

公司代码：603538

公司简称：美诺华

转债代码：113618

转债简称：美诺转债

宁波美诺华药业股份有限公司

2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人姚成志、主管会计工作负责人应高峰及会计机构负责人（会计主管人员）应高峰声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，具体内容详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	管理层讨论与分析.....	9
第四节	公司治理、环境和社会.....	25
第五节	重要事项.....	28
第六节	股份变动及股东情况.....	36
第七节	债券相关情况.....	45
第八节	财务报告.....	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
	报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、美诺华	指	宁波美诺华药业股份有限公司
控股股东、美诺华控股	指	宁波美诺华控股集团有限公司，系公司控股股东
浙江美诺华	指	浙江美诺华药物化学有限公司，系公司控股子公司
安徽美诺华	指	安徽美诺华药物化学有限公司，系公司控股子公司
宣城美诺华	指	宣城美诺华药业有限公司，系公司全资子公司
天康药业、美诺华天康	指	宁波美诺华天康药业有限公司，系公司全资子公司
杭州新诺华、杭州新诺华医药	指	杭州新诺华医药有限公司，系公司全资子公司
医药创新研究院	指	宁波高新区美诺华医药创新研究院有限公司，系公司全资子公司
联华进出口	指	宁波联华进出口有限公司，系公司全资子公司
药物研究院	指	美诺华药物研究院
香港联合亿贸	指	香港联合亿贸进出口有限公司，系公司全资子公司
上海新五洲	指	上海新五洲药业有限公司，系公司全资子公司
印度柏莱诺华	指	BIOMENOVORESEARCHPRIVATELIMITED, 系公司控股子公司
医药科技	指	宁波美诺华医药科技有限公司，系公司全资子公司
杭州成喆	指	杭州成喆生物医药有限公司，系杭州新诺华全资子公司
美诺华医药销售	指	宁波美诺华医药销售有限公司，系公司全资子公司
瑞邦药业	指	浙江瑞邦药业股份有限公司，系公司参股公司
科尔康美诺华/合资公司	指	宁波科尔康美诺华药业有限公司，系公司参股公司
美诺华锐合基金	指	宁波美诺华锐合股权投资合伙企业（有限合伙），系公司参股公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	宁波美诺华药业股份有限公司章程
股东大会	指	宁波美诺华药业股份有限公司股东大会
董事会	指	宁波美诺华药业股份有限公司董事会
监事会	指	宁波美诺华药业股份有限公司监事会
ADC	指	抗体偶联药物（Antibody-drugconjugate）
CDE	指	Center For Drug Evaluation. NMPA，国家药品监督管理局药品注册技术审评机构
CDMO	指	Contract Development and Manufacturing Organization, 合同定制研发生产企业，主要为制药企业提供医药特别是创新药的工艺研发及制备、工艺优化、放大生产、注册、验证批生产以及商业化生产等定制研发生产服务的机构。
CEP	指	Certificate of European Pharmacopoeia，欧洲药典适用性认证
cGMP	指	current Good Manufacturing Practice 现行良好的药物生产管理规范，是欧美和日本等国家地区执行的 GMP 规范，系对药物生产过程实施的一系列质量与卫生安全的管理措施，涵盖从原料、人员、设施设备、生产过程到包装运输等药物生产全过程。
CGT	指	细胞基因治疗（Cell and Gene Therapy）
CMO	指	Contract Manufacture Organization，合同定制生产企业，

		主要是为制药公司提供医药产品规模化定制生产服务的机构。
EDMF	指	European Drug Master File, 欧盟药品主文件, 指药品制剂的制造商为取得上市许可 (MA) 而向注册当局提交的关于在制剂产品中所使用的原料药的基本情况的支持性技术文件。
EDQM	指	欧洲药品质量管理局
EHS	指	Environment-Health-Safety,EHS 管理体系是环境管理体系 (EMS) 和职业健康安全管理体系 (OHSAS) 两体系的整合, 目的是为了保护环境、改进工作场所的健康性和安全性、改善劳动条件、维护员工的合法利益。
FDA	指	Food and Drug Administration, 美国食品与药品管理局
GLP-1	指	胰高血糖素样肽-1
KRKA	指	KRKA,d.d., Novo mesto, 是斯洛文尼亚最大的制药公司, 系公司重要战略合作伙伴。
MAH	指	Marketing Authorization Holder, 药品上市许可持有人
NMPA	指	National Medical Products Administration, 国家药品监督管理局
siRNA	指	小干扰核糖核酸 (Small interfering RNA)

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	宁波美诺华药业股份有限公司
公司的中文简称	美诺华
公司的外文名称	Ningbo Menovo Pharmaceutical Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	Menovo
公司的法定代表人	姚成志

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	应高峰	张小青
联系地址	宁波市高新区扬帆路 999 弄宁波研发园 B1 幢 12A 层	宁波市高新区扬帆路 999 弄宁波研发园 B1 幢 12A 层
电话	0574-87916065	0574-87916065
传真	0574-87918601	0574-87918601
电子信箱	nbmnh@menovopharm.com	nbmnh@menovopharm.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	宁波市高新区扬帆路999弄1号1406室
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	宁波市高新区扬帆路 999 弄 1 号 1406 室
公司办公地址的邮政编码	315048
公司网址	http://www.menovopharm.com/cn/
电子信箱	nbmnh@menovopharm.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn/
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	美诺华	603538	无

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	677,329,118.32	607,879,772.43	11.42
利润总额	60,297,935.44	27,786,818.62	117.00
归属于上市公司股东的净利润	49,055,204.47	18,942,456.03	158.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	36,752,579.75	19,656,228.74	86.98
经营活动产生的现金流量净额	-6,933,152.11	-44,466,936.50	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	2,245,800,402.21	2,192,744,591.54	2.42
总资产	4,670,566,690.40	4,651,221,247.28	0.42

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	0.22	0.09	144.44
稀释每股收益（元 / 股）	0.20	0.08	150.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.17	0.09	88.89
加权平均净资产收益率（%）	2.21	0.90	增加 1.31 个百 分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.66	0.93	增加 0.73 个百 分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

本报告期，实现营业收入 67,732.91 万元，较上年同期增长 11.42%，主要系公司制剂板块业务的增长所致。

本报告期，归母扣非净利润 3,675.26 万元，较上年同期增加了 86.98%，主要系本期销售收入增加所致。

本报告期，经营活动现金净流量-693.32 万元，同比增加了 3,753.37 万元，主要系公司营业收入增长所致。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-124,038.01	
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	10,201,586.77	
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	-2,858,578.97	

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	12,285,082.80	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,301,738.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	845,237.82	
少数股东权益影响额（税后）	54,451.48	
合计	12,302,624.72	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）报告期内公司所属行业情况说明

根据中国证监会颁发的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为医药制造业（C27）。医药行业是我国国民经济的重要组成部分，涉及国民健康、社会稳定和经济发展，与人类健康息息相关。

1、全球医药行业的发展趋势

随着全球经济发展、人口老龄化进程的加速和人们健康需求的不断提升，全球医药行业的市场规模预计仍将持续增长。据相关报告预测，2027 年全球药物市场规模将达到 1.9 万亿美元。医药行业也是密切关系国计民生、经济发展和国家安全的战略性产业。随着我国经济持续增长，人民生活水平不断提高，医疗卫生体制改革不断深化，我国医药行业也取得了快速发展。据相关数据预测，2023 年全治疗领域用药市场总规模达到 1.86 万亿元人民币，同比增长 9.9%；预计到 2025 年规模将突破 2 万亿元人民币，预计将保持在 5%-6%的增长水平。

根据 Frost&Sullivan 报告预测，全球 CDMO 市场规模 2025 年将达到 1,243 亿美元，2030 年将达到 2,310 亿美元，年复合增长率达 13.2%。以中国为代表的新兴市场国家正处于医药外包行业的快速发展期，已成功切入全球创新药企供应链体系。

2、国内医药行业格局与发展趋势

2025 年中期，中国医药制造业整体保持稳健增长态势，其中制剂与原料药 CDMO 细分领域成为行业增长的核心驱动力。根据沙利文《中国医药 CDMO 行业发展洞察蓝皮书》，中国 CDMO 行业市场规模在 2024 年达到 1,048.8 亿元，预计 2025 年将延续增长趋势。从增长速度来看，2025 年上半年制剂与原料药 CDMO 行业增速显著高于 2024 年同期水平。横向对比 2024 年同期数据，制剂 CDMO 业务在 2025 年上半年的增速达到 28%，主要得益于临床前项目向商业化阶段的转化加速，以及多肽类药物、GLP-1 类药物等新兴制剂品种的快速放量。纵向来看，2020-2024 年，中国 CDMO 行业年复合增长率达 39.9%，预计 2025 年仍将保持 26.5%的复合增长率，行业进入高速增长期。这一增长趋势不仅反映在业务规模的扩张上，也体现在 CDMO 企业技术壁垒的构建和全球竞争力的提升上。

从整体看，中国生物医药产业在转型升级与老龄化需求不断增长的浪潮下，行业韧性与增长潜力犹在。2025 年，国内生物医药产业市场规模有望突破 3.5 万亿元。细分领域下，化学制药将在产业升级和竞争转型中迎来行业加速整合，预计 2025 年重回正增长区间。

2023 年国家医保局组织开展两批 80 种药品国家集采，平均降价 57%。随着药品集中带量采购进入常态化、制度化实施，国家和地方层面集采正从“提速扩面”迈向“扩围提质”新阶段，这将加速推动我国仿制药行业高质量发展。从 2018 年 11 月的“4+7”试点，到 2023 年 11 月 16

日第九批国家药品集中带量采购中选结果公布，正好是5年时间。这五年间，国家医保局成功组织开展了9批10轮的国家集采，总预计节约医保资金超4000亿元。

与此同时，在集采推动下，我国通过仿制药质量和疗效一致性评价的药品累计数量快速上升。据国家药监局发布的《2023年度药品审评报告》显示，自化学仿制药质量和疗效一致性评价工作开展以来，累计通过仿制药一致性评价申请共3797件（666个品种），可以说高质量药品正逐步占据临床用药主流。

医改政策的不断深化和调整，为医药创新提供了更好的环境和机遇。集采政策的常态化，加速了药品价格下降，同时也促进了药品创新。创新药国家医保谈判已成常态，加速了国产创新药商业化进程。支付方式改革加速落地，DRG模式引领行业变革。医改持续深化，行业重塑新格局。这些政策的调整和实施，为医药创新提供了更好的市场环境和政策支持，有利于医药行业的长期发展。

近年来，医保控费使得医疗终端的采购与支付行为发生变化，并传导到上游制造业与流通业。国家对化学制药企业的生产经营和环保等方面的监管趋严，使得化学制药行业资源正在逐步向优势企业集中。同时，原料药价格上升促使制剂企业纷纷通过自建原料药生产线或兼并收购原料药生产企业形成制药行业产业链的上下游对接，从而降低在产业链流转过程中产生的成本，“原料药+制剂”一体化的发展模式是政策驱使和企业内部成本控制需求双重作用的结果，将成为医药企业未来发展趋势，具备该特征的医药企业将得以更好地进行成本管控，从而提升差异化优势，夯实企业核心竞争力。

3、行业相关政策法规

2024-2025年间，中国医药行业监管政策呈现出多部门协同推进、政策节奏紧凑、导向明确的特点。国家药监局、工信部、生态环境部等多部门围绕创新药发展、审评审批优化、环保标准升级等关键领域密集出台政策，形成系统性、连续性的监管改革路径。国家药监局作为核心政策制定者，通过《全链条支持创新药发展实施方案》、《关于加强药品受托生产监督管理工作的公告》等文件，推动审评审批提速、强化MAH制度、优化临床试验流程，构建起以创新为导向的监管体系。工信部则聚焦医药制造业转型升级，推动原料药与制剂一体化发展，强化产业链协同效应。生态环境部则针对制药工业水污染物排放标准进行修订，推动绿色生产与可持续发展。政策节奏上，2024年7月国务院常务会议审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》，标志着创新药全链条支持政策进入实质性落地阶段；2024年10月至2025年6月，国家药监局陆续发布多项监管文件，强化药品受托生产监管、提升审评效率、优化临床试验流程，政策信号密集且具连续性。这些举措表明，国家正通过顶层设计推动医药行业从“鼓励发展”向“规范发展”转型，构建以质量、效率、创新为核心的监管体系

（二）公司主营业务情况说明

美诺华是一家专业从事特色原料药（包括中间体，下同）和制剂研发、生产与销售的综合性国际医药科技制造型企业，是中国化学制药百强企业、宁波市制造业百强企业、宁波竞争力百强

企业、浙江省成长最快百强企业。公司始终坚持“医药中间体、原料药、制剂”垂直一体化战略，服务覆盖全球主流国家与地区，核心产品覆盖心血管、中枢神经、抗病毒、降血糖、胃肠消化道等治疗领域。公司是国内出口欧洲特色原料药品种最多的企业之一。

公司秉承“产品质量追求完美、商务经营信守承诺、人企俱进共同升华”的经营宗旨，长期专注深耕主业，服务欧洲等医药规范市场 21 年，凭借严谨的质量管理与 EHS 管理能力、扎实的工艺开发和高标准规模化的生产制造能力和精细高效的团队战斗力，已经与 KRKA、MSD（默沙东）、SERVIER(施维雅)、GEDEON RICHTER（吉瑞制药）等国内外知名制药企业建立了长期深度稳定的合作关系。公司在医药制剂、特色原料药细分行业内已经形成了较高的品牌国际知名度和竞争优势，逐步在国内外市场确立了领先的地位。

自 2017 年上市以来，公司借力资本市场，“内涵式增长+外延式拓展”双轮驱动，在夯实强化特色原料药业务的同时，依托持续的研发创新和商务拓展，坚定深入“医药中间体、原料药、制剂”一体化战略，拓展延伸上游中间体和下游制剂业务，以进一步完善产业链布局、充分扩大一体化优势；同时，基于在特色原料药领域的竞争优势和客户网络资源，公司持续布局 CDMO 业务，加速打造 CDMO 一站式综合服务平台，为公司后续发展提供强劲动力。公司上下一心，通过持续完善多维度的战略布局，以 CDMO 业务和制剂一体化业务为核心，积极开展前沿的医学产品的开发和商业化，助力公司“二次创业”，致力于将美诺华打造成国内一流、国际知名、极具竞争力的国际医药科技制造型企业。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025 年上半年，在国际政治经济形势日益严峻的大背景下，公司积极应对内外部环境变化，优化整体经营模式。持续加码“中间体-原料药-制剂”一体化布局，开启全产业链竞争。制剂业务方面，报告期内公司制剂产品陆续上市，进入快速发展期，营收增速显著，上半年实现制剂收入 2.62 亿元，同比增长 111.03%。报告期内，公司主要经营工作如下：

（一）深化与跨国药企的业务和伙伴关系

公司基于与欧洲大客户多年合作的成功经验，积极开拓与跨国药企的合作，多个维度构建稳健和灵活的业务和伙伴关系，奠定全球业务增长基础。欧洲核心大客户业务团队取得如下进展：

在国际地缘政治不断变化的背景下，本报告期内公司与该客户的合作稳中有升，持续向好。公司作为核心大客户全球供应链中的重要组成部分，双方深度绑定，合作继续深化。合作模式从中间体原料药的供应进一步深化到原料药+CDMO+制剂一体化的全链条合作。随着前期项目逐步转移完成并进入商业化阶段，美诺华天康的制剂产能迅速爬坡。本报告期内美诺华天康营收大幅增长 109.05%。公司将进一步提升制剂产能，以配合客户增长的订单需求。

除欧洲大客户外，团队取得如下进展：

1.MSD 动物保健业务

报告期内，MSD 于 2021 年一期项目的 9 个产品开发和验证生产正常推进，公司通过创新性的工艺改进举措，进一步增强产品竞争力；MSD 第二期签订的 3 个产品正在进行开发工作。

2.TEVA PHARM

报告期内，公司与 TEVA 合作进一步加深，多个项目正在洽谈中，其中已有部分项目进入验证批阶段。

（二）挖掘国内市场销售增长潜力

基于公司在全球业务服务的先进经验，报告期内，在现有集采业务基础上，公司进一步拓展国内大中型药企客户，推广优质供应和 CDMO 服务。

报告期内，公司与多个国内大中型制药企业在心血管和糖尿病等慢病药物产品上构建稳健的 API 供应关系，客户包括中美华东，四川制药等。公司新增多家国内领先医药企业制剂 CDMO 业务合作，并且签订合作协议，多个制剂项目正在美诺华天康进行转移验证。

（三）深度加码创新业务

报告期内，公司全面拥抱新质生产力，积极推动创新业务落地，其中：

1.公司创新管线 JH389 项目进展迅速，在产品开发方面，高脂饮食（HFD）肥胖动物模型减重控糖试验结果已在中国肠道大会亮相，公司将持续推进后续与同机理的主流药物产品在动物模型及人体的效果对比试验；在专利布局方面，公司与合作方已正式向欧洲专利局递交专利并获得受理；在商业化方面，公司与合作方达成协议，明确商业化主导权以及未来研发推进方向，同时规划后续包括但不限于减重减脂、解酒等新靶点产品的开发。意大利商业化合作方已确认产品效果，计划根据要求开展欧洲上市所需的安全性数据准备。公司在与诸多国内外商业化意向合作方进行交流的同时也积极筹备欧洲以外地区的产品上市准备工作。

2.公司与国内领先 mRNA 药物开发公司合作，开展 mRNA 药物递送系统中核心脂质体的 CDMO 业务，目前合作进展顺利，公司有望受惠于产品商业化进展。公司与核心客户在之前仿制药 CMO 的基础上，开拓了创新药 API、孤儿药 API、创新药临床阶段的合作。

3.公司聚焦大健康、新消费领域，公司以 20 余年的药品研发生产经验为基础，储备开发了包括 JH389、司美格鲁肽（原料药中间体）在内的减重领域产品积极响应国家三年体重管理行动。公司拟成立相关公司，深度布局医疗美容，以成熟产品先行拓宽销售渠道，后逐步推出创新型医美产品的策略运作。

4.公司与南京贞实科技有限公司签署战略合作备忘录，双方拟共同出资成立合资公司，在宁波市建设具身智能机器人工作站，以 AI+机器人技术赋能医药健康生产。基于首期合作形成的技术积累与场景经验，合资公司拟将持续挖掘大健康产业的智能化需求，探索技术复用，将工业级机器人的精度带入原料药合成生产、益生菌发酵生产、保健品柔性生产等领域。

5.2025 年上半年，公司申报发明专利 2 项，实用新型专利 0 项，获得授权专利数量 3 项（其中发明 1 项，实用新型 2 项），截至 2025 年 6 月 30 日，公司授权专利共计 156 项（其中发明 81 项，实用新型 75 项）。

6.报告期内，公司 API 共递交注册文件 12 个，其中递交中国市场 CDE 登记 4 个，递交海外市场注册 8 个，注册市场涉及欧洲、韩国、伊朗、白俄罗斯等其他市场。共有 5 个原料药产品通过国内 CDE 审批，1 个产品通过日本 PMDA 审批，截至本报告日，另有利奥西呱，盐酸鲁拉西酮原料药通过国内 CDE 审批。公司累计获得 10 个原料药 CEP 证书,30 个原料药通过国内 CDE 审批。

