，通过研发中心提档升级，开展包括先导化合物、临床候选化合物、新化学实体等各类新药化合物的开发转让，基于本项目建设的药物发现技术平台为客户提供的药物化学研究，客户定制特色化合物开发等业务，以满足创新药物的研发和技术合作需求，多渠道拓展本项目收入来源。因项目增加实施地点涉及相关行政审批手续办理、实验室改造、设备订购与安装等流程，为更加科学合理、有效地使用募集资金，将项目达到预定可使用状态日期延期至2025年12月31日。2025年2月17日，公司召开第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议，审议并通过《关于部分募集资金投资项目调整实施地点、内部投资构成暨延期的议案》，同意公司基于业务发展规划、实际经营发展需要，取消“南京市江北新区药谷大道11号加速器二期09栋1-2层”实施地点，并增加“南京市江北新区南京生物医药谷聚慧园11栋”作为项目实施地点。鉴于工程建设内容发生变化，董事会同意调整募投项目内部投资结构，并将募投项目达到预定可使用状态时间由2025年12月31日延期至2026年6月30日。													

	2、药物制剂生产基地建设项目：本项目已经变更，项目剩余募集资金系尚待支付的合同尾款、质保金等；除使用募集资金部分外，该项目剩余建设内容将根据客户拓展、项目储备及研发进度等情况灵活调整，以公司自有资金分阶段投入建设。 3、补充流动资金：未设置预期效益指标。 4、年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目：因前期受国内外创新药投融资环境影响，客户需求出现阶段性下滑，公司基于下游需求及现有产能布局等多因素适时优化调整产能建设规划，放缓了扩产设备购置等投资进度。基于审慎性原则，2025 年 4 月 24 日，公司召开了第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证的议案》，对浙江晖石“年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目”重新进行了研究和评估，认为该项目的实施符合市场需要，符合公司的整体发展战略规划，仍具备投资的必要性和可行性。公司充分考虑长远发展规划，围绕整体战略目标以及产业布局，决定继续实施上述募投项目。继续实施期间，公司将持续关注外部经营环境变化，并对募集资金投资进行合理安排，力求实现公司利益最大化。
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	报告期内发生
	2024 年 8 月 16 日，公司召开第三届董事会第三十五次会议、第三届监事会第二十次会议，审议并通过《关于部分募集资金投资项目增加实施地点并延期的议案》，同意“南京研发中心升级改造项目”在原有实施地点“南京市江北新区学府路 10 号”基础上增加一处实施地点“南京市江北新区药谷大道 11 号加速器二期 09 栋 1-2 层”。 2025 年 2 月 17 日，公司召开第四届董事会第二次会议、第四届监事会第二次会议，审议并通过《关于部分募集资金投资项目调整实施地点、内部投资构成暨延期的议案》，同意“南京研发中心升级改造项目”取消“南京市江北新区药谷大道 11 号加速器二期 09 栋 1-2 层”实施地点，并增加“南京市江北新区南京生物医药谷聚慧园 11 栋”作为项目实施地点，同时调整募投项目内部投资结构并延长实施期限。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司使用募集资金 908.07 万元置换已预先投入募集资金投资项目自筹资金及已支付发行费用自有资金，其中自筹资金预先投入募集资金投资项目实际投资额为 843.92 万元；上述募集资金置换经中天运会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并由其出具中天运[2020]核字第 90541 号《南京药石科技股份有限公司募集资金置换专项鉴证报告》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用	2024 年 4 月 23 日召开的第三届董事会第三十次会议、第三次监事会第十八次会议，2025 年 4 月 22 日召开的第四届董事会第三次会议、第四次监事会第三次会议，审议通过了《关于使用部分暂时闲置募集资

途及去向	金进行现金管理的议案》，同意在不影响正常经营的情况下，使用额度不超过 42,000 万元暂时闲置募集资金用于购买安全性高、流动性好的现金管理产品，截至 2025 年 6 月 30 日，尚未使用的募集资金余额合计 41,736.62 万元，其中募集资金专户余额 3,637.47 万元，理财专户余额 38,099.15 万元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目	药物制剂生产基地建设项目	29,533.89	40.1	230.7	0.78%	2026 年 07 月 01 日	0	不适用	否
合计	--	--	--	29,533.89	40.1	230.7	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			由于山东药石药业有限公司负责实施的“药物制剂生产基地建设项目”固体制剂车间已经部分建成，后续拟建设的注射剂车间及相关配套设施建设和维护成本较高，特殊剂型、复杂制剂等高端注射剂型的开发周期较长，而公司截至目前储备的制剂 CDMO 项目以口服固体制剂居多。公司在综合并审慎考虑整体发展战略前提下，为维护公司及全体股东利益，提高募集资金的使用效率，尽早获得募集资金投资项目的收益，公司决定将该募集资金项目用途进行变更，在扣除该项目相关采购服务合同的尾款后，将剩余募集资金投入至子公司浙江晖石药业有限公司负责实施的新增募集资金投资项目“年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目”。公司 2023 年 4 月 21 日召开的第三届董事会第十六次会议及 5 月 12 日召开的 2022 年度股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更暨新增募集资金投资项目的议案》同意公司“药物制剂生产基地建设项目”变更，并将该项目剩余资金投入“年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目”。上述变更的详细情况见公司 2023 年 4 月 22 日在指定信息披露媒体巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《关于部分募投项目变更暨新增募集资金投资项目的公告》（公告编号：2023-038）。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目：因前期受国内外创新药投融资环境影响，客户需求出现阶段性下滑，公司基于下游需求及现有产能布局等多因素适时优化调整产能建设规划，放缓了扩产设备购置等投资进度。基于审慎性原则，2025 年 4 月 24 日，公司召开了第四届董事会第四次会议、第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于部分募集资金投资项目重新论证的议案》，对浙江晖石“年产 155 吨创新药及关键中间体 CDMO 建设项目”重新进行了研究和评估，认为该项目的实施符合市场需要，符合公司的整体发展战略规划，仍具备投资的必要性和可行性。公司充分考虑长远发展规划，围绕整体战略目标以及产业布局，决定继续实施上述募投项目。继续实施期间，公司将持续关注外部经营环境变化，并对募集资金投资进行合理安排，力求实现公司利益最大化。								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	40,095	40,094	0	0
银行理财产品	自有资金	90,591	90,591	0	0
合计		130,686	130,685	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期外汇合约	1,431.72	1,431.72	69.99	0	175,620.5	124,794.44	52,257.78	14.41%
合计	1,431.72	1,431.72	69.99	0	175,620.5	124,794.44	52,257.78	14.41%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	未发生重大变化							
报告期实际损益情况的说明	报告期内确认衍生品投资收益 424.8 万元							

套期保值效果的说明	公司遵循汇率中性理念，以保值为宗旨，平滑汇率波动带来的影响。
衍生品投资资金来源	自有资金
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	（一）存在的风险：公司进行远期结汇及期权业务遵循稳健原则，不进行以投机的盈利为目的的外汇交易，所有业务均以正常生产经营为基础，以规避和防范汇率风险为目的，但在进行衍生品业务时仍会存在一定的风险；（1）汇率波动风险：在汇率行情变动较大的情况下，衍生品确认书约定的汇率低于实际汇率时，将造成汇兑损失；（2）内部控制风险：衍生品外汇交易专业性较强，操作复杂程度较高，存在因内控制度不完善导致的风险； （二）风险控制措施：为避免汇率大幅波动对公司带来汇兑损失，公司将加强对汇率的研究分析，实时关注国际市场环境的变化，适时调整操作策略，最大限度的避免汇兑损失。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	衍生品公允价值来源为公司开展衍生品交易业务的对手方银行出具的估值报告。
涉诉情况（如适用）	无
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 25 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 05 月 16 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
美国药石	子公司	新型药物分子砌块的研发、销售及海外市场拓展	83,222,250.00	393,589,104.96	114,008,923.48	150,116,595.29	278,964.52	-4,933,625.48
山东药石	子公司	医药中间体生产、销售；货物及技术进出口业务	99,000,000.00	175,979,657.59	151,061,694.40	57,336,606.54	1,364,946.22	1,435,002.86
浙江晖石	子公司	原料药、中间体等的 CDMO 业务，主要包括原料药、关键中间体等的工艺开发、中试、规模化生产等	500,000,000.00	1,054,344,829.52	681,106,198.03	266,436,621.26	28,458,272.12	26,418,523.82

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
药石地平线资本有限公司	设立	新设香港全资子公司，作为基石投资者认购关联方药捷安康（南京）科技股份有限公司发行的香港 H 股股份，投资金额约 1,000 万元人民币。

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（1）全球经济环境及贸易政策变动风险

在当前全球经济环境下，国家间贸易政策易发生变化。由于跨国制药企业普遍采用全球化布局模式，公司与海外客户的合作通常基于其全球供应链需求，亦会通过多地交付；但由于当前海外国家贸易政策、贸易环境变化可能会影响客户供应链成本，进而对公司的境外业务带来扰动。

应对措施：通过瑞士子公司深化欧洲市场布局，提高欧洲市场覆盖率；加速欧美海外产能并购规划，提升供应链韧性；灵活调整业务模式，通过多区域协同交付、优化合同条款设计等多项措施降低政策波动对盈利的冲击。

（2）药物研发市场需求下降的风险

公司所处的医药研发生产服务行业主要为创新药行业的研发和生产活动提供外包服务，其受创新药行业景气度影响较大，过往，受益于全球医药市场持续增长，创新药研发投入加大以及研发外包比例的增加，带动公司产品和服务需求增加。如未来全球医药市场增长放缓，客户推迟研发项目进度或者削减研发项目，公司收入增长将受到限制，经营业绩将受到负面影响。

应对措施：公司加大研发投入，拓展业务链条，提高技术及服务水平，不断提升综合服务能力，提高公司市场竞争力。

（3）市场竞争加剧风险

公司药物分子砌块凭借领域卓越的设计、合成和供应能力，获得了业界广泛认可。同时，进一步拓展业务范围和规模，打造了高水准的一站式生物医药 CDMO 服务平台，为新药研发企业提供药物工艺研究、开发和生产服务。虽然公司具有较强的技术优势和人才优势，但是随着国内外新的潜在竞争者加入，公司将面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：加强研发技术团队建设，提高核心技术竞争力，积极拓展国内外客户，提升服务质量，增强抵御市场竞争风险。

（4）行业政策变化的风险

长期以来，医药产业在国内外均受到较为严格的监管。公司同时面向国内外市场开展业务，如不能及时跟踪国内外监管政策变化，并根据监管要求及时调整经营战略和提升管理水平，适应各市场的政策、法规变化，可能对公司经营生产造成不利影响。

应对措施：公司密切关注医药政策动向并积极落实国家政策，根据监管要求及时调整经营战略和提升管理水平，减少因政策变化对公司经营生产造成的不利影响。

（5）环保和安全生产风险

公司在研发和生产过程中会产生废气、废水、废渣或其他污染物，如果处理方式不当，可能会对周围环境产生不利影响。公司自设立以来一直高度重视环境保护和安全生产工作，建立了一系列管理制度并有效执行，未发生重大安全生产事故和环保事故。但是，随着公司业务规模的逐步扩大，环保及安全生产方面的压力也在增大，可能会存在因设备故障、人为操作不当、自然灾害等不可抗力事件导致的安全环保方面事故的风险。

应对机制：公司一直注重环境保护和安全生产，近年来不断加大环保设施投入，提升管理水平，确保安全生产，做好环境保护。

（6）质量控制风险

公司的产品主要用于药物的研发、生产，其质量直接或间接影响客户药物研发的进展和最终药品的质量，产品质量是公司能否进一步发展的根本。由于影响公司产品质量的因素众多，且公司产品品种繁多，原材料采购、生产、存储和运输过程都可能出现导致产品质量问题的风险。同时，随着公司经营规模的不断扩大、产业链环节逐步增多、产品种类

的进一步增长，公司产品质量控制的难度也日益增大，如果公司产品质量控制能力不能适应经营规模的增长以及客户对产品质量的严格要求，将会对公司的经营及业绩产生不利影响。

应对机制：按照质量管理要求建立了适合药品从研发到生产各阶段的质量管理体系，强化日常质量管理。

(7) 汇率波动风险

受下游客户地域分布影响，公司向境外销售产品及提供服务收入比例较高，销售合同通常以美元等外币计算。近年来，我国政府一直在推动人民币汇率形成机制方面的改革，增强人民币汇率弹性，汇率的波动会对公司的盈利带来正面或负面的影响，公司的经营成果面临汇率波动带来的风险。

应对机制：公司对汇率实时监控，采取套期保值交易等方式降低汇率波动风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 25 日	“进门财经”路演平台	网络平台线上交流	机构	由兴业证券、招商证券、国泰海通证券、国盛证券、广发证券、中泰证券、开源证券、西部证券、方正证券、平安证券联合组织，线上机构或个人投资者共 54 人参会。	2024 年度经营情况介绍	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）
2025 年 05 月 09 日	价值在线（https://www.ir-online.cn/）投资者关系互动平台	网络平台线上交流	个人	线上投资者	2024 年度经营情况介绍	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

2025 年 4 月 24 日，公司第四届董事会第四次会议审议通过《市值管理制度》，自董事会通过之日起实施。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴奕斐	财务总监	解聘	2025 年 05 月 16 日	个人原因
吴娟娟	财务总监	聘任	2025 年 05 月 16 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

2025 年 4 月 24 日，公司召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件未成就并作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，因激励对象离职以及 2024 年度公司层面业绩考核未达到考核目标，公司作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	南京药石科技股份有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
2	浙江晖石药业有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
3	山东药石药业有限公司	https://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action

五、社会责任情况

公司系统推进社会责任实践，在合规守法、员工发展、安全生产、绿色环保、员工权益和职业健康等方面，切实维护股东、员工、客户、供应商等利益相关方的共同价值。报告期内，南京总部顺利通过 GB/T 39604-2020《社会责任管理体系》年度复审；山东药石成功取得 ISO 37001 反贿赂管理体系认证，为合规经营再添保障。员工权益方面，公司已建立覆盖全部生产与研发岗位的职业健康培训体系，确保“人人受训、岗岗安全”。浙江晖石常态化运行“提案改善”与“管理立项”双轮驱动机制，把员工声音转化为治理动能，鼓励自下而上提出流程、资源等全运营环节的改进方案，经评估立项后快速落地，持续强化主人翁意识，营造“人人参与、人人受益”的可持续管理文化。同时，公司推出情绪与家庭管理系列课程，提升员工归属感与幸福感。在社区共建方面，公司积极参与乡村振兴与校企合作等地方公益项目，在南京晓庄实验学校设立专项人才培养计划，构建内外联动的社会责任生态。在绿色运营上，公司依托 ISO 14001 环境管理体系和 ISO 50001 能源管理体系，将环保标准嵌入研发、生产、供应链全流程，以绿色低碳技术创新引领行业可持续发展。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲 裁)进展	诉讼(仲裁)审 理结果及影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告未达到 重大诉讼事项一项	51.33	否	待开庭	对公司无重大 影响	未结案		不适用
公司作为原告未达到 重大诉讼事项一项	127.79	否	待开庭	对公司无重大 影响	未结案		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行 的各项条 件是否发 生重大变 化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	---	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	31,334,264.00	15.69%	0.00	0.00	0.00	-240,825.00	-240,825.00	31,093,439.00	15.57%
1、国家持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
2、国有法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、其他内资持股	31,270,889.00	15.66%	0.00	0.00	0.00	-177,450.00	-177,450.00	31,093,439.00	15.57%
其中：境内法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
境内自然人持股	31,270,889.00	15.66%	0.00	0.00	0.00	-177,450.00	-177,450.00	31,093,439.00	15.57%
4、外资持股	63,375.00	0.03%	0.00	0.00	0.00	-63,375.00	-63,375.00	0.00	0.00%
其中：境外法人持股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
境外自然人持股	63,375.00	0.03%	0.00	0.00	0.00	-63,375.00	-63,375.00	0.00	0.00%
二、无限售条件股份	168,394,403.00	84.31%	0.00	0.00	0.00	242,536.00	242,536.00	168,636,939.00	84.43%
1、人民币普通股	168,394,403.00	84.31%	0.00	0.00	0.00	242,536.00	242,536.00	168,636,939.00	84.43%
2、境内上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
3、境外上市的外资股	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
4、其	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%

