

证券代码：837090

证券简称：泛谷药业

主办券商：江海证券

Foncoo 泛谷药业

泛谷药业

NEEQ : 837090

深圳市泛谷药业股份有限公司

Shenzhen Foncoo Pharmaceutical Co., Ltd.



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、公司负责人闫鹏、主管会计工作负责人闫晓慧及会计机构负责人（会计主管人员）余克浓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“七、 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.....16

第四节 股份变动及股东情况.....19

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况.....22

第六节 财务会计报告24

附件 I 会计信息调整及差异情况.....70

附件 II 融资情况70

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	董事会办公室

释义

释义项目		释义
泛谷药业/公司/本公司/挂牌公司	指	深圳市泛谷药业股份有限公司
龙南泛谷	指	龙南泛谷药业有限责任公司，本公司全资子公司
香港泛谷	指	香港泛谷有限公司，本公司全资子公司
印度瑞迪	指	印度瑞迪博士实验室有限公司，公司主要产品供应商
董监高	指	董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
股东会	指	深圳市泛谷药业股份有限公司股东会
董事会	指	深圳市泛谷药业股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市泛谷药业股份有限公司监事会
三会	指	深圳市泛谷药业股份有限公司股东会、董事会、监事会
广昊咨询	指	深圳市广昊咨询合伙企业（有限合伙），系员工持股计划载体
员工持股计划	指	深圳市泛谷药业股份有限公司 2023 年员工持股计划（草案）（修订稿）
参与对象	指	按照员工持股计划规定，通过持有广昊咨询出资份额而间接持有公司股份的员工
股票发行、定向发行	指	深圳市泛谷药业股份有限公司 2023 年第一次向确定对象的合格投资者定向发行股票
江海证券	指	江海证券有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司章程》	指	《深圳市泛谷药业股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
MAH	指	药品上市许可持有人
集采	指	药品集中招标采购
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上期、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
本期期末	指	2025 年 6 月 30 日
上年期末	指	2024 年 12 月 31 日

注：本半年报除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现合计数与各单项加总数尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市泛谷药业股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen Foncoo Pharmaceutical Co., Ltd.		
	—		
法定代表人	闫鹏	成立时间	2006 年 4 月 18 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（覃程、RONG FU），一致行动人为（覃程、RONG FU）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业(F)-批发(F51)-医药及医疗器材批发(F515)-西药批发(F5151)		
主要产品与服务项目	药品代理及批发；药品研发及销售。		
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	泛谷药业	证券代码	837090
挂牌时间	2016 年 5 月 4 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	47,343,000
主办券商（报告期内）	江海证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区东三环北路 19 号中青大厦 9 层 903-904		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨芳	联系地址	深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D2 栋 1502-1506
电话	0755-82873500	电子邮箱	yangfang@foncoo.com
传真	0755-82873510		
公司办公地址	深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D2 栋 1502-1506	邮政编码	518055
公司网址	http://www.foncoo.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	91440300788308990X		
注册地址	广东省深圳市南山区桃源街道长源社区学苑大道 1001 号南山智园 D2 栋 1502-1506		
注册资本（元）	47,343,000.00	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) 商业模式与经营计划实现情况

本公司是一家医药企业，主要从事药品代理及批发，药品研发及销售。公司收入、利润主要来自药品的销售。目前销售的主要产品为精神疾病类药品。公司的商业模式为：

(一) 代理模式

新产品是保障公司未来可持续性发展的基础，公司有严格的药品筛选及药品专家评估体系，面向全球寻找高品质的药品。公司引进境内外产品，采取支付市场授权费方式，获得产品在中国市场的长期独家经销权。

(二) 研发模式

公司专注于医药领域具有较高技术壁垒，有临床需求及价值的高端仿制药及创新药的开发，通过项目管理、委外研发及与国内外高水平的科研单位合作研发相结合的方式，快速整合各方产品及技术资源，形成了有竞争力的产品研发模式。公司对合作研发机构的选择具有严格的评审机制，合作方式实行“风险共担、利益共享”的机制，提高了成功的概率。

(三) 销售模式

公司多年一直专注于处方药品的推广及销售，拥有中国医药行业普遍采用的“学术推广”和“经销”两种业务模式，在适应深化医药卫生体制改革的基础上不断改进和完善，取得了较好的效果。

报告期内，公司经营目标基本达到预期，公司实现营业收入 17,526.19 万元，同比减少 16.46%；净利润 3,337.39 万元，同比增加 5.13%。截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产为 40,997.20 万元，同比增加 1.82%；归属于挂牌公司股东的净资产为 30,051.59 万元，同比增加 12.81%。

在产品及销售方面，公司主要销售产品“奥氮平片”、“硫酸氢氯吡格雷片”受国家集采接续品种降价事件影响，营业收入有一定的下降，但不会对公司持续经营能力造成重大影响；报告期内，公司获批上市一个新产品，由于药品从获批到上市销售还需要一定的周期，并且上市销售也易受到国内医药行业政策变动、招标采购、市场环境变化等因素影响，对公司收入及利润影响尚不确定。

报告期内及至报告披露日，公司的商业模式较上年度未发生重大变化，未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

(二) 行业情况

随着医药卫生体制改革实施，加快推进了医疗、医保、医药联动改革，完善分级诊疗体系，其中国家卫生健康委、国家发展改革委等有关部门于 2020 年 10 月 21 日联合发布的《关于加强和完善精神专科医疗服务的意见》，旨在促进精神专科医疗服务体系持续健康发展，提升应对重大突发公共卫生事件应急处置、心理疏导和康复能力，给医药流通企业进一步的发展指明了方向。2020 年 10 月，国家卫健委发文《关于印发加强和完善精神专科医疗服务意见的通知》，力争到 2022 年底，精神科医师数量增加至 4.5 万名，提升至 3.3 名/十万人口；到 2025 年，精神科医师数量增加至 5.6 万名，提升至 4.0 名/十万人口。2021 年 3 月，国卫办疾控函〔2021〕125 号《关于印发全国社会心理服务体系试点 2021 年重点工作任务的通知》，指出 100%精神专科医院设立心理门诊，40%的二级以上综合医院开设精神（心理）科门诊。

根据 2019 年 2 月 18 日，北京大学第六医院黄悦勤教授等在《柳叶刀·精神病学》(影响因子 15.233)在线发表研究文章 (Article)，对中国精神卫生调查 (CMHS) 的患病率数据进行了报告。排除痴呆后，六大类精神障碍（心境障碍、焦虑障碍、酒精/药物使用障碍、精神分裂症及相关精神病性障碍、进食障碍、冲动控制障碍）的加权 12 个月患病率为 9.3% (95% CI 5.4-13.3)，加权终生患病率为 16.6% (13.0-

20.2)。焦虑障碍是加权 12 月患病率及终生患病率最高的一类精神障碍，分别为 5.0%（4.2-5.8）和 7.6%（6.3-8.8）；其次为心境障碍，分别为 4.1%和 7.4%。精神分裂症及其他精神病性障碍的加权终生患病率为 0.7%，30 天患病率为 0.6%。研究还显示，近 12 个月内存在抑郁障碍的受访者中，只有 9.5%在这一时段内接受了某种治疗，只有 0.5%被认为接受到了「充分的治疗」。2022 年中国卫生健康统计年鉴显示，精神科/精神病医院门急诊 6851 万人次，其中 2098 家专科医院门急诊 5118 万人次，总收入 809.5 亿元。

与此同时，健康中国行动（2019-2030 年）也为我国精神心理的未来发展指明了方向，提供了有力的政策保障，至 2022 年抑郁症的治疗率预计提高 30%，精神分裂症治疗率、精神障碍患者规范管理率均提高至 80%，精神卫生领域未来将有较大的发展空间。

尽管精神科领域市场发展迅速，但仍面临诸多挑战。一方面，民众对精神健康的认知度和就诊率仍相对较低，导致市场需求未能充分释放；另一方面，心理健康服务供给相对不足、供需失衡、服务水平参差不齐等问题也亟待解决。然而，这些挑战也为精神科领域的发展带来了新的机遇。随着政策支持的加强、技术的不断进步和市场需求的持续增长，精神科领域有望迎来更加广阔的发展前景。未来，精神科领域需要继续加强政策引导、技术创新和服务体系建设，不断提升服务质量和水平，以更好地满足人民群众日益增长的精神健康需求。

公司始终致力于成为专业的精神疾病药品提供商，以患者需求为发展战略的核心，并制订短期、中期、长期的产品发展战略，未来公司上市的产品大部分也聚焦在该领域。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
详细情况	公司在深圳市中小企业服务局组织开展的 2023 年深圳市专精特新中小企业评选中，被认定为深圳市专精特新中小企业，有效期为 2023 年 12 月 31 日至 2026 年 12 月 30 日。

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	175,261,873.23	209,781,867.86	-16.46%
毛利率%	69.05%	65.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	33,373,912.24	31,744,148.58	5.13%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	30,581,356.03	27,937,233.51	9.46%
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)	11.77%	12.64%	-
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)	10.79%	11.12%	-
基本每股收益	0.70	0.67	4.48%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	409,971,975.20	402,656,320.68	1.82%
负债总计	109,456,087.92	136,256,560.64	-19.67%
归属于挂牌公司股东的净资产	300,515,887.28	266,399,760.04	12.81%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	6.35	5.63	12.79%
资产负债率%(母公司)	43.94%	53.59%	-
资产负债率%(合并)	26.70%	33.84%	-
流动比率	2.52	1.89	-
利息保障倍数	2,371.21	566.31	-
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	-7,195,794.13	33,493,576.34	-
应收账款周转率	4.91	3.87	-
存货周转率	1.71	1.88	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.82%	-5.11%	-
营业收入增长率%	-16.46%	0.30%	-
净利润增长率%	5.13%	-15.81%	-