API 产品名称	市场	审评情况	批准时间
氘丁苯那嗪	中国	审评转态转 A	2025 年 1 月
重酒石酸去甲肾上腺素	中国	审评转态转 A	2025 年 3 月
磷酸特地唑胺	中国	审评转态转 A	2025 年 5 月
富马酸伏诺拉生	中国	审评转态转 A	2025 年 6 月
沙库巴曲缬沙坦钠	中国	审评状态转 A	2025 年 3 月
利奥西呱	中国	审评状态转 A	2025 年 7 月
盐酸鲁拉西酮	中国	审评状态转 A	2025 年 7 月
缬沙坦	日本	客户复方获批	2025 年 1 月

表 报告期内公司获得审评转 A 或者 CEP 证书的原料药产品清单

公司制剂在研项目达 50 个以上，其中有 12 个项目在审评阶段，截至 6 月底，有 3 个制剂产品获批上市。截至本报告日，公司累计已有 43 个制剂产品在国内获批上市。

制剂产品名称	市场	批准时间
奥美拉唑碳酸氢钠胶囊	中国	2025 年 3 月 25 日
富马酸伏诺拉生片	中国	2025 年 6 月 20 日
沙库巴曲缬沙坦钠片	中国	2025 年 6 月 12 日

表 报告期内公司获得中国药品注册证书的产品清单

7.关键技术突破

报告期内，公司持续更新迭代技术创新，依托领先技术平台、GMP 合规产品以及丰富的项目经验，加码连续流、酶催化、自动化及智能化建设，助力公司实现持续降本增效。

目前，全球高血压药物的研发主要有两个方向，其一为单片复方降压制剂，尤其是血管紧张素转化酶抑制剂或血管紧张素 II 受体阻滞剂与钙通道阻滞剂、噻嗪类利尿剂组成的三药复方，另

一个为新靶点降压药物，包括利钠肽系统相关的脑啡肽酶/血管紧张素 II 受体双重抑制剂、内皮素受体拮抗剂以及高选择性醛固酮受体拮抗剂等。

于复方制剂药物，公司有充分开发经验，并已有上述相关复方产品在研。于新靶点降压药物，公司已经递交核心专利将于 2026 年在中国市场到期，机制为脑啡肽酶/血管紧张素 II 受体双重抑制剂的重磅药物-沙库巴曲缬沙坦片的药品注册申请。同时，公司的原料药沙库巴曲缬沙坦钠已于 2024 年 12 月通过 CDE 审评。

（四）强化 GMP 体系和信息化建设

1. 公司两个制造基地已再次通过欧盟 GMP 现场审计

公司以高要求、高标准、高质量的工作规范持续优化 GMP 体系，汲取国内外先进理念与经验，不断提高质量管理水平，加强建设服务型质量管理理念。报告期内，集团公司顺利通过 13 次官方检查及 35 次国际和国内知名企业的客户检查；得到药监部门及客户对公司质量体系的高度赞誉及认可。践行服务型管理理念，截至 2025 年 6 月，为响应客户需求，累计取得 34 个产品的国内外 GMP 证书，20 个产品的 WC 证书及 8 个产品的 COPP 证书。

公司始终坚持以产品质量为核心，通过应用信息化等技术，提升劳动效率，使得整体运营效率不断提升。同时不断的提升工艺水平以有效控制成本，通过技术开发实现降本增效成果，报告期内，成功推进并落地了多个成本优化项目。在质量管理效率不断提高的同时，持续保障药品生产安全，保障公司在优势产品领域的竞争力。

2. 公司在智能化生产/智能制造、信息化建设方面持续发力

公司全面拥抱国家智能制造战略，多个生产基地均加强智能化、信息化建设。其中，最新投产的美诺华天康智造数字化车间，以“数据驱动、软件定义、虚实融合、整体联系”为指导思想，采取总体规划、重点突破、分步实施的做法，设计建立数字化配方管理系统、企业资源计划系统（ERP）、设备联网平台（中控系统）、数字化制造过程管理系统（MES）、智能仓储物流 WMS 系统、数字孪生智能立体高架库、工业大数据集控系统。通过设计数智化、产品数智化、生产装备数智化、制造过程数智化、经营数智化的建设，降低运营成本、稳定生产质量、持续改进工艺、满足整个供应链协作要求的产品的生产，持续打造具有“生产制造自动化、生产过程控制闭环化、物流控制精准化、生产指挥可视化、设计运营制造一体化”特征的数智化车间，助力企业生产转型升级，提升工厂管控和运营决策能力。

另外，宣城美诺华的车间在数据采集和设备互联方面，借助 Modbus 工业现场总线实现了设备的互联互通，实现了生产流程和公用系统的数据采集和控制，生产设备与 DCS 的集成与数据共享，同时为工程管理和车间优化生产提供了强有力的数据支持。同时，接入了多个关键的自动化控制系统，包括分布式控制系统（DCS）、安全仪表系统（SIS）、火灾报警系统（FAS）、可燃气体和有毒气体检测系统（GDS）以及洁净室环境自动控制系统（HVAC）等，为车间大数据平台提供了丰富、真实、及时的数据源。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

公司多年深耕于医药产业，在产业投资布局、产业转型升级、产业资源整合等多方面积累了丰富经验，形成了以技术研发、质量管控、EHS 管理、客户服务、人才团队等系统化的核心竞争力。

（一）完整的医药产业链一体化优势

通过多年产业布局，公司拥有了完整的“医药中间体、原料药、制剂”全产业链，公司核心品种缬沙坦、氯沙坦、培哌普利、瑞舒伐他汀钙、阿托伐他汀钙、普瑞巴林等多个产品已形成了全产业链商业化的研发、生产和销售体系。中间体、原料药的布局从源头上保证了制剂品质的高标准和一致性，确保了关键原料供应的稳定性，带来了较强的质量优势和成本优势。公司将持续推动核心产品的全产业链优化升级建设，强化一体化核心优势，为国内外合作伙伴提供高效、优质且具有成本优势的产品、服务与解决方案。

（二）原料药质量管理合规性优势

公司始终将质量管理作为发展的基石；凭借多年的欧洲官方审计及为要求严格的跨国制药公司服务所积累的经验，公司建立了符合全球行业标准的质量管理体系。报告期内，公司深化行业法规指南解读并开展学习和培训，为产品的研发、生产、销售提供强有力的支持。集团公司旗下各子公司多次顺利通过欧盟、日本 PMDA、中国 NMPA 和中国农业农村部官方现场检查和多个大型跨国制药企业的供应商审计。

（三）制剂业务相关核心竞争力

2024 年公司制剂业务将正式迈入快速发展期。公司聚焦慢病治疗领域，围绕技术壁垒、专利壁垒的突破进行处方药开展研发管线布局，依托缓控释平台、微丸技术平台、增溶技术平台等多个技术平台，开发高临床价值、高技术壁垒且具有高市场前景的产品。在销售策略上，公司依然秉持着以集采为主，标外为辅的既定策略，同时积极开拓基层、零售和电商等新渠道。随着集采制度的不断完善升级，公司以制剂一体化的质量、成本优势为核心竞争力，抓住集采的东风，实现产品快速放量。同时随着 MAH 政策的实施，公司积极与持证人建立合作，多元化的合作模式，高质量的生产标准，为公司后续制剂业务的发展提供了新的增长引擎。

CDMO 由原料药向制剂延伸，持续丰富产品管线，积极拓展国内 MAH 客户合作，持续推进制剂一体化 CDMO 战略。于此同时，随着海外市场环境的不断变化，公司海外制剂 CMO 业务发展喜人，制剂 CMO 业务深度绑定，制剂大客户合作逐步全生产步骤 CMO，引进高端品牌包装生产线，最终成品出口。

（四）合理的生产布局以及规模化生产优势

公司深耕原料药行业多年，专注于规范市场高标准原料药的生产管理，拥有三大原料药生产

基地（浙江美诺华、安徽美诺华、宣城美诺华），基地分布在浙江、安徽主要的医药化工园区，反应釜规格齐全，涵盖从 50L 到 12500L 不等规模的生产能力。同时，通过基地持续升级改造，公司原料药产能投入的设施设备齐全，建有全范围覆盖的 DCS 控制系统，具有领先的废水、废气及固体废物处理能力的 EHS 系统，覆盖多门类的化学反应，包括格氏反应、叠氮化反应、傅克反应、氢化反应、氰化反应、氧化还原反应等。公司利用领先的原料药化学合成能力和高标准的生产能力，充分发挥原料药规模化效应。

目前，公司高标准、现代化先进产能储备充足，三大原料药生产基地产能共计约 2400 吨/年，美诺华天康产能为 45 亿片/年。随着公司经营生产不断发展、战略转型不断推进、优质客户不断增加，公司积极布局产能扩建，浙江美诺华“年产 520 吨原料药一期项目”部分车间已正式投产；宣城美诺华二期扩建项目已启动。

（五）丰富的国际客户资源及多元化的战略合作模式

公司深耕海外市场多年，从起步发展至今，积累了丰富的国际优质客户资源，已经与诸多国际知名药企建立了长期深度稳定的合作关系。其中，公司与战略大客户在长期互赢合作中从战略合作升华至战略绑定，形成了共同研发、联合申报、共同抢仿等多样化合作模式，不仅在医药中间体、原料药领域保持长期稳固的合作关系，同时还拓展了在制剂领域的深度合作。

公司秉持“开拓新客户、深耕老客户”的市场开拓理念，紧跟客户的发展步伐，敏锐洞悉市场发展趋势，快速响应客户需求。随着公司产能释放及商务拓展，公司的品牌影响力和国际知名度进一步提升，产品市场份额持续拉升。

（六）高端的研发技术平台优势

公司秉承国际化的研发理念，结合科学严谨的质量研究，建立了高效的研发管理体系。公司现有 3 个研发中心，包括浙江美诺华药物研究院、医药创新研究院、杭州新诺华药业，合计超过 13,000 平米的实验场地。公司经过多年发展，通过自主培养、外部引进等方式进行人才储备，充分发挥欧洲专家、印度专家和高校科研力量的作用，并与博士后工作站、外国专家工作站合作，成功打造了一支技术出众、管理高效、忠诚度高的核心人才团队。截至 2025 年 6 月底，公司拥有研发人员共计 617 人，占公司总人数 25.67%，具有丰富的药物合成和工艺开发、质量研究经验和强大的工艺放大技术水平，结合多种研发精密设备，展现了突出的研发能力，是公司保持竞争优势和实现快速增长的重要因素之一。公司将持续加大研发投入，打造核心技术优势。

公司原料药研发中心建立了完善的研发质量管理体系和项目管理流程，以保证研发项目的科学性、真实性、完整性和可追溯性，并通过 CNAS 认证。研发中心可开展各类多步复杂有机合成反应，反应类型包括氢化反应（常规高压氢化反应和不对称氢化反应）、各类 N-烷基化反应、氰化反应、叠氮化反应、手性合成（手性胺及氨基酸诱导的如格氏，锌试剂等碳负离子参与的手性合成等等）与拆分、氧化还原反应（双氧水、TEMPO、DIBAL-H、NaBH₄ 等参与的反应），生物酶催化反应、特殊粒度或物理性质要求的结晶工艺等，还配置了用于杂质分离与研究设备。中心配置了先进的研发设备和精密检验仪器，除了常规研发设备外，还配置了用于反应安全风险评估设备，此

外配备有微通道反应器，可开展连续流工艺开发。可使一些安全风险大的反应得以安全平稳实施。

公司制剂研发中心是集应用技术研发、公共技术服务、高层次人才引进、高端项目孵化四大定位于一体的医药创新平台，开展围绕药物各类新技术、新产品的研发、技术转移，孵化相关领域的创业项目，打造新药及处方药物产业集群。研究院积极构建多类型复杂固体制剂技术开发平台和注射用脂质体、纳米晶、微球等高端制剂开发平台，实现公司自主研发制剂项目的产业化和高端项目的孵化，组建了高素质的研发团队，涵盖制剂开发、质量分析、临床医学、国际与国内注册、项目管理、技术转移、质量管理等药物研发全流程职能部门，配备了国内外行业先进的制剂研发设备与仪器，同时积极开拓海外合作机会，实现研发合作的国际化。

（七）卓越的管理团队和人才梯队

公司建立了全球领先的制药服务平台，拥有行业经验丰富的国际化团队约 2,400 人左右。公司根据国际医药市场的特点，积极引进了国内外各类医药专业人才，组建了符合国际医药行业标准的药物研发、质量、药政注册、工艺优化、市场开拓、知识产权管理等专业队伍。报告期内，为吸引、留住和激励优秀人才，充分调动公司各级管理人员、核心技术人员、业务骨干的积极性，公司实施了“2024 年限制性股票激励计划”，激励覆盖关键公司管理人才、核心技术人才，使股东利益、公司利益和核心团队个人利益结合在一起，共同促进公司长远发展。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币			
科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	677,329,118.32	607,879,772.43	11.42
营业成本	457,517,641.62	428,475,259.62	6.78
销售费用	36,575,239.49	24,164,494.25	51.36
管理费用	69,964,330.18	79,131,610.66	-11.58
财务费用	26,202,560.00	2,012,827.87	1,201.78
研发费用	40,124,883.40	42,364,446.78	-5.29
经营活动产生的现金流量净额	-6,933,152.11	-44,466,936.50	不适用
投资活动产生的现金流量净额	57,741,250.68	45,523,671.28	26.84
筹资活动产生的现金流量净额	23,183,073.04	172,898,226.94	-86.59

营业收入变动原因说明：报告期内，实现营业收入 67,732.91 万元，较上年同期增长 11.42%，主要系公司制剂板块业务的增长所致。

营业成本变动原因说明：报告期内，营业成本 45,751.76 万元，较上年同期增长 6.78%，主要系营业收入增长，相应的变动成本增长所致。

销售费用变动原因说明：报告期内，销售费用 3,657.52 万元，较上年同期增长 51.36%，主要系国内业务持续拓展，相应的宣传费用和人员薪酬增长。

管理费用变动原因说明：报告期内，管理费用 6,996.43 万元，较上年同期下降 11.58%，主要系公司坚持降本增效等原因所致。

财务费用变动原因说明：报告期内，财务费用 2,620.26 万元，较上年同期增长 1201.78%，主要系公司可转券利息费用化增加所致。

研发费用变动原因说明：报告期内，研发费用 4,012.49 万元，较上年同期下降 5.29%，主要系公司研发项目年度内立项时间结构性差异所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，经营活动现金净流量-693.32 万元，同比增加了 3,753.38 万元，主要系公司营业收入增长所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，投资活动现金净流量 5,774.13 万元，同比增加了 1,221.76 万元。主要系本期购买银行存单及结构性存款等金融产品较同期减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，筹资活动现金净流量 2,318.31 万元，同比减少 14,971.52 万元。主要系本期偿还债务增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	522,594,409.79	11.19	585,428,094.03	12.59	-10.73	注 1
预付款项	18,382,004.70	0.39	13,122,735.15	0.28	40.08	注 2
存货	910,067,436.21	19.49	773,762,417.23	16.64	17.62	注 3
其他非流动金融资产	22,590,000.00	0.48	10,000,000.00	0.21	125.90	注 4
预收款项	576,597.96	0.01	1,054,016.34	0.02	-45.30	注 5
应付职工薪酬	34,631,595.74	0.74	48,127,267.82	1.03	-28.04	注 6
其他流动负债	1,489,076.70	0.03	5,013,488.28	0.11	-70.30	注 7

其他说明

注 1：货币资金较上年期末减少 6,283.37 万元，主要系公司本期支付原材料采购款增加等原因所致。

注 2：预付款项较上年期末增加 525.93 万元，主要系正常采购业务预付款项增加所致。

注 3：存货较上年期末增加 13,630.50 万元，主要系公司销量增加及原料药制剂产业链一体化深入的需求所致。

注 4：其他非流动金融资产较上年期末增加 1,259.00 万元，主要系公司增加了对外部合伙企业的投资。

注 5：预收款项较上年期末减少 47.74 万元，主要系公司期初预收房租本期结转所致。

注 6：应付职工薪酬较上年期末减少 1,349.57 万元，主要系公司本期支付了去年期末计提的年终奖所致。

注 7：其他流动负债较上年期末减少 352.44 万元，主要系公司本期增值税待转销项税额减少所致。

2、境外资产情况

☒适用 ☐不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产31,090,119.03（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为0.67%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

项目	账面价值	受限类型
货币资金	129,053,298.01	保证金
固定资产	282,246,235.17	抵押
无形资产	17,982,158.57	抵押
其他非流动资产	50,636,666.67	质押的大额存单
合计	479,918,358.42	

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	1,259
上年同期投资额	1,000
投资额增减变动	259
投资额增减幅度	25.90%

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

项目名称	项目金额	资金来源	项目进度	报告期内累计投入	累计实际投入	项目预计收益	项目收益情况
浙江美诺华“年产 520 吨医药原料药”一期项目	35,000.00	自筹资金	部分投入生产	-	27,009.53	项目全部投产后年营业收入约 6 亿元	366
年产 734 吨医药原料药技术改造及绿色节能增效项目（注）	22,000.00	自筹+募集资金	目前消防设施安装与验收中	126.37	126.37	项目全部投产后内部收益率为 20.58%（税前）	未完工
美诺华医药科技：高端制剂项目	45,931.00	自筹+募集资金	部分完工	2,129.49	28,573.64	/	/
宣城技改工程	10,500.00	自筹资金	项目已完工	-	8,908.98	项目全部投产后年净利润约 2,984 万元	-96.38
天康药业质检研发综合楼	12,000.00	自筹资金	部分完工	-	10,626.42	配套设施，无直接收益	配套设施，无直接收益

注：2025 年 4 月 17 日，公司召开第五届董事会第十三次会议和第五届监事会第十三次会议，2025 年 5 月 8 日，召开 2024 年年度股东大会，均审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，将“高端制剂项目”变更为“年产 734 吨医药原料药技术改造及绿色节能增效项目”

(3). 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
------	-----	------------	--------------	---------	--------	-----------	------	-----

			动					
衍生工具	1,295,372.36	909,318.98				2,204,691.34		-
其他	153,143,860.24	601,616.34	-	-	125,033,339.14	156,017,243.55		122,761,572.16
合计	154,439,232.60	1,510,935.32	-	-	125,033,339.14	158,221,934.89	-	122,761,572.16

证券投资情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
基金	511380	可转债ETF	11,938,296.60	自有	11,482,068.58	456,228.02	456,228.02		12,111,242.91	172,946.31		交易性金融资产
股票	01177	中国生物	692,605.32	自有				692,605.32	828,006.89	135,401.57		交易性金融资产
股票	02186	绿叶制药	231,459.01	自有				231,459.01	377,937.47	146,478.46		交易性金融资产
股票	02005	石四药集团	226,848.35	自有		-44,062.24	-44,062.24	226,848.35		6,259.96	182,786.11	交易性金融资产
股票	01167	加科思	438,939.91	自有				438,939.91	642,957.51	204,017.60		交易性金融资产
股票	01228	北海康成	218,654.49	自有		176,192.50	176,192.50	218,654.49			394,846.99	交易性金融资产
股票	01541	宜明昂科	412,812.72	自有				412,812.72	669,636.73	256,824.02		交易性金融资产
股票	02142	和铂医药	137,507.51	自有		55,825.89	55,825.89	137,507.51			193,333.40	交易性金融资产
股票	06996	德琪医药	71,107.77	自有				71,107.77	110,249.62	39,141.85		交易性金融资产
股票	01238	宝龙地产	924,986.67	自有		-28,916.19	-28,916.19	924,986.67	542,872.58	-11,535.83	341,662.07	交易性金融资产
股票	09909	宝龙商业	572,802.88	自有		-13,047.97	-13,047.97	572,802.88			559,754.91	交易性金融资产
合计	/	/	15,866,021.23	/	11,482,068.58	602,220.01	602,220.01	3,927,724.63	15,282,903.71	949,533.94	1,672,383.48	/