他									
三、股份总数	199,728,667.00	100.00%	0.00	0.00	0.00	1,711.00	1,711.00	199,730,378.00	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

(一)可转换公司债券转股

经中国证券监督管理委员会《关于同意南京药石科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2022]622号）同意，公司于2022年4月20日向不特定对象发行可转换公司债券1150万张，发行价格为每张面值100元人民币，按面值发行，募集资金共计人民币1,150,000,000.00元。根据《募集说明书》的规定，本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日（2022年10月26日）起至可转债到期日（2028年4月19日）止。报告期内，公司因可转换债券转股增加无限售条件股份1,711股。

(二)第三届董事会任期届满股票解锁

2024年11月29日，公司第三届董事会任期届满，2025年5月29日，赵可先生、WENFANG MIAO女士、SHIJIE ZHANG先生分别持有公司股票177,450股、24,375股、39,000股限制性股票解除限售。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
杨民民	31,052,489			31,052,489	高管锁定股	高管锁定股每年按上年末持股数的25%解除限售
赵可	177,450	177,450	0	0	高管锁定股	第三届任期届满半年，全部解除限售
陈谌	40,950			40,950	高管锁定股	高管锁定股每年按上年末持股数的25%解除限售
MIAO WENFANG	24,375	24,375	0	0	高管锁定股	第三届任期届满半年，全部解除限售
SHIJIEZHANG	39,000	39,000	0	0	高管锁定股	第三届任期届满半年，全部解除限售
合计	31,334,264	240,825	0	31,093,439	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		35,328		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
							股份状态	数量			
杨民民	境内自然人	20.73%	41,403,319.00	0.00	31,052,489.00	10,350,830.00	质押	12,000,000			
周全	境内自然人	2.93%	5,849,090.00	0.00	0.00	5,849,090.00	不适用	0			
南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.71%	5,404,744.00	0.00	0.00	5,404,744.00	不适用	0			
河南省恒通博远创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2.09%	4,170,392.00	-820,700.00	0.00	4,170,392.00	质押	2,980,000			
施亦珺	境内自然人	1.21%	2,411,930.00	-45,600.00	0.00	2,411,930.00	不适用	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	1.07%	2,146,576.00	668,586.00	0.00	2,146,576.00	不适用	0			
招商银行股份有限公司－南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.74%	1,475,111.00	159,300.00	0.00	1,475,111.00	不适用	0			

汪海敏	境内自然人	0.70%	1,398,000.00	58,785.00	0.00	1,398,000.00	不适用	0
沈建新	境内自然人	0.66%	1,310,884.00	0.00	0.00	1,310,884.00	不适用	0
诸金荣	境内自然人	0.63%	1,252,772.00	—498,800.00	0.00	1,252,772.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		杨民民先生为南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，所以杨民民先生与南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人。 除上述情况以外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）		无						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
杨民民	10,350,830.00		人民币普通股	10,350,830				
周全	5,849,090.00		人民币普通股	5,849,090				
南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）	5,404,744.00		人民币普通股	5,404,744				
河南省恒通博远创业投资合伙企业（有限合伙）	4,170,392.00		人民币普通股	4,170,392.00				
施亦珺	2,411,930.00		人民币普通股	2,411,930.00				
香港中央结算有限公司	2,146,576.00		人民币普通股	2,146,576.00				
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	1,475,111.00		人民币普通股	1,475,111.00				
汪海敏	1,398,000.00		人民币普通股	1,398,000.00				
沈建新	1,310,884.00		人民币普通股	1,310,884.00				
诸金荣	1,252,772.00		人民币普通股	1,252,772.00				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		杨民民先生为南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，所以杨民民先生与南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人。 除上述情况以外，公司未知前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）		公司股东施亦珺通过普通证券账户持有公司股票 0 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,411,930 股，实际合计持有 2,411,930 股。 公司股东诸金荣通过普通证券账户持有公司股票 0 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,252,772 股，实际合计持有 1,252,772 股。						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
杨民民	董事长/总经理	现任	41,403,319	0.00	0.00	41,403,319			
陈谌	董事	现任	54,600	0.00	0.00	54,600			
合计	--	--	41,457,919.00	0.00	0.00	41,457,919.00	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

（一）可转换公司债券发行概况

经中国证券监督管理委员会《关于同意南京药石科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2022]622号）同意，公司于2022年4月20日向不特定对象发行可转换公司债券1150万张，发行价格为每张面值100元人民币，按面值发行，募集资金共计人民币1,150,000,000.00元。

（二）可转换公司债券上市情况

经深圳证券交易所同意，公司本次可转换公司债券于2022年5月18日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券代码为“123145”，债券简称“药石转债”。

（三）可转换公司债券转股期限

根据《募集说明书》的规定，本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日（2022年10月26日）起至可转债到期日（2028年4月19日）止。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	药石科技向不特定对象发行可转换公司债券
期末转债持有人数	5,073
本公司转债的担保人	无
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用
前十名转债持有人情况如下：	

序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	510,489	51,048,900.00	4.45%
2	招商银行股份有限公司－华安可转债债券型证券投资基金	其他	470,540	47,054,000.00	4.10%
3	西北投资管理（香港）有限公司－西北飞龙基金有限公司	境外法人	399,994	39,999,400.00	3.49%
4	中国农业银行股份有限公司－鹏华可转债债券型证券投资基金	其他	367,690	36,769,000.00	3.21%
5	中国银河证券股份有限公司	国有法人	282,400	28,240,000.00	2.46%
6	信泰人寿保险股份有限公司－传统产品	其他	248,602	24,860,200.00	2.17%
7	招商银行股份有限公司－华宝可转债债券型证券投资基金	其他	224,000	22,400,000.00	1.95%
8	南方基金宁康可转债固定收益型养老金产品－中国银行股份有限公司	其他	210,233	21,023,300.00	1.83%
9	北京银行股份有限公司－鹏华双债加利债券型证券投资基金	其他	202,320	20,232,000.00	1.76%
10	瑞众人寿保险有限责任公司－自有资金	其他	185,957	18,595,700.00	1.62%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	11,472,235.00	587.00	0.00	0.00	11,471,648.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比例
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2022年10月26日至2028年4月19日	11,500,000	1,150,000,000.00	2,835,200.00	72,282.00	0.04%	1,147,164,800.00	99.75%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
-----------	---------	------------	------	----------	------------------

药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2022 年 06 月 13 日	92.88	2022 年 06 月 06 日	2022 年 5 月 19 日召开的公司 2021 年度股东大会，审议通过了《关于 2021 年度利润分配预案的议案》：以 199,658,096 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），不送红股、不进行公积金转增股本。该分红方案于 2022 年 6 月 13 日除权除息。根据可转换公司债券相关规定，药石转债的转股价格于 2022 年 6 月 13 日起由原来的 92.98 元/股调整为 92.88 元/股。	33.61
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 16 日	81.54	2023 年 01 月 16 日	2023 年 1 月 16 日，公司召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》。鉴于公司 2023 年第一次临时股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为 78.39 元/股，股东大会召开前一个交易日公司股票交易均价为 81.54 元/股。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者，因此公司本次向下修正后的“药石转债”转股价格应不低于 81.54 元/股。	33.61
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 06 月 13 日	81.44	2023 年 06 月 05 日	2023 年 5 月 12 日召开的公司 2022 年度股东大会，审议通过了《关于 2022 年度利润分配预案的议案》：以 199,664,217 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），不送红股、不进行公积金转增股本。该分红方案于 2023 年 6 月 13 日除权除息。根据可转换公司债券相关规定，药石转债的转股价格于 2023 年 6 月 13 日起由原来的 81.54 元/股调整为 81.44 元/股。	33.61
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2024 年 05 月 27 日	34.20	2024 年 05 月 27 日	2024 年 5 月 27 日，公司召开第三届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》。鉴于公司 2024 年第一次临时股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价为 33.99 元/股，股东大会召开前一个交易日公司股票交易均价为 31.54 元/股。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价之间的较高者，因此公司向下修正后的“药石转债”转股价格应不低于 33.99 元/股，董事会最终决定将“药石转债”的转股价格向下修正为 34.20 元/股。	33.61
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2024 年 06 月 14 日	33.89	2024 年 06 月 06 日	2024 年 5 月 17 日，南京药石科技股份有限公司召开 2023 年度股东大会，审议通过了《关于 2023 年度利润分配预案的议案》，具体方案为：截至 2024 年 3 月 31 日公司的总股本为 199,664,658 股，扣除公司回购专用证券账户已回购股份 836,090 股后，分配股份基数为 198,828,568 股，向全体股东每 10 股派	33.61

				发现金红利 3.10 元（含税），不进行资本公积金转增股本和送红股，该分红方案于 2024 年 6 月 14 日除权除息。根据可转换公司债券相关规定，药石转债的转股价格于 2024 年 6 月 14 日起由原来的 34.20 元/股调整为 33.89 元/股。	
药石科技向不特定对象发行可转换公司债券	2025 年 05 月 30 日	33.61	2025 年 05 月 23 日	2025 年 5 月 16 日，南京药石科技股份有限公司召开 2024 年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，具体方案为：公司按照当前总股本（含公司回购专户已回购的股份）折算的每 10 股现金红利（含税）=现金分红总额/当前总股本（含回购股份）*10=55,690,186.67 元÷199,729,969 股*10 股=2.788273 元（保留六位小数，最后一位直接截取，不四舍五入），即每股现金红利（含税）为 0.2788273 元；本次权益分派实施后除权除息参考价=除权除息日前一交易日收盘价-按当前总股本（含回购股份）折算每股现金红利=除权除息日前一交易日收盘价-0.2788273 元/股。该分红方案于 2025 年 5 月 30 日除权除息。根据可转换公司债券相关规定，药石转债的转股价格于 2025 年 5 月 30 日起由原来的 33.89 元/股调整为 33.61 元/股。	33.61

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

（1）可转债报告期末资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率、利息偿付率等相关指标及同期对比变动情况详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。

（2）2025 年 6 月 23 日，中证鹏元资信评估股份有限公司对公司及本次发行的可转换公司债券的 2025 年跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。本次评级结果较前次未发生调整。

（3）公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持。公司经营稳定、业绩良好，能通过内生增长获得稳定的经营性现金流。同时，公司将加大募投项目的运营管理，进一步提升公司的盈利能力。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	3.95	3.63	8.82%
资产负债率	34.36%	39.47%	-5.11%
速动比率	1.51	1.66	-9.04%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	5,962.11	6,761.39	-11.82%

EBITDA 全部债务比	8.53%	10.15%	-1.62%
利息保障倍数	11.95	12.40	-3.63%
现金利息保障倍数	59.25	14.12	319.62%
EBITDA 利息保障倍数	20.54	19.44	5.66%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：南京药石科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	332,313,329.44	290,200,624.44
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	396,226,103.07	465,606,521.75
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	298,698,410.66	481,799,261.03
应收款项融资	2,691,871.06	1,889,859.20
预付款项	6,137,687.06	6,139,720.66
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,730,839.11	1,916,181.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	723,553,311.64	840,165,143.36
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	938,344,536.65	629,220,857.20
流动资产合计	2,700,696,088.69	2,716,938,169.24
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,363,768.43	4,085,686.11
其他权益工具投资	646,262,257.44	15,775,895.05
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,586,728,151.76	1,447,364,059.75
在建工程	58,972,194.56	232,677,761.80
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,613,240.57	4,139,612.06
无形资产	105,238,095.92	107,984,124.02
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	355,741,611.44	355,741,611.44
长期待摊费用	6,548,576.83	6,941,382.83
递延所得税资产	35,825,938.82	32,629,487.63
其他非流动资产	20,297,783.09	10,994,876.47
非流动资产合计	2,823,591,618.86	2,218,334,497.16
资产总计	5,524,287,707.55	4,935,272,666.40
流动负债：		
短期借款	230,178,767.12	230,268,042.15
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	54,600.00	
衍生金融负债		
应付票据	73,597,721.30	52,517,298.22
应付账款	171,817,332.01	239,686,788.06
预收款项	119,523.83	156,666.67
合同负债	114,073,375.51	56,120,336.03
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	60,251,667.21	82,483,080.94
应交税费	23,977,285.03	27,196,343.90
其他应付款	3,849,596.88	4,637,604.36
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	4,325,057.24	53,998,107.86
其他流动负债	1,418,228.32	2,169,728.70
流动负债合计	683,663,154.45	749,233,996.89
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	1,145,253,843.58	1,126,533,288.57
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	3,147,136.22	3,206,239.21
长期应付款	900,000.00	900,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	44,378,034.50	45,714,452.75
递延所得税负债	20,576,338.90	22,131,692.62
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,214,255,353.20	1,198,485,673.15
负债合计	1,897,918,507.65	1,947,719,670.04
所有者权益：		
股本	199,730,378.00	199,728,667.00
其他权益工具	126,353,119.28	126,359,584.72
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,097,347,767.96	1,095,970,048.74
减：库存股	30,041,755.01	30,041,755.01
其他综合收益	618,482,821.20	-1,825,154.78
专项储备	1,029,298.96	701,948.63
盈余公积	99,832,317.00	99,832,317.00
一般风险准备		
未分配利润	1,513,635,252.51	1,496,827,340.06
归属于母公司所有者权益合计	3,626,369,199.90	2,987,552,996.36
少数股东权益		
所有者权益合计	3,626,369,199.90	2,987,552,996.36
负债和所有者权益总计	5,524,287,707.55	4,935,272,666.40

法定代表人：杨民民 主管会计工作负责人：吴娟娟 会计机构负责人：王冬月

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	273,157,798.83	221,588,629.70
交易性金融资产	396,150,536.53	465,530,640.64

