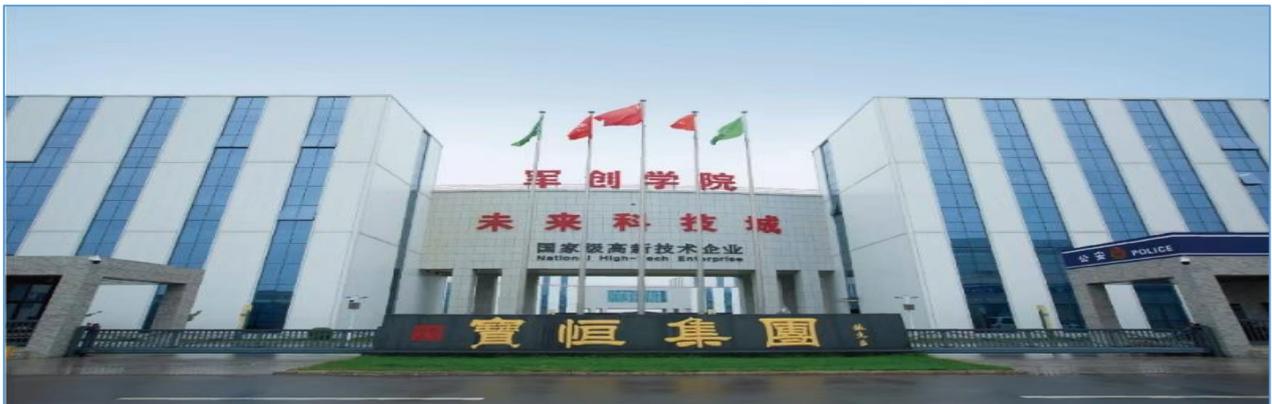




宝恒制药

NEEQ : 831944

宝恒制药（北京）股份有限公司



半年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人李宝恒、主管会计工作负责人杨鹏媛及会计机构负责人（会计主管人员）杨鹏媛保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“六、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据和经营情况	6
第三节	重大事件	11
第四节	股份变动及股东情况	13
第五节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	15
第六节	财务会计报告	17
附件 I	会计信息调整及差异情况	49
附件 II	融资情况	49

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司	指	宝恒制药（北京）股份有限公司
控股股东	指	恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司
东北证券	指	东北证券股份有限公司
《公司章程》	指	《宝恒制药（北京）股份有限公司章程》
公司管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	宝恒制药（北京）股份有限公司		
英文名称及缩写	Baoheng Pharmaceutical (Beijing) Co., Ltd		
法定代表人	李宝恒	成立时间	2008年3月31日
控股股东	控股股东为（恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李宝恒），一致行动人为（恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-电气机械和器材制造业（38）-照明器具制造（387）-照明灯具制造（3872）		
主要产品与服务项目	中药饮片、药品生产及药品批发零售		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	宝恒制药	证券代码	831944
挂牌时间	2015年3月17日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	7,600,000
主办券商（报告期内）	东北证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 4 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	王妍	联系地址	天津市静海经济开发区银海道 10 号
电话	022-68666511	电子邮箱	mandywang@zsbhjt.com
传真	010-88877218		
公司办公地址	天津市静海经济开发区银海道 10 号	邮政编码	300000
公司网址	http://www.zsbhjt.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914413006730780808		
注册地址	北京市蓝靛厂东路 2 号院 2 号楼 2 层 3 单元（C 座）2E-02 号		
注册资本（元）	7,600,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式

公司所处制药行业的生产商、销售商，主要从事中药饮片及生物医药产品的研发、生产及销售。目前公司主要产品为黄豆豉中药饮片。本公司产品的主要功能与主治为活血、化瘀、用于血脉瘀滞诸症。

鉴于目前中国罹患脑卒中和心脑血管病人居高不下的现状，公司立志降低国民慢性疾病的发病人数提高国民幸福指数，运用传统中药组方与现代高新技术相结合，研发出稳定有效的活血化瘀产品。

报告期内公司商业模式较上年度发生变化。公司于 2023 年 12 月 28 日披露了《收购报告书》，收购完成后，公司控股股东变更为恒泰益康，实际控制人变更为李宝恒先生。上述股权变更于 2024 年 2 月 7 日完成过户登记。公司于 2024 年 3 月 5 日召开了第五届董事会第二次会议和 2024 年 3 月 20 日召开了 2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于拟变更公司主营业务的议案》，变更前公司主营业务为电子智能系统、LED 及模具的设计，变更后主营业务为制药业务。

报告期后至报告披露日，公司商业模式未发生重大变化。

(二) 与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	279,996.12	0	100%
毛利率%	58.32%	0%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-826,345.20	-620,203.45	-33.24%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-826,373.10	-620,324.93	-33.22%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-140.85%	-260.80%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-140.85%	-195.78%	-
基本每股收益	-0.11	-0.08	-37.50%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	5,447,859.25	3,122,623.65	74.46%
负债总计	5,274,336.57	2,122,755.77	148.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	173,522.68	999,867.88	-82.65%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.02	0.13	-84.62%
资产负债率%（母公司）	95.85%	32.96%	-