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	持股比例%	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
安徽美诺华	子公司	特色原料药、原料药 CDMO	656.30 (美元)	95.06	130,120.48	111,104.82	28,898.01	6,334.37	5,381.38
浙江美诺华	子公司	特色原料药、原料药 CDMO	2,505.41 (美元)	98.00	106,789.09	65,922.79	20,982.66	1,882.57	1,830.66
联华进出口	子公司	医药流通	4,000.00	100.00	41,097.67	8,659.02	13,050.68	-592.24	-450.63
天康药业	子公司	自营制剂、制剂 CDMO	26,000.00	100.00	109,717.36	37,077.21	26,913.35	3,472.27	2,756.27
宣城美诺华	子公司	特色原料药、原料药 CDMO	19,607.85	100.00	61,160.96	21,134.45	11,996.02	-569.45	-508.80

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、产品质量控制风险：公司大部分产品是用于生产制剂的原料药，质量管理尤为重要。公司产品生产流程长、工艺复杂等特殊性质使得产品质量受较多因素影响。原辅料采购、产品存储和运输等过程若出现偶发性因素，可能会使产品发生物理、化学等反应，引发产品质量问题。

风险控制措施：公司将始终贯彻“质量是企业生命线”的理念，从细微处入手，强化流程管理，提高管理水平和质量意识，加强内部检查，高标准执行国际化的质量标准。

2、安全生产和环保风险：公司生产过程中需要使用易燃、易爆、有毒物质，若操作不当或设备老化失修，可能导致安全事故的发生。公司所处行业是国家环保监管要求较高的行业，国家相

关部门一直高度重视制药行业的环境保护管理。随着《制药工业水污染物排放标准》强制实施，涉及发酵类、化学合成类、提取类、中药类、生物工程类和混装制剂类等医药制造企业环保压力加大。

风险控制措施：公司各个生产基地均建立了基于国际标准能力的 EHS 管理体系，始终加大安全环保设施的投入建设，坚持预防为主，提高安全管理和三废处理能力，切实降低安全环保和安全生产风险。

3、市场竞争风险：原料药业务受产能认证周期、技术转移、技术再开发等因素，可能存在产能释放节奏的影响，随着境内外竞争者参与市场竞争，公司会面临市场竞争的风险。

风险控制措施：公司深入与现有客户的合作模式，积极拓展新客户新市场，同时积极开发新品种，不断增强自身市场竞争力。

4、汇率波动风险：公司营业收入中，海外市场占比高，且多以美元等外币定价和结算，而公司费用支出主要通过人民币支付。若人民币兑美元等外币汇率持续上升，即使公司的外币销售价格不变，也会导致折算的人民币销售收入下降，反之亦然。因此汇率波动直接影响盈利水平。

风险控制措施：公司依托产品质量优势、工艺技术优势、成本优势为客户提供优质服务，拓展市场，提升客户信任度和满意度，以增加市场占有率和产品销售的议价能力。同时，公司选择合适时机，对部分美元资产进行远期汇率锁定，且适度增加低利率的外币借款，对冲单边美元资产的美元汇率下降风险。

5、产品研发不达预期的风险：医药行业的产品研发存在技术难度高、资金投资大、审批周期长的特点，为此公司研发项目持续投入过程中，可能存在产品研发不达预期的风险。

风险控制措施：公司持续研发投入、增加优秀研发人才的引进，提高研发项目成功率。

6、原材料供应及价格上涨的风险：公司与主要供应商已经建立了稳定的合作关系，但如发生自然灾害等不可抗力因素，或国内安全环保要求趋严，部分供应商产能受限，可能出现原材料短缺、价格上涨或原材料不能达到公司生产要求的质量标准等情况，在一定程度上影响公司相关产品的盈利水平。

风险控制措施：面对原材料供应和价格上涨的风险，公司将加强供应链的管理，签订战略合作协议，增加价格调整约束性条款。

7、固定资产计提折旧风险：随着公司改扩建项目的投产使用，在建工程将陆续转为固定资产，将会导致固定资产折旧费用的增加。若公司未来因面临低迷的行业环境而使得经营无法达到预期水平，则固定资产投入使用后带来的新增效益可能无法弥补计提折旧的金额。

风险控制措施：公司将积极拓展新客户、新产品，通过新产能释放，持续提升客户服务能力，提升营业收入。

（二）其他披露事项

√适用 □不适用

无

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	-
每 10 股派息数(元)（含税）	-
每 10 股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
-	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
2024 年 11 月 21 日，公司召开第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于注销部分股票期权并回购注销部分限制性股票的议案》：根据《2021 年激励计划》相关规定，公司拟注销 24 名离职激励对象已获授但尚未行权的股票期权合计 104,394 份，拟回购注销上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 42,572 股，回购价格为 11.215 元/股，回购资金总额合计 477,444.98 元。根据《2024 年激励计划》相关规定，公司拟回购注销 6 名离职激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 104,700 股，回购价格为 6.57 元/股，回购资金总额合计 687,879 元。上述 104,394 份股票期权注销事宜已于 2024 年 12 月 5 日办理完毕。上述限制性股票已于 2025 年 1 月 22 日完成回购注销。	详见公司于 2024 年 11 月 22 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于注销部分股票期权并回购注销部分限制性股票的公告》（公告编号：2024-116）、《宁波美诺华药业股份有限公司关于回购注销部分限制性股票暨减少注册资本通知债权人的公告》（公告编号：2024-117），2024 年 12 月 7 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于部分股票期权注销完成的公告》（公告编号：2024-122），2025 年 1 月 18 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于股权激励限制性股票回购注销实施公告》（公告编号：2025-010）
2024 年 11 月 21 日，公司召开第五届董事会第九次会议和第五届监事会第九次会议，均审议通过了《关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第三个行权/解除限售条件及预留授予第二个行权/解除限售条件成就的议案》。预留授予的限制性股票第二个解除限售期已届满，本次解锁股份数量为 184,622 股，解锁日暨上市流通日为 2024 年 12 月 5 日。预留授予股票期权第二个行权期行权条件已成就，本次可行权数量为 738,491 份，已于 2024 年 12 月 25 日开始行权。首次授予的限制性股	详见公司于 2024 年 11 月 22 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第三个行权/解除限售条件及预留授予第二个行权/解除限售条件成就的公告》（公告编号：2024-115）、于 2024 年 11 月 29 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予的限制性股票第二个限售期解除限售暨上市公告》（公告编号：2024-119），于 2024 年 12 月 20 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予股票期权

票第三个解除限售期已届满，本次解锁股份数量为 866,695 股，解锁日暨上市流通日为 2025 年 1 月 8 日。首次授予股票期权第三个行权期行权条件已成就，本次可行权数量为 1,976,997 份，已于 2025 年 1 月 17 日开始行权。	第二个行权期开始行权的提示性公告》（公告编号：2024-127），于 2025 年 1 月 3 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第三个限售期解除限售暨上市公告》（公告编号：2025-003），于 2025 年 1 月 14 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予股票期权第三个行权期开始行权的提示性公告》（公告编号：2025-006）。
2025 年 4 月 17 日，公司分别召开第五届董事会第十三次会议、第五届监事会第十三次会议，均审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予的议案》，本次预留限制性股票授予人数 122 人，授予价格 6.57 元/股，授予数量 1,236,000 股，授予日 2025 年 4 月 18 日。公司召开第五届董事会第十三次会议后，有 3 名激励对象因个人原因自愿放弃参与公司本次股票激励计划。董事会对预留授予激励对象人数及限制性股票数量进行了调整。调整后，公司本次限制性股票激励计划预留授予的激励对象由 122 人调整为 119 人。拟预留授予的限制性股票总数由 1,236,000 股调整为 1,219,000 股，授予价格仍为 6.57 元/股。并于 2025 年 5 月 28 日完成登记。	详见公司于 2025 年 4 月 18 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司第五届董事会第十三次会议决议》（公告编号：2025-035）、《宁波美诺华药业股份有限公司第五届监事会第十三次会议决议》（公告编号：2025-036）、《宁波美诺华药业股份有限公司关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予的公告》（公告编号：2025-048），2025 年 5 月 30 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司关于公司 2024 年限制性股票激励计划预留限制性股票授予结果的公告》（公告编号：2025-068）
2025 年 6 月 10 日，公司召开第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十五次会议，均审议通过了《关于调整公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的议案》，因实施 2024 年度利润分配，根据《2021 年激励计划》相关规定，已授予尚未行权股票期权行权价格调整为 22.72 元/份。	详见公司于 2025 年 6 月 11 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司第五届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2025-071）、《宁波美诺华药业股份有限公司第五届监事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2025-072）、《宁波美诺华药业股份有限公司关于调整公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的公告》（公告编号：2025-073）
2025 年 6 月 10 日，公司分别召开第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十五次会议，均审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售条件成就的议案》，本次申请解除限售的首次授予的激励对象人数为 332 人，解除限售的限制性股票数量为 2,077,920 股，限制性股票上市流通日为 2025 年 7 月 7 日。	详见公司于 2025 年 6 月 11 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司第五届董事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2025-071）、《宁波美诺华药业股份有限公司第五届监事会第十五次会议决议公告》（公告编号：2025-072）、《宁波美诺华药业股份有限公司关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售条件成就的公告》（公告编号：2025-074），于 2025 年 7 月 2 日披露的《宁波美诺华药业股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个限售期解除限售暨上市公告》（公告编号：2025-083）

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	安徽美诺华药物化学有限公司	https://223.243.179.140/#/enterprise?id=1604378043859652610&publishdataid=1862037641504419841&year=2024
2	宣城美诺华药业有限公司	https://223.243.179.140/#/enterprise?id=1649981102674624513&publishdataid=1862037712518180865&year=2024
3	浙江美诺华药物化学有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用 ☐不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	10.75	1、上虞区第四轮慈善冠名基金年增值金第五年； 2、走访捐赠双河社区困难户
其中：资金（万元）	10.75	
物资折款（万元）	-	

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☐适用 ☒不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

公司于2025年1月14日，2025年5月8日分别召开第五届董事会第十一次会议，2024年年度股东大会，均审议通过了《关于2025年度日常关联交易预计的议案》。报告期内，公司在授权额度内严格执行日常关联交易，具体情况如下：

关联交易类别	关联人	关联交易内容	2025 年预计金额（万元）	2025 年 1-6 月实际发生含税金额（万元）
向关联人销售产品（包括提供劳务）	科尔康美诺华	公司及子公司向科尔康美诺华提供制剂加工生产（CMO）和技术转移、注册服务等，并向其销售部分原料药等产品/商品	4,000.00	2,195.98
合计	-	-	4,000.00	2,195.98

3、 临时公告未披露的事项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
宣城璞诺医药科技有限公司	联营公司	提供劳务	出售商品	按照市场公允价格定价	关联交易双方均按市场价执行	260,090.70	0.07	转帐结算	/	不适用
宁波美诺华健康产业有限公司	联营公司	房屋出租	房屋出租	按照市场公允价格定价		857,756.89	24.74	转帐结算	/	不适用
合计				/	/	1,117,847.59		/	/	/
大额销货退回的详细情况					/					
关联交易的说明					/					

（二）资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6）=（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7）=（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2021 年 1 月 20 日	52,000.00	51,269.76	51,269.76	/	40,435.53	/	78.87	/	2,144.93	4.18	13,834.70
合计	/	52,000.00	51,269.76	51,269.76		40,435.53		/	/	2,144.93	/	13,834.70

其他说明

√适用 □不适用

无

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额（1）	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额（2）	截至报告期末累计投入进度（%）（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	高端制剂项目	生产建设	是	是，此项目未取消，调整募集资金投资总额	28,418.91	2,129.66	28,418.91	100.00	/	否	否	注 1	/	/	注 1	
发行可转换债券	补充流动资金	运营管理	是	否	12,000.00		12,001.35	100.01		是	是					
发行可转换债券	年产 734 吨医药原料药技术改造及绿色节能增效项目	生产建设	否	是，此项目为新项目	10,850.86	15.27	15.27	0.14	/	否	是	注 2			注 2	
合计	/	/	/	/	51,269.76	2,144.93	40,435.53	/	/	/	/	/		/	/	

注 1：由于市场、行业政策的变化，“高端制剂项目”原选定的制剂产品因产品升级迭代较快、集采中标价格偏低、市场竞争激烈且已饱和等因素，已经不适合继续投入建设。

注 2：“年产 734 吨医药原料药技术改造及绿色节能增效项目”实际计划投资金额为 13,834.70 万元，超出总额部分为项目成立以来购买理财累积的投资收益。

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间 （首次公告披露时间）	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募投资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
高端制剂项目	2025 年 4 月 18 日	调减募集资金投资金额	39,269.76	26,289.25	年产 734 吨医药原料药技术改造及绿色节能增效项目	由于市场、行业政策的变化，“高端制剂项目”原选定的制剂产品因产品升级迭代较快、集采中标价格偏低、市场竞争激烈且已饱和等因素，已经不适合继续投入建设。	0	2025 年 4 月 17 日，公司召开第五届董事会第十三次会议和第五届监事会第十三次会议，2025 年 5 月 8 日，召开 2024 年年度股东大会，均审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目的议案》。

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

☐适用 ☒不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☐适用 ☒不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的 有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余 额	期间最高余额是否 超出授权额度
2025 年 4 月 17 日	13,000	2025 年 5 月 8 日	2026 年 5 月 7 日	12,000	否

其他说明
无

4、 其他

☐适用 ☒不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

☐适用 ☒不适用

核查异常的相关情况说明
☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，持续推进公司高质量发展，提升公司投资价值，保护广大投资者尤其是中小投资者合法权益，公司结合行业发展情况和自身发展战略，制定了《2025年度“提质增效重回报”行动方案》，与投资者共享企业发展成果。

(一) 聚焦主责主业，夯实高质量发展根基

报告期内，公司聚焦制药主业，始终坚持“医药中间体、原料药、制剂”垂直一体化战略，服务覆盖全球主流国家与地区。报告期内，公示实现营业总收入为6.77亿元，较上年同期增长

11.42%；归属于上市公司股东的净利润为4,905.52万元，较上年同期增长158.97%；归属于上市公司股东的扣除非经营性损益的净利润为3,675.26万元，较上年同期增长86.98%。

（二）持续稳定分红，注重投资者回报

自上市以来，公司积极履行资本市场责任，坚持共享发展理念。

报告期内，公司完成2024年度权益分派，每股派发现金红利0.05元（含税），

公司最近三个会计年度累计现金分红总额超过5,000万元，且高于最近三个会计年度年均净利润的30%，达36.24%。

（三）加大研发投入，加快发展新质生产力

公司深知创新业务对未来发展的重要性，持续性地积极进行积极谨慎的布局，突破关键技术。报告期内，公司研发投入4,796.75万元，占营业收入7.08%。报告期内，公司申报发明专利2项，实用新型专利0项，获得授权专利数量3项（其中发明1项，实用新型2项），截至2025年6月30日，公司授权专利共计数量156项（其中发明81项，实用新型75项）。

报告期内，公司全面拥抱新质生产力，并积极推动创新业务落地与突破，其中：

1.公司创新管线 JH389 项目进展迅速，将持续推进后续与同机理的主流药物产品在动物模型及人体的效果对比试验；在专利布局方面，与合作方已正式向欧洲专利局递交专利并获得受理；在商业化方面，与合作方达成协议，明确商业化主导权以及未来研发推进方向。

2.与国内领先 mRNA 药物开发公司合作，开展 mRNA 药物递送系统中核心脂质体的 CDMO 业务，目前合作进展顺利。公司与核心客户在之前仿制药 CMO 的基础上，开拓了创新药 API、孤儿药 API、创新药临床阶段的合作。

3.聚焦大健康、新消费领域，公司以 20 余年的药品研发生产经验为基础，储备开发了包括 JH389、司美格鲁肽（原料药中间体）在内的减重领域产品，积极响应国家三年体重管理行动。

4.与南京贞实科技有限公司签署战略合作备忘录，双方拟共同出资成立合资公司，以 AI+机器人技术赋能医药健康生产，将工业级机器人的精度带入原料药合成生产、益生菌发酵生产、保健品柔性生产等领域。

5.关键技术取得突破

于新靶点降压药物，公司已经递交核心专利将于2026年在中国市场到期，机制为脑啡肽酶/血管紧张素 II 受体双重抑制剂的重磅药物-沙库巴曲缬沙坦片的药品注册申请。同时，公司的原料药沙库巴曲缬沙坦钠已于2024年12月通过CDE审评。

（四）提高信披质量，加强投资者交流

报告期内，公司严格遵守《上海证券交易所股票上市规则》及公司《信息披露事务管理制度》等有关规定，上市公司信息披露相关法律法规和规范性文件要求，继续完善信息披露制度建设，持续优化公告编制与披露的工作机制，确保准确性、清晰、高效地传达公司信息，确保所有股东公平平等地获得信息，保障全体股东特别是中小股东利益。

报告期内，公司召开2024年度及2025年第一季度业绩说明会，召开2024年年度股东大会，并通过上证 e 互动、投资者关系热线、股东会、投资者调研、策略会等形式与投资者保持长效沟通，让投资者更了解公司经营情况，切实保护投资者的合法权益。

（五）优化治理机制、坚持规范运作

公司根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，修订公司章程及各项公司治理制度，进一步提高规范运作水平，切实维护全体股东特别是中小股东的合法权益。

（六）提升合规意识，强化“关键少数”责任

2025年上半年，公司持续强化控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员等“关键少数”的合规意识和履职担当。积极组织相关人员参加了交易所、证监局组织的各项培训，及时学习领悟最新的监管要求，切实推动公司的高质量发展。未来，公司将继续提升经营质量与治理水平，加强与投资者的沟通，努力提高股东回报，并积极履行社会责任，促进公司高质量、健康、稳定的发展。公司将继续推动“关键少数”持续学习证券市场相关法律法规，推动“关键少数”不断熟悉证券市场知识，持续提升职能力，强化责任意识、提高履职能力，特别是支持独立董事参与公司重大决策事项，切实发挥监督作用，努力维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

（一）股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	6,308,267	2.88	1,219,000	-	-	-1,013,967	205,033	6,513,300	2.96
3、其他内资持股	6,308,267	2.88	1,219,000	-	-	-1,013,967	205,033	6,513,300	2.96
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	6,308,267	2.88	1,219,000	-	-	-1,013,967	205,033	6,513,300	2.96
二、无限售条件流通股份	212,446,730	97.12	-	-	-	868,662	868,662	213,315,392	97.04
1、人民币普通股	212,446,730	97.12	-	-	-	868,662	868,662	213,315,392	97.04
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	218,754,997	100.00	1,219,000	-	-	-145,305	1,073,695	219,828,692	100.00

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 2024 年 11 月 21 日，公司召开第五届董事会第九次会议和第五届监事会第九次会议，均审议通过了《关于 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第三个行权/解除限售条件及预留授予第二个行权/解除限售条件成就的议案》，公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第三个解除限售期解除限售条件已成就，本次解锁股份数量为 866,695 股，解锁日暨上市流通日为 2025 年 1 月 8 日。

(2) 2024 年 11 月 21 日，公司召开了第五届董事会第九次会议、第五届监事会第九会议，分别审议通过了《关于注销部分股票期权并回购注销部分限制性股票的议案》，本次回购注销股份数量为 147,272 股，注销日期为 2025 年 1 月 22 日。

(3) 2025 年 4 月 17 日，公司召开第五届董事会第十三次会议，审议通过了《关于 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予的议案》，本次授予登记限制性股票数量为 1,219,000 股，股票授予登记日为 2025 年 5 月 28 日。