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	126,565,194.84	30.87%	125,934,269.05	31.28%	0.50%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	-
应收账款	31,012,662.19	7.56%	34,459,186.55	8.56%	-10.00%
交易性金融资产	28,634,400.00	6.98%	27,550,581.11	6.84%	3.93%
应收款项融资	429,816.54	0.10%	1,902,461.10	0.47%	-77.41%
预付款项	19,987,181.50	4.88%	5,304,279.37	1.32%	276.81%
其他应收款	15,370,613.64	3.75%	5,467,540.94	1.36%	181.12%
存货	30,691,316.13	7.49%	32,117,710.93	7.98%	-4.44%
其他流动资产	22,565,589.95	5.50%	23,366,581.38	5.80%	-3.43%
债权投资	105,501,252.94	25.73%	112,754,869.10	28.00%	-6.43%
固定资产	3,879,888.75	0.95%	4,105,729.18	1.02%	-5.50%
使用权资产	492,101.49	0.12%	1,136,153.43	0.28%	-56.69%
长期待摊费用	12,074,726.35	2.95%	14,343,131.17	3.56%	-15.82%
递延所得税资产	5,288,961.14	1.29%	7,794,186.14	1.94%	-32.14%
其他非流动资产	7,478,269.74	1.82%	6,419,641.23	1.59%	16.49%
交易性金融负债	306,739.33	0.07%	-	0.00%	
应付账款	64,169,552.61	15.65%	64,706,508.51	16.07%	-0.83%
合同负债	8,823,591.23	2.15%	20,915,601.01	5.19%	-57.81%
应付职工薪酬	2,828,255.01	0.69%	8,938,808.77	2.22%	-68.36%
应交税费	2,665,749.71	0.65%	3,283,962.55	0.82%	-18.83%
其他应付款	28,895,066.05	7.05%	34,037,848.09	8.45%	-15.11%
一年内到期的非流动负债	497,041.75	0.12%	1,150,839.43	0.29%	-56.81%
其他流动负债	1,147,066.86	0.28%	2,731,981.38	0.68%	-58.01%
租赁负债	-	0.00%	-	0.00%	-
递延所得税负债	123,025.37	0.03%	491,010.90	0.12%	-74.94%
资产总计	409,971,975.20		402,656,320.68		1.82%

项目重大变动原因

- （1）应收账款比上年期末减少 10.00%，主要是报告期赊销的销售额减少所致；
- （2）应收款项融资比上年期末减少 77.41%，主要是报告期末“重要性银行”承兑汇票减少所致；
- （3）预付款项比上年期末增加 276.81%，主要是报告期末预付采购货款增加所致；
- （4）其他应收款比上年期末增加 181.12%，主要是报告期末应收供应商补偿款所致；
- （5）债权投资比上年期末减少 6.43%，主要是报告期债券发行方提前赎回债券所致；
- （6）使用权资产比上年期末减少 56.69%，主要是报告期折旧摊销及因房屋、建筑物租赁确认的使用权资产减少所致；
- （7）长期待摊费用比上年期末减少 15.82%，主要是报告期摊销费用所致；

- (8) 递延所得税资产比上期期末减少 32.14%，主要是报告期末未实现内部损益减少所致；
- (9) 其他非流动资产比上期期末增加 16.49%，主要是报告期尚未开始摊销的产品授权费增加所致；
- (10) 交易性金融负债比上期期末增加 30.67 万元，主要是报告期末因远期外汇合约估值变动所致；
- (11) 合同负债比上期期末减少 57.81%，主要是报告期末预收合同货款减少所致；
- (12) 应付职工薪酬比上年期末减少 68.36%，主要是上年期末计提的年终奖金在本期发放所致；
- (13) 应交税费比上年期末减少 18.83%，主要是报告期末应交增值税减少所致；
- (14) 其他应付款比上年期末减少 15.11%，主要是报告期末应付保证金减少所致；
- (15) 一年内到期的非流动负债比上年期末减少 56.81%，报告期内因房屋及建筑物租赁确认的一年内应付未付租赁费减少所致；
- (16) 其他流动负债比上年期末减少 58.01%，主要是报告期末因预收合同货款的增值税税额部分减少所致；
- (17) 递延所得税负债比上年期末减少 74.94%，主要是报告期因房屋及建筑物租赁确认的使用权资产减少所致。

(二) 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	175,261,873.23	—	209,781,867.86	—	-16.46%
营业成本	54,247,243.49	30.95%	73,386,796.16	34.98%	-26.08%
毛利率	69.05%	—	65.02%	—	—
税金及附加	1,306,322.41	0.75%	2,242,270.30	1.07%	-41.74%
管理费用	11,551,009.69	6.59%	12,614,912.90	6.01%	-8.43%
研发费用	8,475,009.95	4.84%	8,529,757.55	4.07%	-0.64%
销售费用	65,037,771.74	37.11%	79,450,675.16	37.87%	-18.14%
财务费用	128,294.40	0.07%	-133,279.04	-0.06%	
其他收益	48,298.46	0.03%	2,340,939.72	1.12%	-97.94%
投资收益（损失以“—”号填列）	4,615,247.16	2.63%	1,956,903.12	0.93%	135.84%
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-1,370,520.44	-0.78%	76,983.27	0.04%	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-328,972.04	-0.19%	1,075,712.53	0.51%	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9,439.81	-0.01%	440,510.92	0.21%	
营业利润	37,470,834.88	21.38%	39,581,784.39	18.87%	-5.33%
所得税费用	4,140,646.45	2.36%	7,984,121.25	3.81%	-48.14%
营业外收入	53,424.30	0.03%	151,455.03	0.07%	-64.73%

营业外支出	9,700.49	0.01%	4,969.59	0.00%	95.20%
净利润	33,373,912.24	19.04%	31,744,148.58	15.13%	5.13%

项目重大变动原因

（1）营业成本同比减少 26.08%，主要是报告期采购成本较上年同期下降所致；
（2）税金及附加同比减少 41.74%，主要是报告期因产品中标价格下降销项税减少，应交增值税减少所致；
（3）销售费用同比减少 18.14%，主要是报告期市场推广活动费用投入减少所致；
（4）财务费用同比增加 26.16 万元，主要是报告期因投资理财结构变化利息收入减少所致；
（5）其他收益同比减少 97.94%，主要是报告期收到的政府补助减少所致；
（6）投资收益同比增加 135.84%，主要是报告期投资银行债券、国家债券利息收入增加所致；
（7）公允价值变动收益同比减少 144.75 万元，主要是报告期因远期外汇合约估值确认的公允价值变动收益减少所致；
（8）信用减值损失增加 140.47 万元，主要是报告期应收账款坏账准备计提较上期增加所致；
（9）资产处置收益同比减少 45 万元，主要是报告期处置使用权资产收益较上期减少所致；
（10）所得税费用同比减少 48.14%，主要是上年研发费用加计扣除递延至本报告期所致；
（11）营业外收入同比减少 64.73%，主要是报告期无需支付款项减少所致；
（12）营业外支出同比增加 95.2%，主要是报告期因补交企业所得税产生的滞纳金所致；
（13）营业收入、营业利润同比减少幅度分别为 16.46%、5.33%，主要是报告期因公司主要产品中标价格下降所致。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	156,786,547.59	208,086,266.61	-24.65%
其他业务收入	18,475,325.64	1,695,601.25	989.60%
主营业务成本	54,247,243.49	73,386,796.16	-26.08%
其他业务成本	-	-	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
化学药	156,737,910.41	54,201,252.60	65.42%	-24.25%	-25.20%	0.44%
中成药	48,637.18	45,990.89	5.44%	-95.85%	-95.04%	-15.51%
合计	156,786,547.59	54,247,243.49	65.40%	-24.65%	-26.08%	0.67%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
东北地区	4,241,336.11	940,811.26	77.82%	-24.79%	-53.09%	13.38%
华北地区	16,722,485.27	7,057,976.11	57.79%	-34.10%	-24.06%	-5.58%
华东地区	37,963,680.35	9,071,522.39	76.10%	-11.98%	-27.65%	5.17%
华南地区	29,687,117.65	9,300,770.32	68.67%	-32.72%	-33.79%	0.51%
华中地区	35,498,923.06	17,671,945.05	50.22%	-26.01%	-6.89%	-10.22%
西北地区	11,376,925.10	4,168,213.73	63.36%	-43.19%	-41.84%	-0.86%
西南地区	21,296,080.05	6,036,004.64	71.66%	-2.37%	-35.47%	14.54%
合计	156,786,547.59	54,247,243.49	65.40%	-24.65%	-26.08%	0.67%

收入构成变动的原因

- (1) 主营业务收入同比减少 24.65%，主要是报告期公司主要产品奥氮平片、氯吡格雷片的中标价格较上年同期下降所致；
- (2) 其他业务收入同比增加 989.6%，主要是报告期技术转让收入增加及确认供应商补偿收入所致；
- (3) 主营业务成本同比减少 26.08%，主要是报告期采购成本较上年同期下降所致。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-7,195,794.13	33,493,576.34	
投资活动产生的现金流量净额	8,697,259.44	-3,298,103.80	
筹资活动产生的现金流量净额	-605,558.52	-24,769,948.45	97.56%

现金流量分析

- (1) 经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 4,068.94 万元，主要是报告期销售收入下降导致销售商品、提供劳务收到的现金减少所致；
- (2) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1,199.54 万元，主要是报告期购买、赎回理财产品产生的现金净流入增加以及取得投资收益所致；
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 97.56%，主要是本期未进行现金分红所致。

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
龙南泛谷药业有限责任公司	控股子公司	药品经营	8,000,000.00	12,677,237.01	8,402,842.57	-491,970.37	-411,781.92

香港泛谷有限公司	控股子公司	药品引进和开发、药品贸易及对外投资	5,000,000.00	190,007,608.93	176,968,370.21	40,746,730.52	3,068,593.76
----------	-------	-------------------	--------------	----------------	----------------	---------------	--------------

说明：全资子公司香港泛谷有限公司的注册资本 500 万元币种为港币。

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
龙南泛谷药业有限责任公司	公司主营业务的组成部分	业务拓展
香港泛谷有限公司	公司主营业务的组成部分	业务拓展

说明：公司基于战略发展和业务规划需要，为进一步优化组织架构，降低管理成本，提高管理及运营效率，于 2024 年 12 月 3 日召开第四届董事会第二次会议，审议通过《关于拟注销全资子公司龙南泛谷药业有限责任公司的议案》并披露相关公告；龙南泛谷已向江西省药品监督管理局申请注销《药品经营许可证》，相关业务转移至泛谷药业，待龙南泛谷的往来账务处理完毕后申请注销《营业执照》，后续注销《营业执照》后将不再纳入公司合并报表范围。子公司的注销，对公司未来财务状况和经营成果不会产生重大影响，不会对公司整体业务发展产生不利影响。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
香港花旗银行	银行理财产品	美元掉期挂钩结构性理财	28,634,400.00	0.00	自有资金
摩根大通	银行理财产品	债券	105,501,252.94	0.00	自有资金