资产负债率%（合并）	96.81%	67.98%	-
流动比率	0.64	1.18	-
利息保障倍数	0	0	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	905,308.14	616,822.31	46.77%
应收账款周转率	0.05	0	-
存货周转率	1.11	0	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	74.46%	-46.53%	-
营业收入增长率%	100%	0%	-
净利润增长率%	-33.24%	-345.65%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	371,598.27	6.82%	1,109,172.27	35.52%	-66.50%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	1,493,246.51	27.41%	1,249,096.51	40.00%	19.55%
预付款项	1,156,942.04	21.24%	49,877.30	1.60%	2,219.58%
其他应收款	0	0%	1,835.00	0.06%	-100.00%
存货	365,632.79	6.71%	88,795.93	2.84%	311.77%
固定资产	1,170,515.40	21.49%	620,559.54	19.87%	88.62%
在建工程	160,000.00	2.94%	0	0%	100%
长期待摊费用	725,260.70	13.31%	0	0%	100%
其他流动资产	3,287.10	0.06%	3,287.1	0.11%	0%
应付账款	218,956.26	4.02%	270,282.66	8.66%	-18.99%
应交税金	4,181.83	0.08%	72,387.64	2.32%	-94.22%
其他应付款	5,019,822.04	92.14%	1,750,085.47	56.05%	186.83%
其他流动负债	30,000.00	0.55%	30,000.00	0.96%	0%

项目重大变动原因

- 1、预付账款本期较上年期末增幅2,219.58%，主要原因是公司2025年初投资的子公司天津静海宝恒龙脉中医门诊有限责任公司，为达到开业条件预付的装修费、各项设备采购费用等各项开办费用。
- 2、固定资产较上年期末增幅88.62%，主要原因是子公司天津静海宝恒龙脉中医门诊有限责任公司购入所需设备等固定资产，影响固定资产有所增加。
- 3、长期待摊费用较上年期末增幅100%，主要原因是本期新增开办费。

4、其他应付款本期较上年期末增幅186.83%，主要原因是本公司及子公司宝恒（天津）制药有限公司，分别与关联企业天津市宝恒生物科技有限公司向公司提供的财务资助增加。

（二） 营业情况与现金流量分析

单位：元

项目	本期		上年同期		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	279,996.12	-	0	-	100%
营业成本	116,704.29	41.68%	0	0%	0%
毛利率	58.32%	-	0%	-	-
销售费用	405,411.63	144.79%	0	0%	100%
管理费用	573,634.87	204.87%	620,381.64	0%	-7.54%
财务费用	551.08	0.20%	-71.99	0%	865.50%
信用减值损失	-12,850	-4.59%	0	0%	0%
营业外收入	27.9	0.01%	121.48	0%	-77.03%
经营活动产生的现金流量净额	905,308.14	-	616,822.31	-	46.77%
投资活动产生的现金流量净额	-1,642,882.14	-	0	-	-100%
筹资活动产生的现金流量净额	0	-	0	-	0%

项目重大变动原因

1. 营业收入、营业成本较上年同期增幅 100.00%，主要原因是去年同期公司无生产经营活动，本期经营业务开始逐步开展，新增部分收入。
2. 销售费用较上年同期增幅 100.00%，主要原因是本期新增销售人员相关职工薪酬、办公费、差旅费等费用。
3. 经营活动现金流量净额较上年同期增幅 46.77%，主要原因是收到其他与经营活动有关的现金增加。
4. 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减幅 100%，主要原因是本期产生购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
宝恒（天津）制药	子公司	黄豆豉生产销	200,000.00	4,355,289.95	366,740.30	279,996.12	-441,719.85

有限公司		售					
恒仁堂 (天津) 医药销售 有限公司	子公司	黄豆豉 销售	200,000.00	29.23	-70.77	0	0.01
天津静海 宝恒龙脉 中医门诊 有限责任 公司	子公司	医疗服 务, 中 药饮片 代煎服 务	5,000,000.00	2,738,338.25	2,588,338.25	0	-11,661.75

主要参股公司业务分析

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、 企业社会责任

适用 不适用

六、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、持续资金投入能力	<p>完成未来发展及业务目标, 需要在研发技术、品牌渠道建设设备投入、高端技术及管理人才吸引及激励上保持高效的资金持续支持。依靠目前的自有资金, 难以达成目标实现, 后续公司一方面积极寻求和银行、担保公司等金融机构沟通合作, 争取取得银行等金融机构对公司资产的认可, 充分利用现有资产取得信用信贷资金; 另一方面强化公司财务资金风险控制, 加快资金周转, 合理控制费用支出。</p> <p>应对措施: 公司一方面积极寻求和银行、担保公司等金融机构沟通合作, 争取取得银行等金融机构对公司资产的认可, 充分利用现有资产取得信用信贷资金; 另一方面强化公司财务资金风险控制, 加快资金周转, 合理控制费用支出。</p>
2、新业务开拓风险	<p>为提高盈利水平、增强抗风险能力, 公司未来会积极开展新业务。尽管公司未来会在在技术、人才、市场等各方面做</p>