(4)报告期内,公司可转债转股数量为 1,967 股,占可转债转股前公司已发行股份总额的 0.0013%。

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位： 股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
应高峰	26,823	26,823	0	0	2021 年股权激励首次授予	2025-1-8
	75,000	0	0	75,000	2024 年股权激励首次授予	
曹倩	27,940	27,940	0	0	2021 年股权激励首次授予	2025-1-8
姚芳	24,588	24,588	0	0	2021 年股权激励首次授予	2025-1-8
	60,000	0	0	60,000	2024 年股权激励首次授予	
	0	0	39,000	39,000	2024 年股权激励预留授予	
许健	40,000	0	0	40,000	2024 年股权激励首次授予	
	0	0	30,000	30,000	2024 年股权激励	

					励预留授予	
2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予的核心骨干（合计 242 人）	824,876	787,344	0	0		2025-1-8
2021 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予的核心骨干（合计 17 人）		37,532	0	0	离职人员回购注销	2025-1-22
2021 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予的核心骨干（合计 10 人）	5,040	5,040	0	0	离职人员回购注销	2025-1-22
2024 年股权激励计划首次授予的核心骨干（合计 6 人）	5,224,000	104,700	0	0	离职人员回购注销	2025-1-22
2024 年股权激励计划首次授予的核心骨干（合计 336 人）		0	0	5,119,300		
2024 年股权激励预留授予的核心骨干（合计 117 人）	0	0	1,150,000	1,150,000	2024 年股权激励预留授予	
合计	6,308,267	1,013,967	1,219,000	6,513,300	/	/

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	32,368
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	-

（二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
宁波美诺华控股集团 集团有限公司	0	45,285,661	20.60	0	无	-	境内非国有 法人
姚成志	0	12,070,253	5.49	0	无	-	境内自然人
杜广娣	5,800	2,054,623	0.93	0	未知	-	境内自然人
邱勇强	1,732,798	1,732,798	0.79	0	未知	-	境内自然人
石建祥	-670,000	1,602,361	0.73	0	未知	-	境内自然人
尚杰	1,592,400	1,592,400	0.72	0	未知	-	境内自然人
裘小龙	1,231,400	1,231,400	0.56	0	未知	-	境内自然人
BARCLAYS BANK PLC	1,151,428	1,230,881	0.56	0	未知	-	其他
UBS AG	1,151,342	1,223,331	0.56	0	未知	-	其他
李锦	964,100	964,100	0.44	0	未知	-	境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
宁波美诺华控股集团有限公司	45,285,661	人民币普通股	45,285,661
姚成志	12,070,253	人民币普通股	12,070,253
杜广娣	2,054,623	人民币普通股	2,054,623
邱勇强	1,732,798	人民币普通股	1,732,798
石建祥	1,602,361	人民币普通股	1,602,361
尚杰	1,592,400	人民币普通股	1,592,400
裘小龙	1,231,400	人民币普通股	1,231,400
BARCLAYS BANK PLC	1,230,881	人民币普通股	1,230,881
UBS AG	1,223,331	人民币普通股	1,223,331
李锦	964,100	人民币普通股	964,100
前十名股东中回购专户情况说明	-		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	-		
上述股东关联关系或一致行动的说明	姚成志系美诺华控股的控股股东、实际控制人		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条 件股份数量	有限售条件股份可上 市交易情况		限售条件
			可上市交 易时间	新增可上 市交易股 份数量	
1	方嘉嘉	145,000	详见注释	/	详见注释
2	樊芝燕	100,000	详见注释	/	详见注释
3	王飞云	100,000	详见注释	/	详见注释
4	姚芳	99,000	详见注释	/	详见注释
5	许华富	95,000	详见注释	/	详见注释
6	高飞	81,000	详见注释	/	详见注释
7	肖映春	80,000	详见注释	/	详见注释
8	应高峰	75,000	详见注释	/	详见注释
9	沈健	71,000	详见注释	/	详见注释
10	许健	70,000	详见注释	/	详见注释
上述股东关联关系或一致行动的说明		/			

注释：

1、2024 年股权激励计划首次授予部分解除限售安排：

解除限售期间	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自限制性股票首次授予登记完成日起 12 个月后的首个交易日起至限制性股票首次授予登记完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解除限售期	自限制性股票首次授予登记完成日起 24 个月后的首个交易日起至限制性股票首次授予登记完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自限制性股票首次授予登记完成日起 36 个月后的首个交易日起至限制性股票首次授予登记完成日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

在上述约定期间内未申请解除限售的限制性股票或因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票，公司将按本激励计划规定的原则回购注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票。

解除限售条件

(1) 公司未发生如下任一情形：

① 最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；

② 最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告；

③ 上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、《公司章程》、公开承诺进行利润分配的情形；

④ 法律法规规定不得实行股权激励的；

⑤ 中国证监会认定的其他情形。

(2) 激励对象未发生以下任一情形：

①最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；

②最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；

③最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；

④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；

⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；

⑥中国证监会认定的其他情形。

(3) 公司层面的业绩考核要求

本激励计划在 2024 年至 2026 年三个会计年度中，分年度对公司的业绩指标进行考核，以达到业绩考核指标作为激励对象当年度的解除限售条件之一。

公司满足以下业绩条件时，本激励计划首次授予的限制性股票方可解除限售：

解除限售期	业绩考核指标
第一个解除限售期	以 2023 年度业绩指标为基数, 2024 年度营业收入较 2023 年度增长率不低于 10%。
第二个解除限售期	以 2023 年度业绩指标为基数, 2025 年度营业收入较 2023 年度增长率不低于 20%。
第三个解除限售期	以 2023 年度业绩指标为基数, 2026 年度营业收入较 2023 年度增长率不低于 40%。

注：上述限制性股票解除限售条件涉及的业绩目标不构成公司对投资者的业绩预测和实质承诺。

解除限售期内, 公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜。若各解除限售期内, 公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的, 所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售, 由公司回购注销。

(4) 激励对象个人层面的绩效考核要求

根据《考核管理办法》, 激励对象申请根据本计划获授的限制性股票进行解除限售的, 需进行如下绩效考核, 且考核等级需合格以上, 具体考核体系如下:

①考核期

对激励对象的考核周期为一个完整的会计年度。

②考核指标

年度考核指标通过业绩合同体现, 业绩合同包括考核指标说明、指标权重、各项指标的目标值等内容, 经考核小组审议通过, 并由考核方与被考核方共同签署后生效, 作为绩效考核依据。

年度 KPI 区分财务类、部门职能履行类、培训发展类、日常工作表现类等四类指标, 其中:

财务类业绩指标: 从股东和经营成果角度, 评价最终经营成果的考核指标, 一般包括资产、收入、利润、成本、费用等相关的指标;

部门职能履行类指标: 经营目标的实现, 客户的获得, 必须依靠完善的部门职能管理, 合理的业务流程来实现, 部门职能履行类指标一般包括职责内容的有关要求、内部的任务完成情况 & 部门成果及工作负荷等相关指标;

培训发展类指标: 上述指标要想如期达成并且不断提升, 需要开展培训和发展类指标的依托, 培训发展类指标一般包括团队年度培训计划的完成情况、组织建设、创新相关的指标;

日常工作表现类指标: 没有日常工作的出色完成便无法实现各项指标的完成, 日常工作类指标是从企业文化的学习和贯彻情况、围绕态度、责任、工作能力等的指标, 进行评价。

③综合评分

最终考核结果为各项 KPI 指标加权计算而成, 每项指标采用百分制计分(单项上限为 100 分), 通过权重参与到总分的计算, 最终考核总分采用百分制计分。

④考核等级

激励对象加权综合评分分为四个层次: A (优秀)、B (良好)、C (合格)、D (不合格)。考核等级定义如下表所示:

等级	定义	涵义	分值范围
A	优秀	实际业绩达到或超出预期计划/目标或岗位职责的要求，在计划/目标或岗位职责/分工要求所涉及的各个方面都取得优秀的成绩	85 分≤分值<100 分
B	良好	实际业绩达到预期计划/目标或岗位职责分工的要求，在计划/目标或岗位职责/分工要求所涉及的主要方面取得良好的成绩，无明显差错。	75 分≤分值<85 分
C	合格	实际业绩基本达到预期计划/目标或岗位职责分工的要求，既无突出表现，也无明显失误。	60 分≤分值<75 分
D	不合格	实际业绩未达到预测计划/目标或岗位职责分工的要求，或个人存在重大差错导致公司利益受损。	分值<60 分

⑤考核结果的应用

个人绩效考核等级为合格以上作为限制性股票激励计划的解锁依据。考核结果为不合格的激励对象，公司将按激励计划的有关规定，回购及注销本期或全部尚未解锁的限制性股票。

综上，在公司业绩目标达成的前提下，若激励对象前一年个人绩效考核结果达到合格及以上，则其当年度所获授的限制性股票仍按照本激励计划规定的程序进行解除限售；若激励对象在前一年绩效考核结果不合格，则其当年度所对应的已获授但尚未解除限售的限制性股票不可解除限售，由公司回购并注销。

2、2024 年股权激励计划预留授予部分解除限售安排：

解除限售期间	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自限制性股票预留授予登记完成日起 12 个月后的首个交易日起至限制性股票预留授予登记完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自限制性股票预留授予登记完成日起 24 个月后的首个交易日起至限制性股票预留授予登记完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%

在上述约定期间内未申请解除限售的限制性股票或因未达到解除限售条件而不能申请解除限售的该期限制性股票，公司将按本激励计划规定的原则回购注销激励对象相应尚未解除限售的限制性股票。

解除限售条件

预留授予部分的限售条件（1）、（2）、（4）与首次授予部分一致。

（3）公司层面的业绩考核要求

公司满足以下业绩条件时，本激励计划预留授予的限制性股票方可解除限售：

解除限售期	业绩考核指标
-------	--------

解除限售期	业绩考核指标
第一个解除限售期	以 2023 年度业绩指标为基数，2025 年度营业收入较 2023 年度增长率不低于 20%。
第二个解除限售期	以 2023 年度业绩指标为基数，2026 年度营业收入较 2023 年度增长率不低于 40%。

解除限售期内，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜。若各解除限售期内，公司当期业绩水平未达到业绩考核目标条件的，所有激励对象对应考核当年可解除限售的限制性股票均不得解除限售，由公司回购注销。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
姚芳	董事	121,470	160,470	39,000	2024 年股权激励预留授予
许健	高管	138,262	168,262	30,000	2024 年股权激励预留授予

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量
姚芳	董事	84,588	39,000	24,588	99,000	99,000
许健	高管	40,000	30,000	0	70,000	70,000
合计	/	124,588	69,000	24,588	169,000	169,000

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

（一）转债发行情况

1、经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波美诺华药业股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]2377 号）核准，宁波美诺华药业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2021 年 1 月 14 日公开发行 52,000 万元可转换公司债券，共发行 520 万张，每张面值 100 元，期限 6 年，扣除发行费用 7,302,370.33 元后，实际募集资金净额人民币 512,697,629.67 元。本次发行可转换公司债券募集资金已由保荐机构（主承销商）万联证券股份有限公司于 2021 年 1 月 20 日汇入公司指定的募集资金专项存储账户。立信会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的募集资金到位情况进行审验，并出具了信会师报字[2021]第 ZF10028 号《验资报告》。

2、经上海证券交易所自律监管决定书[2021]47 号文同意，公司 5.20 亿元可转换公司债券于 2021 年 2 月 4 日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“美诺转债”，债券代码“113618”。

3、根据有关规定和《宁波美诺华药业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》约定，公司该次发行的“美诺转债”自 2021 年 7 月 20 日起可转换为本公司股份，转股价格为 37.47 元/股。

4、2021 年 12 月 30 日，公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划的授予登记工作在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成，实际授予登记限制性股票 1,727,860 股。根据《募集说明书》约定，转股价格相应调整为 37.23 元/股。

5、公司以 2022 年 6 月 7 日为股权登记日，实施 2021 年年度权益分派。每股派发现金红利 0.19851 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.397020 股，转增后公司总股本增加至 212,979,014 股。根据《宁波美诺华药业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》约定，“美诺转债”的转股价格由 37.23 元/股调整为 26.51 元/股。

6、公司以 2023 年 5 月 25 日为股权登记日，实施 2022 年年度权益分派。每股派发现金红利 0.165 元（含税），本次权益分派不涉及派送红股或转增股本。根据《募集说明书》约定，“美诺转债”的转股价格由 26.51 元/股调整为 26.35 元/股。

7、公司实施《2024 年股权激励计划》，于 2024 年 6 月 26 日完成登记，因股份来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股。根据《募集说明书》规定，在“美诺转债”发行之后，若公司发生派送股票股利转增股本、增发新股（不包括因“美诺转债”发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。因此“美诺转债”的转股价格由当前的 26.35 元/股调整为 25.86 元/股。

8、公司以 2024 年 7 月 12 日为股权登记日，实施 2023 年年度权益分派。每股派发现金红利 0.02 元（含税），本次权益分派不涉及派送红股或转增股本。根据《募集说明书》约定，“美诺转债”的转股价格由 25.86 元/股调整为 25.84 元/股。

9、公司实施 2024 年限制性股票激励计划预留部分授予，于 2025 年 5 月 28 日完成登记，登记限制性股票 1,219,000 股，因股份来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币 A 股普通股。根据《募集说明书》规定，“美诺转债”的转股价格由的 25.84 元/股调整为 25.73 元/股。

10、公司以 2025 年 6 月 24 日为股权登记日，实施 2024 年年度权益分派。每股派发现金红利 0.05 元（含税），本次权益分派不涉及派送红股或转增股本。根据《募集说明书》约定，“美诺转债”的转股价格由 25.73 元/股调整为 25.68 元/股。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	美诺转债		
期末转债持有人数	3,703		
本公司转债的担保人	宁波美诺华控股集团有限公司		
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	无		
前十名转债持有人情况如下：			
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例(%)	
兴业证券股份有限公司	43,482,000	9.12	
博时稳健回报固定收益型养老金产品－中国建设银行股份有限公司	22,682,000	4.76	
交通银行股份有限公司－中邮稳定收益债券型证券投资基金	22,000,000	4.62	
招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	21,479,000	4.51	
李怡名	18,157,000	3.81	
平安银行股份有限公司－西部利得汇享债券型证券投资基金	15,000,000	3.15	
中国工商银行股份有限公司－兴全恒益债券型证券投资基金	14,320,000	3.01	
中国光大银行股份有限公司－博时转债增强债券型证券投资基金	12,991,000	2.73	
中国农业银行股份有限公司－中邮睿信增强债券型证券投资基金	12,748,000	2.68	
中国农业银行股份有限公司－中邮纯债恒利债券型证券投资基金	12,000,000	2.52	

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
美诺转债	476,573,000	51,000	-	0	476,522,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	美诺转债
报告期转股额（元）	51,000
报告期转股数（股）	1,967
累计转股数（股）	1,173,910
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.785
尚未转股额（元）	476,522,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	91.639

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称				
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2022 年 1 月 5 日	37.23	2022 年 1 月 1 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司 2021 年股票期权与限制性股票激励计划，转股价格由 37.47 元/股调整至 37.23 元/股
2022 年 6 月 8 日	26.51	2022 年 6 月 1 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司实施 2021 年年度权益分派，转股价格由 37.23 元/股调整为 26.51 元/股
2023 年 5 月 26 日	26.35	2023 年 5 月 20 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司实施 2022 年年度权益分派，转股价格由 26.51 元/股调整为 26.35 元/股
2024 年 7 月 1 日	25.86	2024 年 6 月 28 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司实施 2024 年股权激励计划，转股价格由 26.35 元/股调整为 25.86 元/股
2024 年 7 月 15 日	25.84	2024 年 7 月 8 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司实施 2023 年年度权益分派，转股价格由 25.86 元/股调整为 25.84 元/股
2025 年 6 月 3 日	25.73	2025 年 5 月 30 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上	因公司实施 2024 年股权激

			海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	励计划预留部分授予, 转股价格由 25.84 元/股调整为 25.73 元/股
2025 年 6 月 25 日	25.68	2025 年 6 月 18 日	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、上海证券交易所网站 (http://www.sse.com.cn/)	因公司实施 2024 年年度权益分派, 转股价格由 25.73 元/股调整为 25.68 元/股
截至本报告期末最新转股价格		25.68 元/股		

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

1、负债情况：截至 2025 年 6 月 30 日，公司负债总额 2,321,669,493.67 元，其中流动负债 1,563,196,682.12 元，非流动负债 758,472,811.55 元。

2、资信情况：根据中证鹏元 2025 年 6 月 25 日出具的《宁波美诺华药业股份有限公司相关债项 2025 年跟踪评级报告》（中鹏信评【2025】跟踪第【469】号 01），公司主体信用评级为 AA-，“美诺转债”评级为 AA-，评级展望为稳定。

3、未来年度还债的现金安排：公司偿付可转换债券本息的资金主要来源于经营活动产生的现金净流量。公司将根据可转换债券转股及到期持有情况，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

(七) 转债其他情况说明

无

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位： 宁波美诺华药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

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)	522,594,409.79	585,428,094.03
结算备付金			-
拆出资金			-
交易性金融资产	(二)	122,761,572.16	154,439,232.60
衍生金融资产			-
应收票据			-
应收账款	(五)	282,949,869.68	308,298,456.10
应收款项融资	(七)	23,541,603.88	23,022,838.26
预付款项	(八)	18,382,004.70	13,122,735.15
应收保费			-
应收分保账款			-
应收分保合同准备金			-
其他应收款	(九)	27,029,705.96	30,109,846.53
其中：应收利息			-
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(十)	910,067,436.21	773,762,417.23
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	(十三)	76,530,359.35	83,272,455.41
流动资产合计		1,983,856,961.73	1,971,456,075.31
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十七)	315,549,009.73	317,398,970.24
其他权益工具投资			-
其他非流动金融资产	(十九)	22,590,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	(二十)	15,614,218.20	16,060,152.06
固定资产	(二十一)	1,473,823,080.49	1,515,125,384.31
在建工程	(二十二)	389,752,641.16	358,363,288.12
生产性生物资产			-

油气资产			-
使用权资产	(二十五)	13,321,647.47	14,622,393.38
无形资产	(二十六)	200,848,518.61	203,395,598.79
其中：数据资源			
开发支出		31,511,167.18	31,274,032.45
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	(二十八)	11,791,790.77	12,840,588.25
递延所得税资产	(二十九)	40,301,276.06	41,158,416.88
其他非流动资产	(三十)	171,606,379.00	159,526,347.49
非流动资产合计		2,686,709,728.67	2,679,765,171.97
资产总计		4,670,566,690.40	4,651,221,247.28
流动负债：			
短期借款	(三十二)	429,198,813.09	479,056,993.19
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	(三十三)	151,076.73	-
衍生金融负债			
应付票据	(三十五)	296,778,545.30	262,620,633.86
应付账款	(三十六)	412,615,772.55	371,295,332.51
预收款项	(三十七)	576,597.96	1,054,016.34
合同负债	(三十八)	156,026,809.79	147,822,505.26
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	(三十九)	34,631,595.74	48,127,267.82
应交税费	(四十)	14,741,518.88	13,498,538.76
其他应付款	(四十一)	64,719,694.03	58,968,947.08
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	(四十三)	152,267,181.35	198,503,438.59
其他流动负债	(四十四)	1,489,076.70	5,013,488.28
流动负债合计		1,563,196,682.12	1,585,961,161.69
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	(四十五)	148,500,000.00	183,000,000.00
应付债券	(四十六)	477,999,777.06	468,617,005.49
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	(四十七)	11,398,053.87	12,348,732.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬	(四十九)	4,846,190.74	4,846,190.74
预计负债			
递延收益	(五十一)	92,420,748.71	83,183,602.38