注：公司于 2024 年年度股东会审议通过了上述购买银行理财产品的相关议案。关于银行理财产品余额 28,634,400.00 元，详情查看本报告财务报表附注二之“（二）交易性金融资产”；关于银行理财产品余额 105,501,252.94 元，详情查看本报告财务报表附注二之“（九）债权投资”。

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、 对关键审计事项的说明

□适用 √不适用

六、 企业社会责任

□适用 √不适用

七、 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、产品价格变动风险	国家及地区、省（市）正在推行药品集中采购，随着集采工作的推进，带量集中采购趋于常态化，仿制药降价将成为长期趋势。若未来公司产品不能持续保持较强的市场竞争力，则可能存在价格下降及市场份额减少的风险，进而影响公司利润水平。 应对措施：增加新产品上市，根据市场变化及时调整公司战略及经营策略，保持公司的竞争优势及可持续发展。公司自 2020 年 9 月获批首个 MAH 持证产品至今，已自有持证 5 个产品，同时有多个产品获得国内销售权并已上市销售，新获得产品大部分为公司聚焦的精神科领域用药。
2、医药行业政策风险	国家有关部门对医药生产经营行业实行严格的药品上市许可持有人（MAH）制度、药品经营许可制度、药品经营质量管理规范（GSP）认证制度等。公司严格按照相关规定取得许可，规范经营，若未来国家有关部门对相关资质和认证标准进行调整，而公司无法继续取得经营所需的相关资质和认证，则会对公司持续经营能力产生重大不利影响。 应对措施：公司严格遵守国家相关法律、法规，并随时关注医药行业监管的发展及动态，合法规范生产、经营药品，以确保通过国家有关部门的各项资质和认证。
3、药品研发失败的风险	公司每年投入大量资金用于药品研发，由于药品研发具有周期长、风险高的特性，因此存在技术失败和药品审评政策变化导致的研发失败风险。研发失败则对公司的持续经营能力产生不利影响。 应对措施：公司研发主要采取合作研发的模式，公司对合作研发机构的选择具有严格的评审机制，通过与国内外高水平的科研单位合作研发，快速整合各方产品及技术资源，合作方式实行“风险共担、利益共享”的机制，从而提高了成功的概率。公司研发立项内控管理完善，可以委托外部专家对项目可行性进行评价，综合国家政策、投资回报、患者临床需求等多重因素进行立项决策，从源头上控制及降低研发失败的风险。
4、市场竞争的风险	精神科领域药品是公司未来发展的主要方向，目前我国该类药品市场主要由外资企业及国内大型制药企业占据，这些企业拥有新药研发的优势，药品的更新换代会对本公司现有产品的市场份额产生冲击。同时，在医疗体制改革相关政策的推动下，行业竞争将加剧，通过不断整合，市场集中度将进一步提高，公司如

	不能抓住行业整合的有利时机，实现进一步的发展，将有可能丧失在行业内的竞争优势。 应对措施：公司在商业模式上积累的优势及准确的市场定位降低及缓解市场竞争所带来的风险，且随着公司在精神科领域渠道的继续拓展，建立以精神科药物为主导的短期、中期、长期的产品布局，为公司后续上市该类药品及相关新业务发展打下了良好的基础。
5、汇率变动的风险	目前印度瑞迪是公司主要供应商，未来还将有产品在中国市场上市，并由公司独家代理销售，公司对其采购量将逐步增加。由于上述采购均以美元结算，汇率波动将对公司的业绩产生持续影响，公司面临汇率波动的风险。 应对措施：公司持续关注汇率，并积极跟印度瑞迪进行磋商，已经达成根据汇率波动幅度的上下限，调整供货价格，同时，根据汇率走势，适时向银行申请远期汇率锁定。
6、公司治理风险	公司的控股股东、实际控制人之一覃程作为公司的主要创始人，在报告期内直接参与公司重大经营决策，其持有的股份所享有的表决权足以对股东会的决议产生重大影响，如覃程利用其对公司的控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则有可能损害公司及中小股东利益。 应对措施：公司已经建立了较为合理的法人治理结构，并将认真严格执行公司章程及三会议事规则等规章制度的规定，同时依法履行信息披露义务，确保公司及中小股东的利益不受损。
7、供应商依赖风险	公司主要供应商印度瑞迪，是我公司多年来的合作伙伴，双方有着良好的合作基础，2024 年度和 2025 年 1-6 月，我公司自印度瑞迪的采购额分别占公司当年度/半年度采购总额的比例为 71.84%和 50.89%，公司已对印度瑞迪形成采购上的重大依赖。未来若双方在合作上出现中印双边关系等不可控因素，则可能对公司的经营产生较大影响。 应对措施：公司管理层很早已认识到供应商依赖可能给公司带来的风险，并一直在进行产品短中长线的产品布局。随着公司前期储备产品陆续获批上市并逐步打开市场，公司产品结构已发生一定的改变，供应商依赖风险正逐年降低。公司目前还有已经申请报批的产品，并计划未来每年签约投资一定的新产品项目。未来随着产品线的丰富，公司供应商依赖的局面将进一步得到改善。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	三. 二. （一）
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三. 二. （二）
是否存在关联交易事项	☐ 是 ☒ 否	
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	☒ 是 ☐ 否	三. 二. （三）
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☒ 是 ☐ 否	三. 二. （四）
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. （五）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三. 二. （六）
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	

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

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

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-012	理财产品	-	-	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司为提高资金使用效益，报告期内使用暂时闲置资金购买了理财产品，截至本期末尚有134,135,652.94 元理财资金余额，其中理财产品余额 28,634,400.00 元，详情查看本报告财务报表附注二之“（二）交易性金融资产”；理财产品余额 105,501,252.94 元，详情查看本报告财务报表附注二之“（九）债权投资”。 公司购买的理财产品属于低风险、流动性高的理财，资金安全性较高。
--

根据公司 2024 年年度股东会审议通过的《关于授权使用自有闲置资金购买理财产品的议案》，公司在不超过人民币 30,000.00 万元（含等值美元）的额度内使用自有闲置资金购买理财产品，在上述额度内，资金可以滚动使用，并授权董事长进行决策及监管，由财务部具体实施，自 2024 年年度股东会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日止。

公司在确保不影响正常经营活动所需资金的情况下，运用自有闲置资金适度购买低风险的理财产品进行理财。公司管理层已进行了充分的预估和测算，在具体决策时也会考虑产品赎回的灵活性。公司目前财务状况稳健，相应资金的使用不会影响公司日常业务的发展，且有利于提高自有闲置资金的收益，符合全体股东的利益。

（四） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2023 年公司以向合伙企业定向发行股票的方式进行员工持股计划，此次员工持股计划经 2023 年第一次职工大会、第三届董事会第七次会议、第三届监事会第七次会议审议，并已经 2023 年 6 月 20 日召开的 2023 年第一次临时股东大会审议通过。

本次员工持股计划参与对象共 25 人，其中董监高人员 8 人，合计认购份额占比 38.57%；其他非董监高参与对象 17 人，合计认购份额占比 61.43%，均通过广昊咨询间接持有公司股票。本次发行股票的种类为人民币普通股，发行股票数量为 468,000 股，发行价格 4.60 元/股，募集资金总额为 2,152,800.00 元，全部为现金认购。公司本次定向发行新增股份于 2023 年 10 月 25 日起在全国股转系统挂牌并公开转让。

本次发行的 468,000 股解锁安排为满 36 个月解锁 347,600 股，满 48 个月解锁 51,600 股，满 60 个月解锁 68,800 股。

报告期内，一位参与对象离职，其持有的 11,000 份额公司已根据《2023 年员工持股计划（草案）》、《2023 年员工持股计划管理办法》的相关规定办理股份转让；本次员工持股计划自实施起至本报告期末，共计有 2 位参与对象离职，员工持股计划的参与对象从 25 位变更为 23 位。

（五） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016 年 5 月 4 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2016 年 5 月 4 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015 年 11 月 12 日	-	挂牌	住房公积金与社保承诺	如若公司因违反劳动或住房公积金法律、法规和规范性文件而受到劳动社保主管部门的行政处罚，或被劳动者要求补缴社保及其他赔偿责任，自愿以其自有财产替公司承担上述所有责任。	正在履行中
董监高	2016 年 5 月 4 日	-	挂牌	其他承诺	承诺其遵守国家法律、行政法规和部门规章等有关规定，履行忠实、勤勉尽责的义务等。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	流动性资产	其他（保证金）	2,006,066.67	0.49%	远期外汇保证金
总计	-	-	2,006,066.67	0.49%	-

资产权利受限事项对公司的影响

因公司经营的部分主要产品采用美元进行结算，当汇率出现较大波动时，汇兑损益对公司的经营业绩会造成一定影响。为了降低汇率波动对公司利润的影响，公司与银行开展外汇业务，除根据与银行签订的协议缴纳一定比例的远期外汇保证金外，不需要投入其他资金，不会对公司经营产生重大影响。
--

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	27,299,137	57.66%	0	27,299,137	57.66%
	其中：控股股东、实际控制人	14,962,500	31.60%	0	14,962,500	31.60%
	董事、监事、高管	38,312	0.08%	0	38,312	0.08%
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	20,043,863	42.34%	0	20,043,863	42.34%
	其中：控股股东、实际控制人	19,237,500	40.63%	0	19,237,500	40.63%
	董事、监事、高管	114,939	0.24%	0	114,939	0.24%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		47,343,000	-	0	47,343,000	-
普通股股东人数		221				

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	覃程	25,650,000	-8,550,000	17,100,000	36.1194%	17,100,000	0	0	0
2	RONG FU	8,550,000	8,550,000	17,100,000	36.1194%	2,137,500	14,962,500	0	0
3	深圳市广杰投资有限公司	8,074,000	-308,500	7,765,500	16.4026%	0	7,765,500	0	0
4	深圳市广智投资合伙企业（有限合伙）	2,014,000	0	2,014,000	4.2541%	0	2,014,000	0	0