	<p>了积极准备，新业务开展仍然具有挑战性，未来发展仍存在不确定性。</p> <p>应对措施：为提高盈利水平、增强抗风险能力，公司未来会积极开展新业务。尽管公司未来会在在技术、人才、市场等 各方面做了积极准备，新业务开展仍然具有挑战性，未来发展 仍存在不确定性。</p>
<p>3、持续经营能力风险</p>	<p>对于公司面临持续经营能力风险,公司将积极寻求具有市场发展潜力的投资项目，提高公司的获利能力和长期可持续发展潜力，提升公司自身价值和股东回报率，为公司未来后续发展带来积极影响。公司的控股股东即将为公司的未来经营期间提高资金、人力及技术方面提供大力支持。公司在业务转型之后，新业务养老、疗养业务符合国家当前产业政策导向和可持续性发展性，未来将继续投入资金进行开拓和研发支持，争取早日实现企业利润扭亏为盈。</p> <p>应对措施：公司将积极寻求具有市场发展潜力的投资项目，提高公司的获利能力和长期可持续发展潜力，提升公司自身价值和股东回报率，为公司未来后续发展带来积极影响。公司的控股股东即将为公司的未来经营期间提高资金、人力及技术方面提供大力支持。公司在业务转型之后，新业务养老、疗养业务符合国家当前产业政策导向和可持续性发展性，未来将继续投入资金进行开拓和研发支持，争取早日实现企业利润扭亏为盈。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力,接受劳务	0	0
销售产品、商品,提供劳务	20,000,000	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	20,000,000	3,290,000
提供担保	0	0

委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

注：公司与天津河西紫荆花代谢病医院、天津益生康养有限公司发生的关联交易 254,455.45 元未达董事会审批权限，故无需履行董事会审批程序。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易为增强公司的持续经营能力并提高股东回报率。

（四） 承诺事项的履行情况

临时公告索引	承诺主体	承诺类型	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺履行情况
收购报告书	收购人	提供信息真实、准确、完整性的承诺	2023年12月28日	-	已履行完毕
收购报告书	收购人	收购人符合资格的承诺	2023年12月28日	-	已履行完毕
收购报告书	收购人	收购资金来源合法合规的承诺	2023年12月28日	-	已履行完毕
收购报告书	收购人	保持公司独立的承诺	2023年12月28日	-	正在履行中
收购报告书	收购人	规范关联交易的承诺	2023年12月28日	-	正在履行中
收购报告书	收购人	避免同业竞争承诺	2023年12月28日	-	正在履行中
收购报告书	收购人	收购完成后12个月内不转让股票的承诺	2023年12月28日	2025年8月15日	已履行完毕
收购报告书	收购人	不注入私募基金、类金融相关业务和房地产开发及投资类资产的承诺	2023年12月28日	-	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	1,950,300	25.6618%	0	1,950,300	25.6618%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%		0	0%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	5,649,700	74.3382%	0	5,649,700	74.3382%
	其中：控股股东、实际控制人	5,649,700	74.3382%		5,649,700	74.3382%
	董事、监事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		7,600,000	-	0	7,600,000	-
普通股股东人数		3				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有 限售股份 数量	期末持有 无限售股 份数量	期末持有 的质押股 份数量	期末持有 的司法冻 结股份数 量
1	恒泰益康	5,649,700	0	5,649,700	74.3382%	5,649,700	0	0	0
2	汉唐哈弗	1,950,000	0	1,950,000	25.6579%	0	1,950,000	0	0
3	杜晓东	300	0	300	0.0039%	0	300	0	0
合计		7,600,000	-	7,600,000	100%	5,649,700	1,950,300	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

注：2023 年 12 月 27 日，恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司收购了公司原股东范志开、邹纯江、汉唐荣耀哈弗（北京）医院管理发展有限公司分别持有的 2,928,194 股、349,981 股、2,371,525 股，转让后恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司持有公司 74.3382%，成为公司的控股股东，李宝恒为公司的实际控制人（上述股份转让于 2024 年 2 月 7 日完成过户登记）。收购后，控股股东变更为恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司，实际控制人变更为李宝恒。报告期公司控股股东、实际控制人未发生变化。

三、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李宝恒	董事长	男	1956年6月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
李娜	董事、总经理	女	1982年5月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
胡玉红	董事	女	1974年9月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
王兰芳	董事	女	1970年10月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
何满江	董事	男	1956年9月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
史宝伟	监事会主席	男	1961年4月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
李瑶	职工监事	女	1980年8月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
苏曰志	监事	男	1958年7月	2025年3月8日	2026年8月31日	0	0	0	0%
杨鹏媛	财务负责人	女	1983年7月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%
王妍	董事会秘书	女	1978年4月	2024年3月20日	2026年8月31日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