递延所得税负债	(二十九)	23,308,041.17	21,821,958.08
其他非流动负债	(五十二)		
非流动负债合计		758,472,811.55	773,817,489.32
负债合计		2,321,669,493.67	2,359,778,651.01
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	(五十三)	219,828,692.00	218,754,997.00
其他权益工具	(五十四)	67,564,628.19	67,571,859.32
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(五十五)	651,623,209.58	632,466,393.16
减：库存股	(五十六)	52,512,365.37	45,668,859.40
其他综合收益	(五十七)	-1,191,269.06	-1,243,201.52
专项储备	(五十八)	13,133,293.23	11,557,463.49
盈余公积	(五十九)	36,293,172.24	36,293,172.24
一般风险准备			
未分配利润	(六十)	1,311,061,041.40	1,273,012,767.25
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,245,800,402.21	2,192,744,591.54
少数股东权益		103,096,794.52	98,698,004.73
所有者权益（或股东权益）合计		2,348,897,196.73	2,291,442,596.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,670,566,690.40	4,651,221,247.28

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：宁波美诺华药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		411,324,778.17	281,209,167.83
交易性金融资产		182,786.11	12,777,440.94
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九（一）	115,405,506.86	108,245,682.14
应收款项融资			
预付款项		177,119,784.81	116,979,804.19
其他应收款	十九（二）	233,762,960.09	367,984,984.47
其中：应收利息			
应收股利			
存货		3,516,024.53	9,682,838.73
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		3,941,856.95	3,890,645.31
流动资产合计		945,253,697.52	900,770,563.61
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	十九（三）	1,452,532,103.60	1,446,561,150.73
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		22,590,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		32,333,155.55	33,512,541.33
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		18,931.94	31,553.18
无形资产		1,248,820.14	1,364,085.57
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		198,459.05	319,119.90
递延所得税资产			
其他非流动资产		5,738,666.67	135,738,666.67
非流动资产合计		1,514,660,136.95	1,627,527,117.38
资产总计		2,459,913,834.47	2,528,297,680.99
流动负债：			
短期借款		105,000,000.00	77,160,679.98
交易性金融负债		39,279.95	
衍生金融负债			
应付票据		198,350,000.00	184,330,000.00
应付账款		195,681,759.04	240,860,555.07
预收款项			
合同负债		35,162,862.97	27,548,453.43
应付职工薪酬		1,654,145.42	6,141,012.47
应交税费		-1,407,699.64	673,379.20
其他应付款		367,602,876.22	366,613,043.61
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		77,026,033.61	128,026,033.61
其他流动负债		1,981.15	26,991.15
流动负债合计		979,111,238.72	1,031,380,148.52
非流动负债：			
长期借款		13,500,000.00	18,000,000.00
应付债券		477,999,777.06	468,617,005.49
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		2,268,322.72	9,605,315.70
其他非流动负债			
非流动负债合计		493,768,099.78	496,222,321.19
负债合计		1,472,879,338.50	1,527,602,469.71
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		219,828,692.00	218,754,997.00
其他权益工具		67,564,628.19	67,571,859.32
其中：优先股			
永续债			
资本公积		712,896,190.70	693,355,343.53
减：库存股		52,512,365.37	45,668,859.40
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		33,685,888.52	33,685,888.52
未分配利润		5,571,461.93	32,995,982.31
所有者权益（或股东权益）合计		987,034,495.97	1,000,695,211.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,459,913,834.47	2,528,297,680.99

公司负责人：姚成志 主管会计工作负责人：应高峰 会计机构负责人：应高峰

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	（六十一）	677,329,118.32	607,879,772.43
其中：营业收入		677,329,118.32	607,879,772.43
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		639,151,066.01	583,777,933.76
其中：营业成本	（六十一）	457,517,641.62	428,475,259.62
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	（六十二）	8,766,411.32	7,629,294.58
销售费用	（六十三）	36,575,239.49	24,164,494.25
管理费用	（六十四）	69,964,330.18	79,131,610.66

研发费用	(六十五)	40,124,883.40	42,364,446.78
财务费用	(六十六)	26,202,560.00	2,012,827.87
其中：利息费用		28,986,810.88	15,444,163.19
利息收入		3,074,809.84	8,828,349.45
加：其他收益	(六十七)	14,479,692.71	12,998,147.83
投资收益（损失以“－”号填列）	(六十八)	15,428,727.12	-28,056,714.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,647,539.49	4,940,696.63
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）	(七十)	-3,354,683.80	20,548,960.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）	(七十一)	1,991,923.68	-190,472.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	(七十二)		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	(七十三)	-124,038.01	164,066.64
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		66,599,674.01	29,565,826.53
加：营业外收入	(七十四)	336,205.53	303,221.15
减：营业外支出	(七十五)	6,637,944.10	2,082,229.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		60,297,935.44	27,786,818.62
减：所得税费用	(七十六)	7,211,360.94	6,552,495.17
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		53,086,574.50	21,234,323.45
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		53,086,574.50	21,234,323.45
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		49,055,204.47	18,942,456.03
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		4,031,370.03	2,291,867.42
六、其他综合收益的税后净额		51,932.46	-35,359.74
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		51,932.46	-35,359.74
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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		51,932.46	-35,359.74
(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		51,932.46	-35,359.74
(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		53,138,506.96	21,198,963.71
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		49,107,136.93	18,907,096.29
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		4,031,370.03	2,291,867.42
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.22	0.09
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.20	0.08

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九（四）	228,672,880.28	305,303,910.19
减：营业成本	十九（四）	214,799,803.23	286,480,233.16
税金及附加		177,623.64	220,481.64
销售费用		12,595,703.66	10,811,036.07
管理费用		14,484,364.46	19,661,011.35
研发费用			
财务费用		20,632,703.02	12,056,188.59
其中：利息费用		20,067,205.31	20,373,118.84
利息收入		355,077.93	5,935,585.15
加：其他收益		2,162,122.91	2,116,866.17
投资收益（损失以“－”号填列）	十九（五）	10,734,724.50	-22,705,262.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,625,754.38	4,916,390.32

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		-922,486.53	13,917,101.30
信用减值损失（损失以“-”号填列）		259,508.58	-288,730.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-6,760.87	-5,975.81
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-21,790,209.14	-30,891,042.61
加：营业外收入		121,331.94	16,997.14
减：营业外支出		230.68	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-21,669,107.88	-30,874,045.47
减：所得税费用		-5,251,517.82	-4,546,722.97
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		-16,417,590.06	-26,327,322.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-16,417,590.06	-26,327,322.50
（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			
（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		-16,417,590.06	-26,327,322.50
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		616,426,857.27	517,763,274.49
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		54,164,734.69	60,961,673.06
收到其他与经营活动有关的现金	(七十八)	45,655,985.80	87,907,655.85
经营活动现金流入小计		716,247,577.76	666,632,603.40
购买商品、接受劳务支付的现金		467,485,905.97	426,293,181.07
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		172,767,377.33	162,372,991.93
支付的各项税费		32,311,318.16	48,997,042.65
支付其他与经营活动有关的现金	(七十八)	50,616,128.41	73,436,324.25
经营活动现金流出小计		723,180,729.87	711,099,539.90
经营活动产生的现金流量净额		-6,933,152.11	-44,466,936.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		403,688,527.53	449,979,366.08
取得投资收益收到的现金		13,642,521.02	25,156,613.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		87,600.00	
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	(七十八)	90,007,522.96	75,488,641.63
投资活动现金流入小计		507,426,171.51	550,624,621.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,487,627.82	73,135,832.55
投资支付的现金		109,891,850.74	293,980,819.20
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	(七十八)	308,305,442.27	137,984,298.39
投资活动现金流出小计		449,684,920.83	505,100,950.14
投资活动产生的现金流量净额		57,741,250.68	45,523,671.28
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,008,830.00	35,009,295.25
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		561,039,111.66	621,748,028.32
收到其他与筹资活动有关的现金	(七十八)		
筹资活动现金流入小计		569,047,941.66	656,757,323.57
偿还债务支付的现金		521,769,033.34	474,001,366.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,611,511.25	9,227,941.11
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	(七十八)	1,484,324.03	629,789.16
筹资活动现金流出小计		545,864,868.62	483,859,096.63
筹资活动产生的现金流量净额		23,183,073.04	172,898,226.94
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		6,602,198.09	5,172,447.50
五、现金及现金等价物净增加额		80,593,369.70	179,127,409.22
加：期初现金及现金等价物余额		312,947,742.08	273,969,526.96
六、期末现金及现金等价物余额		393,541,111.78	453,096,936.18

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,337,828,024.45	826,332,097.62
收到的税费返还		15,627,224.79	25,294,850.38
收到其他与经营活动有关的现金		507,775,303.99	665,229,030.12
经营活动现金流入小计		1,861,230,553.23	1,516,855,978.12
购买商品、接受劳务支付的现金		1,212,159,776.13	1,022,573,955.52
支付给职工及为职工支付的现金		14,064,003.17	13,396,861.66
支付的各项税费		2,791,306.35	3,226,192.74
支付其他与经营活动有关的现金		554,969,795.26	604,396,301.31
经营活动现金流出小计		1,783,984,880.91	1,643,593,311.23
经营活动产生的现金流量净额		77,245,672.32	-126,737,333.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		218,200,000.00	145,570,202.75
取得投资收益收到的现金		9,458,902.14	12,541,497.97
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		90,007,522.96	64,936,545.54
投资活动现金流入小计		317,666,425.10	223,048,246.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			15,425,200.00
投资支付的现金		55,423,725.41	56,026,835.67
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		167,225,822.83	84,787,561.11
投资活动现金流出小计		222,649,548.24	156,239,596.78
投资活动产生的现金流量净额		95,016,876.86	66,808,649.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,008,830.00	35,579,410.00
取得借款收到的现金		130,000,000.00	203,409,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		138,008,830.00	238,988,410.00
偿还债务支付的现金		195,446,000.00	89,366,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,476,961.25	9,227,941.11
支付其他与筹资活动有关的现金		1,165,324.03	629,789.16
筹资活动现金流出小计		219,088,285.28	99,223,730.27
筹资活动产生的现金流量净额		-81,079,455.28	139,764,679.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		835,753.35	-1,191,243.88
五、现金及现金等价物净增加额		92,018,847.25	78,644,752.22
加：期初现金及现金等价物余额		212,124,220.44	112,933,647.71
六、期末现金及现金等价物余额		304,143,067.69	191,578,399.93

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	218,754,997.00	-	-	67,571,859.32	632,466,393.16	45,668,859.40	-1,243,201.52	11,557,463.49	36,293,172.24	-	1,273,012,767.25		2,192,744,591.54	98,698,004.73	2,291,442,596.27
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	218,754,997.00	-	-	67,571,859.32	632,466,393.16	45,668,859.40	-1,243,201.52	11,557,463.49	36,293,172.24	-	1,273,012,767.25		2,192,744,591.54	98,698,004.73	2,291,442,596.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,073,695.00	-	-	-7,231.13	19,156,816.42	6,843,505.97	51,932.46	1,575,829.74	-	-	38,048,274.15		53,055,810.67	4,398,789.79	57,454,600.46
（一）综合收益总额							51,932.46				49,055,204.47		49,107,136.93	4,031,370.03	53,138,506.96
（二）所有者投入和减少资本	1,073,695.00	-	-	-7,231.13	19,156,816.42	6,843,505.97	-	-	-	-	13,379,774.32		13,379,774.32	251,284.05	13,631,058.37
1. 所有者投入的普通股	1,219,000.00				6,789,830.00								8,008,830.00		8,008,830.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													-		-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					13,326,644.91	6,843,505.97							6,483,138.94	251,284.05	6,734,422.99
4. 其他	-145,305.00			-7,231.13	-959,658.49								-1,112,194.62		-1,112,194.62
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11,006,930.32		-11,006,930.32	-	-11,006,930.32
1. 提取盈余公积													-		-
2. 提取一般风险准备													-		-
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,006,930.32		-11,006,930.32		-11,006,930.32
4. 其他													-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）													-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,575,829.74	-	-	-		1,575,829.74	76,987.68	1,652,817.42
1. 本期提取								4,472,816.12					4,472,816.12	128,044.17	4,600,860.29
2. 本期使用								2,896,986.38					2,896,986.38	51,056.49	2,948,042.87
（六）其他													-	39,148.03	39,148.03
四、本期期末余额	219,828,692.00	-	-	67,564,628.19	651,623,209.58	52,512,365.37	-1,191,269.06	13,133,293.23	36,293,172.24	-	1,311,061,041.40		2,245,800,402.21	103,096,794.52	2,348,897,196.73

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	213,407,129.00	-	-	67,590,008.05	583,449,109.92	23,078,622.42	-1,097,073.74	9,092,618.96	36,293,172.24	-	1,210,595,540.48	-	2,096,251,882.49	89,432,073.35	2,185,683,955.84
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	213,407,129.00	-	-	67,590,008.05	583,449,109.92	23,078,622.42	-1,097,073.74	9,092,618.96	36,293,172.24	-	1,210,595,540.48	-	2,096,251,882.49	89,432,073.35	2,185,683,955.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,344,004.00	-	-	-3,970.04	32,356,880.19	35,579,410.00	-35,359.74	2,857,472.28	-	-	14,675,426.25	-	19,615,042.93	1,910,717.90	21,525,760.83
（一）综合收益总额							-35,359.74				18,942,456.03		18,907,096.29	1,739,565.49	20,646,661.78
（二）所有者投入和减少资本	5,344,004.00	-	-	-3,970.04	32,356,880.19	35,579,410.00	-	-	-	-	-	-	2,117,504.14	72,219.92	2,189,724.06
1．所有者投入的普通股	5,342,944.00			-	29,606,676.84	-							34,949,620.84		34,949,620.84
2．其他权益工具持有者投入资本	1,060.00			-3,970.04	30,517.22	-							27,607.17		27,607.17
3．股份支付计入所有者权益的金额					2,719,686.13	35,579,410.00							-32,859,723.87	72,219.92	-32,787,503.95
4．其他													-		-
（三）利润分配											-4,267,029.78		-4,267,029.78		-4,267,029.78
1．提取盈余公积													-		-
2．提取一般风险准备													-		-
3．对所有者（或股东）的分配											-4,267,029.78		-4,267,029.78		-4,267,029.78
4．其他													-		-
（四）所有者权益内部结转													-		-
1．资本公积转增资本（或股本）													-		-
2．盈余公积转增资本（或股本）													-		-
3．盈余公积弥补亏损													-		-
4．设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5．其他综合收益结转留存收益													-		-
6．其他													-		-
（五）专项储备								2,857,472.28					2,857,472.28	98,932.49	2,956,404.77
1．本期提取								6,217,682.65					6,217,682.65	291,394.31	6,509,076.97
2．本期使用								3,360,210.38					3,360,210.38	192,461.82	3,552,672.20
（六）其他															-
四、本期期末余额	218,751,133.00			67,586,038.01	615,805,990.11	58,658,032.42	-1,132,433.48	11,950,091.24	36,293,172.24		1,225,270,966.73		2,115,866,925.43	91,342,791.24	2,207,209,716.67

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	218,754,997.00			67,571,859.32	693,355,343.53	45,668,859.40			33,685,888.52	32,995,982.31	1,000,695,211.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	218,754,997.00			67,571,859.32	693,355,343.53	45,668,859.40			33,685,888.52	32,995,982.31	1,000,695,211.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,073,695.00			-7,231.13	19,540,847.17	6,843,505.97				-27,424,520.38	-13,660,715.31
（一）综合收益总额										-16,417,590.06	-16,417,590.06
（二）所有者投入和减少资本	1,073,695.00			-7,231.13	19,540,847.17	6,843,505.97				13,763,805.07	
1. 所有者投入的普通股	1,219,000.00				6,789,830.00						8,008,830.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					13,710,675.66	6,843,505.97					6,867,169.69
4. 其他	-145,305.00			-7,231.13	-959,658.49						-1,112,194.62
（三）利润分配										-11,006,930.32	-11,006,930.32
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-11,006,930.32	-11,006,930.32
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	219,828,692.00			67,564,628.19	712,896,190.70	52,512,365.37			33,685,888.52	5,571,461.93	987,034,495.97

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	213,407,129.00			67,590,008.05	643,883,250.68	23,078,622.42			33,685,888.52	54,472,529.75	989,960,183.58
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
三、本年期初余额	213,407,129.00	-	-	67,590,008.05	643,883,250.68	23,078,622.42	-	-	33,685,888.52	54,472,529.75	989,960,183.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,344,004.00	-	-	-3,970.04	32,446,802.26	35,579,410.00	-	-	-	-30,594,352.28	-28,386,926.07
（一）综合收益总额										-26,327,322.50	-26,327,322.50
（二）所有者投入和减少资本	5,344,004.00	-	-	-3,970.04	32,446,802.26	35,579,410.00	-	-	-	-	2,207,426.21
1．所有者投入的普通股	5,342,944.00				29,606,676.84						34,949,620.84
2．其他权益工具持有者投入资本	1,060.00			-3,970.04	30,517.22						27,607.17
3．股份支付计入所有者权益的金额					2,809,608.20	35,579,410.00					-32,769,801.80
4．其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,267,029.78	-4,267,029.78
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-4,267,029.78	-4,267,029.78
3．其他											
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	218,751,133.00			67,586,038.01	676,330,052.94	58,658,032.42			33,685,888.52	23,878,177.47	961,573,257.52

公司负责人：姚成志

主管会计工作负责人：应高峰

会计机构负责人：应高峰

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

宁波美诺华药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是在原宁波美诺华药业有限公司的基础上整体变更设立的股份有限公司，由宁波美诺华控股集团有限公司、上海金麟投资管理有限公司、上海金麟创业投资中心（有限合伙）、宁波金麟股权投资合伙企业（有限合伙）、上海锐见创业投资有限公司、上海归朴投资有限公司、上海宏邦股权投资管理有限公司、深圳中逸盈泰创业投资有限公司、宁波华建风险投资有限公司、中国风险投资有限公司、深圳市华澳资本管理有限公司、浙江燕华实业有限公司、上海盈盛投资有限公司、深圳市同盛创业投资企业（有限合伙）和姚成志作为发起人，注册资本为 9,000 万元（每股面值人民币 1 元）。公司于 2012 年 2 月 14 日取得宁波市工商行政管理局颁发的第 330215000002952 号企业法人营业执照。2017 年 4 月公司在上海证券交易所上市。所属行业为医药制造业。

截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司累计发行股本总数 219,828,692 股，注册资本为 219,828,692.00 元，注册地和总部地址为：宁波市高新区扬帆路 999 弄 1 号 1406 室，公司的统一社会信用代码为 913302007588573234。本公司实际从事的主要经营活动为：特色原料药、CDMO、医药中间体及制剂的研发、生产与销售。本公司的母公司为宁波美诺华控股集团有限公司，本公司的实际控制人为姚成志。

本财务报表业经公司董事会于 2025 年 8 月 26 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响公司持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

□适用 √不适用

1、 遵循企业会计准则的声明

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

2、 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

√适用 □不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
单项计提坏账准备的应收款项	300 万人民币
重要的在建工程	300 万人民币
重要的非全资子公司	非全资子公司的资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%以上
重要的合营企业或联营企业	合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占公司期末净资产的 5%以上。
重要的资本化研发项目	300 万人民币。
重要的承诺事项	公司将抵押、质押、保证等担保事项认定为重要
重要的日后事项	公司将资产负债表日后利润分配事项、对净利润影响金额超过 1,000 万元的事项认定为重要