5	符麟军	718,367	0	718,367	1.5174%	0	718,367	0	0
6	深圳市广昊咨询合伙企业（有限合伙）	468,000	0	468,000	0.9885%	468,000	0	0	0
7	覃春华	441,799	0	441,799	0.9332%	219,487	222,312	0	0
8	李先香	0	290,092	290,092	0.6127%	0	290,092	0	0
9	山东国泰资本管理有限公司	186,983	0	186,983	0.395%	0	186,983	0	0
10	张云娥	151,350	0	151,350	0.3197%	0	151,350	0	0
合计		46,254,499	-	46,236,091	97.6620%	19,924,987	26,311,104	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

- 覃程、RONG FU：实际控制人、一致行动人。
- 深圳市广杰投资有限公司：法定代表人及股东覃春媛，为覃程之妹；股东覃春华，为覃程之妹。
- 深圳市广智投资合伙企业（有限合伙）：执行事务合伙人及出资人覃春华，为覃程之妹；出资人覃光明、覃军旺，均为覃程之堂弟。
- 深圳市广昊咨询合伙企业（有限合伙）：系泛谷药业实施员工持股计划而设立的有限合伙企业，参与对象包括 RONG FU 之兄付群、覃程表妹陶翠琼、覃程妹妹覃春华。
- 覃春华：覃程之妹
- 李先香：实际控制人之一 RONG FU 之兄付群的配偶。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司无控股股东。

（二）实际控制人情况

覃程，男，1972 年 8 月 2 日出生，中国香港籍，新西兰永久居留权，硕士学历。1991 年 6 月至 1994 年 1 月，任广西旺茂镇中学老师；1994 年 1 月至 1999 年 9 月，任海口市医药公司销售经理；1999 年 9 月至 2003 年 1 月，任海南康瑞医药有限公司董事长；2003 年 2 月至 2006 年 4 月，任深圳市康瑞医药有限公司执行董事、总经理；2006 年至 2015 年 10 月，未担任职务；2015 年 11 月，任深圳市泛谷药业有限公司总经理；2015 年 11 月至 2018 年 4 月，任深圳市泛谷药业股份有限公司董事长、总经理；2018 年 4 月至 2018 年 8 月任深圳市泛谷药业股份有限公司董事长，2018 年 8 月至今，任深圳市泛谷药业股

份有限公司董事长、香港泛谷有限公司业务总监。

RONG FU，女，1970 年 3 月 21 日出生，2008 年取得新西兰国籍，中国香港永久居留权，硕士学历。2000 年 7 月至 2001 年 10 月任深圳市人民医院实习研究员，2001 年 12 月至 2003 年 1 月任海南康瑞副总经理，2003 年 2 月至 2010 年 12 月任康瑞医药监事，2006 年 6 月至 2007 年 9 月任 ERAY MEDIA GROUP LIMITED 总经理，2009 年 7 月至 2015 年 12 月任荣凯艺瑞总经理，2018 年 8 月至 2019 年 12 月任香港泛谷有限公司业务经理。

覃程、RONG FU 双方各持有 36.1194%的泛谷药业股份，两人合计持有泛谷药业 72.2388%的股份，为公司并列第一大股东、共同实际控制人及一致行动人。

报告期内，公司控股股东发生变化，实际控制人未发生变化。

报告期内控股股东发生变化相关说明：

2025 年 3 月 6 日公司控股股东、实际控制人之一覃程与另一实际控制人 RONG FU 解除婚姻关系，并签署了《一致行动人协议》，双方以非交易过户的方式按照各 50%的比例分割泛谷药业股票，即双方各获得 17,100,000 股（占总股数的 36.1194%）的泛谷药业股份。

此次股份变更后，公司第一大股东由覃程变更为覃程、RONG FU 并列第一大股东，公司控股股东由覃程变更为公司无控股股东，公司实际控制人未发生变更，仍为覃程、RONG FU，公司已于 2025 年 3 月 7 日在全国中小企业股份转让系统官方信息披露平台（www.neeq.com.cn）发布相关公告。

此次股份变更已于 2025 年 4 月 9 日完成非交易过户。

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				
覃程	董事长	男	1972 年 8 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	25,650,000	-8,550,000	17,100,000	36.1194%
闫鹏	董事、总经理	男	1978 年 7 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	5,249	0	5,249	0.0111%
付群	董事	男	1965 年 4 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	76,500	0	76,500	0.1616%
何姣辉	董事	女	1974 年 8 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	3,751	0	3,751	0.0079%
邹玲	独立董事	女	1965 年 1 月	2024 年 11 月 4 日	2026 年 9 月 14 日	0	0	0	0.0000%
胡劲峰	独立董事	男	1975 年 12 月	2024 年 11 月 4 日	2026 年 9 月 14 日	0	0	0	0.0000%
唐键	独立董事	男	1975 年 10 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 3 月 25 日	0	0	0	0.0000%
龚乐	监事会主席	女	1986 年 10 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	0	0	0	0.0000%
李晓燕	职工代表监事	女	1982 年 4 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	1,500	0	1,500	0.0032%
黄伟棠	监事	男	1984 年 11 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	0	0	0	0.0000%
王磊	副总经理	男	1969 年 4 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	0	0	0	0.0000%
杨芳	董事会秘书	女	1980 年 6 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	1,500	0	1,500	0.0032%
闫晓慧	财务总监	女	1969 年 7 月	2024 年 11 月 4 日	2027 年 11 月 3 日	64,751	0	64,751	0.1368%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事付群为实际控制人之一 RONG FU 之兄。

（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
付群	董事、副总经理	离任	董事	因到法定退休年龄，辞去副总经理职务。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□ 适用 √ 不适用

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

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	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	22		1	21
销售人员	47			47
技术人员	15		1	14
财务人员	9			9
行政人员	17	2		19
员工总计	110	2	2	110

（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	二、（一）	126,565,194.84	125,934,269.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	二、（二）	28,634,400.00	27,550,581.11
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	二、（三）	31,012,662.19	34,459,186.55
应收款项融资	二、（四）	429,816.54	1,902,461.10
预付款项	二、（五）	19,987,181.50	5,304,279.37
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	二、（六）	15,370,613.64	5,467,540.94
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	二、（七）	30,691,316.13	32,117,710.93
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	二、（八）	22,565,589.95	23,366,581.38
流动资产合计		275,256,774.79	256,102,610.43
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资	二、（九）	105,501,252.94	112,754,869.10
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	二、（十）	3,879,888.75	4,105,729.18
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	二、（十一）	492,101.49	1,136,153.43
无形资产	二、（十二）		
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	二、（十三）	12,074,726.35	14,343,131.17
递延所得税资产	二、（十四）	5,288,961.14	7,794,186.14
其他非流动资产	二、（十五）	7,478,269.74	6,419,641.23
非流动资产合计		134,715,200.41	146,553,710.25
资产总计		409,971,975.20	402,656,320.68
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	二、（十六）	306,739.33	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	二、（十七）	64,169,552.61	64,706,508.51
预收款项			
合同负债	二、（十八）	8,823,591.23	20,915,601.01
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	二、（十九）	2,828,255.01	8,938,808.77
应交税费	二、（二十）	2,665,749.71	3,283,962.55
其他应付款	二、（二十一）	28,895,066.05	34,037,848.09
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	二、（二十二）	497,041.75	1,150,839.43
其他流动负债	二、（二十三）	1,147,066.86	2,731,981.38
流动负债合计		109,333,062.55	135,765,549.74
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	二、（二十四）		
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	二、（二十五）	123,025.37	491,010.90
其他非流动负债			
非流动负债合计		123,025.37	491,010.90
负债合计		109,456,087.92	136,256,560.64
所有者权益：			
股本	二、（二十六）	47,343,000.00	47,343,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	二、（二十七）	14,884,797.09	14,142,582.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	二、（二十八）	23,671,500.00	23,671,500.00
一般风险准备			
未分配利润	二、（二十九）	214,616,590.19	181,242,677.95
归属于母公司所有者权益合计		300,515,887.28	266,399,760.04
少数股东权益			
所有者权益合计		300,515,887.28	266,399,760.04
负债和所有者权益合计		409,971,975.20	402,656,320.68

法定代表人：闫鹏

主管会计工作负责人：闫晓慧

会计机构负责人：余克浓

（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		105,134,709.02	99,749,213.02
交易性金融资产		-	5,522,172.43
衍生金融资产			
应收票据		-	-
应收账款	十一、（一）	29,518,653.70	31,801,219.72

应收款项融资	十一、（二）	429,816.54	449,463.60
预付款项		15,206,212.80	6,497,021.06
其他应收款	十一、（三）	15,364,882.01	5,456,883.85
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		40,991,426.44	52,381,024.67
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		1,245,453.63	2,198,760.61
流动资产合计		207,891,154.14	204,055,758.96
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	十一、（四）	12,178,899.45	12,140,421.44
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		945,527.19	1,125,622.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		492,101.49	1,136,153.43
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		12,074,726.35	14,343,131.17
递延所得税资产		2,001,762.76	1,955,873.86
其他非流动资产		5,324,085.74	4,553,005.23
非流动资产合计		33,017,102.98	35,254,207.85
资产总计		240,908,257.12	239,309,966.81
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债		306,739.33	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		59,009,762.97	55,468,698.89
预收款项			

合同负债		8,811,023.04	20,896,504.28
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		2,624,523.38	7,893,776.14
应交税费		672,660.50	1,267,672.47
其他应付款		32,669,391.11	38,571,066.80
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		497,041.75	1,150,839.43
其他流动负债		1,145,432.99	2,585,083.48
流动负债合计		105,736,575.07	127,833,641.49
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		123,025.37	414,581.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		123,025.37	414,581.47
负债合计		105,859,600.44	128,248,222.96
所有者权益：			
股本		47,343,000.00	47,343,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		14,884,797.09	14,142,582.09
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,671,500.00	23,671,500.00
一般风险准备			
未分配利润		49,149,359.59	25,904,661.76
所有者权益合计		135,048,656.68	111,061,743.85
负债和所有者权益合计		240,908,257.12	239,309,966.81