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	494,765,659.75	698,232,462.02
应收款项融资	2,691,871.06	1,889,859.20
预付款项	49,059,101.58	16,563,068.32
其他应收款	137,882,276.57	145,963,921.95
其中：应收利息		
应收股利		
存货	645,241,265.55	771,055,271.69
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	831,409,142.89	497,058,702.20
流动资产合计	2,830,357,652.76	2,817,882,555.72
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,007,548,329.76	995,141,190.59
其他权益工具投资	612,643,879.71	4,993,295.05
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	568,395,902.34	586,261,045.82
在建工程	1,316,742.23	1,574,821.91
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,077,428.91	256,990.95
无形资产	20,173,962.18	21,132,250.26
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	24,301,971.75	24,301,971.75
长期待摊费用	3,940,673.02	3,021,743.19
递延所得税资产	35,984,347.33	33,099,444.28
其他非流动资产	15,532,722.44	8,875,452.66
非流动资产合计	2,290,915,959.67	1,678,658,206.46
资产总计	5,121,273,612.43	4,496,540,762.18
流动负债：		
短期借款	150,178,767.12	150,260,684.93
交易性金融负债	54,600.00	
衍生金融负债		

应付票据	166,865,112.00	138,404,517.16
应付账款	135,539,051.61	146,670,387.93
预收款项		
合同负债	107,127,375.14	46,829,303.87
应付职工薪酬	40,401,280.59	57,489,415.97
应交税费	18,978,112.96	19,998,200.91
其他应付款	26,229,940.44	26,523,993.53
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,071,837.90	52,880,992.32
其他流动负债	1,401,510.99	2,167,958.75
流动负债合计	649,847,588.75	641,225,455.37
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,145,253,843.58	1,126,533,288.57
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	958,197.19	126,090.93
长期应付款	900,000.00	900,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	33,996,006.31	36,423,675.21
递延所得税负债	6,115,491.65	7,030,007.01
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,187,223,538.73	1,171,013,061.72
负债合计	1,837,071,127.48	1,812,238,517.09
所有者权益：		
股本	199,730,378.00	199,728,667.00
其他权益工具	126,353,119.28	126,359,584.72
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,362,440,194.70	1,361,062,475.48
减：库存股	30,041,755.01	30,041,755.01
其他综合收益	607,650,584.66	
专项储备		
盈余公积	99,832,317.00	99,832,317.00
未分配利润	918,237,646.32	927,360,955.90
所有者权益合计	3,284,202,484.95	2,684,302,245.09
负债和所有者权益总计	5,121,273,612.43	4,496,540,762.18

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	919,729,079.06	744,866,670.76

其中：营业收入	919,729,079.06	744,866,670.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	829,705,605.73	649,725,951.01
其中：营业成本	634,187,513.17	440,405,050.85
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	11,317,519.75	10,898,051.85
销售费用	30,891,836.00	29,051,056.02
管理费用	86,287,364.87	94,301,313.87
研发费用	48,352,749.39	62,912,695.90
财务费用	18,668,622.55	12,157,782.52
其中：利息费用	26,659,424.42	30,449,852.19
利息收入	8,306,009.58	6,221,903.31
加：其他收益	11,692,255.91	1,775,022.17
投资收益（损失以“—”号填列）	11,059,877.09	20,031,118.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-721,917.68	-425,362.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-434,704.10	8,641,197.54
信用减值损失（损失以“—”号填列）	10,199,575.32	3,805,076.34
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-35,171,242.71	-25,518,399.75
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	87,369,234.84	103,874,734.41
加：营业外收入	186,690.63	6,990,131.65
减：营业外支出	1,284,663.14	135,130.45
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	86,271,262.33	110,729,735.61

减：所得税费用	13,773,163.21	12,038,236.25
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	72,498,099.12	98,691,499.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	72,498,099.12	98,691,499.36
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	72,498,099.12	98,691,499.36
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	620,307,975.98	602,109.27
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	620,307,975.98	602,109.27
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	620,679,428.21	
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	620,679,428.21	
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	-371,452.23	602,109.27
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	-371,452.23	602,109.27
7.其他		
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	692,806,075.10	99,293,608.63
归属于母公司所有者的综合收益总额	692,806,075.10	99,293,608.63
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	0.36	0.50
（二）稀释每股收益	0.36	0.49

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。
法定代表人：杨民民 主管会计工作负责人：吴娟娟 会计机构负责人：王冬月

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	855,299,604.43	694,580,024.99
减：营业成本	648,759,990.37	543,910,201.09
税金及附加	5,939,057.86	5,323,765.78
销售费用	9,247,726.84	8,214,164.10
管理费用	58,912,334.53	63,690,659.24
研发费用	29,161,828.89	37,863,305.26
财务费用	16,804,589.76	5,590,721.37
其中：利息费用	27,074,599.29	30,428,532.48
利息收入	10,072,153.98	12,162,577.76
加：其他收益	7,395,680.73	556,130.61
投资收益（损失以“—”号填列）	9,150,414.12	4,664,590.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-721,917.68	-425,362.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-434,704.10	8,649,713.06
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-322,017.79	-29,312,062.64
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-47,809,263.95	-30,885,775.11
资产处置收益（损失以“—”号填列）		55,760.54
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	54,454,185.19	-16,284,435.04
加：营业外收入	162,798.00	5,837,084.56
减：营业外支出	1,037,955.13	-48,945.89
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	53,579,028.06	-10,398,404.59
减：所得税费用	7,012,150.97	725,332.02
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	46,566,877.09	-11,123,736.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	46,566,877.09	-11,123,736.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	607,650,584.66	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	607,650,584.66	
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	607,650,584.66	
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		
六、综合收益总额	654,217,461.75	-11,123,736.61
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	1,163,025,106.38	849,430,859.73
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	33,005,462.17	24,049,641.94
收到其他与经营活动有关的现金	20,274,232.21	13,890,272.76
经营活动现金流入小计	1,216,304,800.76	887,370,774.43
购买商品、接受劳务支付的现金	332,193,194.98	335,446,333.28
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	332,567,330.71	316,790,669.52
支付的各项税费	54,408,297.68	60,782,191.34
支付其他与经营活动有关的现金	30,223,025.49	37,275,590.24
经营活动现金流出小计	749,391,848.86	750,294,784.38
经营活动产生的现金流量净额	466,912,951.90	137,075,990.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,187,030,887.08	1,581,979,205.78

取得投资收益收到的现金	7,139,278.89	16,744,256.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,964.60	253,549.82
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	1,194,178,130.57	1,598,977,012.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,381,555.05	59,735,985.73
投资支付的现金	1,441,924,903.89	1,434,462,797.71
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		10,992,100.00
投资活动现金流出小计	1,504,306,458.94	1,505,190,883.44
投资活动产生的现金流量净额	-310,128,328.37	93,786,128.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
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		20,009,904.75
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		20,009,904.75
偿还债务支付的现金	45,007,357.22	405,660,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,767,939.16	73,460,606.63
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	885,730.15	10,008,981.44
筹资活动现金流出小计	114,661,026.53	489,129,888.07
筹资活动产生的现金流量净额	-114,661,026.53	-469,119,983.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,892.00	13,248,017.57
五、现金及现金等价物净增加额	42,112,705.00	-225,009,847.03
加：期初现金及现金等价物余额	290,200,624.44	508,271,709.14
六、期末现金及现金等价物余额	332,313,329.44	283,261,862.11

6、母公司现金流量表

单位：元		
项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	1,163,882,801.99	836,722,271.55
收到的税费返还	33,005,462.17	24,049,641.94
收到其他与经营活动有关的现金	26,338,427.12	10,857,732.67
经营活动现金流入小计	1,223,226,691.28	871,629,646.16
购买商品、接受劳务支付的现金	511,154,723.20	611,127,390.28
支付给职工以及为职工支付的现金	203,496,620.64	181,967,297.66
支付的各项税费	21,953,668.90	25,317,730.14
支付其他与经营活动有关的现金	28,685,960.52	26,931,952.72
经营活动现金流出小计	765,290,973.26	845,344,370.80
经营活动产生的现金流量净额	457,935,718.02	26,285,275.36
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,161,751,027.14	1,549,125,702.74
取得投资收益收到的现金	6,274,391.26	14,407,345.21

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,142,706.49
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		24,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,168,025,418.40	1,592,675,754.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,609,570.87	15,747,673.25
投资支付的现金	1,445,202,326.56	1,423,268,729.75
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		10,992,100.00
投资活动现金流出小计	1,460,811,897.43	1,450,008,503.00
投资活动产生的现金流量净额	-292,786,479.03	142,667,251.44
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	45,000,000.00	304,760,300.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	68,876,637.17	73,439,286.92
支付其他与筹资活动有关的现金		10,008,981.44
筹资活动现金流出小计	113,876,637.17	388,208,568.36
筹资活动产生的现金流量净额	-113,876,637.17	-388,208,568.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	306,537.83	13,115,672.90
五、现金及现金等价物净增加额	51,579,139.65	-206,140,368.66
加：期初现金及现金等价物余额	221,578,659.18	448,637,997.47
六、期末现金及现金等价物余额	273,157,798.83	242,497,628.81

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	199,728,667.00			126,359,584.72	1,095,970,048.74	30,041,755.01	-1,825,154.78	701,948.63	99,832,317.00		1,496,827,340.06		2,987,552,996.66	2,987,552,996.66	
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	199,728,667.00			126,359,584.72	1,095,970,048.74	30,041,755.01	-1,825,154.78	701,948.63	99,832,317.00		1,496,827,340.06		2,987,552,996.36		2,987,552,996.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,711.00			-6,465.44	1,377,719.22		620,307,975.98	327,350.33			16,807,912.45		638,816,203.54		638,816,203.54
（一）综合收益总额							620,307,975.98				72,498,099.12		692,806,075.10		692,806,075.10
（二）所有者投入和减少资本	1,711.00			-6,465.44	1,377,719.22								1,372,964.78		1,372,964.78
1．所有者投入的普通股	1,711.00				63,420.45								65,131.45		65,131.45
2．其他权益工具持有者投入资本				-6,465.44									6,465.44		6,465.44
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,314,298.77								1,314,298.77		1,314,298.77
4．其他															
（三）利润分配											-55,690,186.67		-55,690,186.67		-55,690,186.67
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											-55,690,186.67		-55,690,186.67		-55,690,186.67
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								327 , 35 0. 3 3					327 , 35 0. 3 3		327 , 35 0. 3 3
1. 本期提 取								2, 7 83, 587 . 74					2, 7 83, 587 . 74		2, 7 83, 587 . 74
2. 本期使 用								2, 4 56, 237 . 41					2, 4 56, 237 . 41		2, 4 56, 237 . 41
（六）其他															
四、本期期 末余额	199 , 73 0, 3 78. 00			126 , 35 3, 1 19. 28	1, 0 97, 347 , 76 7. 9 6	30, 041 , 75 5. 0 1	618 , 48 2, 8 21. 20	1, 0 29, 298 . 96	99, 832 , 31 7. 0 0		1, 5 13, 635 , 25 2. 5 1		3, 6 26, 369 , 19 9. 9 0		3, 6 26, 369 , 19 9. 9 0

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数 股东权益
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他 综合收 益	专项 储备	盈余公 积	一般风 险准备	未分 配利 润	其他	小计		所有者 权益合 计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年 末余额	199 , 66 4, 6 34. 00			126 , 59 8, 7 95. 08	1, 0 90, 367 , 48 9. 3 4	20, 032 , 77 3. 5 7	- 3, 3 54, 229 . 36	276 , 63 8. 4 6	99, 832 , 31 7. 0 0		1, 3 38, 924 , 36 2. 2 6		2, 8 32, 277 , 23 3. 2 1		2, 8 32, 277 , 23 3. 2 1
加：会															

计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	199,664,634.00			126,598,795.08	1,090,367,489.34	20,032,773.57	-3,354,229.36	276,638.46	99,832,317.00		1,338,924,362.26		2,832,277,233.21	2,832,277,233.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	24.00			-220.29	6,370,551.44	10,008,981.44	602,109.27	422,960.30			37,120,408.97		34,506,852.25	34,506,852.25
（一）综合收益总额							602,109.27				98,691,499.36		99,293,608.63	99,293,608.63
（二）所有者投入和减少资本	24.00			-220.29	6,370,551.44	10,008,981.44							-3,638,626.29	-3,638,626.29
1．所有者投入的普通股	24.00				2,116.64	10,008,981.44							10,006,840.80	10,006,840.80
2．其他权益工具持有者投入资本				-220.29									220.29	220.29
3．股份支付计入所有者权益的金额					6,046,344.37								6,046,344.37	6,046,344.37
4．其他					322,090.43								322,090.43	322,090.43
（三）利润分配											-61,571,090.39		-61,571,090.39	-61,571,090.39
1．提取盈余公积														
2．提取一般风险准备														
3．对所有 者（或股											-61,		-61,	-61,

东)的分配											571,090.39		571,090.39		571,090.39
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								422,960.30					422,960.30		422,960.30
1. 本期提取								2,900,852.10					2,900,852.10		2,900,852.10
2. 本期使用								2,477,891.80					2,477,891.80		2,477,891.80
(六)其他													0.00		0.00
四、本期期末余额	199,664,658.00			126,598,574.79	1,096,738,040.78	30,041,755.01	-2,752,120.09	699,598.76	99,832,317.00		1,376,044,771.23		2,866,784,085.46		2,866,784,085.46

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存	其他 综合	专项 储备	盈余 公积	未分 配利	其他	所有者 权
		优先	永续	其他								

		股	债			股	收益			润		益合 计
一、上年年末余额	199,728,667.00			126,359,584.72	1,361,062,475.48	30,041,755.01			99,832,317.00	927,360,955.90		2,684,302,245.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	199,728,667.00			126,359,584.72	1,361,062,475.48	30,041,755.01			99,832,317.00	927,360,955.90		2,684,302,245.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,711.00			-6,465.44	1,377,719.22		607,650,584.66			-9,123,309.58		599,900,239.86
（一）综合收益总额							607,650,584.66			46,566,877.09		654,217,461.75
（二）所有者投入和减少资本	1,711.00			-6,465.44	1,377,719.22							1,372,964.78
1．所有者投入的普通股	1,711.00				63,420.45							65,131.45
2．其他权益工具持有者投入资本				-6,465.44								-6,465.44
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,314,298.77							1,314,298.77
4．其他												
（三）利润分配										-55,690,186.67		-55,690,186.67
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-55,690,186.67		-55,690,186.67
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公												

积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
（五）专项 储备												
1. 本期提 取												
2. 本期使 用												
（六）其他												
四、本期期 末余额	199,7 30,37 8.00			126,3 53,11 9.28	1,362 ,440, 194.7 0	30,04 1,755 .01	607,6 50,58 4.66		99,83 2,317 .00	918,2 37,64 6.32		3,284 ,202, 484.9 5

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	199,6 64,63 4.00			126,5 98,79 5.08	1,355 ,449, 916.0 8	20,03 2,773 .57			99,83 2,317 .00	840,9 87,68 9.47		2,602 ,500, 578.0 6
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	199,6 64,63 4.00			126,5 98,79 5.08	1,355 ,449, 916.0 8	20,03 2,773 .57			99,83 2,317 .00	840,9 87,68 9.47		2,602 ,500, 578.0 6
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填	24.00			- 220.2 9	6,370 ,551. 44	10,00 8,981 .44				- 72,69 4,827 .00		- 76,33 3,453 .29