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

7.1 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

7.2 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，

减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☒适用 ☐不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（十九）长期股权投资”。

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

10.1 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

10.2 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

11、 金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

11.1 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

11.2 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

11.3 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

11.4 金融负债终止确认

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

11.5 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

11.6 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项或其他应收款已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据-银行承兑汇票、应收款项融资	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收合并范围内关联方、其他应收款-出口退税	低风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收票据-商业承兑汇票、应收账款、其他应收款	账龄组合	相同账龄的项目具有类似信用风险特征，账龄计算方法为自款项发生开始按先发生先收回的原则统计账龄，每满 12 个月为 1 年，不足 1 年仍按 1 年计算。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的坏账准备计算方法如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5
1-2 年（含 2 年）	20
2-3 年（含 3 年）	50
3 年以上	100

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

（1）存货的分类和成本

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒适用 ☐不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“11.6 金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☒适用 ☐不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

19.1 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

19.2 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

19.3 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

20、 投资性房地产

（1）. 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 -40	5、10	4.75-4.50
机器设备	年限平均法	5-15	5、10	6.00-19.00
运输设备	年限平均法	4-5	5、10	23.75-18.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5、10	31.67-18.00

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；（2）继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；（3）建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；（4）建设工程全部或部分建筑物达到预定可使用状态；
需要安装的机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

23、 借款费用

√适用 □不适用

23.1 借款费用资本化的确认原则

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

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

23.2 借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

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

23.3 暂停资本化期间

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

23.4 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

1)无形资产的计价方法

①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	直线法	不动产权证登记的使用年限
非专利技术	5 年、10 年	直线法	预期能为公司带来经济利益的期限
专利	10 年	直线法	预期能为公司带来经济利益的期限
软件	5 年	直线法	预期能为公司带来经济利益的期限

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

1)划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2) 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、折旧摊销费、耗用材料、委托外部研究开发费用及其他费用等，并按以下方式进行归集：从事研发活动的人员的相关职工薪酬主要指直接从事研发活动的人员以及与研发活动密切相关的管理人员和直接服务人员的相关职工薪酬；耗用材料主要指直接投入研发活动的相关材料；相关折旧摊销费用主

要指用于研发活动的固定资产或无形资产的折旧或摊销；委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用；其他费用主要包括与研发活动直接相关的其他费用，如设计及技术咨询费、水电费用、研发成果的检测分析、鉴定、评审评估及验收费用、知识产权的申请费、注册费、代理费，差旅费等。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件

根据行业和公司内部研究开发项目特点,公司确定以如下标准进行资本化和费用化的区分:

①外购药品开发技术以及公司继续在外购技术基础上进行药品开发的支出进行资本化，确认为开发支出；

②公司自行立项药品开发项目(原料药、中间体和制剂的重新注册)的，中试生产阶段后的支出进行资本化，确认为开发支出；

③属于药品上市后再重评价的增加新适应症、改变剂型、改变给药途径、其支出予以资本化，确认为开发支出；

④对于仿制化学药品，获得生物等效性试验备案之后或与受托研发方签订技术开发合同启动药学研究后的支出进行资本化，确认为开发支出。

⑤除上述情况外，其余研发支出全部费用化并于发生时计入当期损益。

27、 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商

誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	直线法	3 年-10 年
网络软件服务	直线法	1.5 年-5 年
排污权	直线法	3 年-5 年
改造工程	直线法	5 年、10 年
颗粒污泥费	直线法	10 年
牌照使用费	直线法	2.75 年
托盘等车间用品	直线法	5 年
其他零星费用	直线法	2 年-5 年

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(3). 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

31、 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、 股份支付

√适用 □不适用

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

（1）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在

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

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- （2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- （3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- （4）存在间接地形成合同义务的合同条款；
- （5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

1) 收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生

重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2) 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

一般产品销售：公司销售原料药、医药中间体、制剂等产品属于在某一时点履行的履约义务。内销产品收入在公司将产品交付给客户并由客户确认接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销产品收入中采用以 FOB、CIF 等方式结算的，在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

技术开发、转让服务：公司提供技术开发、转让服务、定制化开发等服务根据合同约定的各项履约义务在客户确认并接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- (1) 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- (2) 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

36.1 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：

资产相关的政府补助之外的政府补助界定为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

36.2 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

36.3 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

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

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

38、 租赁

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；

- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

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

本公司按照本附注“五、（二十七）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：
该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

（5）售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“十、（三十八）租赁 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、（十一）金融工具”。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（十一）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

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

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（十一）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

（3）售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、（十一）金融工具”。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

39.1 套期会计

1、套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- (1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。
- (2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- (3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

3、套期会计处理方法

(1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入其他综合收益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

39.2 回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

39.3 债务重组

1、本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五（十一）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五（十一）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

2、本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况
☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在	13、6（注 1）

	扣除当期允许抵扣的进项税额后， 差额部分为应交增值税	
城市维护建设税	按实际缴流转税计缴	7， 5
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25、 26、 15、 8.25/16.50（注 2）
教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税计缴	2

注 1：本公司、联华进出口、安徽美诺华、浙江美诺华、天康药业、宣城美诺华、上海新五洲、杭州新诺华、杭州成喆、美诺华医药销售为增值税一般纳税人，销售的货物适用 13%的税率，提供的技术服务适用 6%的税率；

医药创新研究院提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务免征增值税；

本公司、联华进出口出口外销收入按照“免、退”办法核算；

安徽美诺华、浙江美诺华、宣城美诺华、天康药业自营出口外销收入按照“免、抵、退”办法核算。

注 2：本公司、联华进出口、杭州新诺华、上海新五洲、医药科技、美诺华医药销售、杭州成喆企业所得税税率为 25%；

安徽美诺华、浙江美诺华、宣城美诺华、天康药业、医药创新研究院企业所得税税率为 15%，相关优惠政策详见“2、税收优惠”；

印度柏莱诺华在财务年度之内利润总额未超过 10,000.00 万卢比，印度柏莱诺华狭义企业所得税按照 25%计缴。同时，印度柏莱诺华基于所得税为基数缴纳 4%的教育税附加，故印度柏莱诺华的企业所得税税率为 26%；

香港联合亿贸企业所得税（资本利得税）税率为利润总额 200 万港币以内的部分按照 8.25%的税率计算，超过 200 万港币的部分按照 16.5%计算。存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司、联华进出口、杭州新诺华、上海新五洲、医药科技、美诺华医药销售、杭州成喆	25
安徽美诺华、浙江美诺华、宣城美诺华、天康药业、医药创新研究院、	15
印度柏莱诺华	26
香港联合亿贸	16.5

2、 税收优惠

√适用 □不适用

（1）根据高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省税务局联合颁发《高新技术企业证书》（编号为 GR202234005800，证书有效期为 2022 年至 2024 年），认定安徽美诺华为高新技术企业，本期安徽美诺华企业所得税减按 15%的税率计缴。

（2）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发《高新技术企业证书》（编号为 GR202433011093，证书有效期

为 2024 年至 2026 年），认定浙江美诺华为高新技术企业，本期浙江美诺华企业所得税减按 15% 的税率计缴。

（3）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省税务局联合颁发《高新技术企业证书》（编号为 GR202234000720，证书有效期为 2022 年至 2024 年），认定宣城美诺华为高新技术企业，本期企业所得税减按 15% 的税率计缴。

（4）根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于对宁波市认定机构 2022 年认定的第一批高新技术企业进行备案的公告》，天康药业被认定为高新技术企业（编号为 GR202233101635，证书有效期为 2022 年至 2024 年），本期天康药业企业所得税减按 15% 的税率计缴。

（5）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）有关规定，宁波市科学技术局、宁波市财政局、国家税务总局宁波税务局联合颁发《高新技术企业证书》（编号为 GR202233100394，证书有效期为 2022 年至 2024 年），认定医药创新研究院为高新技术企业，本期企业所得税减按 15% 的税率计缴。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	253,296.86	230,009.18
银行存款	387,960,280.34	342,896,061.77
其他货币资金	134,380,832.59	242,302,023.08
合计	522,594,409.79	585,428,094.03
其中：存放在境外的款项总额	543,134.02	568,741.65

其他说明

无

2、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	122,761,572.16	154,439,232.60	/
其中：			
衍生金融资产		1,295,372.36	/
其他	122,761,572.16	153,143,860.24	/

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	122,761,572.16	154,439,232.60	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况:

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	297,841,968.14	324,115,595.30
1 年以内小计	297,841,968.14	324,115,595.30
1 至 2 年		485,200.70
2 至 3 年		960.00
3 年以上	7,935.20	6,975.20
合计	297,849,903.34	324,608,731.20

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	297,849,903.34	100.00	14,900,033.66	5.00	282,949,869.68	324,608,731.20	100.00	16,310,275.10	5.02	308,298,456.10
其中：										
账龄组合	297,849,903.34	100.00	14,900,033.66	5.00	282,949,869.68	324,608,731.20	100.00	16,310,275.10	5.02	308,298,456.10
合计	297,849,903.34	/	14,900,033.66	/	282,949,869.68	324,608,731.20	/	16,310,275.10	/	308,298,456.10

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	297,841,968.14	14,892,098.46	5.00
1-2 年			20.00
2-3 年			50.00
3 年以上	7,935.20	7,935.20	100.00
合计	297,849,903.34	14,900,033.66	

按组合计提坏账准备的说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	16,310,275.10	1,506,599.09	2,916,840.53			14,900,033.66
合计	16,310,275.10	1,506,599.09	2,916,840.53			14,900,033.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户一	87,240,353.92		87,240,353.92	29.29	4,362,017.69
客户二	20,502,480.00		20,502,480.00	6.88	1,025,124.00
客户三	15,352,795.00		15,352,795.00	5.15	767,639.75
客户四	13,498,256.16		13,498,256.16	4.53	674,912.81
客户五	12,885,480.00		12,885,480.00	4.33	644,274.00
合计	149,479,365.08		149,479,365.08	50.18	7,473,968.25

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	23,541,603.88	23,022,838.26
合计	23,541,603.88	23,022,838.26

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
已背书未到期的应收票据	63,746,342.11	
合计	63,746,342.11	

(4). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况
☐适用 ☒不适用

核销说明：
☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8). 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	16,392,417.73	89.18	12,532,723.93	95.51
1 至 2 年	1,285,582.06	6.99	423,191.19	3.22
2 至 3 年	628,777.11	3.42	150,005.23	1.14
3 年以上	75,227.80	0.41	16,814.80	0.13
合计	18,382,004.70	100.00	13,122,735.15	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：
无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	2,433,601.01	13.24
供应商二	1,145,735.22	6.23
供应商三	700,000.00	3.81
供应商四	683,495.57	3.72
供应商五	670,000.00	3.64
合计	5,632,831.80	30.64

其他说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	27,029,705.96	30,109,846.53
合计	27,029,705.96	30,109,846.53

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,393,608.04	26,412,167.99
1 年以内合计	23,393,608.04	26,412,167.99
1 至 2 年	384,617.99	615,679.75
2 至 3 年	7,044,455.96	6,965,430.00
3 年以上	1,607,870.84	2,099,233.04
合计	32,430,552.83	36,092,510.78

(14). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税款	19,946,917.16	20,860,563.07
押金及保证金	1,915,090.80	2,362,955.40
员工备用金	1,093,697.72	1,017,227.79
代缴社保和住房公积金	1,321,809.16	2,652,966.32
股权转让款	6,815,600.00	6,815,600.00
其他	1,337,437.99	2,383,198.20
合计	32,430,552.83	36,092,510.78

(15). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	5,982,664.25			5,982,664.25
2025年1月1日余额在				

本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	68,878.71			68,878.71
本期转回	650,696.09			650,696.09
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	5,400,846.87			5,400,846.87

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
信用风险特征组合	5,982,664.25	68,878.71	650,696.09			5,400,846.87
合计	5,982,664.25	68,878.71	650,696.09			5,400,846.87

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
应收出口退税款	19,946,917.16	61.51	应收出口退税款	1 年以内	-
江西济民可信医药产业投资有限公司	6,815,600.00	21.02	股权转让款	2 年至 3 年	3,407,800.00
宁波国家高新区国有资产管理与会计核算中心	1,000,000.00	3.08	押金及保证金	3 年以上	1,000,000.00
华锦建设集团股份有限公司	367,007.19	1.13	其他	1-3 年	121,952.22
阳光财产保险股份有限公司宣城中心支公司	300,000.00	0.93	其他	1 年以内	15,000.00
合计	28,429,524.35	87.67	/	/	4,544,752.22

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值	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	262,871,972.98	4,822,780.24	258,049,192.74	250,054,470.21	5,358,993.11	244,695,477.10
在途物资	288,495.58		288,495.58	572,023.89		572,023.89
周转材料	369,019.44		369,019.44	425,414.68		425,414.68
委托加工物资	372,022.75		372,022.75	96,280.00		96,280.00
在产品	78,720,118.29	1,093,461.83	77,626,656.46	86,786,296.37	1,093,461.83	85,692,834.54
库存商品	597,313,725.44	43,121,893.63	554,191,831.81	478,088,465.00	43,569,184.18	434,519,280.82
合同履约成本	10,504,531.42		10,504,531.42	4,444,712.32		4,444,712.32
发出商品	8,665,686.01		8,665,686.01	3,316,393.88		3,316,393.88
合计	959,105,571.91	49,038,135.70	910,067,436.21	823,784,056.35	50,021,639.12	773,762,417.23

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,358,993.11			3,832.47	532,380.40	4,822,780.24
在产品	1,093,461.83					1,093,461.83
库存商品	43,569,184.18			189,746.87	257,543.68	43,121,893.63
合计	50,021,639.12			193,579.34	789,924.08	49,038,135.70

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	36,225,946.99	53,833,857.52
预缴企业所得税	8,974,757.89	4,545,308.39
增值税留抵税额	26,305,607.01	22,713,289.50
预缴增值税	4,290,064.01	1,500,000.00
预缴其他税金	233,983.45	180,000.00
其他	500,000.00	500,000.00
合计	76,530,359.35	83,272,455.41

其他说明：

无

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	减 值 准 备 期 初 余 额	本期增减变动								期末 余额	减值准 备期末 余额
			追加投 资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
瑞邦药业	30,706,670.77				914,668.96			1,297,500.00			30,323,839.73	
科尔康美诺华	201,383,307.20				1,723,004.31						203,106,311.51	
美诺华锐合基金	84,849,786.77			3,200,000.00	-11,918.89						81,637,867.88	
宣城璞诺医药 科技有限公司	459,205.50				21,785.11						480,990.61	
小计	317,398,970.24			3,200,000.00	2,647,539.49			1,297,500.00			315,549,009.73	
合计	317,398,970.24			3,200,000.00	2,647,539.49			1,297,500.00			315,549,009.73	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明
无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合伙企业投资	22,590,000.00	10,000,000.00
合计	22,590,000.00	10,000,000.00

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	18,777,745.88			18,777,745.88
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	18,777,745.88			18,777,745.88
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	2,717,593.82			2,717,593.82
2.本期增加金额	445,933.86			445,933.86
(1) 计提或摊销	445,933.86			445,933.86
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,163,527.68			3,163,527.68
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	15,614,218.20			15,614,218.20
2.期初账面价值	16,060,152.06			16,060,152.06

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

☐适用 ☒不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、 固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,473,823,080.49	1,515,125,384.31
固定资产清理		
合计	1,473,823,080.49	1,515,125,384.31

其他说明:

无

固定资产

(1). 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	872,693,810.35	1,124,738,108.27	11,887,005.14	92,995,621.56	2,102,314,545.32
2.本期增加金额	7,057,935.85	11,572,539.66	479,561.95	2,015,175.85	21,125,213.31
(1) 购置		3,365,099.32	471,061.95	1,543,028.96	5,379,190.23
(2) 在建工程转入	7,057,935.85	8,207,440.34	8,500.00	472,146.89	15,746,023.08
3.本期减少金额		5,873,786.17	428,493.07	579,586.78	6,881,866.02
(1) 处置或报废		5,873,786.17	428,493.07	579,586.78	6,881,866.02
4.期末余额	879,751,746.20	1,130,436,861.76	11,938,074.02	94,431,210.63	2,116,557,892.61
二、累计折旧					
1.期初余额	155,257,570.75	355,268,737.14	9,628,656.77	67,034,196.35	587,189,161.01

2.本期增加金额	15,489,434.42	40,211,287.33	368,424.27	3,409,534.99	59,478,681.01
(1) 计提	15,489,434.42	40,211,287.33	368,424.27	3,409,534.99	59,478,681.01
3.本期减少金额		2,997,678.65	418,707.57	516,643.68	3,933,029.90
(1) 处置或 报废		2,997,678.65	418,707.57	516,643.68	3,933,029.90
4.期末余额	170,747,005.17	392,482,345.82	9,578,373.47	69,927,087.66	642,734,812.12
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
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	709,004,741.03	737,954,515.94	2,359,700.55	24,504,122.97	1,473,823,080.49
2.期初账面价值	717,436,239.60	769,469,371.13	2,258,348.37	25,961,425.21	1,515,125,384.31

(2). 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋建筑物	105,065,687.15

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	96,139,472.32	正在办理产权证

(5). 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、 在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	386,934,952.34	355,687,601.55

工程物资	2,817,688.82	2,675,686.57
合计	389,752,641.16	358,363,288.12

其他说明：

无

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
安装工程	10,570,861.28		10,570,861.28	10,009,127.42		10,009,127.42
宣城技改工程	1,301,687.43		1,301,687.43	1,413,174.40		1,413,174.40
浙江美诺华东扩项目	33,323,259.67		33,323,259.67	36,540,442.59		36,540,442.59
浙江美诺华东扩 734 吨项目	8,385,918.26		8,385,918.26			
天康药业质检研发综合楼	77,969,764.50		77,969,764.50	77,969,764.50		77,969,764.50
高端制剂项目	252,249,684.74		252,249,684.74	226,448,486.15		226,448,486.15
零星工程	3,133,776.46		3,133,776.46	3,306,606.49		3,306,606.49
合计	386,934,952.34		386,934,952.34	355,687,601.55		355,687,601.55

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程 累计 投入 占预 算比 例(%)	工 程 进 度	利息资本化 累计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金来 源
浙江美诺华东扩项目	350,000,000.00	36,540,442.59			3,217,182.92	33,323,259.67		部分完工	6,974,835.56	-		自筹资金
浙江美诺华东扩734项目	220,000,000.00		8,632,129.82	246,211.56		8,385,918.26		未完工	1,466,940.82	1,466,940.82	7.21	募集资金
天康药业质检研发综合楼	120,000,000.00	77,969,764.50	-	-		77,969,764.50		部分完工	8,990,879.22			自筹资金
高端制剂项目	459,306,600.00	226,448,486.15	33,329,881.91	7,528,683.32		252,249,684.74		部分完工	44,636,550.58			募集资金
宣城技改工程		1,413,174.40	2,345,159.01	2,456,645.98		1,301,687.43		部分完工				自筹资金
合计	1,149,306,600.00	342,371,867.64	44,307,170.74	10,231,540.86	3,217,182.92	373,230,314.60	/	/	62,069,206.18	1,466,940.82	/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
专用材料	2,817,688.82		2,817,688.82	2,675,686.57		2,675,686.57
合计	2,817,688.82		2,817,688.82	2,675,686.57		2,675,686.57