（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		175,261,873.23	209,781,867.86
其中：营业收入	二、（三十）	175,261,873.23	209,781,867.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		140,745,651.68	176,091,133.03
其中：营业成本	二、（三十）	54,247,243.49	73,386,796.16
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	二、（三十一）	1,306,322.41	2,242,270.30
销售费用	二、（三十二）	65,037,771.74	79,450,675.16
管理费用	二、（三十三）	11,551,009.69	12,614,912.90
研发费用	二、（三十四）	8,475,009.95	8,529,757.55
财务费用	二、（三十五）	128,294.40	-133,279.04
其中：利息费用		15,827.52	70,277.10
利息收入		189,168.85	382,719.33
加：其他收益	二、（三十六）	48,298.46	2,340,939.72
投资收益（损失以“-”号填列）	二、（三十七）	4,615,247.16	1,956,903.12
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）	二、（三十八）	-1,370,520.44	76,983.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	二、（三十九）	-328,972.04	1,075,712.53
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、（四十）	-9,439.81	440,510.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,470,834.88	39,581,784.39
加：营业外收入	二、（四十一）	53,424.30	151,455.03
减：营业外支出	二、（四十二）	9,700.49	4,969.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		37,514,558.69	39,728,269.83
减：所得税费用	二、（四十三）	4,140,646.45	7,984,121.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,373,912.24	31,744,148.58

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）		33,373,912.24	31,744,148.58
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		33,373,912.24	31,744,148.58
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		33,373,912.24	31,744,148.58
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		33,373,912.24	31,744,148.58
（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）		0.70	0.67
（二）稀释每股收益（元/股）		0.70	0.67

法定代表人：闫鹏

主管会计工作负责人：闫晓慧

会计机构负责人：余克浓

（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	十一、（五）	175,745,556.49	158,614,147.65
减：营业成本	十一、（五）	79,717,413.41	65,241,269.26

税金及附加		1,283,148.88	1,491,252.69
销售费用		52,614,225.25	59,095,430.32
管理费用		9,613,138.00	10,443,824.07
研发费用		6,994,433.93	8,529,757.55
财务费用		-155,265.60	-54,997.53
其中：利息费用		15,827.52	70,188.43
利息收入		183,127.37	136,769.68
加：其他收益		43,772.24	1,014,952.68
投资收益（损失以“-”号填列）	十一、（六）	578,646.37	7,950,045.36
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）		-828,911.76	76,983.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-595,601.14	1,016,725.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-9,439.81	440,510.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,866,928.52	24,366,828.82
加：营业外收入		53,424.30	151,455.03
减：营业外支出		9,693.01	4,560.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		24,910,659.81	24,513,723.80
减：所得税费用		1,665,961.98	3,105,793.74
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		23,244,697.83	21,407,930.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		23,244,697.83	21,407,930.06
（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		23,244,697.83	21,407,930.06
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	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		173,793,154.36	245,649,191.29
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	二、（四十四）1	10,216,214.24	8,721,453.45
经营活动现金流入小计		184,009,368.60	254,370,644.74
购买商品、接受劳务支付的现金		66,384,610.09	58,985,410.70
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		21,748,216.91	21,870,560.45
支付的各项税费		12,910,495.44	31,599,004.86
支付其他与经营活动有关的现金	二、（四十四）2	90,161,840.29	108,422,092.39
经营活动现金流出小计		191,205,162.73	220,877,068.40
经营活动产生的现金流量净额		-7,195,794.13	33,493,576.34

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		183,167,783.98	447,327,714.96
取得投资收益收到的现金		4,602,479.34	1,481,074.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		77,100.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		187,847,363.32	448,808,789.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,105,403.88	1,003,548.87
投资支付的现金		178,044,700.00	451,103,343.93
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		179,150,103.88	452,106,892.80
投资活动产生的现金流量净额		8,697,259.44	-3,298,103.80
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			23,671,500.00
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	二、（四十四）3	605,558.52	1,098,448.45
筹资活动现金流出小计		605,558.52	24,769,948.45
筹资活动产生的现金流量净额		-605,558.52	-24,769,948.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-264,481.00	-139,950.97
五、现金及现金等价物净增加额		631,425.79	5,285,573.12
加：期初现金及现金等价物余额		123,927,702.38	106,754,843.71
六、期末现金及现金等价物余额		124,559,128.17	112,040,416.83

法定代表人：闫鹏

主管会计工作负责人：闫晓慧

会计机构负责人：余克浓

（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		172,704,082.57	170,359,784.22

收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,117,087.86	43,343,913.35
经营活动现金流入小计		187,821,170.43	213,703,697.57
购买商品、接受劳务支付的现金		68,844,500.38	40,677,344.31
支付给职工以及为职工支付的现金		19,574,545.35	18,493,205.48
支付的各项税费		12,887,321.91	21,528,237.46
支付其他与经营活动有关的现金		85,361,052.64	91,897,411.16
经营活动现金流出小计		186,667,420.28	172,596,198.41
经营活动产生的现金流量净额		1,153,750.15	41,107,499.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		104,050,262.27	396,964,428.21
取得投资收益收到的现金		528,384.10	7,474,216.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		77,100.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		104,655,746.37	404,438,644.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		817,855.88	1,003,548.87
投资支付的现金		99,000,000.00	396,890,000.00
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		99,817,855.88	397,893,548.87
投资活动产生的现金流量净额		4,837,890.49	6,545,095.62
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		0.00	23,671,500.00
支付其他与筹资活动有关的现金		605,558.52	1,098,448.45
筹资活动现金流出小计		605,558.52	24,769,948.45
筹资活动产生的现金流量净额		-605,558.52	-24,769,948.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-86.12	128.31
五、现金及现金等价物净增加额		5,385,996.00	22,882,774.64
加：期初现金及现金等价物余额		97,742,646.35	79,381,853.86
六、期末现金及现金等价物余额		103,128,642.35	102,264,628.50

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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 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	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明

—

（二） 财务报表项目附注

深圳市泛谷药业股份有限公司
财务报表附注

2025 年 1 月 1 日——2025 年 6 月 30 日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

2、重要会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更事项。

二、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，“期初”指2025年1月1日，“期末”指2025年6月30日，“上年年末”指2024年12月31日，“本期”指2025上半年，“上期”指2024上半年。

（一）货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	407.50	407.50
银行存款	124,558,720.67	123,927,294.88
其他货币资金	2,006,066.67	2,006,566.67
合计	126,565,194.84	125,934,269.05
其中:存放在境外的款项总额	20,929,881.72	20,200,794.28

注：截至2025年6月30日，其他货币资金人民币 2,006,066.67元，系公司向银行申请开立外汇买卖交易账户所存入的外汇交易保证金及利息。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	28,634,400.00	27,550,581.11
其中：理财产品	28,634,400.00	22,028,408.68
结构性存款		5,006,410.96
衍生金融工具		515,761.47
合计	28,634,400.00	27,550,581.11

（三）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	32,083,859.40	34,917,319.09
1 至 2 年	487,143.37	1,323,725.66
2 至 3 年	135,095.33	137,686.17
小计	32,706,098.10	36,378,730.92
减：坏账准备	1,693,435.91	1,919,544.37
合计	31,012,662.19	34,459,186.55

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的应收账款	32,706,098.10	100.00	1,693,435.91	5.18	31,012,662.19
其中：组合 1：应收客户款项	32,706,098.10	100.00	1,693,435.91	5.18	31,012,662.19
合计	32,706,098.10	100.00	1,693,435.91	5.18	31,012,662.19

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的应收账款	36,378,730.92	100.00	1,919,544.37	5.28	34,459,186.55
其中：组合 1：应收客户款项	36,378,730.92	100.00	1,919,544.37	5.28	34,459,186.55
合计	36,378,730.92	100.00	1,919,544.37	5.28	34,459,186.55

3、按组合计提预期信用损失的应收账款

（1）组合 1：应收客户款项

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内	32,083,859.40	1,604,192.97	5.00	34,917,319.09	1,745,865.95	5.00
1 至 2 年	487,143.37	48,714.34	10.00	1,323,725.66	132,372.57	10.00
2 至 3 年	135,095.33	40,528.60	30.00	137,686.17	41,305.85	30.00
合 计	32,706,098.10	1,693,435.91	5.18	36,378,730.92	1,919,544.37	5.28

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,919,544.37	-226,108.46				1,693,435.91
其中：组合 1：应收客户款项	1,919,544.37	-226,108.46				1,693,435.91
合计	1,919,544.37	-226,108.46				1,693,435.91

5、本报告期实际核销的应收账款

报告期内，无实际核销的应收账款。

6、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备期末余额
广西柳药集团股份有限公司	5,284,898.72	16.16	264,244.94
华东医药股份有限公司	4,194,544.07	12.82	209,727.20
浙江英特药业有限责任公司	3,904,480.85	11.94	195,224.04
国药控股湖北有限公司	3,308,614.73	10.12	165,430.74
云南省医药有限公司	1,835,996.81	5.61	91,799.84
合计	18,528,535.18	56.65	926,426.76

（四）应收款项融资

种 类	期末余额	年初余额
应收票据	429,816.54	1,902,461.10
应收账款		
小计	429,816.54	1,902,461.10

减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	429,816.54	1,902,461.10

本公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将信用等级高的银行承兑汇票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。

本公司无单项计提减值准备的银行承兑汇票。本期末，本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

（五）预付款项

1、预付款项按账龄列示：

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	19,987,181.50	100.00	5,261,260.82	99.19
1 至 2 年			43,018.55	0.81
合计	19,987,181.50	100.00	5,304,279.37	100.00

2、预付款项期末余额前五名单位情况：

本报告期按预付对象集中度汇总披露前五名预付款项期末余额汇总金额 18,901,566.10 元，占预付账款期末余额合计数的比例 94.57%。

（六）其他应收款

款项性质	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	15,370,613.64	5,467,540.94
合计	15,370,613.64	5,467,540.94

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	12,998,528.69	3,079,832.58
1—2 年	3,339,457.09	2,823,000.00
2—3 年	23,000.00	-
3—4 年		2,000.00
4—5 年	2,000.00	-
5 年以上	4,800,701.84	4,800,701.84
小 计	21,163,687.62	10,705,534.42
减：坏账准备	5,793,073.98	5,237,993.48

账 龄	期末余额	上年年末余额
合计	15,370,613.64	5,467,540.94

2、其他应收款按款项性质分类情况

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	5,685,209.79	2,928,448.40	2,756,761.39	6,186,209.79	3,412,025.56	2,774,184.23
借款及社保	160,363.72	8,018.19	152,345.53	109,203.83	5,710.20	103,493.63
往来款	15,318,114.11	2,856,607.39	12,461,506.72	4,410,120.80	1,820,257.72	2,589,863.08
合计	21,163,687.62	5,793,073.98	15,370,613.64	10,705,534.42	5,237,993.48	5,467,540.94