列)												
(一) 综合 收益总额										- 11, 12 3, 736 . 61		- 11, 12 3, 736 . 61
(二) 所有 者投入和减 少资本	24. 00			- 220. 2 9	6, 370 , 551. 44	10, 00 8, 981 . 44						- 3, 638 , 626. 29
1. 所有者 投入的普通 股	24. 00				2, 116 . 64	10, 00 8, 981 . 44						- 10, 00 6, 840 . 80
2. 其他权 益工具持有 者投入资本				- 220. 2 9								- 220. 2 9
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					6, 046 , 344. 37							6, 046 , 344. 37
4. 其他					322, 0 90. 43							322, 0 90. 43
(三) 利润 分配										- 61, 57 1, 090 . 39		- 61, 57 1, 090 . 39
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者（或股 东）的分配										- 61, 57 1, 090 . 39		- 61, 57 1, 090 . 39
3. 其他												
(四) 所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 （或股本）												
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项												

储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	199,664,658.00			126,598,574.79	1,361,820,467.52	30,041,755.01			99,832,317.00	768,292,862.47		2,526,167,124.77

三、公司基本情况

1、公司历史沿革

南京药石科技股份有限公司（简称“公司”或“药石科技”）是在南京药石药物研发有限公司（以下简称“有限公司”）基础上，整体变更的股份有限公司。

有限公司成立于 2006 年 12 月，系由药本（香港）新药研发有限公司投资设立。

2015 年 11 月，经股东会决议，公司整体变更为股份公司。

2017 年 11 月，根据中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1918 号文《关于核准南京药石科技股份有限公司首次公开发行股票批复》，公司首次公开发行人民币普通股 18,333,334 股，并于 2017 年 11 月 10 日在深圳证券交易所挂牌交易。

经历次股权变更后，截至 2025 年 6 月 30 日，公司实收资本为人民币 199,730,378.00 元。

2、企业法人工商登记情况

企业统一社会信用代码：913201917937313394；公司实际经营地：南京市江北新区华盛路 81 号。法定代表人：杨民；注册资本为人民币 199,664,658.00 元；公司类型：股份有限公司（上市）。

公司属于化学原料和化学制品制造业，主要经营范围：生物医药专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；生物医药中间体（除药品）研发、生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；实业投资；投资服务与咨询；投资管理；化学药制剂、化学原料药研发、生产和销售（按许可证经营）；电子商务技术服务。（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）许可项目：第二类增值电信业务（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：机械设备研发；机械设备销售；专用设备修理；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；工业自动控制系统装置制造；工业自动控制系统装置销售（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）

3、其他

本财务报表经本公司董事会于 2025 年 8 月 7 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

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，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

本公司董事会相信本公司拥有充足的营运资金，将能自本财务报表批准日后不短于 12 个月的可预见未来期间内持续经营。因此，董事会继续以持续经营为基础编制本公司截至本报告期末财务报表。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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“37.收入”的各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注的各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

以公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

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。

4、记账本位币

以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥5,600,000.00
重要的在建工程	投资预算金额较大，或当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	金额≥5,600,000.00
账龄超过 1 年的重要合同负债	金额≥5,600,000.00
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额≥5,600,000.00

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项确定为企业合并。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并两种类型。其会计处理如下：

1、同一控制下企业合并在合并日的会计处理

（1）一次交易实现同一控制下企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并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计量。合并方长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）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。合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）多次交易分步实现同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，合并日时点按照新增后的持股比例计算被合并方所有者权益在最终控制方合并报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本，初始投资成本与其原长期股

股权投资账面价值加上合并日取得进一步股权新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，应视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时作为比较数据追溯调整的最早期间进行合并报表编制。对被合并方的有关资产、负债并入合并财务报表增加的净资产调整所有者权益项下“资本公积”项目。同时对合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已经确认损益、其他综合收益部分冲减合并报表期初留存收益或当期损益，但被合并方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2、非同一控制下企业合并在购买日的会计处理

（1）一次交易实现非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，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。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（2）多次交易分步实现非同一控制下企业合并

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在母公司财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益，但被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。同时，购买日之前所持被购买方的股权于购买日的公允价值与购买日新购入股权所支付对价之和作为合并成本，合并成本与购买日中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉或合并当期损益。

3、分步处置子公司股权至丧失控制权的会计处理方法

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

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

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

（2）属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的情形，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。具体在母公司财务报表和合并财务报表中会计处理方法如下：

在母公司财务报表中，将每一次处置价款与所处置投资对应的账面价值的差额确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；对于失去控制权之后的剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，失去控制权之后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于失去控制权之前的每一次交易，将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。对于剩余股权，按照其在

丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 不属于“一揽子交易”的分步处置股权至丧失控制权的各项交易的会计处理方法

对于失去控制权之前的每一次交易，在母公司财务报表中将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；在合并财务报表中将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。

对于失去控制权时的交易，在母公司财务报表中，对于处置的股权，按照处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。但原子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司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。

2、合并财务报表的编制方法

本公司以控制为基础确定合并范围。将拥有实质性控制权的子公司、结构化主体以及可分割主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，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。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本公司将一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排确定为合营安排。参与方为共同控制的一方时界定为合营安排中的合营方，否则界定为合营安排中的非合营方。

合营安排根据合营方是否为享有该安排相关资产权利且承担相关负债义务，还是仅对该安排的净资产享有权利划分为共同经营或合营企业两种类型。

1、共同经营的会计处理方法

本公司为共同经营中的合营方，应当确认其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。

本公司为共同经营中非合营方比照上述合营方进行会计处理。

2、合营企业的会计处理方法

本公司为合营企业的合营方，应当按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》的相关规定进行核算及会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

10、外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采取与交易发生日期即期汇率折合本位币入账。

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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

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，采用平均汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

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

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

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

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

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

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

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

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

（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

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

（4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

①能够消除或显著减少会计错配。

②根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

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

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

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

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

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

①被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

①终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

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

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

6. 金融工具减值

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

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

对由收入准则规范的交易形成的应收款项、合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

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

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

本公司在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。

（1）信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- ①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- ②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- ③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- ④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- ⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

（2）已发生信用减值的金融资产

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

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

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

（3）预期信用损失的确定

本公司对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

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

12、应收票据

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

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

项目	确定组合的依据
银行承兑 汇票	按汇票承兑机构的类型，将以银行类金融机构为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合； 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。
商业承兑 汇票	按汇票承兑机构的类型，将除银行类金融机构之外的单位为票据承兑人的应收票据划分具有类似信用风险特征的组合； 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。

13、应收账款

本公司对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本附注 11（6）.金融工具减值。

本公司对单项金额在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

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

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
按组合计提预期信用损失的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提预期信用损失的：

账龄	预期信用损失计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

14、应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11（6）.金融工具减值。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注 11（6）.金融工具减值。

本公司依据其他应收款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。除了单项评估信用风险的其他应收款外，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。各组合确定依据及预期信用损失计提方法如下：

确定组合的依据	
账龄组合	相同账龄的其他应收款具有类似信用风险特征
按组合计提预期信用损失的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

账龄组合计提预期信用损失的情况：

账龄	预期信用损失计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1 至 2 年	10.00
2 至 3 年	30.00
3 至 4 年	50.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

16、合同资产

17、存货

1、存货分类

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

2、发出存货的计价方法

存货按实际成本计价，原材料发出时采用加权平均法计价；产成品以实际成本计价，按加权平均法结转营业成本。

3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。

③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

周转材料采取领用时一次摊销的办法。

18、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：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，即企业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。有关规定要求企业相关权利机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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。

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本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。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

1、初始投资成本确定

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得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确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，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，并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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，应当调整长期股权投资及所有者权益项目。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，具有控制的采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的判断标准：两个或多个合营方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。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权股份时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

24、固定资产

(1) 确认条件

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

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

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-30	10%	3.00-4.50
机器设备	年限平均法	3-12	10%	7.50-30.00
运输设备	年限平均法	5	10%	18.00
其他设备	年限平均法	3-5	10%	18.00-30.00

25、在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。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。

26、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

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。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照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的金额确定；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等确定。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

内部研发项目研究阶段的支出，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）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化，计入内部研发项目资本化成本。

30、长期资产减值

本公司长期资产主要指长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等资产。

1、长期资产减值测试方法

资产负债表日，本公司对长期资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备。

可收回金额按照长期资产的公允价值减去处置费用后的净额与长期资产预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期资产的公允价值净额是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该长期资产处置费用的金额确定。

本公司在确定公允价值时优先考虑销售协议价格，其次如不存在销售协议价格但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格确定；如按照上述规定仍然无法可靠估计长期资产的公允价值，以长期资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

本公司在确定长期资产预计未来现金流量现值时：①其现金流量分别根据资产持续使用过程中以及最终处置时预计未来现金流量进行测算，主要依据公司管理层批准的财务预算或预测数据，以及预测期之后年份的合理增长率为基础进行最佳估计确定。预计未来现金流量充分考虑历史经验数据及外部环境因素的变化等确定。②其折现率根据资产负债日与预测期间相同的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定。

2、长期资产减值的会计处理方法

本公司对长期资产可收回金额低于其账面价值的，应当将长期资产账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应长期资产的减值准备。相应减值资产折旧或摊销费用在未来期间作相应调整。减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

3、商誉的减值测试方法及会计处理方法

本公司每年年末对商誉进行减值测试，具体测试方法如下：

①先对不包含商誉的资产组或资产组组合进行减值测试，确认可收回金额，按资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低计提减值损失；②再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，确认其可收回金额，按包括分摊商誉的资产组或资产组组合账面价值与可收回金额孰低部分，首先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之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。

商誉减值会计处理方法：根据商誉减值测试结果，对各项资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产包括商誉的减值损失处理，计入当期损益。抵减后各项资产账面价值不得低于该资产公允价值净额、该资产预计未来现金流量现值和零三者之中最高者。未能分摊的减值损失在资产组或资产组组合中其他各项资产的账面价值所占比重进行分配。

31、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

在职工为其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。

（2）离职后福利的会计处理方法

根据本公司与职工就离职后福利达成的协议、制定章程或办法等，将是否承担进一步支付义务的离职福利计划分类为设定提存计划或设定受益计划两种类型。①设定提存计划按照向独立的基金缴存固定费用确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；②设定受益计划采用预期累计福利单位法进行会计处理。具体为：本公司将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折现为离职时点的终值；之后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。

（3）辞退福利的会计处理方法

满足辞退福利义务时将解除劳动关系给予的补偿一次计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

根据职工薪酬的性质参照上述会计处理原则进行处理。

34、预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

1、股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1、一般原则

（1）收入确认原则

于合同开始日，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客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；③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，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。

（2）收入计量原则

1）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。

2）合同中存在可变对价的，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。

3) 合同中存在重大融资成分的, 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, 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。

4) 合同中包含两项或多项履约义务的, 公司于合同开始日, 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。

2、与公司取得收入的主要活动相关的具体原则

(1) 销售商品

公司销售商品, 属于在某一时点履行履约义务。

本公司将商品发运给客户(或客户指定的收货人), 取得客户(或客户指定的收货人)收货信息, 完成合同约定后, 相关产品的控制权转移, 公司确认收入。

(2) 技术服务

公司提供的技术服务包括某一时段内履行的履约义务和某一时点履行的履约义务。

对于以 FTE (Full-time-Equivalent 按工时计费模式) 方式进行收费的服务合同, 属于在某一时段内履行的履约义务, 按照履约进度确认收入; 公司根据提供服务所耗用的人员数量、服务时间和合同中约定的费率计算出应收费用金额, 得到客户认可后确认收入。

对于以 FFS (Fee-For-Service, 按服务结果收费模式) 方式进行收费的服务合同: 属于在某一时点履行的履约义务, 在完成服务内容并将服务结果交付给客户并经客户确认后确认收入; 属于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。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, 直到履约进度能够确定为止。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

39、政府补助

1、政府补助类型

政府补助为本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括税费返还、财政补贴等。

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助的会计处理方法

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时, 予以确认。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

(1) 与资产相关的政府补助的会计处理方法

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助, 确认为与资产相关的政府补助。除与资产相关的政府补助之外的政府补助, 确认为与收益相关的政府补助。

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, 应当区分不同部分分别进行会计处理; 难以区分的, 应当整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 应当确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的, 应当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。

(2) 与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助, 应当分情况按照以下规定进行会计处理:

①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；

②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。

（3）与本公司日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

41、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。

1、租赁合同的识别：

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。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2、租赁合同的分拆

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

3、租赁合同的合并

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

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

4、本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）使用权资产

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）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。

（4）租赁变更

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

- 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；
- 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，承租人应当按照本准则第九条至第十二条的规定分摊变更后合同的对价，按照本准则第十五条的规定重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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，承租人应当相应调整使用权资产的账面价值的现值重新计量租赁负债。

5、本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

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

（2）对融资租赁的会计处理

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

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

- ①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

④租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

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

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

（3）对经营租赁的会计处理

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

（4）租赁变更

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，出租人应当将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，出租人应当分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，出租人应当自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，出租人应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

经营租赁发生变更的，出租人应当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应当视为新租赁的收款额。

6、售后租回

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

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售价款及价外费用	13%、6%，出口退税率 13%
城市维护建设税	应纳流转税	5%、7%
企业所得税	应纳所得税额	详见下表
教育费附加	应纳流转税	5%

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	15%
PharmaBlock (USA), INC	28.99%（其中联邦所得税是 21%，州所得税是 7.99%）
南京天易生物科技有限公司	25%
山东药石药业有限公司	15%
PharmaBlock LLC	28.99%（其中联邦所得税是 21%，州所得税是 7.99%）
南京安纳康生物科技有限公司	25%
浙江晖石药业有限公司	15%
南京迈晟科技有限责任公司	25%
PharmaBlock International Co., Limited	16.50%
PharmaBlock Sciences (Switzerland) AG	18.20%
药石地平线资本有限公司	16.50%

2、税收优惠

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财税〔2012〕39号财政部 国家税务总局关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知、《财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号）、《财政部、国家税务总局关于调整部分产品出口退税率的通知》（财税[2018]123号）的相关规定，公司出口的产品免征出口销售环节增值税额，并对采购环节的增值税额，按规定的退税率计算后予以抵免退还，公司增值税出口退税率为13%。

“根据财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知（财税〔2016〕36号）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》：“一、下列项目免征增值税：……（二十六）纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务”。公司的技术服务收入免征增值税。

根据财政部税务总局公告 2023 年第 43 号《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》第一条：一、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。

（2）企业所得税

2023 年 11 月 6 日，公司取得复审后的高新技术企业证书，证书编号：GR202332003318，有效期：三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）等相关规定，公司 2025 年 1-6 月所得税税率减按 15%征收。

2023 年 11 月 29 日，山东药石药业有限公司取得复审后的高新技术企业证书，证书编号为：GR202337001644，有效期：三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）等相关规定，公司 2025 年 1-6 月所得税税率减按 15%征收。