李宝恒是控股股东的实际控制人。

(二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
史文博	监事	离任	无	辞职
苏曰志	无	新任	监事	任命

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

苏曰志，男，汉族，1958年7月出生，1975年8月至1979年11月下乡至大寺公社青凝侯大队，1979年12月至1989年9月在天津第七建筑公司工作，1989年10月至2017年8月自由职业，2017年9月至今在天津宝恒紫荆花大酒店有限公司担任运行部部长。

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
财务人员	1	1
管理人员	11	11
员工总计	12	12

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

□适用 √不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	一、1	371,598.27	1,109,172.27
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	一、2	1,493,246.51	1,249,096.51
应收款项融资			
预付款项	一、3	1,156,942.04	49,877.30
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	一、4		1,835.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	一、5	365,632.79	88,795.93
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		4,663.54	
流动资产合计		3,392,083.15	2,498,777.01
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产	一、6	1,170,515.40	620,559.54
在建工程	一、7	160,000.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	一、8	725,260.70	
递延所得税资产			3,287.10
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,055,776.10	623,846.64
资产总计		5,447,859.25	3,122,623.65
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	一、9	218,956.26	270,282.66
预收款项			
合同负债	一、10	29,700.00	29,700.00
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	一、11		
应交税费	一、12	5,558.27	72,387.64
其他应付款	一、13	5,019,822.04	1,750,085.47
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	一、14	300.00	300.00
流动负债合计		5,274,336.57	2,122,755.77
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		5,274,336.57	2,122,755.77
所有者权益：			
股本	一、15	7,600,000.00	7,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	一、16	2,408,405.33	2,408,405.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	一、17	250,566.75	250,566.75
一般风险准备			
未分配利润	一、18	-10,085,449.40	-9,259,104.20
归属于母公司所有者权益合计		173,522.68	999,867.88
少数股东权益			
所有者权益合计		173,522.68	999,867.88
负债和所有者权益总计		5,447,859.25	3,122,623.65

法定代表人：李宝恒

主管会计工作负责人：杨鹏媛

会计机构负责人：杨鹏媛

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		43,215.03	317,805.36
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、1		
应收款项融资			

预付款项		20,000.00	20,000.00
其他应收款	七、2	200,000.00	100,000.00
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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			
流动资产合计		263,215.03	437,805.36
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		2,600,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,600,000.00	
资产总计		2,863,215.03	437,805.36
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		45,474.66	45,474.66
预收款项			
合同负债			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			
应交税费		64.5	61.5
其他应付款		2,698,762.42	98,762.42
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			
其他流动负债			
流动负债合计		2,744,301.58	144,298.58
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		2,744,301.58	144,298.58
所有者权益：			
股本		7,600,000	7,600,000
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,558,405.33	1,558,405.33
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		250,566.75	250,566.75
一般风险准备			
未分配利润		-9,290,058.63	-9,115,465.30
所有者权益合计		118,913.45	293,506.78
负债和所有者权益合计		2,863,215.03	437,805.36

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业总收入		279,996.12	0
其中：营业收入	一、19	279,996.12	0
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,096,392.96	620,324.93
其中：营业成本	一、19	116,704.29	0
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	一、20	91.09	15.28
销售费用	一、21	405,411.63	0
管理费用	一、22	573,634.87	620,381.64
研发费用			
财务费用	一、23	551.08	-71.99
其中：利息费用			
利息收入		328.46	480.67
加：其他收益	一、24	2,873.74	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	一、26	-12,850.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-826,373.10	-620,324.93
加：营业外收入	一、25	27.90	121.48
减：营业外支出			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-826,345.20	-620,203.45
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-826,345.20	-620,203.45

其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-826,345.20	-620,203.45
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
(二) 按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-826,345.20	-620,203.45
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-826,345.20	-620,203.45
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-826,345.20	-620,203.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.11	-0.08
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.11	-0.08

法定代表人：李宝恒

主管会计工作负责人：杨鹏媛

会计机构负责人：杨鹏媛

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
----	----	-----------	-----------

一、营业收入			
减：营业成本			
税金及附加			
销售费用			
管理费用		174,415.11	287,912.04
研发费用			
财务费用		178.22	-49.98
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-174,593.33	-287,862.06
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-174,593.33	-287,862.06
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-174,593.33	-287,862.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-174,593.33	-287,862.06
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
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		-174,593.33	-287,862.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.02	-0.04
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.02	-0.04