3、坏账准备计提情况

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过30天但未超过90天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过90天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。

①期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	16,362,985.78	6.06	992,372.14	15,370,613.64
应收其他款项	16,362,985.78	6.06	992,372.14	15,370,613.64
合计	16,362,985.78	6.06	992,372.14	15,370,613.64

②期末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	
应收其他款项	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	
合计	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	

期末，本公司不存在处于第三阶段的应收利息和其他应收款

③上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的 预期信用损 失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	5,904,832.58	7.41	437,291.64	5,467,540.94
应收其他款项	5,904,832.58	7.41	437,291.64	5,467,540.94
合计	5,904,832.58	7.41	437,291.64	5,467,540.94

④上年年末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的 预期信用损 失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	
应收其他款项	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	
合计	4,800,701.84	100.00	4,800,701.84	

上年年末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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）	
期初余额	437,291.64	4,800,701.84		5,237,993.48
本期计提	555,080.50			555,080.50
本期转回				
期末余额	992,372.14	4,800,701.84		5,793,073.98

5、按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额的比 例（%）	坏账准备 期末余额
印度瑞迪博士实验室有限公司	往来款	12,806,661.17	1 年以内	60.51	640,333.06
吉林天衡药业有限公司	保证金	2,800,000.00	1-2 年	13.23	280,000.00
龙南县康立医药有限责任公司	保证金	2,600,000.00	5 年以上	12.29	2,600,000.00
广西梧州制药（集团）股份有限 公司	往来款	2,184,949.14	5 年以上	10.32	2,184,949.14
佛山德芮可制药有限公司	往来款	300,000.00	1-2 年	1.42	30,000.00
合计		20,691,610.31		97.77	5,735,282.20

（七）存货

1、存货分类：

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在途物资				7,698,067.02		7,698,067.02
库存商品	24,220,437.90		24,220,437.90	24,221,033.56	768,724.17	23,452,309.39
发出商品	1,420,141.97		1,420,141.97	53,190.00		53,190.00
委托加工物资	5,050,736.26		5,050,736.26	914,144.52		914,144.52
合计	30,691,316.13		30,691,316.13	32,886,435.10	768,724.17	32,117,710.93

2、存货跌价准备：

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	768,724.17			768,724.17		

存货跌价准备（续）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备/合同履约成本减值准备的原因
库存商品	相关产品估计售价减去估计的销售费用及相关税费后的金额确认可变现净值	近效期商品已销毁

（八）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴税款	1,641,195.00	2,442,186.43
计提供应商折扣	20,924,394.95	20,924,394.95
合计	22,565,589.95	23,366,581.38

（九）债权投资

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
债务工具投资	105,501,252.94		105,501,252.94	112,754,869.10		112,754,869.10
小 计	105,501,252.94		105,501,252.94	112,754,869.10		112,754,869.10
减：一年内到期的债权投资						
合 计	105,501,252.94		105,501,252.94	112,754,869.10		112,754,869.10

期末重要的债权投资

项目	期末余额		
	面值（美元）	票面利率（%）	到期日
债券 USH3698DDR29-瑞银集团	404,032.00	6.12	2026-7-15
债券 US404280DQ93-汇丰控股	414,596.00	5.67	2026-11-3
债券 US06051GJQ38-美国银行公司	367,628.00	5.17	2027-3-11
债券 US91282CJN20-美国 5 年国债	1,011,582.90	4.12	2028-11-30
债券 USH3698DDR29-瑞银集团	252,622.50	6.09	2026-7-15
债券 US404280DQ93-汇丰控股	259,125.00	5.64	2026-11-3
债券 US06051GJQ38-美国银行公司	229,875.00	5.11	2027-3-11
债券 USG84228FN34-渣打集团	509,815.00	5.17	2027-1-9
债券 USH42097DK09-瑞银集团	492,500.00	5.31	2027-8-5
债券 US404280DZ92-汇丰控股	506,475.00	5.15	2027-8-14
债券 USG84228FU76-渣打集团	509,265.00	5.37	2027-7-6
债券 USH3698DDR29-瑞银集团	1,021,410.00	6.26	2026-7-15
债券 US404280DQ93-汇丰控股	730,534.00	5.95	2026-11-3
债券 USG84228FU76-渣打集团	613,878.00	5.57	2027-7-6
债券 US404280DZ92-汇丰控股	713,062.00	5.54	2027-8-14
债券 USG84228FU76-渣打集团	717,738.00	5.20	2027-7-6
债券 US404280DZ92-汇丰控股	509,220.00	5.03	2027-8-14
债券 USH42097EL72-瑞银集团	724,535.00	5.09	2027-12-22
债券 USG84228FY98-渣打集团	724,290.00	5.50	2028-2-8
债券 USG84228FY98-渣打集团	722,141.00	5.64	2028-2-8
债券 US61747YEK73-摩根士丹利	558,774.00	4.91	2028-1-21
债券 US09659X2Q47-法国巴黎银行	645,603.00	5.03	2027-6-30
债券 US91282CJZ59-美国 10 年国债	1,951,953.20	4.29	2034-2-15

（十）固定资产

项目	期末余额	年初余额
固定资产	3,879,888.75	4,105,729.18
合计	3,879,888.75	4,105,729.18

1、固定资产情况：

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公及电子设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	3,551,700.00	1,897,674.59	220,599.93	5,669,974.52
2.本期增加金额				
（1）购置				
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
3.本期减少金额		443,786.37	83,442.18	527,228.55
（1）处置或报废		443,786.37	83,442.18	527,228.55
4.期末余额	3,551,700.00	1,453,888.22	137,157.75	5,142,745.97
二、累计折旧				
1.期初余额	583,204.59	793,822.37	187,218.38	1,564,245.34
2.本期增加金额	42,180.03	89,226.84	16,763.67	148,170.54
（1）计提	42,180.03	89,226.84	16,763.67	148,170.54
3.本期减少金额		374,688.18	74,870.48	449,558.66
（1）处置或报废		374,688.18	74,870.48	449,558.66
4.期末余额	625,384.62	508,361.03	129,111.57	1,262,857.22
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	2,926,315.38	945,527.19	8,046.18	3,879,888.75
2.期初账面价值	2,968,495.41	1,103,852.22	33,381.55	4,105,729.18

2、暂时闲置的固定资产情况：无

3、通过经营租赁租出的固定资产：无

（十一）使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值：			
1.年初余额	2,576,207.66		2,576,207.66
2.本期增加金额			
（1）租赁			
（2）在建工程转入			
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.期末余额	2,576,207.66		2,576,207.66
二、累计折旧			
1.年初余额	1,440,054.23		1,440,054.23
2.本期增加金额	644,051.94		644,051.94
（1）计提	644,051.94		644,051.94
3.本期减少金额			
（1）处置或报废			
4.期末余额	2,084,106.17		2,084,106.17
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.期末余额	492,101.49		492,101.49
2.年初余额	1,136,153.43		1,136,153.43

注：截至 2025 年 6 月 30 日，本公司的短期租赁低价值资产租赁金额合计 56,599.27 元。

（十二）无形资产

1、无形资产情况

项目	软件	合计
一、账面原值		
1、期初余额	205,348.10	205,348.10

2、本期增加金额		
（1）购置		
（2）内部研发		
（3）企业合并增加		
3、本期减少金额		
（1）处置		
4、期末余额	205,348.10	205,348.10
二、累计摊销		
1、期初余额	205,348.10	205,348.10
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	205,348.10	205,348.10
三、减值准备		
1、期初余额		
2、本期增加金额		
（1）计提		
3、本期减少金额		
（1）处置		
4、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值		
2、期初账面价值		

（十三）长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	688,816.41		179,691.24		509,125.17
软件服务费	352,036.75		84,488.82		267,547.93
药品代理费	13,302,278.01		2,004,224.76		11,298,053.25
合计	14,343,131.17		2,268,404.82		12,074,726.35

（十四）递延所得税资产

1、未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
递延所得税资产：				
资产减值准备	7,486,509.89	1,870,534.22	7,926,262.02	1,980,476.89
内部交易未实现利润	10,300,110.31	2,575,027.58	20,263,313.76	5,065,828.44
租赁负债	497,041.75	124,260.44	1,150,839.43	287,709.86
股份支付	2,597,751.88	642,454.07	1,855,536.88	460,170.95
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	306,739.33	76,684.83		
合计	21,188,153.16	5,288,961.14	31,195,952.09	7,794,186.14

2、未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损		8,906,257.62

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额
2025年		
2026年		
2027年		
2028年		
2029年		8,906,257.62
合 计		8,906,257.62

（十五）其他非流动资产

项目	期末金额	期初金额
预付药品授权费	7,478,269.74	6,419,641.23
合计	7,478,269.74	6,419,641.23

（十六）交易性金融负债

项目	期末金额	期初金额
衍生金融工具	306,739.33	
合计	306,739.33	

（十七）应付账款

项目	期末金额	期初金额
应付采购款	64,169,552.61	64,706,508.51
合计	64,169,552.61	64,706,508.51

（十八）合同负债

项目	期末金额	期初金额
货款	8,823,591.23	20,915,601.01
合计	8,823,591.23	20,915,601.01

（十九）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	8,459,098.94	14,002,363.07	19,713,588.95	2,747,873.06
二、离职后福利-设定提存计划	128,920.61	782,810.25	831,348.91	80,381.95
三、辞退福利	350,789.22	571,064.46	921,853.68	
合计	8,938,808.77	15,356,237.78	21,466,791.54	2,828,255.01

2、短期薪酬列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,437,367.57	13,048,040.03	18,744,416.54	2,740,991.06
2、职工福利费		456,780.37	456,780.37	0.00
3、社会保险费	15,286.36	261,806.52	274,860.88	2,232.00
其中：医疗保险费	14,071.37	220,293.30	232,969.67	1,395.00
工伤保险费	749.99	17,523.31	17,901.30	372.00
生育保险费	465.00	23,989.91	23,989.91	465.00
4、住房公积金	6,445.01	204,638.00	206,433.01	4,650.00
5、工会经费和职工教育经费		31,098.15	31,098.15	0.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	8,459,098.94	14,002,363.07	19,713,588.95	2,747,873.06