2024 年 12 月 6 日，浙江晖石药业有限公司取得高新技术企业证书，证书编号：GR202433003535，有效期：三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）等相关规定，公司 2025 年 1-6 月所得税税率减按 15%征收。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	63,406.70	57,299.00
银行存款	331,950,193.96	274,777,331.21
其他货币资金	299,728.78	15,365,994.23
合计	332,313,329.44	290,200,624.44
其中：存放在境外的款项总额	36,144,537.11	44,691,277.43

其他说明

其他货币资金明细项目

项 目	期末余额	期初余额
证券账户	119,751.21	15,302,013.73
第三方支付平台账户-支付宝账户余额	179,977.57	63,980.50
合 计	299,728.78	15,365,994.23

公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物、不属于现金和现金等价物的货币资金的情况详见本附注“现金流量表补充资料”之“使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况”及“不属于现金及现金等价物的货币资金”之说明。

2、交易性金融资产

单位：元

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	396,226,103.07	465,606,521.75
其中：		
理财产品	395,471,566.54	465,606,521.75
衍生金融工具	754,536.53	
其中：		
合计	396,226,103.07	465,606,521.75

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	265,033,364.57	454,132,674.45
1 至 2 年	47,319,363.04	49,170,274.03
2 至 3 年	5,103,512.35	6,447,796.61
3 年以上	4,775,201.30	5,773,289.14
3 至 4 年	1,271,705.91	2,724,237.69
4 至 5 年	1,270,424.15	1,221,985.96
5 年以上	2,233,071.24	1,827,065.49
合计	322,231,441.26	515,524,034.23

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	147,646.13	0.05%	147,646.13	100.00%	0.00					
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	322,083,795.13	99.95%	23,385,384.47	7.26%	298,698,410.66	515,524,034.23	100.00%	33,724,773.20	6.54%	481,799,261.03
其中：										
账龄组合	322,083,795.13	99.95%	23,385,384.47	7.26%	298,698,410.66	515,524,034.23	100.00%	33,724,773.20	6.54%	481,799,261.03
合计	322,231,441.26	100.00%	23,533,030.60	7.30%	298,698,410.66	515,524,034.23	100.00%	33,724,773.20	6.54%	481,799,261.03

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			147,646.13	147,646.13	100.00%	单项计提，预计无法收回
合计			147,646.13	147,646.13		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	265,028,818.82	13,251,440.95	5.00%
1 至 2 年	47,176,262.66	4,717,626.26	10.00%
2 至 3 年	5,103,512.35	1,531,053.72	30.00%
3 至 4 年	1,271,705.91	635,852.97	50.00%
4 至 5 年	1,270,424.15	1,016,339.33	80.00%
5 年以上	2,233,071.24	2,233,071.24	100.00%
合计	322,083,795.13	23,385,384.47	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款预期信用损失	33,724,773.20		10,191,742.60			23,533,030.60
合计	33,724,773.20		10,191,742.60			23,533,030.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	19,126,787.35		19,126,787.35	5.94%	1,921,343.95
客户二	11,971,828.56		11,971,828.56	3.72%	598,591.43
客户三	11,825,044.95		11,825,044.95	3.67%	591,252.25
客户四	11,339,269.58		11,339,269.58	3.52%	566,963.48
客户五	12,173,671.40		12,173,671.40	3.78%	608,683.57
合计	66,436,601.84		66,436,601.84	20.63%	4,286,834.68

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	2,691,871.06	1,889,859.20

合计	2,691,871.06	1,889,859.20
----	--------------	--------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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	70,111,038.82	
合计	70,111,038.82	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,730,839.11	1,916,181.60
合计	2,730,839.11	1,916,181.60

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
员工备用金及借款	325,000.00	182,171.60
保证金、押金	1,655,236.86	1,084,767.50
其他	2,881,160.21	2,787,633.18
合计	4,861,397.07	4,054,572.28

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	2,622,358.30	1,567,013.59
1 至 2 年	171,783.93	2,034,263.04
2 至 3 年	1,847,244.90	189,586.00
3 年以上	220,009.94	263,709.65
3 至 4 年	13,000.00	56,743.40
4 至 5 年	17,108.81	8,000.00
5 年以上	189,901.13	198,966.25
合计	4,861,397.07	4,054,572.28

3）按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	398,390.68		1,740,000.00	2,138,390.68
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	7,832.72			7,832.72
2025 年 6 月 30 日余额	390,557.96		1,740,000.00	2,130,557.96

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款预期信用损失	2,138,390.68		7,832.72			2,130,557.96
合计	2,138,390.68		7,832.72			2,130,557.96

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

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
西安孚晨生物科技有限公司	其他	1,740,000.00	2-3 年	35.79%	1,740,000.00
Eaglenos Sciences (Switzerland) AG	保证金、押金	403,744.50	1 年以内	8.31%	20,187.23
南京生物医药谷建设发展有限公司	保证金、押金	351,000.00	1 年以内 325,000 元，1-2 年 26,000 元	7.22%	18,850.00
北京科锐国际人力资源股份有限公司	保证金、押金	262,160.51	1 年以内	5.39%	13,108.03
浙江春晖环保能源有限公司	保证金、押金	160,000.00	5 年以上	3.29%	160,000.00
合计		2,916,905.01		60.00%	1,952,145.26

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,505,486.38	89.70%	5,706,405.26	92.95%
1 至 2 年	553,604.44	9.02%	365,536.71	5.95%
3 年以上	78,596.24	1.28%	67,778.69	1.10%
合计	6,137,687.06		6,139,720.66	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 2,418,517.75 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 39.40%。

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	77,137,949.72	785,888.57	76,352,061.15	75,259,886.53	1,376,840.12	73,883,046.41
在产品	284,383,970.24	9,596,085.64	274,787,884.60	375,396,772.19	8,030,608.95	367,366,163.24
库存商品	462,645,658.01	91,174,703.30	371,470,954.71	469,015,752.04	70,701,645.14	398,314,106.90
周转材料	942,411.18		942,411.18	601,826.81		601,826.81
合计	825,109,989.15	101,556,677.51	723,553,311.64	920,274,237.57	80,109,094.21	840,165,143.36

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源	其他方式取得的数据	合计
----	-----------	-----------	-----------	----

		存货	资源存货	
--	--	----	------	--

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	1,376,840.12			590,951.55		785,888.57
在产品	8,030,608.95	1,565,476.69				9,596,085.64
库存商品	70,701,645.14	33,605,766.02		13,132,707.86		91,174,703.30
合计	80,109,094.21	35,171,242.71		13,723,659.41		101,556,677.51

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	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
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款及大额存单	937,169,511.99	618,484,298.90
待摊费用	978,777.46	2,591,924.54
待抵扣进项税	196,247.20	8,013,465.81
预交所得税		131,167.95
合计	938,344,536.65	629,220,857.20

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额				

在本期				
-----	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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	整个存续期预期信用损失(已发生信用减	

		值)	值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入 其他综合 收益的损 失	本期末累 计计入其 他综合收 益的利得	本期末累 计计入其 他综合收 益的损失	本期确认 的股利收 入	期末余额	指定为以 公允价值 计量且其 变动计入 其他综合 收益的原 因
南京华创 高端技术 产业化基 地股份有 限公司	1,000,000 .00						1,000,000 .00	
药捷安康 (南京) 科技股份 有限公司	193,295.0 5	620,679,4 28.21		620,679,4 28.21			630,724,3 57.44	
南京科络 思生物科 技有限公 司	3,000,000 .00						3,000,000 .00	
南京泽维 生物科技 有限公司	300,000.0 0						300,000.0 0	
南京派特 美生科技 有限公司	500,000.0 0						500,000.0 0	
1200 Pharma LLC	10,782,60 0.00		44,700.00		44,700.00		10,737,90 0.00	
合计	15,775,89	620,679,4	44,700.00	620,679,4	44,700.00		646,262,2	

	5.05	28.21		28.21			57.44	
--	------	-------	--	-------	--	--	-------	--

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	指定为以公允 价值计量且其 变动计入其他 综合收益的原 因	其他综合收益 转入留存收益 的原因
------	---------	------	------	-------------------------	---	-------------------------

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	1,585,904.00				-95,069.29						1,490,834.71	
上海领致	283,718.23				-33.44						283,684.79	

生物医药有限公司												
南京鼎石生物技术有限公司	2,216,063.88				-626,814.95						1,589,248.93	
小计	4,085,686.11				-721,917.68						3,363,768.43	
合计	4,085,686.11				-721,917.68						3,363,768.43	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,586,728,151.76	1,447,364,059.75
合计	1,586,728,151.76	1,447,364,059.75

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	950,399,468.44	971,550,398.14	4,708,377.00	75,689,211.39	2,002,347,454.97
2. 本期增加金额	321,273.99	201,651,917.93	463,201.00	1,099,481.32	203,535,874.24
（1）购置	321,273.99	5,546,199.23	463,201.00	1,099,481.32	7,430,155.54
（2）在建工程转入		196,105,718.70			196,105,718.70
（3）企业合并增加					
（4）其他					
3. 本期减少金额	1,652,234.74	1,246,730.37	359,456.86	1,401,334.64	4,659,756.61
（1）处置或报废	1,204,788.57	1,077,128.74	358,240.46	1,350,160.25	3,990,318.02
（2）其他	447,446.17	169,601.63	1,216.40	51,174.39	669,438.59
4. 期末余额	949,068,507.69	1,171,955,585.70	4,812,121.14	75,387,358.07	2,201,223,572.60
二、累计折旧					
1. 期初余额	150,120,061.98	348,642,663.47	3,433,514.80	52,787,154.97	554,983,395.22
2. 本期增加金额	16,067,064.73	42,153,812.22	162,869.86	4,175,257.53	62,559,004.34
（1）计提	16,067,064.73	42,153,812.22	162,869.86	4,175,257.53	62,559,004.34
（2）其他					
3. 本期减少金额	563,258.00	924,008.83	323,649.51	1,236,062.38	3,046,978.72

(1) 处 置或报废	520,264.35	885,388.66	322,566.41	1,208,487.99	2,936,707.41
(2) 其他	42,993.65	38,620.17	1,083.10	27,574.39	110,271.31
4. 期末余额	165,623,868.71	389,872,466.86	3,272,735.15	55,726,350.12	614,495,420.84
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处置或 报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	783,444,638.98	782,083,118.84	1,539,385.99	19,661,007.95	1,586,728,151.76
2. 期初账面 价值	800,279,406.46	622,907,734.67	1,274,862.20	22,902,056.42	1,447,364,059.75

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	13,229,070.57

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	58,972,194.56	232,677,761.80
合计	58,972,194.56	232,677,761.80

(1) 在建工程情况

单位：元

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
浙江上虞基地建设项目	30,170,064.37		30,170,064.37	217,141,746.79		217,141,746.79
美国药石工厂建设项目	5,696,082.77		5,696,082.77	201,593.65		201,593.65
浙江晖石零星工程	17,281,037.23		17,281,037.23	11,046,959.31		11,046,959.31
山东药石 101 车间改造	1,473,755.53		1,473,755.53	1,087,469.03		1,087,469.03
山东药石控制室	3,034,512.43		3,034,512.43	1,625,171.11		1,625,171.11
药石科技学府路升级改造	307,452.83		307,452.83	124,528.30		124,528.30
待安装或自研设备及其他	1,009,289.40		1,009,289.40	1,450,293.61		1,450,293.61
合计	58,972,194.56		58,972,194.56	232,677,761.80		232,677,761.80

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
浙江上虞基地建设项目	556,150,000.00	217,141,746.79	7,283,119.62	194,254,802.04	0.00	30,170,064.37	108.17%	98.97%	2,743,840.03	0.00	0.00%	其他
美国药石工厂建设	28,560,000.00	201,593.65	5,494,489.12		0.00	5,696,082.77	20.71%	19.94%				其他

项目												
合计	584,710.00	217,343.44	12,777.608	194,254.80	0.00	35,866,147.14			2,743,840.03	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

期末在建工程余额中资本化利息 2,743,840.03 元。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,855,370.95	4,855,370.95
2. 本期增加金额	1,774,958.16	1,774,958.16
3. 本期减少金额		
其他	542,546.51	542,546.51
4. 期末余额	7,172,875.62	7,172,875.62
二、累计折旧		
1. 期初余额	715,758.89	715,758.89
2. 本期增加金额	1,729,401.99	1,729,401.99
(1) 计提	1,729,401.99	1,729,401.99
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
其他	114,474.17	114,474.17
4. 期末余额	2,559,635.05	2,559,635.05
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	4,613,240.57	4,613,240.57
2. 期初账面价值	4,139,612.06	4,139,612.06

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	105,922,544.29	12,114,236.12		23,745,667.49	141,782,447.90

2. 本期增加 金额				149,557.52	149,557.52
(1) 购 置				149,557.52	149,557.52
(2) 内 部研发					
(3) 企 业合并增加					
(4) 其他					
3. 本期减少 金额	8,280.40			2,381.14	10,661.54
(1) 处 置					
(2) 其他	8,280.40			2,381.14	10,661.54
4. 期末余额	105,914,263.89	12,114,236.12		23,892,843.87	141,921,343.88
二、累计摊销					
1. 期初余额	20,718,891.27	4,793,402.68		8,286,029.93	33,798,323.88
2. 本期增加 金额	1,171,110.02	656,900.82		1,231,795.22	3,059,806.06
(1) 计 提	1,171,110.02	656,900.82		1,231,795.22	3,059,806.06
(2) 其他					
3. 本期减少 金额	1,116.44			173,765.54	174,881.98
(1) 处 置					
(2) 其他	1,116.44			173,765.54	174,881.98
4. 期末余额	21,888,884.85	5,450,303.50		9,344,059.61	36,683,247.96
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	84,025,379.04	6,663,932.62		14,548,784.26	105,238,095.92
2. 期初账面 价值	85,203,653.02	7,320,833.44		15,459,637.56	107,984,124.02

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 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
山东药石药业有限公司	6,457,276.79					6,457,276.79
南京安纳康生物科技有限公司	443,960.43					443,960.43
南京药建康科医药科技有限公司	24,301,971.75					24,301,971.75
浙江晖石药业有限公司	324,982,362.90					324,982,362.90
合计	356,185,571.87					356,185,571.87

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
南京安纳康生物科技有限公司	443,960.43					443,960.43
合计	443,960.43					443,960.43

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	--------------	-----------	-------------

	依据		
山东药石药业有限公司与商誉相关资产组	固定资产、无形资产（剔除非经营性资产）	资产组是否独立地产生现金流入以及管理层对生产经营活动的管理确定	是
南京安纳康生物科技有限公司与商誉相关资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用、营运资金（剔除非经营性资产、负债）	资产组是否独立地产生现金流入以及管理层对生产经营活动的管理确定	是
南京药建康科医药科技有限公司与商誉相关资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用、营运资金（剔除非经营性资产、负债）	资产组是否独立地产生现金流入以及管理层对生产经营活动的管理确定	是
浙江晖石药业有限公司与商誉相关资产组	固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产（剔除非经营性资产）	资产组是否独立地产生现金流入以及管理层对生产经营活动的管理确定	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