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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		13,725	
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	一、27	3,391,432.93	1,346,109.44
经营活动现金流入小计		3,405,157.93	1,346,109.44
购买商品、接受劳务支付的现金		283,583.23	82,136.00
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,024,549.67	244,997.50
支付的各项税费		95,847.96	3,956.45
支付其他与经营活动有关的现金	一、27	1,095,868.93	398,197.18
经营活动现金流出小计		2,499,849.79	729,287.13
经营活动产生的现金流量净额		905,308.14	616,822.31
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,642,882.14	
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,642,882.14	
投资活动产生的现金流量净额		-1,642,882.14	0
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		0	0
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	一、28	-737,574.00	616,822.31
加：期初现金及现金等价物余额	一、28	1,109,172.27	43,112.38
六、期末现金及现金等价物余额	一、28	371,598.27	659,934.69

法定代表人：李宝恒

主管会计工作负责人：杨鹏媛

会计机构负责人：杨鹏媛

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
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			
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金		2,600,098.62	1,055,958.66
经营活动现金流入小计		2,600,098.62	1,055,958.66
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		57,295.52	41,361.50
支付的各项税费		916.59	324.68
支付其他与经营活动有关的现金		216,476.84	396,208.68
经营活动现金流出小计		274,688.95	437,894.86
经营活动产生的现金流量净额		2,325,409.67	618,063.80
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金		2,600,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,600,000.00	
投资活动产生的现金流量净额		-2,600,000.00	
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-274,590.33	618,063.80
加：期初现金及现金等价物余额		317,805.36	13,332.40
六、期末现金及现金等价物余额		43,215.03	631,396.2

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	1
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

附注事项索引说明

1、本公司2025年度6月纳入合并范围的子公司共3户，本公司本期合并范围与上期相比增加3户，其中：新设子公司1户为恒仁堂（天津）医药销售有限公司；购买同一控制人控制子公司1户为宝恒（天津）制药有限公司，新设子公司1户为天津静海宝恒龙脉中医医院有限责任公司。

(二) 财务报表项目附注

一、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2025 年 1 月 1 日，期末指 2025 年 6 月 30 日，本期指 2025 年 1-6 月，上期指 2024 年 1-6 月。

1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	13,678.93	10,675.66
银行存款	357,919.34	1,098,496.61
其他货币资金		
合计	371,598.27	1,109,172.27
其中：存放在境外的款项总额		

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内	1,571,838.43	1,314,838.43
1至2年		
2至3年		
3至4年		
4至5年		
5年以上	4,277,920.76	4,277,920.76
小计	5,849,759.19	5,592,759.19
减：坏账准备	4,356,512.68	4,343,662.68
合计	1,493,246.51	1,249,096.51

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,277,920.76	76.49	4,277,920.76	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,314,838.43	23.51	65,741.92	5.00	1,249,096.51
其中：					
账龄组合	1,314,838.43	23.51	65,741.92	5.00	1,249,096.51
合计	5,592,759.19	100.00	4,343,662.68	77.67	1,249,096.51

(续)

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,277,920.76	73.13	4,277,920.76	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	1,571,838.43	26.87	78,591.92	5.00	1,493,246.51
其中：					
账龄组合	1,571,838.43	26.87	78,591.92	5.00	1,493,246.51
合计	5,849,759.19	100%	4,356,512.68	74.47%	1,493,246.51

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	

惠州市优科光电科技有限公司	1,255,167.25	1,255,167.25	100.00	预计无法收回
现代照明电气（惠州）有限公司	816,000.07	816,000.07	100.00	预计无法收回
惠州市诺科照明有限公司	457,200.00	457,200.00	100.00	预计无法收回
惠州市昌亿科技股份有限公司	451,841.00	451,841.00	100.00	预计无法收回
广东卓耐普模组技术有限公司	429,181.42	429,181.42	100.00	预计无法收回
惠州市善辉实业有限公司	296,893.00	296,893.00	100.00	预计无法收回
惠州市亮亮照明科技有限公司	202,500.00	202,500.00	100.00	预计无法收回
山东澳华新能源有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	预计无法收回
深圳市时宇虹光电科技有限公司	113,705.60	113,705.60	100.00	预计无法收回
山东力诺瑞特新能源有限公司	41,250.00	41,250.00	100.00	预计无法收回
贵州水务建设工程有限公司	23,681.25	23,681.25	100.00	预计无法收回
河源市档案局	1.17	1.17	100.00	预计无法收回
合计	4,277,920.76	4,277,920.76		

②组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,571,838.43	78,591.92	5.00
1-2年			
2-3年			
合计	1,571,838.43	78,591.92	5.00

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
账龄组合	4,343,662.68	12850.00			4,356,512.68
合计	4,343,662.68	12850.00			4,356,512.68

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 3,796,351.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 64.90% 计提的坏账准备期末余额为 2,591,766.54 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	1,156,222.04	99.94	49,157.30	98.56
1至2年				
2至3年	720.00	0.06	720.00	1.44
3年以上				

合计	1,156,942.04	100.00	49,877.30	100.00
----	--------------	--------	-----------	--------

(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账款汇总金额为 855,961.04 期末余额合计数的比例为 73.98%

4、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款		1,835.00
合计		1,835.00

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1 年以内		1,835.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	305,525.35	305,525.35
小计	305,525.35	307,360.35
减：坏账准备	305,525.35	305,525.35
合计		1,835.00