3、设定提存计划列示：

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	61,894.68	749,122.19	797,066.87	13,950.00
2、失业保险费	1,337.98	33,688.06	34,282.04	744.00

3、长期服务金	65,687.95			65,687.95
合计	128,920.61	782,810.25	831,348.91	80,381.95

4、辞退福利

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利项目	350,789.22	571,064.46	921,853.68	
一、解除劳动关系补偿	350,789.22	571,064.46	921,853.68	
二、内退补偿				
合计	350,789.22	571,064.46	921,853.68	

(二十) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	505,304.00	938,028.25
企业所得税	1,982,037.30	1,982,037.30
个人所得税	107,140.02	240,701.71
城市维护建设税	35,371.28	65,661.97
教育费附加	15,159.12	28,140.85
地方教育费附加	10,106.08	18,760.56
房产税	7,458.57	7,458.57
土地使用税	3,173.34	3,173.34
合计	2,665,749.71	3,283,962.55

(二十一) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	28,895,066.05	34,037,848.09
合计	28,895,066.05	34,037,848.09

1、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	26,281,969.71	30,769,478.00
往来款及其他	2,613,096.34	3,268,370.09
合计	28,895,066.05	34,037,848.09

（2）账龄超过 1 年的其他重要应付款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
上海天幄医药科技有限公司	2,820,000.00	保证金未到期
杭州晟禾医药技术有限公司	2,660,000.00	保证金未到期
广东龙脉生物科技有限公司	950,000.00	保证金未到期
广州然信医药科技有限公司	728,000.00	保证金未到期
云南途实商务信息咨询有限公司	580,000.00	保证金未到期
小计	7,738,000.00	保证金未到期
其他公司一年以上保证金小计	13,578,558.00	保证金未到期
合计	21,316,558.00	

（二十二）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债（详见二（二十四）租赁负债的披露）	497,041.75	1,150,839.43
合计	497,041.75	1,150,839.43

（二十三）其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,147,066.86	2,731,981.38
合 计	1,147,066.86	2,731,981.38

（二十四）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额总额	500,521.00	1,170,146.20
减：未确认融资费用	3,479.25	19,306.77
租赁付款额现值小计	497,041.75	1,150,839.43
减：一年内到期的租赁负债	497,041.75	1,150,839.43
合计		

注： 2025 年上半年计提的租赁负债利息费用金额为人民币 15,827.52 元，计入到财务费用-利息支出金额为人民币 15,827.52 元。

（二十五）递延所得税负债

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

使用权资产	492,101.49	123,025.37	1,136,153.43	284,038.36
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			985,381.11	206,972.54
合计	492,101.49	123,025.37	2,121,534.54	491,010.90

（二十六）股本

股东名称	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	47,343,000.00						47,343,000.00
合计	47,343,000.00						47,343,000.00

（二十七）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	12,287,045.21			12,287,045.21
其他资本公积	1,855,536.88	742,215.00	0.00	2,597,751.88
合计	14,142,582.09	742,215.00	0.00	14,884,797.09

注：其他资本公积增加系以权益结算的股份支付计入资本公积所致。

（二十八）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	23,671,500.00			23,671,500.00
合计	23,671,500.00			23,671,500.00

（二十九）未分配利润

项目	本期发生额	上年金额
调整前上期末未分配利润	181,242,677.95	155,159,281.50
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	181,242,677.95	155,159,281.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	33,373,912.24	49,754,896.45
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		23,671,500.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	214,616,590.19	181,242,677.95

（三十）营业收入和营业成本

1、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	156,786,547.59	54,247,243.49	208,086,266.61	73,386,796.16
其他业务	18,475,325.64		1,695,601.25	
合计	175,261,873.23	54,247,243.49	209,781,867.86	73,386,796.16

2、营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
化学药	156,737,910.41	54,201,252.60	206,913,722.89	72,459,863.62
中成药	48,637.18	45,990.89	1,172,543.72	926,932.54
小计	156,786,547.59	54,247,243.49	208,086,266.61	73,386,796.16
其他业务：				
其他	18,475,325.64		1,695,601.25	
小计	18,475,325.64		1,695,601.25	
合计	175,261,873.23	54,247,243.49	209,781,867.86	73,386,796.16

（三十一）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	704,859.55	1,232,400.19
教育费附加	302,082.65	528,171.51
地方教育费附加	201,388.45	352,114.34
房产税	14,917.14	14,917.14
土地使用税	6,346.68	6,346.68
印花税	76,727.94	108,320.44
合计	1,306,322.41	2,242,270.30

（三十二）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,985,687.92	6,781,092.28
市场活动费	56,073,656.21	69,695,445.72
折旧与摊销	2,004,224.76	2,004,224.76
差旅费	612,554.88	557,140.97
租赁费	83,201.42	80,231.22

业务招待费	191,150.73	242,656.91
办公费	9,776.52	29,696.66
会议费	37,997.11	5,487.72
其他	39,522.19	54,698.92
合计	65,037,771.74	79,450,675.16

（三十三）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,417,730.83	7,704,425.87
租赁费	894,808.28	882,252.62
差旅费	465,115.29	217,196.15
中介机构费用	775,537.45	1,626,055.53
办公费	249,276.91	537,722.30
折旧与摊销	404,624.70	322,921.50
业务招待费	501,795.44	544,454.78
汽车费用	65,387.37	89,137.91
其他	776,733.42	690,746.24
合计	11,551,009.69	12,614,912.90

（三十四）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
委外研发费	4,171,613.75	3,765,471.69
直接人工	2,899,969.21	2,908,661.54
直接投入	37,064.50	864,963.01
其他费用	1,366,362.49	990,661.31
合计	8,475,009.95	8,529,757.55

（三十五）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	15,827.52	70,277.10
减：利息收入	189,168.85	382,719.33
汇兑损失	420,062.17	361,210.00
减：汇兑收益	159,881.17	219,963.69
手续费及其他	41,454.73	37,916.88
合计	128,294.40	-133,279.04

（三十六）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助		2,292,545.58
个税、企业所得税手续费返还	48,298.46	48,394.14
合计	48,298.46	2,340,939.72

（三十七）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品收益	4,615,247.16	1,956,903.12
合计	4,615,247.16	1,956,903.12

（三十八）公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-541,608.68	
衍生金融工具	-828,911.76	76,983.27
合计	-1,370,520.44	76,983.27

（三十九）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据及应收款项坏账损失	226,108.46	317,183.10
其中：应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	226,108.46	317,183.10
其他应收款坏账损失	-555,080.50	758,529.43
合计	-328,972.04	1,075,712.53

（四十）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得或损失合计	-9,439.81	440,510.92
其中：固定资产处置利得或损失	-9,439.81	
使用权资产处置利得或损失		440,510.92
合计	-9,439.81	440,510.92

（四十一）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	53,000.00	148,554.64	53,000.00
其他	424.30	2,900.39	424.30
合计	53,424.30	151,455.03	53,424.30

（四十二）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	9,700.49	4,969.59	9,700.49
合计	9,700.49	4,969.59	9,700.49

（四十三）所得税费用

1、所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,003,406.98	7,180,297.37
递延所得税费用	2,137,239.47	803,823.88
合计	4,140,646.45	7,984,121.25

2、会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	37,514,558.69
按法定/适用税率计算的所得税费用	9,378,639.67
子公司适用不同税率的影响	-406,060.50
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-1,722,451.94
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	462,738.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,226,564.41
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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除的影响	-1,345,655.22
所得税费用	4,140,646.45

（四十四）现金流量表项目

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
往来款等	9,978,322.63	5,997,794.40
利息收入	189,168.85	382,719.33
其他收益、营业外收入收现	48,722.76	2,340,939.72
合计	10,216,214.24	8,721,453.45

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
销售、管理、研发费用付现	79,837,844.07	94,608,576.11
财务费用付现	40,939.19	38,272.32
往来款等	10,273,356.55	13,770,274.37
营业外支出付现	9,700.48	4,969.59
合计	90,161,840.29	108,422,092.39

3、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债	605,558.52	1,098,448.45
合计	605,558.52	1,098,448.45

（四十五）现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	33,373,912.24	31,744,148.58
加：资产减值准备	328,972.04	-1,075,712.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	792,222.48	1,060,948.66
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	2,268,404.82	2,183,916.00
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）	9,439.81	-440,510.92
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）	1,370,520.44	-76,983.27
财务费用（收益以“－”号填列）	273,381.44	211,472.63

项目	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“－”号填列）	-4,615,247.16	-1,956,903.12
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,505,225.00	1,600,942.55
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-367,985.53	-797,118.67
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,426,394.80	25,962,033.81
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-6,134,176.86	30,327,605.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-39,169,072.65	-55,992,477.87
其他	742,215.00	742,215.00
经营活动产生的现金流量净额	-7,195,794.13	33,493,576.34
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	124,559,128.17	112,040,416.83
减：现金的期初余额	123,927,702.38	106,754,843.71
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	631,425.79	5,285,573.12
2、现金和现金等价物的构成		
项目	期末余额	期初余额
一、现金	124,559,128.17	123,927,702.38
其中：库存现金	407.5	407.50
可随时用于支付的银行存款	124,558,720.67	123,927,294.88
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	124,559,128.17	123,927,702.38
其中：母公司或公司内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（四十六）外币货币性项目

1、外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			20,950,705.06
其中：美元	2,925,297.35	7.1586	20,941,033.61
港币	10,605.24	0.91195	9,671.45

（四十七）租赁

1、作为承租人

（1）使用权资产相关信息详见本财务报表附注二（十一）

（2）与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本年数
短期租赁和低价值租赁	56,599.27
租赁负债的利息费用	15,827.52
与租赁相关的总现金流出	605,558.52
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	

三、合并范围的变更

（一）其他原因导致合并范围变动的情况

无

四、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业公司的构成

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	
龙南泛谷药业有限责任公司	龙南市	龙南市	医药代理	100.00		设立
香港泛谷有限公司	香港	香港	药品引进和开发，药品贸易及对外投资	100.00		设立

五、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、其他流动资产、交易性金融资产、债券投资、应付账款、其他应付款、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

（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。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估。

本公司所承受的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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 56.65%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 97.77%。