（4）可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（5）业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁房产装修摊销	1,684,575.75	1,457,366.83	445,897.41		2,696,045.17
实验室装修	641,338.21	228,938.88	257,601.55		612,675.54
厂区修理改造项目	3,549,728.04		1,129,764.04		2,419,964.00
其他装修改造	489,601.17	47,169.81	157,193.16		379,577.82
软件服务费	576,139.66		135,825.36		440,314.30
合计	6,941,382.83	1,733,475.52	2,126,281.52		6,548,576.83

其他说明

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	111,505,651.00	16,725,847.65	104,467,567.60	15,670,135.14
内部交易未实现利润	61,125,446.40	9,168,816.96	45,243,809.33	6,786,571.40
可抵扣亏损	11,032,029.38	1,639,007.58	12,467,155.20	1,870,073.28
递延收益/长期应付款	45,278,034.50	6,791,705.18	46,614,452.75	6,992,167.91
租赁负债	1,099,679.52	164,951.93	267,573.25	40,135.99
交易性金融资产公允价值变动	8,904,063.50	1,335,609.52	8,469,359.40	1,270,403.91
合计	238,944,904.30	35,825,938.82	217,529,917.53	32,629,487.63

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	57,034,539.53	8,555,180.93	59,944,141.73	8,920,030.37
享受固定资产加速折旧及一次性扣除政策的资产加速折旧额大于一般折旧额的部分	79,063,624.26	11,859,543.63	87,820,757.40	13,173,113.61
使用权资产	1,077,428.91	161,614.34	256,990.95	38,548.64
合计	137,175,592.70	20,576,338.90	148,021,890.08	22,131,692.62

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		35,825,938.82		32,629,487.63
递延所得税负债		20,576,338.90		22,131,692.62

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	97,473,963.22	74,048,056.94
可抵扣亏损	17,828,810.75	15,677,368.03
合计	115,302,773.97	89,725,424.97

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	3,387,820.73	3,387,820.73	
2026 年	1,593,620.26	1,593,620.26	
2027 年	1,232,213.26	1,232,213.26	
2028 年	7,616,251.34	7,616,251.34	
2029 年及以后	3,998,905.16	1,847,462.44	
合计	17,828,810.75	15,677,368.03	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

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
预付长期资产款	20,297,783.09		20,297,783.09	10,994,876.47		10,994,876.47
合计	20,297,783.09		20,297,783.09	10,994,876.47		10,994,876.47

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	74,820,908.37	55,554,714.92	抵押	银行借款抵押	74,820,908.37	57,520,083.94	抵押	银行借款抵押
无形资产	2,223,721.50	1,512,130.62	抵押	银行借款抵押	2,223,721.50	1,534,367.84	抵押	银行借款抵押
其他流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00	质押	质押开具银行承兑汇票	50,000,000.00	50,000,000.00	质押	质押开具银行承兑汇票
货币资金					49,211.43	49,211.43	冻结	子公司法人信息未更新，账户不收不付
合计	127,044,629.87	107,066,845.54			127,093,841.30	109,103,663.21		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	230,000,000.00	230,007,357.22
借款利息	178,767.12	260,684.93
合计	230,178,767.12	230,268,042.15

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
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	54,600.00	
其中：		
衍生金融工具	54,600.00	
合计	54,600.00	

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑汇票	73,597,721.30	52,517,298.22
合计	73,597,721.30	52,517,298.22

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品及劳务款	147,448,803.25	194,466,277.20
应付长期资产购置款	24,368,528.76	45,220,510.86
合计	171,817,332.01	239,686,788.06

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国电子系统工程第四建设有限公司	6,590,772.00	工程款未支付
合计	6,590,772.00	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	3,849,596.88	4,637,604.36
合计	3,849,596.88	4,637,604.36

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付往来款	1,300.00	896,776.50
收取的押金及保证金	1,146,740.00	318,840.00
其他	2,701,556.88	3,421,987.86
合计	3,849,596.88	4,637,604.36

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租款	119,523.83	156,666.67
合计	119,523.83	156,666.67

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	114,073,375.51	56,120,336.03
合计	114,073,375.51	56,120,336.03

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	81,832,270.85	295,464,858.28	317,738,798.16	59,558,330.97
二、离职后福利-设定提存计划	650,810.09	14,793,147.99	14,750,621.84	693,336.24
合计	82,483,080.94	310,258,006.27	332,489,420.00	60,251,667.21

（2）短期薪酬列示

单位：元

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	81,250,170.49	251,258,340.74	273,586,972.88	58,921,538.35
2、职工福利费		13,954,456.82	13,954,456.82	
3、社会保险费	397,622.38	14,066,236.11	14,067,358.84	396,499.65
其中：医疗保险费	361,028.30	13,188,589.68	13,178,364.00	371,253.98
工伤保险费	36,594.08	418,797.19	430,145.60	25,245.67
生育保险费		458,849.24	458,849.24	
4、住房公积金		14,939,192.00	14,939,192.00	
5、工会经费和职工教育经费	184,477.98	1,246,632.61	1,190,817.62	240,292.97
合计	81,832,270.85	295,464,858.28	317,738,798.16	59,558,330.97

（3）设定提存计划列示

单位：元

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	630,518.04	14,338,115.36	14,296,312.41	672,320.99
2、失业保险费	20,292.05	455,032.63	454,309.43	21,015.25
合计	650,810.09	14,793,147.99	14,750,621.84	693,336.24

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	9,262,199.91	3,229,908.24
企业所得税	9,303,955.40	16,963,271.27

个人所得税	1,642,523.46	1,720,434.17
城市维护建设税	321,798.94	181,447.78
教育费附加	280,765.15	142,365.05
房产税	2,341,977.12	3,607,272.54
土地使用税	553,036.88	963,979.22
印花税	269,528.17	386,127.52
其他	1,500.00	1,538.11
合计	23,977,285.03	27,196,343.90

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款		45,028,356.16
一年内到期的租赁负债	1,394,701.67	1,258,597.87
一年内到期的应付债券利息	2,930,355.57	7,711,153.83
合计	4,325,057.24	53,998,107.86

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款待转销项税	1,418,228.32	2,169,728.70
合计	1,418,228.32	2,169,728.70

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期借款分类的说明：		
其他说明，包括利率区间：		

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付债券	1,148,184,199.15	1,134,244,442.40
减：一年内到期的应付债券	-2,930,355.57	-7,711,153.83
合计	1,145,253,843.58	1,126,533,288.57

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股减少	期末列表重分类	期末余额	是否违约
药石转债	100.00		2022年04月20日	6年	1,150,000,000.00	1,134,244,442.40		6,692,021.41	18,778,842.94	11,472,441.59	58,666.01	2,930,355.57	1,145,253,843.58	否
合计					1,150,000,000.00	1,134,244,442.40		6,692,021.41	18,778,842.94	11,472,441.59	58,666.01	2,930,355.57	1,145,253,843.58	

(3) 可转换公司债券的说明

注：经中国证券监督管理委员会《关于同意南京药石科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2022]622号）同意，公司于2022年4月20日向不特定对象发行可转换公司债券1,150万张，发行价格为每张面值100元人民币，按面值发行。本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日（2022年10月26日）起至可转债到期日（2028年4月19日）止。2025年上半年公司发行的可转换公司债券共587.00张完成转股，转换为普通股1,711.00股。

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	4,541,837.89	4,464,837.08
减：一年内到期的租赁负债	-1,394,701.67	-1,258,597.87
合计	3,147,136.22	3,206,239.21

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	900,000.00	900,000.00
合计	900,000.00	900,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
防试剂渗漏的聚合物敏感膜离子选择性电极研制经费	900,000.00			900,000.00	
合计	900,000.00			900,000.00	

其他说明：

注：2021 年 3 月公司收到中国科学院烟台海岸带研究所转拨付项目补助 450,000.00 元。项目名称为防试剂渗漏的聚合物敏感膜离子选择性电极研制项目，该项目由中国科学院烟台海岸带研究所与南京药石科技股份有限公司合作研究，2023 年 6 月公司收到第二笔补助 450,000.00 元，截至 2025 年 6 月 30 日，项目正在结项阶段。

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

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	45,714,452.75	2,034,900.00	3,371,318.25	44,378,034.50	
合计	45,714,452.75	2,034,900.00	3,371,318.25	44,378,034.50	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	199,728,667.00	1,711.00				1,711.00	199,730,378.00

其他说明：

详见其他权益工具。

54、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的可转换公司债券的基本情况详见本财务报表附注“46、应付债券”之说明。

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
药石转债	11,472,235.00	126,359,584.72			587.00	6,465.44	11,471,648.00	126,353,119.28
合计	11,472,235.00	126,359,584.72			587.00	6,465.44	11,471,648.00	126,353,119.28

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

注：经中国证券监督管理委员会《关于同意南京药石科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2022]622号）同意，公司于2022年4月20日向不特定对象发行可转换公司债券1150万张，发行价格为每张面值100元人民币，按面值发行。本次发行的可转债权益部分价值为126,665,399.05元。2025年上半年公司发行的可转换公司债券共587.00张完成转股，转换为普通股1,711.00股，对应减少可转债权益部分金额6,465.44元。

其他说明：

55、资本公积

单位：元

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）	926,551,434.71	63,420.45		926,614,855.16
其他资本公积	169,418,614.03	1,314,298.77		170,732,912.80
合计	1,095,970,048.74	1,377,719.22		1,097,347,767.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：本期股本溢价增加系公司发行的可转换公司债券共 587.00 张完成转股，转换为普通股 1,711.00 股，对应增加股本溢价金额 63,420.45 元；

注 2：本期其他资本公积增加中由本期股份支付计入其他资本公积的金额，具体情况说明见附注十三、股份支付。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本	30,041,755.01			30,041,755.01
合计	30,041,755.01			30,041,755.01

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益		620,679,428.21				620,679,428.21		620,679,428.21
其他权益工具投资公允价值变动		620,679,428.21				620,679,428.21		620,679,428.21
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,825,154.78	-371,452.23				-371,452.23		-2,196,607.01
外币财务报表折算差额	-1,825,154.78	-371,452.23				-371,452.23		-2,196,607.01
其他综合收益合计	-1,825,154.78	620,307,975.98				620,307,975.98		618,482,821.20

	.78							
--	-----	--	--	--	--	--	--	--

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	701,948.63	2,783,587.74	2,456,237.41	1,029,298.96
合计	701,948.63	2,783,587.74	2,456,237.41	1,029,298.96

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	99,832,317.00			99,832,317.00
合计	99,832,317.00			99,832,317.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,496,827,340.06	1,338,924,362.26
调整后期初未分配利润	1,496,827,340.06	1,338,924,362.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	72,498,099.12	219,539,833.88
应付普通股股利	55,690,186.67	61,636,856.08
期末未分配利润	1,513,635,252.51	1,496,827,340.06

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	918,473,879.60	633,881,628.00	744,474,007.49	440,269,596.28
其他业务	1,255,199.46	305,885.17	392,663.27	135,454.57
合计	919,729,079.06	634,187,513.17	744,866,670.76	440,405,050.85

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
药物研究阶段的产品和服务					153,750,926.48	65,662,709.31	153,750,926.48	65,662,709.31
药物开发及商业化阶段的产品和服务					764,647,731.88	568,192,050.44	764,647,731.88	568,192,050.44
其他					1,330,420.70	332,753.42	1,330,420.70	332,753.42
按经营地区分类								
其中：								
国内销售					260,770,684.57	211,428,759.48	260,770,684.57	211,428,759.48
国外销售					658,958,394.49	422,758,753.69	658,958,394.49	422,758,753.69
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客	公司提供的质量保证类型及
----	-----------	---------	-------------	----------	--------------	--------------

					户的款项	相关义务
--	--	--	--	--	------	------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,025,737.72	2,312,902.30
教育费附加	2,412,455.79	1,877,110.28
房产税	3,703,827.51	3,864,337.33
土地使用税	695,131.42	695,131.42
车船使用税	379.84	379.84
印花税	526,918.77	843,308.75
其他	953,068.70	1,304,881.93
合计	11,317,519.75	10,898,051.85

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	46,395,089.48	48,990,333.67
折旧与摊销	11,478,591.81	13,054,204.76
物料及低值易耗品	1,106,175.70	1,374,042.52
办公费	5,536,617.01	5,603,931.51
汽车费用	236,492.25	1,361,554.71
业务招待费	719,142.87	718,609.07
差旅费	364,333.87	456,042.35
物业费	2,665,935.08	2,742,234.25
中介机构费	1,473,530.07	527,988.99
技术服务费	5,573,547.08	3,851,332.24
租赁费	391,892.67	587,379.06
董事会费	205,795.46	225,833.35

股份支付	1,314,298.77	6,046,344.37
保险费	909,774.06	1,693,368.46
其他	7,916,148.69	7,068,114.56
合计	86,287,364.87	94,301,313.87

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	25,464,818.74	23,826,174.33
检测费	125,047.16	122,075.47
业务招待费	502,694.24	325,400.61
业务宣传费	922,590.71	1,217,466.42
差旅费	1,710,095.65	1,626,300.90
参展费	1,412,524.57	1,468,320.99
其他	754,064.93	465,317.30
合计	30,891,836.00	29,051,056.02

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	37,806,676.65	45,108,091.29
研发领料	4,889,769.46	7,122,392.85
折旧与摊销	4,464,004.99	6,040,278.91
差旅费	47,638.85	95,690.04
技术服务费	181.12	552,466.48
数据库使用费	35,283.02	834,647.01
检验费	273,327.92	403,385.36
其他	835,867.38	2,755,743.96
合计	48,352,749.39	62,912,695.90

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	26,659,424.42	30,449,852.19
减：利息收入	8,306,009.58	6,221,903.31
手续费	294,171.58	657,832.34
汇兑损益	21,036.13	-12,727,998.70
合计	18,668,622.55	12,157,782.52

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税进项税额加计抵减	3,420,588.94	1,151,927.48
代扣代缴个人所得税手续费返还	295,618.75	328,790.69
政府补助	7,976,048.22	294,304.00
合计	11,692,255.91	1,775,022.17

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-380,104.10	355,642.30
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	754,536.53	272,431.80
交易性金融负债	-54,600.00	8,285,555.24
合计	-434,704.10	8,641,197.54

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-721,917.68	-425,362.53
处置长期股权投资产生的投资收益		13,012,524.93
理财产品收益	11,781,794.77	7,443,955.96
合计	11,059,877.09	20,031,118.36

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	7,832.72	-114,384.75

应收账款坏账损失	10,191,742.60	3,919,461.09
合计	10,199,575.32	3,805,076.34

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-35,171,242.71	-25,518,399.75
合计	-35,171,242.71	-25,518,399.75

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

74、营业外收入

单位：元

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
政府补助		6,753,306.14	
其他	186,690.63	236,825.51	186,690.63
合计	186,690.63	6,990,131.65	186,690.63

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

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
对外捐赠	180,000.00		180,000.00
非流动资产报废损失合计	1,045,646.01	27,823.08	1,045,646.01
其中：固定资产报废损失	1,045,646.01	27,823.08	1,045,646.01
其他	59,017.13	107,307.37	59,017.13
合计	1,284,663.14	135,130.45	1,284,663.14