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
押金	305,525.35	305,525.35
代扣代缴社保（个人部分）		
备用金		1,835.00
个人往来		
小计	305,525.35	307,360.35
减：坏账准备	305,525.35	305,525.35
合计	0	1,835.00

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
年初余额			305,525.35	305,525.35
年初其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			305,525.35	305,525.35

④坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	305,525.35				305,525.35
合计	305,525.35				305,525.35

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
零星供应商	押金	142,618.55	5 年以上	46.68	142,618.55
广州朗烁照明科技有限公司	押金	103,106.80	5 年以上	33.74	103,106.80
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	押金	59,800.00	5 年以上	19.58	59,800.00
合计		305,525.35		100.00	305,525.35

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	305,721.76	210,475.74	95,246.02
库存商品	921,589.00	671,095.96	250,493.04

发出商品	19,893.73		19,893.73
合计	1,247,204.49	881,571.70	365,632.79

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	293,492.30	210,475.74	83,016.56
库存商品	676,108.41	671,095.96	5,012.45
发出商品	766.92		766.92
合计	970,367.63	881,571.70	88,795.93

6、固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	1,170,515.40	620,559.54
固定资产清理		
合计	1,170,515.40	620,559.54

(1) 固定资产

项目	机器设备	合计
一、账面原值		
1、年初余额	735,151.64	735,151.64
2、本期增加金额	593,900.00	593,900.00
(1) 购置	593,900.00	593,900.00
(2) 在建工程转入		
(3) 其他		
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	1,329,051.64	1,329,051.64
二、累计折旧		
1、年初余额	114,592.10	114,592.10
2、本期增加金额		
(1) 计提	43,944.14	43,944.14
3、本期减少金额		
(1) 处置或报废		
4、期末余额	158,536.24	158,536.24
三、减值准备		
1、年初余额		

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	1,170,515.40	1,170,515.40
2、年初账面价值	620,559.54	620,559.54

7、在建工程

项目	期末余额	年初余额
在建工程（软件系统）	160,000.00	
合计	160,000.00	

8、长期待摊费用

项目	期末余额	年初余额
开办费	725,260.70	
合计	725,260.70	

9、应付账款

(1) 应付账款列示

项目	期末余额	年初余额
1 年以内	173,481.60	224,808.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上	45,474.66	45,474.66
合计	218,956.26	270,282.66

(2) 按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
货款	218,956.26	270,282.66
合计	218,956.26	270,282.66

10、合同负债

项目	期末余额	年初余额
预收商品款	30,000.00	30,000.00
减：计入其他非流动负债	300.00	300.00
合计	29,700.00	29,700.00

11、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬		932,578.85	932,578.85	
二、离职后福利-设定提存计划		65,655.88	65,655.88	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		998,234.74	998,234.73	

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		877,784.06	877,784.06	
2、职工福利费				
3、社会保险费		44,894.79	44,894.79	
其中：医疗保险费		41,516.31	41,516.31	
工伤保险费		3,378.48	3,378.48	
4、住房公积金		9,900.00	9,900.00	
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		932,578.85	932,578.85	

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		63,665.17	63,665.17	
2、失业保险费		1990.71	1990.71	
3、企业年金缴费				
合计		65,655.88	65,655.88	

12、应交税费

项目	期末余额	年初余额
个人所得税	5,558.27	3,135.06
增值税	0	21,769.24
城市维护建设税	0	1,306.15
印花税	0	335.60
企业所得税	0	45,841.59
合计	5,558.27	72,387.64

13、其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,019,822.04	1,750,085.47
合计	5,019,822.04	1,750,085.47

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
往来款	98,862.42	98,862.42
扣个人款项		879.00
关联方往来	4,920,959.62	1,650,344.05
合计	5,019,822.04	1,750,085.47

14、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	300.00	300.00
合计	300.00	300.00

15、股本

项目	年初余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	7,600,000.00						7,600,000.00

16、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,558,405.33			1,558,405.33
股东捐赠及豁免债务形成的资本公积	850,000.00			850,000.00
合计	2,408,405.33			2,408,405.33

17、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	250,566.75			250,566.75
合计	250,566.75			250,566.75

18、未分配利润

项目	本期	上期
----	----	----

调整前上年末未分配利润	-9,259,104.20	-9,415,721.49
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-9,259,104.20	-9,415,721.49
加：本期归属于母公司股东的净利润	-826,345.20	156,617.29
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-10,085,449.40	-9,259,104.20

19、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	279,996.12	116,704.29		
其他业务	0.00	0.00		
合计	279,996.12	116,704.29		

（2）营业收入和营业成本分类情况

项目	本期金额		上年金额	
	收入	成本	收入	成本
黄豆豉中药饮片	279,996.12	116,704.29		
合计	279,996.12	116,704.29		