其他说明：

无

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
----	--------	----

一、账面原值		
1.期初余额	26,454,881.09	26,454,881.09
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	26,454,881.09	26,454,881.09
二、累计折旧		
1.期初余额	11,832,487.71	11,832,487.71
2.本期增加金额	1,300,745.91	1,300,745.91
(1)计提	1,300,745.91	1,300,745.91
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额	13,133,233.62	13,133,233.62
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	13,321,647.47	13,321,647.47
2.期初账面价值	14,622,393.38	14,622,393.38

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	145,574,205.96	2,626,536.77	110,074,026.10	7,768,124.05	266,042,892.88
2.本期增加金额	-	542,452.83	8,555,505.51	194,682.75	9,292,641.09
(1)购置		542,452.83	950,000.00	194,682.75	1,687,135.58
(2)内部研发			7,605,505.51		7,605,505.51
3.本期减少金额	-	-	4,726,198.71	-	4,726,198.71
(1)处置			4,726,198.71		4,726,198.71
4.期末余额	145,574,205.96	3,168,989.60	113,903,332.90	7,962,806.80	270,609,335.26
二、累计摊销					
1.期初余额	30,233,395.45	1,758,649.50	24,006,852.69	6,648,396.45	62,647,294.09
2.本期增加金额	1,666,881.98	220,342.52	5,327,126.66	363,079.58	7,577,430.74
(1) 计提	1,666,881.98	220,342.52	5,327,126.66	363,079.58	7,577,430.74
3.本期减少金额	-	-	463,908.18	-	463,908.18

(1)处置			463,908.18		463,908.18
4.期末余额	31,900,277.43	1,978,992.02	28,870,071.17	7,011,476.03	69,760,816.65
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	113,673,928.53	1,189,997.58	85,033,261.73	951,330.77	200,848,518.61
2.期初账面价值	115,340,810.51	867,887.27	86,067,173.41	1,119,727.60	203,395,598.79

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例2.81%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	8,348,341.49		848,342.20		7,499,999.29
改造工程	549,737.85		122,517.82		427,220.03
网络软件服务	474,667.10		108,698.10	162,856.40	203,112.60
排污权	211,905.06		63,756.72		148,148.34
颗粒污泥费	1,745,988.99	286,253.18	171,328.29		1,860,913.88
维保费		1,196,546.41	810,420.94		386,125.47
托盘等车间用品	1,149,120.38		169,910.16		979,210.22
其他零星工程	360,827.38		73,766.44		287,060.94
合计	12,840,588.25	1,482,799.59	2,368,740.67	162,856.40	11,791,790.77

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	49,219,910.98	7,382,986.65	50,021,639.12	7,503,245.88
信用减值损失	21,306,517.25	4,191,653.78	21,673,625.03	4,237,407.21
内部交易未实现利润	97,663,752.50	16,490,848.36	146,631,295.52	17,650,856.97
可抵扣亏损	336,539,455.91	51,003,875.74	412,136,813.50	62,343,479.38
股份支付	17,641,036.89	4,265,338.71	4,450,586.32	1,112,646.58
递延收益	77,225,600.62	11,583,840.09	77,805,001.23	11,670,750.18
预提利息	6,552,878.76	1,638,219.69	6,552,878.76	1,638,219.69
交易性金融资产、负债	3,789,998.52	947,499.63	-	-

租赁负债	15,316,264.56	2,568,088.87	15,316,264.57	2,568,088.87
合计	625,255,415.99	100,072,351.52	734,588,104.05	108,724,694.76

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
交易性金融资产、负债	3,349,744.34	837,436.09	3,349,744.34	837,436.09
固定资产加速折旧	462,104,629.54	69,315,694.43	476,520,701.62	71,478,105.24
应付债券	36,047,879.16	9,011,969.79	52,634,713.24	13,158,678.31
使用权资产	14,622,393.38	2,470,012.89	14,622,393.38	2,470,012.89
其他非流动资产预提利息	5,776,013.70	1,444,003.43	5,776,013.70	1,444,003.43
合计	521,900,660.12	83,079,116.63	552,903,566.28	89,388,235.96

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	59,771,075.46	40,301,276.06	67,566,277.88	41,158,416.88
递延所得税负债	59,771,075.46	23,308,041.17	67,566,277.88	21,821,958.08

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	801,742.09	619,314.32
可抵扣亏损	96,045,007.07	72,644,179.06
股份支付	3,267,978.36	4,874,335.85
内部交易暂时性差异	2,761,556.85	3,142,052.09
合计	102,876,284.37	81,279,881.32

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	82,457.42	2,577,916.83	
2026 年	1,740,187.96	1,740,187.96	
2027 年	1,317,937.58	1,317,937.58	
2028 年	41,428,176.37	41,428,176.37	
2029 年	7,891,324.30	7,891,324.30	
2030 年	25,545,914.74		

合计	78,005,998.37	54,955,543.04	/
----	---------------	---------------	---

其他说明：
☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备工程款	26,584,098.63		26,584,098.63	4,504,067.12		4,504,067.12
预付研发项目款	3,609,600.00		3,609,600.00	3,609,600.00		3,609,600.00
大额存单	141,412,680.37		141,412,680.37	151,412,680.37		151,412,680.37
合计	171,606,379.00		171,606,379.00	159,526,347.49		159,526,347.49

其他说明：
无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	129,053,298.01	129,053,298.01	质押	保证金	272,480,351.95	272,480,351.95	质押	保证金
交易性金融资产								
应收票据								
固定资产	352,812,166.76	282,246,235.17	抵押	抵押	160,411,635.80	105,380,576.41	抵押	抵押
无形资产	28,208,126.93	17,982,158.57	抵押	抵押	28,208,126.93	18,332,132.43	抵押	抵押
其他非流动资产	50,636,666.67	50,636,666.67	质押	质押的大额存单	74,008,604.11	74,008,604.11	质押	质押的大额存单
合计	560,710,258.37	479,918,358.42	/	/	535,108,718.79	470,201,664.90	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	353,208,324.56	364,177,892.17
信用借款	75,990,488.53	114,879,101.02
合计	429,198,813.09	479,056,993.19

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债		151,076.73	/
其中：			
衍生金融负债		151,076.73	/
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
其中：			
合计		151,076.73	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	296,778,545.30	262,620,633.86
合计	296,778,545.30	262,620,633.86

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是/

36、应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款及费用	258,961,916.96	245,557,170.63
工程设备款	153,653,855.59	125,738,161.88
合计	412,615,772.55	371,295,332.51

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收租金	576,597.96	1,054,016.34
合计	576,597.96	1,054,016.34

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	156,026,809.79	147,822,505.26
合计	156,026,809.79	147,822,505.26

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	47,519,341.96	151,136,633.00	164,654,994.48	34,000,980.48
二、离职后福利-设定提存计划	607,925.86	12,405,817.89	12,383,128.49	630,615.26
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	48,127,267.82	163,542,450.89	177,038,122.97	34,631,595.74

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	45,136,320.63	130,400,212.41	143,377,838.61	32,158,694.43
二、职工福利费	328,707.19	7,271,937.72	7,216,976.52	383,668.39
三、社会保险费	328,419.05	6,359,585.36	6,377,017.42	310,986.99
其中：医疗保险费	292,977.02	5,704,775.57	5,736,911.70	260,840.89
工伤保险费	35,442.03	654,809.79	640,105.72	50,146.10
生育保险费				
四、住房公积金	250,039.00	5,547,806.00	5,570,300.00	227,545.00
五、工会经费和职工教育经费	1,475,856.09	1,557,091.51	2,112,861.93	920,085.67
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	47,519,341.96	151,136,633.00	164,654,994.48	34,000,980.48

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	589,394.98	11,998,443.96	11,975,146.45	612,692.49
2、失业保险费	18,530.88	407,373.93	407,982.04	17,922.77
3、企业年金缴费				
合计	607,925.86	12,405,817.89	12,383,128.49	630,615.26

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,350,392.95	2,931,821.02
城建税	210,047.24	140,661.80

教育费附加	126,028.34	84,397.08
地方教育费附加	84,153.11	56,398.94
企业所得税	4,104,452.80	87,344.81
个人所得税	199,312.22	384,495.86
房产税	2,363,564.71	6,578,757.82
印花税	337,178.48	502,121.58
土地使用税	993,260.50	1,706,945.90
水利基金	9,654.19	66,889.52
其他	963,474.34	958,704.43
合计	14,741,518.88	13,498,538.76

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	64,719,694.03	58,968,947.08
合计	64,719,694.03	58,968,947.08

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	7,643,882.39	9,715,175.40
股权激励回购义务	52,512,365.37	45,668,859.40
其他零星款项	4,563,446.27	3,584,912.28
合计	64,719,694.03	58,968,947.08

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	149,099,587.21	195,535,906.65
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	3,167,594.14	2,967,531.94
合计	152,267,181.35	198,503,438.59

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,489,076.70	5,013,488.28
已背书未到期的应收票据		
合计	1,489,076.70	5,013,488.28

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	135,000,000.00	165,000,000.00
保证借款	13,500,000.00	18,000,000.00
信用借款		-
合计	148,500,000.00	183,000,000.00

长期借款分类的说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

46、应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

美诺转债	477,999,777.06	468,617,005.49
合计	477,999,777.06	468,617,005.49

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
美诺转债	100		2021/1/14	6 年	520,000,000.00	468,617,005.49		4,169,765.00	-12,412,989.00	7,199,982.43	477,999,777.06	否
合计	/	/	/	/	520,000,000.00	468,617,005.49		4,169,765.00	-12,412,989.00	7,199,982.43	477,999,777.06	/

说明：票面利率为第一年 0.4%、第二年 0.6%、第三年 1.0%、第四年 1.5%、第五年 1.8%、第六年 2.0%。

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
美诺转债		2021.7.20-2027.01.13

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	11,398,053.87	12,348,732.63
合计	11,398,053.87	12,348,732.63

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

☐ 适用 ☒ 不适用

长期应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

专项应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

49、 长期应付职工薪酬

☒ 适用 ☐ 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利		
四、职工奖励及福利基金	4,846,190.74	4,846,190.74
合计	4,846,190.74	4,846,190.74

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐ 适用 ☒ 不适用

计划资产：

☐ 适用 ☒ 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

50、 预计负债

☐适用 ☒不适用

51、 递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	83,183,602.38	12,950,630.00	3,713,483.67	92,420,748.71	政府补助
合计	83,183,602.38	12,950,630.00	3,713,483.67	92,420,748.71	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

52、 其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、 股本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	218,754,997.00	1,219,000.00			-145,305.00	1,073,695.00	219,828,692.00

其他说明：

（1）根据第五届董事会第十三次会议决议，公司发行限制性股票合计 121.90 万股，发行价格为 6.57 元/股，增加股本 1,219,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）6,789,830.00 元，增加库存股 8,008,830.00 元。

（2）本期“美诺转债”累计转股数为 1,967 股，增加股本 1,967.00 元，增加资本公积（股本溢价）58,393.54 元。

（3）根据第五届董事会第九次会议和第五届监事会第九会议，公司回购并注销部分离职激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合计 147,272 股，回购价格为 6.57 元/股，减少股本 147,272.00 元，减少资本公积（股本溢价）1,018,052.03 元，减少库存股 1,165,324.03 元。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
美诺转债	476,573,000	67,571,859.32			51,000	7,231.13	476,522,000	67,564,628.19
合计	476,573,000	67,571,859.32			51,000	7,231.13	476,522,000	67,564,628.19

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	594,012,729.04	6,848,223.54	1,018,052.03	599,842,900.55
其他资本公积	38,453,664.12	13,326,644.91		51,780,309.03
合计	632,466,393.16	20,174,868.45	1,018,052.03	651,623,209.58

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）根据第五届董事会第十三次会议决议，公司发行限制性股票合计 121.90 万股，发行价格为 6.57 元/股，增加股本 1,219,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）6,789,830.00 元，增加库存股 8,008,830.00 元。

（2）本期“美诺转债”累计转股数为 1,967 股，增加股本 1,967.00 元，增加资本公积（股本溢价）58,393.54 元。

（3）根据第五届董事会第九次会议和第五届监事会第九会议，公司回购并注销部分离职激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合计 147,272 股，回购价格为 6.57 元/股，减少股本 147,272.00 元，减少资本公积（股本溢价）1,018,052.03 元，减少库存股 1,165,324.03 元。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励	45,668,859.40	8,008,830.00	1,165,324.03	52,512,365.37
合计	45,668,859.40	8,008,830.00	1,165,324.03	52,512,365.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）根据第五届董事会第十三次会议决议，公司发行限制性股票合计 121.90 万股，发行价格为 6.57 元/股，增加股本 1,219,000.00 元，增加资本公积（股本溢价）6,789,830.00 元，增加库存股 8,008,830.00 元。

（2）根据第五届董事会第九次会议和第五届监事会第九会议，公司回购并注销部分离职激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票合计 147,272 股，回购价格为 6.57 元/股，减少股本 147,272.00 元，减少资本公积（股本溢价）1,018,052.03 元，减少库存股 1,165,324.03 元。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计 入其他综 合收益当 期转入留 存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,243,201.52	51,932.46				51,932.46	-28.95	-1,191,269.06
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-1,243,201.52	51,932.46				51,932.46	-28.95	-1,191,269.06
其他综合收益合计	-1,243,201.52	51,932.46				51,932.46	-28.95	-1,191,269.06

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	11,557,463.49	4,472,816.12	2,896,986.38	13,133,293.23
合计	11,557,463.49	4,472,816.12	2,896,986.38	13,133,293.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	36,293,172.24			36,293,172.24
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	36,293,172.24			36,293,172.24

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,273,012,767.25	1,210,595,540.48
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	1,273,012,767.25	1,210,595,540.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,055,204.47	66,806,624.45
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	11,006,930.32	4,389,397.68
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,311,061,041.40	1,273,012,767.25

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	669,826,887.81	454,909,540.24	601,319,726.99	423,867,516.25
其他业务	7,502,230.51	2,608,101.38	6,560,045.44	4,607,743.37
合计	677,329,118.32	457,517,641.62	607,879,772.43	428,475,259.62

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,857,430.61	1,860,787.91
教育费附加	869,947.60	874,192.57
地方教育费附加	579,965.07	582,795.04
土地使用税	1,582,901.57	1,554,596.93
房产税	2,743,281.25	1,764,148.58
印花税	931,756.02	727,236.68
车船使用税	4,740.00	5,220.00
环境保护税	9,007.23	17,695.92
其他	187,381.97	242,620.95
合计	8,766,411.32	7,629,294.58

其他说明：

无

63、 销售费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	678,642.66	502,190.40

职工薪酬	10,532,198.55	8,277,483.56
广告宣传费	18,545,642.44	10,553,730.74
办公费	970,950.38	849,530.84
差旅费	1,287,480.01	962,323.04
业务招待费	714,872.94	811,736.58
咨询费	456,744.77	1,273,439.97
样品费用	279,361.60	272,101.91
股权支付费用	1,852,638.92	
其它	1,256,707.22	661,957.21
合计	36,575,239.49	24,164,494.25

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	32,869,466.52	37,212,400.64
折旧费	9,521,054.67	9,912,774.42
办公费	5,557,022.01	5,244,164.77
税金	79,973.87	520,812.77
业务招待费	2,057,295.34	5,883,541.47
无形资产摊销	2,563,548.96	3,137,309.03
维修费	630,501.67	993,946.51
咨询审计费	4,102,566.83	3,798,916.82
差旅费	448,737.02	291,896.43
环保费	82,586.76	298,583.78
股权支付费用	6,277,303.12	5,559,069.23
其它	5,774,273.41	6,278,194.79
合计	69,964,330.18	79,131,610.66

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,008,233.74	16,945,778.71
材料领用	9,404,788.37	16,098,489.78
折旧与摊销	4,784,373.51	5,354,018.78
技术服务费	3,465,876.92	1,000,648.23
其它	3,461,610.86	2,965,511.28
合计	40,124,883.40	42,364,446.78

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	28,986,810.88	15,444,163.19
利息收入	-3,074,809.84	-8,828,349.45
汇兑损益	-942,886.10	-6,003,710.81
其它	1,233,445.06	1,400,724.94
合计	26,202,560.00	2,012,827.87

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	13,267,546.62	10,805,794.31
增值税加计抵减	1,212,146.09	2,192,353.52
合计	14,479,692.71	12,998,147.83

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	2,647,539.49	4,940,696.63
处置长期股权投资产生的投资收益		429,797.25
交易性金融资产在持有期间的投资收益	12,781,187.63	-33,427,208.70
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	15,428,727.12	-28,056,714.82

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-3,354,683.80	10,507.49

其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-1,446,449.09	10,507.49
交易性金融负债		20,538,452.82
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-3,354,683.80	20,548,960.31

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	1,410,238.79	-250,076.79
其他应收款坏账损失	581,684.89	59,604.69
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	1,991,923.68	-190,472.10

其他说明：

无

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-124,038.01	164,066.64
合计	-124,038.01	164,066.64

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
其他	336,205.53	303,221.15	336,205.53

合计	336,205.53	303,221.15	336,205.53
----	------------	------------	------------

其他说明：

☐适用 ☒不适用

75、 营业外支出

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,775,718.51	835,160.29	1,775,718.51
其中：固定资产处置损失	1,775,718.51	835,160.29	1,775,718.51
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	162,000.00	98,000.00	162,000.00
研发项目终止损失	2,929,286.77		2,929,286.77
罚款支出及滞纳金	78,683.640	140,981.03	78,683.640
其他	1,692,255.18	1,008,087.74	1,692,255.18
合计	6,637,944.10	2,082,229.06	6,637,944.10

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,888,713.23	11,530,762.96
递延所得税费用	-9,677,352.29	-4,978,267.79
合计	7,211,360.94	6,552,495.17

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	60,297,935.44
按法定/适用税率计算的所得税费用	13,252,109.74
子公司适用不同税率的影响	-8,206,130.06
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,759,417.26
研发加计扣除的影响	-1,594,036.00
所得税费用	7,211,360.94

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、 其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	20,758,541.53	7,509,599.72
利息收入	3,074,809.84	2,816,414.29
收回的职工备用金、保证金及其它	21,822,634.43	77,581,641.84
合计	45,655,985.80	87,907,655.85

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
运输费	4,161,365.61	3,343,976.08
技术开发费	3,257,361.50	1,034,000.00
办公费用	1,388,830.68	1,446,359.97
业务招待费	1,944,728.45	1,900,106.84
差旅费	1,518,267.16	1,227,323.32
审计咨询费	14,730,022.42	4,051,692.12
维修费	854,643.08	1,165,638.34
广告宣传费	280,131.57	139,756.50
研发费用	6,927,487.77	3,966,159.51
支付的备用金、保证金及其他	15,553,290.17	55,161,311.57
合计	50,616,128.41	73,436,324.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他	90,007,522.96	75,488,641.63
合计	90,007,522.96	75,488,641.63

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

主要系收到理财到期本金及利息。

支付的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他	308,305,442.27	137,984,298.39
合计	308,305,442.27	137,984,298.39

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

主要系购买大额存单的投资支出。

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他	1,484,324.03	629,789.16
合计	1,484,324.03	629,789.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

主要系离职人员限制性股票回购款项。

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	479,056,993.19	391,406,853.24	168,500.00	391,257,533.34	50,176,000.00	429,198,813.09
一年内到期的非流动负债	198,503,438.59	-	35,263,742.76	81,500,000.00		152,267,181.35
长期借款	183,000,000.00				34,500,000.00	148,500,000.00
租赁负债	12,348,732.63			776,650.17	174,028.59	11,398,053.87
应付债券	468,617,005.49		16,531,754.00	7,148,982.43		477,999,777.06
合计	1,341,526,169.90	391,406,853.24	51,963,996.76	480,683,165.94	84,850,028.59	1,219,363,825.37