债权投资

本公司一般只会投资于有活跃市场的证券，而且交易对方的信用评级至少为 Baa1（来自穆迪的评级）或 AA-（来自惠誉的评级），以此来限制其信用风险敞口。

本公司通过追踪公布的外部信用评级来监控信用风险的变化。为确定公布的评级是否保持最新，并评估报告日信用风险是否发生显著增长但尚未反映在公布的评级中，本公司通过审查债券收益率的变化，

以及可获得的有关发行方的新闻和监管信息来进行补充。

资产负债表日，本公司债权投资的账面价值按照报表项目列示如下。

	期末余额	上年年末余额
债权投资	105,501,252.94	112,754,869.10

（2）流动性风险

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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

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。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金来筹措营运资金。

（3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

（4）汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

六、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

本公司无控股股东，覃程、RONGFU 分别持有公司 36.12%的股份，并列为公司第一大股东，为公司共同实际控制人。

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“附注四、在其他主体中权益”之“（一）在子公司中的权益”。

（三）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
深圳市广杰投资有限公司	持股 5%以上的股东
深圳市广智投资合伙企业（有限合伙）	员工持股平台
深圳市广昊咨询合伙企业（有限合伙）	员工持股平台
覃春华	实际控制人之一覃程妹妹

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
付群	实际控制人之一 RONG FU 之兄、董事
闫鹏	总经理、公司董事
何姣辉	公司董事
邹玲、胡劲峰、唐键	公司独立董事
龚乐、李晓燕、黄伟棠	公司监事
闫晓慧、杨芳、王磊	关键管理人员

（四）关联交易情况

1、关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,186,170.03	2,156,915.55

七、股份支付情况

1、股份支付总体情况

授予对象类别	累计授予		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
销售人员	128,000.00	588,800.00						
管理人员	159,000.00	731,400.00						
研发人员	181,000.00	832,600.00						
合 计	468,000.00	2,152,800.00						

2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》等相关规定，本次发行聘请独立第三方评估机构采用恰当的估值技术确定权益工具公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	每股净资产价值
可行权权益工具数量的确定依据	公司关键管理人员以及员工工龄
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	2,597,751.88

3、本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	183,710.87	
管理人员	314,478.25	
研发人员	244,025.88	
合 计	742,215.00	

八、承诺及或有事项

（一）重要的承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

九、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

截至本财务报表批准日，本公司无其他须作披露的资产负债表日后事项。

（二）利润分配情况

无。

（三）其他资产负债表日后事项

无。

十、其他重要事项

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司无应披露的其他重要事项。

十一、母公司财务报表主要项目注释

（一）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	31,047,734.08	33,301,517.67
1 至 2 年	24,219.37	14,838.56
2 至 3 年	2,155.56	
小计	31,074,109.01	33,316,356.23
减：坏账准备	1,555,455.31	1,515,136.51

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	29,518,653.70	31,801,219.72

2、按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的应收账款	31,074,109.01	100.00	1,555,455.31	5.01	29,518,653.70
其中：应收客户款项	31,074,109.01	100.00	1,555,455.31	5.01	29,518,653.70
应收合并范围内 关联方公司款项					
合计	31,074,109.01	100.00	1,555,455.31	5.01	29,518,653.70

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提预期信用损失的应收账款	33,316,356.23	100.00	1,515,136.51	4.55	31,801,219.72
其中：应收客户款项	30,287,891.60	90.91	1,515,136.51	5.00	28,772,755.09
应收合并范围内关联方公司款项	3,028,464.63	9.09			3,028,464.63
合计	33,316,356.23	100.00	1,515,136.51	4.55	31,801,219.72

3、按组合计提预期信用损失的应收账款

（1）组合 1：应收客户款项

	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）	账面余额	坏账准备	预期信用损失率（%）
1 年以内	31,047,734.08	1,552,386.70	5	30,273,053.04	1,513,652.65	5.00
1 至 2 年	24,219.37	2,421.94	10	14,838.56	1,483.86	10.00
2 至 3 年	2,155.56	646.67	30			
合 计	31,074,109.01	1,555,455.31	5.01	30,287,891.60	1,515,136.51	5.00

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款						
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,515,136.51	40,318.80				1,555,455.31
其中：应收客户款项	1,515,136.51	40,318.80				1,555,455.31
合计	1,515,136.51	40,318.80				1,555,455.31

5、本报告期实际核销的应收账款

报告期内，无实际核销的应收账款。

6、按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	应收账款坏账准备期末余额
广西柳药集团股份有限公司	4,407,339.36	14.18	220,366.97
华东医药股份有限公司	4,194,544.07	13.5	209,727.20
浙江英特药业有限责任公司	3,904,480.85	12.57	195,224.04
国药控股湖北有限公司	3,308,614.73	10.65	165,430.74
云南省医药有限公司	1,835,996.81	5.91	91,799.84
合计	17,650,975.82	56.81	882,548.79

（二）应收款项融资

种 类	期末余额	年初余额
应收票据	429,816.54	449,463.60
应收账款		
小计	429,816.54	449,463.60
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	429,816.54	449,463.60

（三）其他应收款

款项性质	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	15,364,882.01	5,456,883.85
合计	15,364,882.01	5,456,883.85

1、按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	12,993,528.69	3,068,614.58
1—2 年	3,338,366.39	2,823,000.00
2—3 年	23,000.00	-
3—4 年	-	2,000.00
4—5 年	2,000.00	-
5 年以上	2,187,949.14	2,187,949.14
小 计	18,544,844.22	8,081,563.72
减：坏账准备	3,179,962.21	2,624,679.87
合计	15,364,882.01	5,456,883.85

2、其他应收款按款项性质分类情况

项 目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金及押金	3,066,366.39	315,336.64	2,751,029.75	3,567,366.39	799,218.32	2,768,148.07
借款及社保	160,363.72	8,018.19	152,345.53	104,076.53	5,203.83	98,872.70
往来款	15,318,114.11	2,856,607.38	12,461,506.73	4,410,120.80	1,820,257.72	2,589,863.08
合计	18,544,844.22	3,179,962.21	15,364,882.01	8,081,563.72	2,624,679.87	5,456,883.85

3、坏账准备计提情况

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“自初始确认后信用风险显著增加”，划分为第二阶段：款项逾期超过30 天但未超过90 天；欠款方发生影响其偿付能力的负面事件；担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量的显著不利变化。

发生下列情形中的一种或多种时，则属于“已发生信用减值”，划分为第三阶段：款项逾期超过90 天；欠款方发生重大财务困难，或很可能破产或进行其他财务重组；其他违反合同约定且表明金融资产已存在客观减值证据的情形。

①期末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	16,356,895.08	6.06	992,013.07	15,364,882.01
应收其他款项	16,356,895.08	6.06	992,013.07	15,364,882.01
合计	16,356,895.08	6.06	992,013.07	15,364,882.01

②期末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	
应收其他款项	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	
合计	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	

期末，本公司不存在处于第三阶段的应收利息和其他应收款

③上年年末处于第一阶段的坏账准备

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	5,893,614.58	7.41	436,730.73	5,456,883.85
应收其他款项	5,893,614.58	7.41	436,730.73	5,456,883.85
合计	5,893,614.58	7.41	436,730.73	5,456,883.85

④上年年末处于第二阶段的坏账准备。

类 别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率（%）	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	
应收其他款项	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	
合计	2,187,949.14	100.00	2,187,949.14	

上年年末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

4、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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）	
期初余额	436,730.73	2,187,949.14		2,624,679.87
本期计提	555,282.34			555,282.34
本期转回				
期末余额	992,013.07	2,187,949.14		3,179,962.21

5、按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例（%）	坏账准备 期末余额
印度瑞迪博士实验室有 限公司	往来款、 保证金	12,806,661.17	1 年以内	69.06	640,333.06
吉林天衡药业有限公司	往来款、 保证金	2,800,000.00	1-2 年	15.10	280,000.00
广西梧州制药（集团）股 份有限公司	押金、保 证金	2,184,949.14	5 年以上	11.78	2,184,949.14
佛山德芮可制药有限公 司	押金、保 证金	300,000.00	1-2 年	1.62	30,000.00
深圳市大沙河建设投资 有限公司	押金、保 证金	224,215.00	1-2 年	1.21	22,421.50
合计		18,315,825.31		98.77	3,157,703.70

（四）长期股权投资

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	12,178,899.45		12,178,899.45	12,140,421.44		12,140,421.44
合计	12,178,899.45		12,178,899.45	12,140,421.44		12,140,421.44

1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期 减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
龙南泛谷药业有限责 任公司	8,047,735.88			8,047,735.88		
香港泛谷有限公司	4,092,685.56	38,478.01		4,131,163.57		
合计	12,140,421.44	38,478.01		12,178,899.45		

（五）营业收入和营业成本

1、营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	157,278,517.96	79,717,413.41	156,934,902.37	65,241,269.26
其他业务	18,467,038.53		1,679,245.28	
合计	175,745,556.49	79,717,413.41	158,614,147.65	65,241,269.26

2、营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
化学药	157,229,880.78	79,671,422.52	155,762,358.65	64,314,336.72
中成药	48,637.18	45,990.89	1,172,543.72	926,932.54
小计	157,278,517.96	79,717,413.41	156,934,902.37	65,241,269.26
其他业务：				
其他	18,467,038.53		1,679,245.28	
小计	18,467,038.53		1,679,245.28	
合计	175,745,556.49	79,717,413.41	158,614,147.65	65,241,269.26

（六）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
子公司分红		7,000,000.00
理财产品收益	578,646.37	950,045.36
合计	578,646.37	7,950,045.36

十二、补充资料

（一）非经常性损益

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	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	-9,439.81	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,244,726.72	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项目	本期发生额	说明
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,723.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48,298.46	
非经常性损益总额	3,327,309.18	
减：非经常性损益的所得税影响数	534,752.97	
非经常性损益净额	2,792,556.21	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	2,792,556.21	

（二）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	11.77%	0.70	0.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.79%	0.65	0.65

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 22 日决议批准。

深圳市泛谷药业股份有限公司
2025 年 8 月 22 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	-9,439.81
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	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,244,726.72
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	43,723.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	48,298.46
非经常性损益合计	3,327,309.18
减：所得税影响数	534,752.97
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	2,792,556.21

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

深圳市泛谷药业股份有限公司

董事会

2025 年 8 月 25 日