20、税金及附加

项目	本期金额	上年金额
城市维护建设税		
印花税	91.09	15.28
合计	91.09	15.28

21、销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	364,198.60	
办公费	316.00	
差旅费	3,718.03	
快递费	17,656.00	

推广费	19,523.00	
其他		
合计	405,411.63	

22、管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	409,248.23	287,418.40
聘请中介机构费	16,200.00	18,000.00
折旧费	9,024.38	33,447.24
咨询费	100,000.00	205,000.00
装修费		
业务招待费	300.00	
办公费	12,319.00	1,132.00
保险费	20,000.00	
服务费		20,000.00
低值易耗品	3,769.50	4,248.00
检测费		51,136.00
其他	2773.76	
合计	573,634.87	620,381.64

23、财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用		
减：利息收入	328.46	480.67
手续费	879.54	408.68
合计	551.08	-71.99

24、其他收益

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
加计政策抵减，减免增值税	2,873.74		
个税手续费返还			
其他			
合计	2,873.74		

25、营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
加计政策抵减，减免增值税			
个税手续费返还		121.48	

其他	27.90	
合计	27.90	121.48

26、信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	12,850.00	
其他应收款坏账损失		
合计	12,850.00	

27、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	252.67	480.67
关联方往来	3,390,000.00	
往来款		1,345,500.00
其他	1,180.26	128.77
合计	3,391,432.93	1,346,109.44

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
手续费	879.54	
费用性支出	962,711.39	73,197.18
往来款	132,278.00	325,000.00
合计	1,095,868.93	398,197.18

28、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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：	-826,345.20	-620,203.45
净利润		
加：资产减值准备		
信用减值损失	12,850.00	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,944.14	33,447.24
无形资产摊销		
使用权资产摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	551.08	-71.99
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-276,836.86	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,349,379.74	-1,359,501.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	601,765.24	2,563,152.01
其他		
经营活动产生的现金流量净额	905,308.14	616,822.31
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	371,598.27	659,934.69
减：现金的年初余额	1,109,172.27	43,112.38
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-737,574.00	616,822.31

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	371,598.27	1,109,172.27
其中：库存现金	13,678.93	10,675.66
可随时用于支付的银行存款	357,919.34	1,098,496.61
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	371,598.27	1,109,172.27
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

一、与金融工具相关的风险

1、定性信息

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款、应收票据、应收款项等。本公司持有的银行存款，主要存放于国有银行和其他大中型商业银行，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失，存在较低的信用风险；本公司持有的应收票据全部为银行承兑汇票，具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度地确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；有关应收款项，公司评估客户信用情况给予信用额度，且公司对客户赊销情况较少，主要为员工及内部单位往来款项，故不存在重大信用风险。

3、利率风险

本公司的利率风险主要来自银行借款等带息债务，而利率受国家宏观政策影响，使公司未来承受利率变动风险。公司财务部门持续监控公司利率水平，公司认为未来利率变动不会对公司经营业绩造成重大不利影响。

4、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。故，本公司的流动性风险控制在可接受的范围内。

二、 公允价值披露

本年度不存在应披露的以公允价值计量的资产和负债。

三、 在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	

宝恒（天津）制药有限公司	天津	天津	私营	100.00		同一控制下企业合并
天津静海宝恒龙脉中医门诊有限责任公司	天津	天津	私营	100.00		投资设立
恒仁堂（天津）医药销售有限公司	天津	天津	私营	100.00		投资设立

2、其他原因的合并范围变动

本公司 2025 年度 6 月纳入合并范围的子公司共 3 户，本公司本期合并范围与上期相比增加 3 户，其中：新设子公司 1 户为恒仁堂（天津）医药销售有限公司；购买同一控制人控制子公司 1 户为宝恒（天津）制药有限公司，新设子公司 1 户为天津静海宝恒龙脉中医医院有限责任公司。

四、 关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
恒泰益康（天津）企业管理有限责任公司	天津	私营企业	1,000.00	73.34	73.34

注：本公司的最终控制方是李宝恒。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、企业集团的构成。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
李宝恒	董事长、董事
李娜	董事、总经理
王兰芳	董事
胡玉红	董事
何满江	董事
苏日志	监事
史宝伟	监事会主席
李瑶	职工监事
杨鹏媛	财务负责人
王妍	董事会秘书
李孝平	汉唐荣耀哈弗（北京）医院管理发展有限公司实际控制人
杜晓东	股东

汉唐荣耀哈弗（北京）医院管理发展有限公司	股东
天津宝恒福豆生物科技集团有限公司	同一控制人控制
天津市宝恒生物科技有限公司	同一控制人控制
天津市宝恒生物科技有限公司静海分公司	同一控制人控制
天津河西紫荆花代谢病医院	同一控制人控制
天津益生康养有限公司	同一控制人控制

4、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
天津河西紫荆花代谢病医院	销售黄豆豉饮片	253,465.35	
天津益生康养有限公司	销售黄豆豉饮片	990.10	