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,524,968.12	9,257,094.27
递延所得税费用	-4,751,804.91	2,781,141.98
合计	13,773,163.21	12,038,236.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	86,271,262.33
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,940,689.35
子公司适用不同税率的影响	-64,905.64
非应税收入的影响	108,287.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,412,303.95
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	629,736.11
技术开发费加计扣除影响	-7,252,948.21
所得税费用	13,773,163.21

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注七、57

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	3,175,373.47	1,972,808.85
利息收入	8,305,745.56	6,221,903.31
政府补助	6,935,248.72	5,457,010.06
其他	1,857,864.46	238,550.54
合计	20,274,232.21	13,890,272.76

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的付现费用	26,932,562.44	30,513,623.06
支付的往来款及其他	3,290,463.05	6,761,967.18
合计	30,223,025.49	37,275,590.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的远期结汇现金		10,992,100.00
合计		10,992,100.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购公司库存股		10,008,981.44
租赁负债付款额	885,730.15	

合计	885,730.15	10,008,981.44
----	------------	---------------

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	
银行借款	275,296,398.31		13,256,519.61	58,085,109.71	289,041.09	230,178,767.12
应付股利			55,690,186.67	55,690,186.67		
应付债券	1,126,533,288.57		18,779,255.01		58,700.00	1,145,253,843.58
租赁负债	4,464,837.08		962,730.96	885,730.15		4,541,837.89
合计	1,406,294,523.96		88,688,692.25	114,661,026.53	347,741.09	1,379,974,448.59

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	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	72,498,099.12	98,691,499.36
加：资产减值准备	24,971,667.39	21,713,323.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,559,004.34	62,633,920.43
使用权资产折旧	1,729,401.99	956,340.24
无形资产摊销	3,059,806.06	2,814,183.20
长期待摊费用摊销	2,126,281.52	2,889,634.13
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）	1,045,646.01	27,823.08
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	434,704.10	-8,641,197.54
财务费用（收益以“－”号填列）	26,680,460.55	17,721,853.49

投资损失（收益以“－”号填列）	-11,059,877.09	-20,031,118.36
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,186,223.91	4,853,065.54
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,565,581.00	-2,071,923.56
存货的减少（增加以“－”号填列）	81,440,589.01	-124,027,534.09
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	158,855,636.96	46,695,353.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	45,681,687.75	26,381,462.95
其他	1,641,649.10	6,469,304.67
经营活动产生的现金流量净额	466,912,951.90	137,075,990.05
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	332,313,329.44	283,261,862.11
减：现金的期初余额	290,200,624.44	508,271,709.14
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	42,112,705.00	-225,009,847.03

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	332,313,329.44	290,200,624.44
其中：库存现金	63,406.70	57,299.00
可随时用于支付的银行存款	331,950,193.96	274,777,331.21
可随时用于支付的其他货币资金	299,728.78	15,365,994.23
三、期末现金及现金等价物余额	332,313,329.44	290,200,624.44

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款		49,211.43	子公司法人信息未更新引起
合计		49,211.43	

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			185,945,699.50
其中：美元	25,374,081.46	7.1586	181,642,899.54
欧元	128,819.85	8.4024	1,082,395.91
港币	48,251.18	0.9120	44,005.08
瑞士法郎	353,008.14	8.9721	3,167,224.33
日元	184,995.00	0.0496	9,174.64

交易性金融资产			75,566.54
其中：美元	10,556.05	7.1586	75,566.54
其他流动资产			425,876,088.90
其中：美元	4,366,304.99	7.1586	31,256,630.90
日元	7,957,000,000.00	0.0496	394,619,458.00
应收账款			162,775,920.04
其中：美元	21,645,464.31	7.1586	154,951,220.83
欧元	931,245.74	8.4024	7,824,699.21
港币			
其他应收款			628,626.84
其中：美元	26,323.02	7.1586	188,435.97
瑞士法郎	49,062.19	8.9721	440,190.87
应付账款			416,090.96
其中：美元	51,857.97	7.1586	371,230.46
瑞士法郎	5,000.00	8.9721	44,860.50
合同负债			103,163,926.87
其中：美元	14,411,187.51	7.1586	103,163,926.87
其他应付款			218,524.04
其中：美元	25,474.27	7.1586	182,360.11
瑞士法郎	4,030.71	8.9721	36,163.93
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

（2） 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☒适用 ☐不适用

本公司合并财务报表中包含的 PharmaBlock (USA), INC、PharmaBlock LLC 主要经营地位于美国，因实际业务均在美国因而选择美元作为记账本位币。PharmaBlock Sciences (Switzerland) AG 主要经营地位于瑞士，因实际业务在瑞士因而选择瑞士法郎作为记账本位币。PharmaBlock International Co.,Limited、药石地平线资本有限公司选择美元作为记账本位币，但截止报告期末尚未开展业务。

82、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0 元；简化处理的短期租赁费用为 666,194.22 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 945,756.60 元；租赁负债计量的租赁付款额为 885,730.15 元；与租赁相关的现金流出总额为 2,497,680.97 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋租赁收入	178,426.89	
合计	178,426.89	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	37,806,676.65	45,108,091.29
研发领料	4,889,769.46	7,122,392.85
折旧与摊销	4,464,004.99	6,040,278.91
差旅费	47,638.85	95,690.04
技术服务费	181.12	552,466.48
数据库使用费	35,283.02	834,647.01
检验费	273,327.92	403,385.36
其他	835,867.38	2,755,743.96

合计	48,352,749.39	62,912,695.90
其中：费用化研发支出	48,352,749.39	62,912,695.90

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	

--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

子公司名称	设立时间	变更原因
药石地平线资本有限公司	2025 年 4 月	设立

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
Pharmablock (USA) , Inc.	83,222,250.00	美国	美国	销售	100.00%		设立
南京天易生物科技有限公司	5,000,000.00	南京	南京	药物研发、技术咨询服 务及销售	100.00%		同一控制下 企业合并
山东药石药业有限公司	99,000,000.00	德州	德州	生产销售	100.00%		非同一控制 下企业合并
PharmaBlock LLC	17,204.75	美国	美国			100.00%	设立
南京安纳康生物科技 有限公司	6,000,000.00	南京	南京	药物研发、 技术服务及 咨询	100.00%		非同一控制 下企业合并
浙江晖石药业有限公司	500,000,000.00	浙江上虞	浙江上虞	生产销售	100.00%		非同一控制 下企业合并
南京迈晟科技有限责 任公司	10,000,000.00	南京	南京	科学研究和 技术服务业	100.00%		设立
PharmaBlock International Co., Limited	906,200.00	香港	香港		100.00%		设立
PharmaBlock Sciences (Switzerland) AG	822,270.00	瑞士	瑞士	销售	100.00%		设立
药石地平线资本有限 公司	10,000,000.00	香港	香港		100.00%		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	

--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(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	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		

对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	3,363,768.43	4,085,686.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-721,917.68	-425,362.53
--综合收益总额	-721,917.68	-425,362.53

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	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 收益金额	本期其 他变动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	45,714,452.75	2,034,900.00		3,371,318.25		44,378,034.50	与资产相关
长期应付款	900,000.00					900,000.00	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	11,396,637.16	1,446,231.48
营业外收入		6,753,306.14

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动风险和市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。本公司对应收票据、应收账款余额等及收回情况进行持续监控，为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、债权投资等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

(2) 流动风险

流动性风险是指本公司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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限，主要为 1 年以内，公司期末现金余额大于负债和可预见的支出，因此公司的流动性风险较低。

(3) 市场风险

1) 汇率风险

汇率风险是指影响本公司财务成果和现金流的外汇汇率的变动中的风险。本公司承受外汇风险主要与所持有美元应收账款等有关，由于美元与本公司的功能货币之间的汇率变动使本公司面临外汇风险。但本公司管理层认为，该等美元应收账款等于本公司总资产所占比例较小，故本公司所面临的外汇风险并不重大。于资产负债表日，本公司外币资产及外币负债的余额如下：

单位：万元

项目	资产（外币数）		负债（外币数）	
	期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
美元	5,142.27	8,901.52	1,448.85	13.26
欧元	106.01	106.67	-	-
港币	4.83	0.09	-	-
瑞士法郎	40.21	65.06	0.90	10.92
日元	795,718.50	-	-	-

敏感性分析

本公司承受外汇风险主要与美元与人民币的汇率变化有关。下表列示了本公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的敏感性分析。在管理层进行敏感性分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者的净利润的影响如下：

单位：万元

本年利润增加/减少	美元影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	1,321.99	3,194.62
人民币升值	-1,321.99	-3,194.62

单位：万元

本年利润增加/减少	欧元影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	44.54	37.78
人民币升值	-44.54	-37.78

单位：万元

本年利润增加/减少	港币影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	0.22	
人民币升值	-0.22	

单位：万元

本年利润增加/减少	瑞士法郎影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	16.22	22.79
人民币升值	-16.22	-22.79

单位：万元

本年利润增加/减少	日元影响	
	期末余额	期初余额
人民币贬值	1,973.14	
人民币升值	-1,973.14	

2) 利率风险－公允价值变动风险

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的借款。固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险，本公司管理层认为公允价值利率风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

3) 利率风险－现金流量变动风险，本公司无以浮动利率计息的债务，因此管理层认为暂无该类风险。

4) 公允价值波动的风险

公司持有较多的交易性金融资产，因金融市场易受外部影响，交易性金融资产产生的公允价值变动损益波动较大，投资的实际收益不可预期，将对公司非经常性损益产生较大的影响。

公司制定了证券投资管理制度，对投资的范围、原则、审批权限、执行程序及责任人、风险控制措施、信息披露等方面均作了详细规定。同时，根据经济形势以及金融市场的变化适时介入，合理配置投资产品，适当的分散投资等来控制投资风险。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--

（一）交易性金融资产		396,226,103.07		396,226,103.07
（三）其他权益工具投资			646,262,257.44	646,262,257.44
应收款项融资			2,691,871.06	2,691,871.06
持续以公允价值计量的资产总额		396,226,103.07	648,954,128.50	1,045,180,231.57
（六）交易性金融负债		54,600.00		54,600.00
持续以公允价值计量的负债总额		54,600.00		54,600.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司第一层次公允价值计量项目的公允价值均来源于活跃市场中的报价。

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

第二层次公允价值计量项目，本公司在确定公允价值时，优先选择权威第三方机构公布的推荐估值、估值模型等估值方法对第二层次公允价值计量项目进行估值。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第三层次公允价值计量项目系应收款项融资、其他权益工具投资。应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相若，所以公司以票面金额确认公允价值。其他权益工具投资核算的为非上市或上市公司股权投资，被投资单位经营情况在原投资预期情况内，以原投资成本作为公允价值的确定基础。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
杨民民				23.44%	23.44%

本企业的母公司情况的说明

注：股东杨民民直接持有公司 20.73%的股份，并通过诺维科思间接控制公司 2.71%的股份。

本企业最终控制方是杨民民。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京诺维科思创业投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上的公司股东、杨民民担任执行事务合伙人并直接持有 14.94%出资份额
南京博必达创业投资合伙企业（有限合伙）	杨民民控制的公司，直接持股 79.65%
南京药研达生物科技合伙企业(有限合伙)	杨民民任执行事务合伙人并直接持有 17.75%出资份额
南京普惠天元创业投资合伙企业(有限合伙)	杨民民任执行事务合伙人并直接持有 1.13%持股份额
南京药智生物科技合伙企业(有限合伙)	杨民民任执行事务合伙人并直接持有 93.33%出资份额
南京易格诺思生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民持有 71.83%并担任执行事务合伙人（普通合伙人）
南京易康达生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民持有 57.99%份额并担任执行事务合伙人（普通合伙人）
南京易欣达生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民持有 85.33%份额并担任执行事务合伙人（普通合伙人）
南京晶捷生物科技有限公司	杨民民直接持有 42.42%股权并担任董事长；杨民民通过博必达控制 25.01%出资额
Eaglenos Sciences(Switzerland)AG	晶捷瑞士子公司
晶捷（海南）生物科技有限公司	杨民民控制的企业晶捷生物持有 100%股权
上海爱科百发生物医药技术股份有限公司	杨民民任独立董事
江苏集萃药康生物科技股份有限公司	杨民民任董事
Myrobalan Therapeutics Holding, Inc.	杨民民曾经担任董事
Myrobalan Therapeutics, Inc.	Myrobalan 的子公司
迈巴制药（南京）有限公司	Myrobalan 的孙公司
RETEX PHARMACEUTICALS, INC.	杨民民任董事
南京华创高端技术产业化基地股份有限公司	杨民民任董事

南京奥宁生物科技合伙企业(有限合伙)	杨民民持有 9.25%份额，海口市高新区晶语生物科技合伙企业（有限合伙）持股 90%，杨民民配偶 YU QIN 持有 0.75%份额并担任执行事务合伙人
南京诺令生物科技有限公司	杨民民配偶 YU QIN 任董事；杨民民控制的晶捷生物持有 5.89% 股份
Sanvita Limited	杨民民配偶 YU QIN 持有 100%股权并担任董事
南京诺益康生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民及配偶 YU QIN 控制的企业奥宁生物持有 13.3333%份额并担任执行事务合伙人
南京圣瑞西健康科技有限公司	杨民民控制的企业晶捷生物持有 100%股权
南京捷立康医疗信息技术有限公司	杨民民控制的企业晶捷生物持有 51%股权
海口市高新区晶宁瑞生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民子女担任执行事务合伙人
海口市高新区晶语生物科技合伙企业（有限合伙）	杨民民子女担任执行事务合伙人
苏州海佳同康技术管理咨询有限公司	WEIZHENG XU 持股 100%并担任执行董事兼总经理
苏州海达通科技创业投资有限公司	WEIZHENG XU 担任执行董事兼总经理
苏州滋康医药有限公司	WEIZHENG XU 担任执行董事兼总经理
苏州中徽纳米科技有限公司	WEIZHENG XU 担任执行董事兼总经理
苏州康润医药测试服务有限公司	WEIZHENG XU 担任执行董事兼总经理
苏州博达投资咨询合伙企业（有限合伙）	WEIZHENG XU 担任执行事务合伙人
苏州康润医药有限公司	WEIZHENG XU 担任总经理
江苏国瑞兴光税务咨询有限公司	高允斌持股 90%并担任执行董事兼总经理；高允斌配偶杨菊出资比例 10%并担任监事
天赋国瑞兴光（江苏）税务师事务所有限公司	高允斌担任总经理, 执行董事, 法定代表人
江苏天赋企业管理咨询有限公司	高允斌持股 25%
江苏天赋税务师事务所有限责任公司	高允斌担任董事长
江苏安税信息技术有限公司	上海均赋企业管理咨询服务中心持股 90%；高允斌担任执行董事兼总经理
南京润杰财务咨询管理有限公司	高允斌弟弟任法定代表人
南京润杰税务咨询管理有限公司	高允斌弟弟任法定代表人
国浩律师（南京）事务所	金力任职单位
江苏药咖荟信息科技有限公司	郑晓南任职单位
中国高速传动设备集团有限公司	江希和任职单位
海南元石创业投资合伙企业（有限合伙）	吴娟娟担任执行事务合伙人
南京修远创业投资合伙企业（有限合伙）	李进担任执行事务合伙人
南京致远创业投资合伙企业（有限合伙）	李进担任执行事务合伙人
上海领致生物医药有限公司	公司持有 40%的股权，李进担任法定代表人
南京凯图医药有限公司	南京药石持股 7.81%
南京科络思生物科技有限公司	南京药石持股 6.04%，通过江苏南创化学与生命健康研究院有限公司间接持股 0.4469%
江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	南京药石持股 19.82%
南京派特美生科技有限公司	南京药石持股 8.65%，通过江苏南创化学与生命健康研究院有限公司间接持股 0.1716%
南京泽维生物科技有限公司	南京药石持股 11.25%，通过江苏南创化学与生命健康研究院有限公司间接持股 0.2974%
南京鼎石生物技术有限公司	南京药石持股 20.43%，通过江苏南创化学与生命健康研究院有限公司间接持股 0.3782%
药捷安康（南京）科技股份有限公司	南京药石持股 5.78%
1200 Pharma LLC	美国药石持有该公司优先股，持股比例 6.26%。

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
江苏恒川物业管理有限公司	采购商品及劳务	32,644.08			
江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	采购商品及劳务	40,152.70	1,500,000.00	否	155,630.05
南京晶捷生物科技有限公司	采购商品及劳务	3,504.42	1,500,000.00	否	10,684.50
南京科络思生物科技有限公司	采购商品及劳务	54,764.16	300,000.00	否	
南京圣瑞西健康科技有限公司	采购商品及劳务	6,686.72			71,797.34
南京鼎石生物技术有限公司	采购商品及劳务	37,183.23	1,000,000.00	否	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
Myrobalan Therapeutics, Inc.	销售商品及劳务	5,340,124.93	9,160,926.09
迈巴制药（南京）有限公司	销售商品及劳务	420,001.64	1,585,000.13
南京晶捷生物科技有限公司	销售商品及劳务	514,751.01	1,430,568.66
江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	销售商品及劳务	735,598.84	116,997.66
RETEX PHARMACEUTICALS, INC.	销售商品及劳务	4,215,636.82	2,734,721.15
南京凯图医药有限公司	销售商品及劳务	4,800,357.06	4,028,017.69
药捷安康（南京）科技股份有限公司	销售商品及劳务	1,351,930.98	934,971.15
南京科络思生物科技有限公司	销售商品及劳务	37,631.49	226,548.67
南京派特美生科技有限公司	销售商品及劳务	1,231,410.55	1,468,299.44
南京鼎石生物技术有限公司	销售商品及劳务	4,764,957.24	
1200 Pharma LLC	销售商品及劳务	4,332.26	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

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（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
Eaglenos Sciences(Switzerland)AG	房屋建筑物					806,217.43		38,746.90			

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	RETEX PHARMACEUTICALS, INC.	2,481,876.86	124,093.84	5,625,963.88	281,298.19
应收账款	江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	508,326.96	25,734.56	99,830.16	4,991.51
应收账款	迈巴制药（南京）有限公司	839,013.22	41,950.66	757,702.13	37,885.11
应收账款	南京鼎石生物技术有限公司	488,457.67	24,422.88	1,160,890.52	58,044.53
应收账款	南京晶捷生物科技有限公司	1,011,124.16	50,556.21	1,113,973.85	55,698.69
应收账款	南京凯图医药有限公司	2,766,149.06	138,307.45	2,383,311.04	119,165.55
应收账款	南京科络思生物科技有限公司	227,770.83	18,244.03	233,200.04	11,660.00
应收账款	南京派特美生科技有限公司	2,582,041.20	129,102.06	1,256,411.97	62,820.60
应收账款	南京泽维生物科技有限公司	32,843.05	3,284.31	32,843.05	3,284.31
应收账款	1200 Pharma LLC	19,126,787.35	1,921,343.94	19,312,080.19	1,874,308.54
应收账款	Myrobalan Therapeutics, Inc.	11,339,269.58	566,963.48	8,097,980.28	404,899.01
应收账款	药捷安康（南京）科技股份有限公司	851,818.01	42,590.90		
其他应收款	Eaglenos Sciences (Switzerland) AG	403,744.50	20,187.23	359,896.50	17,994.82
应收款项融资	南京晶捷生物科技有限公司	359,504.86		638,866.00	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	南京鼎石生物技术有限公司	1,935.00	81,846.07
应付账款	江苏南创化学与生命健康研究院有限公司	28,382.79	358,667.90
应付账款	南京晶捷生物科技有限公司		2,035.40

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

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、核心技术（业务）骨干							48,000.00	2,718,888.69
合计							48,000.00	2,718,888.69

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
董事、高级管理人员、核心技术（业务）骨干	51.12	1 年		

其他说明

1) 基本情况

2022 年 7 月，根据南京药石科技股份有限公司 2022 年第一次临时股东大会会议审议通过的《关于公司〈2022 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于公司〈2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励计划相关事宜的议案》，2022 年第三届董事会第七次会议审议通过的《关于向 2022 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定以：2022 年 7 月 6 日为授予日，以 51.53 元/股的价格向 206 名符合授予条件的激励对象授予第二类限制性股票人民币普通股（A 股）981,100.00 股。授予的股票期权自授权日起有效期 4 年，达到公司业绩考核指标的前提下，激励对象在可行权日内按 25%、25%、25%、25%的行权比例分四期行权。

2) 实际归属情况

本期尚未进行归属。

3) 归属期限和归属安排

归属安排	归属期间	归属比例
第一个归属期	自首次授予之日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 24 个月内的最后一个交易日止	25%
第二个归属期	自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日止	25%
第三个归属期	自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日止	25%

第四个归属期	自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日止	25%
--------	---	-----

激励对象已获授但尚未归属的限制性股票由于资本公积转增股本、派发股票红利、股份拆细、配股而增加的权益同时受归属条件约束，且归属前不得转让、质押、抵押、担保或偿还债务等。届时，若相应部分的限制性股票不得归属的，则因前述原因获得的权益亦不得归属。

4) 业绩考核要求

①公司业绩考核要求

本激励计划首次授予部分的限制性股票归属对应的考核年度为 2022 年-2025 年四个会计年度，每个会计年度考核一次。公司业绩考核目标如下表所示：

归属安排	业绩考核目标
第一个归属期	以 2021 年为基数，公司 2022 年度营业收入增长率不低于 20%。
第二个归属期	以 2021 年为基数，公司 2023 年度营业收入增长率不低于 40%。
第三个归属期	以 2021 年为基数，公司 2024 年度营业收入增长率不低于 60%。
第四个归属期	以 2021 年为基数，公司 2025 年度营业收入增长率不低于 80%。

②个人绩效考核要求

所有激励对象的个人层面绩效考核按照公司现行薪酬与考核相关规定组织实施，届时根据以下考核结果中对应的个人层面归属比例确定激励对象的实际归属的股份数量

考核结果	合格	不合格
个人层面归属比例	100%	0%

2024 年 7 月 2 日，公司召开第三届董事会第三十四次会议和第三届监事会第十九次会议，审议通过了《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于调整 2022 年限制性股票激励计划授予价格的议案》等议案。公司 2022 年限制性股票激励计划因激励对象离职、因激励对象放弃归属、因预留授予部分超期未授予等原因，作废的第二类限制性股票合计为 494,525 股。根据公司 2022 年第一次临时股东大会的授权，本次作废部分限制性股票事项经公司董事会审议通过即可，无需提交股东大会审议。

2025 年 4 月 24 日，公司召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于 2022 年限制性股票激励计划第三个归属期归属条件未成就并作废部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，因激励对象离职以及 2024 年度公司层面业绩考核未达到考核目标，公司作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的第二类限制性股票。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-斯科尔斯期权定价模型确定股票期权的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日公司股票收盘价、无风险收益率、股息率、历史波动率
可行权权益工具数量的确定依据	等待期的每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。
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	30,290,027.96
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,314,298.77

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

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、核心技术（业务）骨干	1,314,298.77	
合计	1,314,298.77	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

资产抵押和质押情况

2024 年 7 月 21 日，公司以拥有的位于江苏省南京市浦口区高新技术开发区学府路 10 号的不动产权【宁屋权证浦变字第 594464 号】作为抵押物，为公司在中国进出口银行江苏省分行取得的借款提供抵押担保，截止 2025 年 6 月 30 日，公司存在 13,000.00 万元借款尚未到期。

截至 2025 年 6 月 30 日，除上述事项外，公司无其他需披露的重大承诺事项。

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

（2） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

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
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2） 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本集团不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

截止 2025 年 6 月 30 日，除上述事项外，公司不存在需披露的其他重要事项。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	451,602,648.55	653,075,709.05
1 至 2 年	60,358,410.15	77,075,237.61
2 至 3 年	13,907,337.48	8,320,540.80
3 年以上	9,162,718.75	10,296,738.40
3 至 4 年	708,847.70	2,438,126.33
4 至 5 年	7,320,615.99	6,996,914.34
5 年以上	1,133,255.06	861,697.73
合计	535,031,114.93	748,768,225.86

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	147,646.13	0.03%	147,646.13	100.00%	0.00					
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	534,883,468.80	99.97%	40,117,809.05	7.50%	494,765,659.75	748,768,225.86	100.00%	50,535,763.84	6.75%	698,232,462.02
其中：										
账龄组合	534,883,468.80	99.97%	40,117,809.05	7.50%	494,765,659.75	748,768,225.86	100.00%	50,535,763.84	6.75%	698,232,462.02
合计	535,031,114.93	100.00%	40,265,455.18	7.53%	494,765,659.75	748,768,225.86	100.00%	50,535,763.84	6.75%	698,232,462.02

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户 1			147,646.13	147,646.13	100.00%	单项计提，预计无法收回

合计			147,646.13	147,646.13		
----	--	--	------------	------------	--	--

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	451,598,102.80	22,579,905.13	5.00%
1 至 2 年	60,215,309.77	6,021,530.98	10.00%
2 至 3 年	13,907,337.48	4,172,201.24	30.00%
3 至 4 年	708,847.70	354,423.85	50.00%
4 至 5 年	7,320,615.99	5,856,492.79	80.00%
5 年以上	1,133,255.06	1,133,255.06	100.00%
合计	534,883,468.80	40,117,809.05	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	50,535,763.84		10,270,308.66			40,265,455.18
合计	50,535,763.84		10,270,308.66			40,265,455.18

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
PharmaBlock (USA), INC	227,280,197.19		227,280,197.19	42.48%	11,364,009.86
浙江晖石药业有限公司	34,790,044.59		34,790,044.59	6.50%	7,998,042.48
客户三	18,978,921.46		18,978,921.46	3.55%	1,897,892.15
客户四	11,971,828.56		11,971,828.56	2.24%	598,591.43
客户五	11,825,044.95		11,825,044.95	2.21%	591,252.25
合计	304,846,036.75		304,846,036.75	56.98%	22,449,788.17

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	137,882,276.57	145,963,921.95
合计	137,882,276.57	145,963,921.95

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提
------	---------	------	------	-----------

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来	178,728,613.37	176,940,633.71
保证金、押金	878,906.51	267,076.00
其他	444,412.61	333,541.71
合计	180,051,932.49	177,541,251.42

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	36,920,555.29	40,401,575.11
1 至 2 年	19,214,218.29	65,794,477.83
2 至 3 年	123,900,232.01	71,329,171.58
3 年以上	16,926.90	16,026.90
3 至 4 年	4,000.00	3,950.90
4 至 5 年	3,950.90	5,000.00
5 年以上	8,976.00	7,076.00
合计	180,051,932.49	177,541,251.42

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价 值	账面余额		坏账准备		账面价 值
	金额	比例	金额	计提比 例		金额	比例	金额	计提比 例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预 期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	29,837,329.47		1,740,000.00	31,577,329.47
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	10,592,326.45			10,592,326.45
2025 年 6 月 30 日余额	40,429,655.92		1,740,000.00	42,169,655.92

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款预期信用损失	31,577,329.47	10,592,326.45				42,169,655.92
合计	31,577,329.47	10,592,326.45				42,169,655.92

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提 比例的依据及其合理 性
------	---------	------	------	-----------------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	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
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

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
浙江晖石药业有限公司	内部往来款	166,205,813.37	1 年以内 24,960,606.05 元， 1-2 年 19,123,984.36 元，2-3 年 122,121,222.96 元	92.31%	39,796,795.63
PharmaBlock (USA), INC	内部往来款	10,782,600.00	1 年以内	5.99%	539,130.00
西安孚晨生物科技有限公司	其他	1,740,000.00	2-3 年	0.97%	1,740,000.00
南京生物医药谷建设发展有限公司	保证金、押金	351,000.00	1 年以内 325,000 元，1-2 年 26,000 元	0.19%	18,850.00
北京科锐国际人力资源股份有限公司	保证金、押金	262,160.51	1 年以内	0.15%	13,108.03
合计		179,341,573.88		99.61%	42,107,883.66

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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	1,004,184,561.33		1,004,184,561.33	991,055,504.48		991,055,504.48
对联营、合营企业投资	3,363,768.43		3,363,768.43	4,085,686.11		4,085,686.11
合计	1,007,548,329.76		1,007,548,329.76	995,141,190.59		995,141,190.59

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值	其他		

	值)				准备		值)	
PharmaBlock (USA), Inc.	83,222,250.00						83,222,250.00	
南京天易生物科技有限公司	8,235,499.70						8,235,499.70	
山东药石药业有限公司	110,700,000.00						110,700,000.00	
南京安纳康生物科技有限公司	9,000,000.00						9,000,000.00	
浙江晖石药业有限公司	773,103,184.48						773,103,184.48	
PharmaBlock Sciences (Switzerland) AG	4,089,979.30		3,121,064.40				7,211,043.70	
PharmaBlock International Co., Limited	4,591.00		7,992.45				12,583.45	
南京迈晟科技有限责任公司	2,700,000.00						2,700,000.00	
药石地平线资本有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
合计	991,055,504.48		13,129,056.85				1,004,184,561.33	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
江苏南创化学与生命健康研	1,585,904.00				-95,069.29							1,490,834.71	

究院有限公司												
上海领致生物医药有限公司	283,718.23				-33.44						283,684.79	
南京鼎石生物技术有限公司	2,216,063.88				-626,814.95						1,589,248.93	
小计	4,085,686.11				-721,917.68						3,363,768.43	
合计	4,085,686.11				-721,917.68						3,363,768.43	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	850,988,112.68	644,653,807.75	692,171,293.68	541,616,171.27
其他业务	4,311,491.75	4,106,182.62	2,408,731.31	2,294,029.82
合计	855,299,604.43	648,759,990.37	694,580,024.99	543,910,201.09

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								

按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-721,917.68	-425,362.53
理财产品收益	9,872,331.80	5,089,952.88
合计	9,150,414.12	4,664,590.35

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,045,646.01	
计入当期损益的政府补助（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）	4,604,729.97	
委托他人投资或管理资产的损益	11,347,090.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	243,292.25	
减：所得税影响额	2,272,420.03	
合计	12,877,046.85	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.18%	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.79%	0.30	0.30

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他