(2) 关联方资金拆借情况

关联方	上年年末未归还余额	本期借入	本期归还	期末未归还余额
天津益生康养有限公司	2,278.00	150,000.00	2,278.00	150,000.00
天津市宝恒生物科技有限公司静海分公司	1,643,541.12	3,140,000.00	30,000.00	4,753,541.12

(3) 关联租赁情况

宝恒（天津）制药有限公司 2025 年 1 月 1 日与天津宝恒福豆生物科技集团有限公司签署土地房屋租赁协议，合同期限为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租赁 1000 平方米厂房及办公场地，天津宝恒福豆生物科技集团有限公司实际控制人与本公司控制人为同一控制人，因本公司为初建期，初步投产经营，故 2025 年租金全免。

5、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目名称	期末余额	年初余额
其他应付款：		
天津市宝恒生物科技有限公司静海分公司	4,753,541.12	1,643,541.12
天津宝恒福豆生物科技集团有限公司	17,418.50	20,124.93
天津益生康养有限公司	150,000.00	2,278.00
汉唐荣耀哈弗（北京）医院管理发展有限公司	48,762.42	370,186.56
李孝平	50,000.00	170,000.00
应收账款：		
天津益生康养有限公司	1,000.00	0.00
天津河西紫荆花代谢病医院	256,000.00	0.00

五、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2025 年 06 月 30 日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

2、 或有事项

截至 2025 年 06 月 30 日，本公司不存在应披露的或有事项。

六、 资产负债表日后事项

截止财务报告对外报出日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内		
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	4,277,920.76	4,277,920.76
小计	4,277,920.76	4,277,920.76
减：坏账准备	4,277,920.76	4,277,920.76
合计		

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,277,920.76	100.00	4,277,920.76	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
账龄组合					
合计	4,277,920.76	100.00	4,277,920.76	100.00	0.00

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	4,277,920.76	100.00	4,277,920.76	100.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：					
账龄组合					
合计	4,277,920.76	100.00	4,277,920.76	100.00	0.00

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
惠州市优科光电科技有限公司	1,255,167.25	1,255,167.25	100.00	无法收回
现代照明电气（惠州）有限公司	816,000.07	816,000.07	100.00	无法收回
惠州市诺科照明有限公司	457,200.00	457,200.00	100.00	无法收回
惠州市昌亿科技股份有限公司	451,841.00	451,841.00	100.00	无法收回
广东卓耐普模组技术有限公司	429,181.42	429,181.42	100.00	无法收回
惠州市善辉实业有限公司	296,893.00	296,893.00	100.00	无法收回
惠州市亮亮照明科技有限公司	202,500.00	202,500.00	100.00	无法收回
山东澳华新能源有限公司	190,500.00	190,500.00	100.00	无法收回
深圳市时宇虹光电科技有限公司	113,705.60	113,705.60	100.00	无法收回
山东力诺瑞特新能源有限公司	41,250.00	41,250.00	100.00	无法收回
贵州水务建设工程有限公司	23,681.25	23,681.25	100.00	无法收回
河源市档案局	1.17	1.17	100.00	无法收回
合计	4,277,920.76	4,277,920.76		

(1) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提坏账准备的应收账款	4,277,920.76				4,277,920.76
合计	4,277,920.76				4,277,920.76

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 3796351.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 64.90%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 2528367.32 元。

2、其他应收款

项目	期末余额	年初余额

应收利息		
应收股利		
其他应收款	200,000.00	100,000.00
合计	200,000.00	100,000.00

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末余额	年初余额
1年以内	200,000.00	100,000.00
1-2年		
2-3年		
3-4年		
4-5年		
5年以上	305,525.35	305,525.35
小计	505,525.35	405,525.35
减：坏账准备	305,525.35	305,525.35
合计	200,000.00	100,000.00

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初余额
押金	305,525.35	305,525.35
代扣代缴社保（个人部分）		
个人往来		
应收合并范围内关联方往来	200,000.00	100,000.00
小计		
减：坏账准备	305,525.35	305,525.35
合计	200,000.00	100,000.00

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
上年年末余额			305,525.35	305,525.35
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				

本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额			305,525.35	305,525.35

④坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款坏账准备	305,525.35				305,525.35
合计	305,525.35				305,525.35

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
零星供应商	押金	142,618.55	5年以上	28.21	142,618.55
广州朗烁照明科技有限公司	押金	103,106.80	5年以上	20.40	103,106.80
宝恒制药(北京)股份有限公司天津分公司	往来款	200,000.00	1年以内	39.56	
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	押金	59,800.00	5年以上	11.83	59,800.00
合计		505,525.35		100.00	305,525.35

八、 补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	27.43	存货盘盈收入
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		

同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.47	银联商务测试收入
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	27.90	
所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合计	27.90	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-140.85	-0.1087	-0.1087
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-140.85	-0.1087	-0.1087

宝恒制药（北京）股份有限公司

2025年8月20日

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	27.43
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.47
非经常性损益合计	27.90
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	27.90

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用