(4). 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	53,086,574.50	21,234,323.45
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,991,923.68	190,472.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	59,478,681.01	50,735,498.06
使用权资产摊销	1,300,745.91	784,876.14
无形资产摊销	7,577,430.74	5,866,262.74
长期待摊费用摊销	2,368,740.67	1,876,821.67
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）	124,038.01	-164,066.64
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,775,718.51	835,160.29
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	3,354,683.80	-20,548,960.31
财务费用（收益以“－”号填列）	28,043,924.78	2,012,827.87
投资损失（收益以“－”号填列）	-15,428,727.12	28,056,714.82
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	857,140.82	5,924,819.52
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,486,083.09	-710,333.30
存货的减少（增加以“－”号填列）	-136,305,018.98	-99,373,972.50
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-84,912,594.48	11,420,509.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	80,270,308.82	122,372,956.04
其他	-12,002,805.87	-174,980,846.04
经营活动产生的现金流量净额	-6,933,152.11	-44,466,936.50
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	393,541,111.78	453,096,936.18
减：现金的期初余额	312,947,742.08	273,969,526.96
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	80,593,369.70	179,127,409.22

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

一、现金	393,541,111.78	312,947,742.08
其中：库存现金	253,296.86	230,009.18
可随时用于支付的银行存款	387,960,280.34	312,631,061.78
可随时用于支付的其他货币资金	5,327,534.580	86,671.12
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	393,541,111.78	312,947,742.08
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	261,200,815.20
其中：美元	35,049,625.21	7.1586	250,906,247.03
欧元	852,655.13	8.4024	7,164,349.46
港币	2,834,634.05	0.91195	2,585,044.52
卢比	6,497,362.42	0.083907	545,174.19
应收账款	-	-	218,984,629.70
其中：美元	27,271,295.13	7.1586	195,224,293.32
欧元	2,827,803.53	8.4024	23,760,336.38
其他应收款	-	-	100,524.64
其中：美元	14,042.50	7.1586	100,524.64
欧元	-	-	98,481.92
其他应付款	5,893.03	7.1586	42,185.84
其中：美元	6,700.00	8.4024	56,296.08
卢比	-	-	178,160.11
应付账款	24,746.91	7.1586	177,153.23

其中：美元	12,000.00	0.083907	1,006.88
-------	-----------	----------	----------

其他说明：

无

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

☐适用 ☒不适用

82、 租赁

(1). 作为承租人

☐适用 ☒不适用

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	3,466,526.15	
合计	3,466,526.15	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、 数据资源

☐适用 ☒不适用

84、 其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	20,980,796.02	21,083,586.29
耗用材料	9,942,315.80	20,029,406.98
折旧摊销	5,463,494.96	6,852,165.54
委托研发支出	6,810,906.59	1,245,204.38
其他	4,770,010.27	3,498,602.54
合计	47,967,523.64	52,708,965.73
其中：费用化研发支出	40,124,883.40	42,364,446.78
资本化研发支出	7,842,640.24	10,344,518.95

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支 出	委托研发 支出	确认为无形 资产	转 入 当 期 损 益	
奥美拉唑碳酸氢钠胶 囊	3,323,920.12	103,009.84	360,000.00	3,786,929.96		-
丙戊酸钠缓释片	2,952,289.93	164,100.27				3,116,390.20
非布司他	2,238,385.72	90,087.96				2,328,473.68
枸橼酸莫沙必利片	2,038,392.62	190,915.08				2,229,307.70
甲磺酸沙芬酰胺片	2,463,738.31	303,383.80				2,767,122.11
沙库巴曲缬沙坦钠片	3,402,318.40	416,257.15		3,818,575.55		-
利奥西呱片	3,464,303.67	78,704.48				3,543,008.15
厄贝沙坦氢氯噻嗪片	1,893,168.34	93,351.10				1,986,519.44
奥利司他	735,961.65	219,841.09				955,802.74
比拉斯汀片	1,106,947.94	234,508.93				1,341,456.87
盐酸伊布替尼胶囊	2,785,769.02	745,214.15				3,530,983.17
比拉斯汀口服溶液	1,019,374.69	400,252.70				1,419,627.39
米格列醇片	1,997,384.34	55,276.32				2,052,660.66
枸橼酸托法替布缓释 片	1,336,066.81	768,089.45				2,104,156.26
氨甲环酸片	516,010.89	644,245.40				1,160,256.29
氢溴酸加兰他敏口腔 崩解片		651,612.99				651,612.99
马昔腾坦片		81,347.28				81,347.28
艾拉莫德片		393,489.97				393,489.97
卡左双多巴缓释片		1,014,985.15				1,014,985.15
恩格列净二甲双胍缓 释片		360,722.31				360,722.31
依折麦布瑞舒伐他汀 钙片		67,413.91				67,413.91
乌帕替尼缓释片		236,195.02				236,195.02
恩他卡朋双多巴片		169,635.89				169,635.89
合计	31,274,032.45	7,482,640.24	360,000.00	7,605,505.51		31,511,167.18

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营	注册资	注册地	业务性	持股比例(%)	取得
-------	------	-----	-----	-----	---------	----

	地	本		质	直接	间接	方式
浙江美诺华	浙江上虞	2,505.41 万美元	浙江上虞	工业	98.00		同一控制企业合并
安徽美诺华	安徽广德	656.2961 万美元	安徽广德	工业	83.53	11.53	同一控制企业合并
香港联合亿贸	香港	1 万港元	香港	商业	100.00		设立
联华进出口	浙江宁波	4,000	浙江宁波	商业	100.00		同一控制企业合并
杭州新诺华	浙江杭州	2,000	浙江杭州	研发	100.00		设立
上海新五洲	上海	500	上海	研发	56.00	44.00	同一控制企业合并
天康药业	浙江宁波	26,000	浙江宁波	工业	100.00		非同一控制企业合并
宣城美诺华	安徽宣城	19,607.8 5	安徽宣城	工业	100.00		设立
印度柏莱诺华	印度	10,000 万 卢比	印度	研发	99.74		非同一控制企业合并
医药科技	浙江宁波	13,000	浙江宁波	工业	100.00		设立
医药创新研究院	浙江宁波	5,000	浙江宁波	研发	100.00		同一控制企业合并
美诺华医药销售	浙江宁波	1,000	浙江宁波	商业		100.0 0	设立
杭州成喆	浙江杭州	1,000	浙江杭州	研发		100.0 0	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江美诺华	7.50	1,372,995.41		49,247,677.80
安徽美诺华	4.94	2,658,401.82		54,712,748.59

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☒适用 ☐不适用

2024 年 6 月 13 日，浙江美诺华变更工商登记，注册资本由 668.11 万美元变更为 2,505.41 万美元，新增注册资本 1837.30 万美元由公司认缴出资。截至 2025 年 6 月 30 日，公司尚未实缴新增出资额，因此按照实缴比例计算少数股东权益。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江美诺华	650,077,418.24	417,813,489.25	1,067,890,907.49	381,421,073.85	27,241,903.09	408,662,976.94	502,930,187.19	430,425,358.17	933,355,545.36	266,984,072.08	28,042,374.79	295,026,446.87
安徽美诺华	1,030,478,089.23	270,726,731.61	1,301,204,820.84	153,820,911.08	36,335,725.34	190,156,636.42	998,878,096.79	277,501,734.51	1,276,379,831.30	192,751,702.66	29,896,412.60	222,648,115.26

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江美诺华	209,826,560.64	18,306,605.46	18,306,605.46	-114,075,273.84	215,311,238.14	27,879,190.23	27,879,190.23	-74,387,931.25
安徽美诺华	288,980,075.23	53,813,802.05	53,813,802.05	-46,924,429.50	295,586,794.80	36,119,143.43	36,119,143.43	5,191,419.13

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联 营企业投资的会 计处理方法
				直接	间接	
科尔康美诺华	宁波	宁波	贸易	40		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	科尔康美诺华	科尔康美诺华	科尔康美诺华	科尔康美诺华
流动资产	369,800,926.76		205,847,303.15	
非流动资产	173,941,275.67		341,476,921.95	
资产合计	543,742,202.43		547,324,225.10	
流动负债	21,517,938.87		38,174,536.02	
非流动负债	13,303,121.63		4,536,057.93	
负债合计	34,821,060.50		42,710,593.95	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	508,921,141.93		504,613,631.15	

按持股比例计算的净资产份额	203,568,456.77		201,845,452.46	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润	-462,145.26		-462,145.26	
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	203,106,311.51		201,383,307.20	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		38,486,699.15		46,186,132.37
净利润		4,307,510.78		2,834,284.15
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		4,307,510.78		2,834,284.15
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	83,183,602.38	12,950,630.00		3,713,483.67		92,420,748.71	与资产相关
合计	83,183,602.38	12,950,630.00		3,713,483.67		92,420,748.71	/

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	3,713,483.67	3,332,038.72
与收益相关	10,766,209.04	9,666,109.11
合计	14,479,692.71	12,998,147.83

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☒适用 ☐不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融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：

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风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过

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。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（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发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，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、从第三方获取担保的可能性、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。

（2）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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					账面价值
	时即偿还	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款		429,198,813.09			429,198,813.09	429,198,813.09
应付票据		296,778,545.30			296,778,545.30	296,778,545.30
应付账款		412,615,772.55			412,615,772.55	412,615,772.55
一年内到期的非		64,719,694.03			64,719,694.03	64,719,694.03

项目	期末余额					账面价值
	时即偿 还	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合 计	
流动负债						
长期借款			148,500,000.00		148,500,000.00	148,500,000.00
应付债券			539,919,009.10		539,919,009.10	477,999,777.06
租赁负债			5,824,277.28	9,729,720.00	15,553,997.28	11,398,053.87
合计		1,203,312,824.97	694,243,286.38	9,729,720.00	1,610,507,286.05	1,544,432,110.60

项目	上年年末余额					账面价值
	即时 偿还	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额 合计	
短期借款		492,354,500.00			492,354,500.00	486,720,976.64
应付票据		196,661,839.83			196,661,839.83	196,661,839.83
应付账款		357,040,627.03			357,040,627.03	357,040,627.03
一年内到期的非流动负 债		59,700,511.31			59,700,511.31	56,087,911.31
长期借款			328,955,360.00		328,955,360.00	302,000,000.00
应付债券			544,869,425.88		544,869,425.88	441,959,647.67
租赁负债			19,852,507.95		19,852,507.95	15,689,925.38
合计		1,105,757,478.17	893,677,293.83		1,999,434,772.00	1,856,160,927.86

(3) 市场风险

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

1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

2) 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。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	250,906,247.03	10,294,568.17	261,200,815.20	115,677,098.73	7,318,409.90	122,995,508.63
应收账款	195,224,293.32	23,760,336.38	218,984,629.70	147,298,455.70	45,908,242.59	193,206,698.29
其他应收款	42,185.84	56,296.08	98,481.92	42,356.74		42,356.74
短期借款			0.00	70,827,000.00		70,827,000.00
应付账款	100,524.64		100,524.64	2,212,202.73	5,788,313.94	8,000,516.67
其他应付款	177,153.23	1,006.88	178,160.11	370,019.94	1,024.77	371,044.71
合计	446,450,404.06	34,112,207.51	480,562,611.57	336,427,133.84	59,015,991.20	395,443,125.04

3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	银行承兑汇票	63,746,342.11	终止确认	由于承兑银行的信用等级较

				高，信用风险和延期付款风险很小，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	/	63,746,342.11	/	/

(2). 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
银行承兑汇票	背书	63,746,342.11	
银行承兑汇票	贴现		
合计	/	63,746,342.11	

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	1,681,952.72		121,079,619.44	122,761,572.16
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	1,681,952.72		121,079,619.44	122,761,572.16
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				

(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			23,541,603.88	23,541,603.88
持续以公允价值计量的资产总额	1,681,952.72		144,621,223.32	146,303,176.04
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
美诺华控股	宁波高新区	有限责任公司	5,000	20.60	20.60

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是姚成志

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

☒适用 ☐不适用

本公司子公司的情况详见本附注“十、在其他主体中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

☒适用 ☐不适用

本公司子公司的情况详见本附注“十、在其他主体中的权益”

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

☒适用 ☐不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
科尔康美诺华	联营公司
瑞邦药业	联营公司
宣城璞诺医药科技有限公司	联营公司

其他说明

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况

☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
宁波美诺华健康产业有限公司	美诺华控股的联营公司宁波宏威鼎兴股权投资合伙企业（有限合伙）的子公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
瑞邦药业	采购商品				82,160.00

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
科尔康美诺华	提供劳务	8,781,098.88	3,579,267.19
科尔康美诺华	出售商品	9,745,595.93	35,108,208.41
宣城璞诺医药科技有限公司	出售商品	260,090.70	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
科尔康美诺华	房屋及建筑物	95,412.84	99,047.62
宁波美诺华健康产业有限公司	房屋及建筑物	857,756.89	

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
天康药业	245,000,000.00	2025/3/31	2029/8/15	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
姚成志、美诺华控股	520,000,000.00	2021/1/14	2029/1/13	否
美诺华控股	65,000,000.00	2023/1/17	2027/12/31	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

1) 截至 2025 年 6 月 30 日，姚成志、宁波美诺华控股集团有限公司为公司发行可转换公司债券产生的全部债务提供连带责任保证。

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	117.26	113.65

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	科尔康美诺华	8,307,752.62	415,387.63	7,712,018.58	385,600.93
	宣城璞诺医药科技有限公司			58,000.00	2,900.00
其他应收款					
	科尔康美诺华			208,000.00	10,400.00

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款			
	宁波美诺华健康产业有限公司		600,000.00
合同负债			

	宁波美诺华健康产业有限公司	661,863.03	390,547.87
一年内到期的非流动负债			
	科尔康美诺华	72,099,587.21	67,535,906.65
长期借款			
	科尔康美诺华	135,000,000.00	165,000,000.00

(3). 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

☒适用 ☐不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
本公司员工	1,219,000.00	8,008,830.00			2,077,920.00	1,365,193.44	147,272.00	1,165,324.03
合计	1,219,000.00	8,008,830.00			2,077,920.00	1,365,193.44	147,272.00	1,165,324.03

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	限制性股票公允价值根据授予日收盘价确定；股票期权的公允价值根据 Black-Scholes 模型（B-S 模型）确定。
授予日权益工具公允价值的确定方法	历史波动率、无风险收益率、股息率
授予日权益工具公允价值的重要参数	根据在职激励对象对应的权益工具、对未来年度公司业绩的预测及对个人绩效考核情况进行确定。
可行权权益工具数量的确定依据	无
本期估计与上期估计有重大差异的原因	限制性股票公允价值根据授予日收盘价确定；股票

	期权的公允价值根据 Black-Scholes 模型（B-S 模型）确定。
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	78,157,247.58

其他说明

无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
本公司员工	11,626,232.42	
合计	11,626,232.42	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1) 截至 2025 年 6 月 30 日，公司存在银行承兑保证金 128,585,375.65 元，存在银行信用证保证金 20,699.81 元，存在为开具银行承兑汇票质押的大额存单 50,636,666.67 元。联华进出口存在银行承兑保证金 27,437,000.00 元，安徽美诺华存在银行承兑保证金 17,786,594.35 元。宣城美诺华存在银行承兑保证金 4,930,940.92 元。浙江美诺华存在银行承兑保证金 18,495,400.86 元，美诺华天康存在银行承兑保证金 24,360,439.52 元。

(2) 截至 2025 年 6 月 30 日，宁波美诺华控股集团有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波江东支行签订《保证合同》，为宁波美诺华药业股份有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波江东支行于 2023 年 1 月 17 日签订的贷款总额为 65,000,000.00 元的借款合同下所有债务提供连带保证责任。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在上述《合同》下向中国工商银行股份有限公司宁波江东支行借款 22,500,000.00 元，其中 4,500,000.00 元借款期限为 2023 年 1 月 17 日至 2025 年 11 月 20 日；4,500,000.00 元借款期限为 2023 年 1 月 17 日至 2026 年 5 月 20 日；4,500,000.00 元借款期限为 2023

年1月17日至2026年11月20日；4,500,000.00元借款期限为2023年1月17日至2027年5月20日；4,500,000.00元借款期限为2023年1月17日至2027年11月20日。

(3)截至2025年6月30日，天康药业以原值为28,208,126.93元、账面价值为17,982,158.57元的土地使用权，原值为217,818,550.22元、账面价值为188,443,156.90元的房屋以及原值为134,993,616.54元、账面价值为93,803,078.27元的设备与科尔康美诺华签订《房地产抵押合同》，为《贷款协议》项下245,000,000.00元借款提供抵押担保责任；公司为天康药业提供连带担保责任，担保期限为最后一期还款日到期后两年。

截至2025年6月30日，天康药业在上述《合同》下向科尔康美诺华借款197,000,000.00元。其中12,000,000.00元借款期限为2021年7月28日至2025年8月15日；20,000,000.00元借款期限为2021年9月10日至2025年8月15日；10,000,000.00元借款期限为2021年9月10日至2026年2月15日；20,000,000.00元借款期限为2021年11月2日至2026年2月15日；10,000,000.00元借款期限为2021年11月2日至2026年8月15日；40,000,000.00元借款期限为2021年12月17日至2026年8月15日；40,000,000.00元借款期限为2022年2月25日至2027年2月15日；10,000,000.00元借款期限为2022年9月22日至2027年2月15日；10,000,000.00元借款期限为2022年9月22日至2027年8月15日；20,000,000.00元借款期限为2022年11月4日至2027年8月15日；5,000,000.00元借款期限为2023年3月24日至2027年8月15日。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	
经审议批准宣告发放的利润或股利	11,006,930.32

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☐适用 ☒不适用

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☐适用 ☒不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	99,753,798.05	93,469,277.06
1 年以内合计	99,753,798.05	93,469,277.06
1 至 2 年	674,661.05	1,663,494.29
2 至 3 年	1,663,494.29	2,612,592.38
3 年以上	17,718,641.59	15,140,049.21
合计	119,810,594.98	112,885,412.94

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	119,810,594.98	100.00	4,405,088.12	3.68	115,405,506.86	112,885,412.94	100.00	4,639,730.80	4.11	108,245,682.14
其中：										
账龄组合	88,101,762.60	73.53	4,405,088.12	5.00	83,696,674.48	92,794,616.01	82.20	4,639,730.80	5.00	88,154,885.21
合并关联方组合	31,708,832.38	26.47			31,708,832.38	20,090,796.93	17.80			20,090,796.93
合计	119,810,594.98	/	4,405,088.12	/	115,405,506.86	112,885,412.94	/	4,639,730.80	/	108,245,682.14

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	88,101,762.60	4,405,088.12	5.00
合计	88,101,762.60	4,405,088.12	

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	4,639,730.80		234,642.68			4,405,088.12
合计	4,639,730.80		234,642.68			4,405,088.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户一	65,043,197.43		65,043,197.43	54.29	3,252,159.87
香港联合亿贸	31,674,832.38		31,674,832.38	26.44	-
客户三	13,498,256.16		13,498,256.16	11.27	674,912.81
客户四	3,603,746.62		3,603,746.62	3.01	180,187.33
客户五	3,599,262.47		3,599,262.47	3.00	179,963.12
合计	117,419,295.06		117,419,295.06	98.01	4,287,223.13

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	233,762,960.09	367,984,984.47
合计	233,762,960.09	367,984,984.47

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(11). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	214,242,053.02	233,126,405.78
1年以内合计	214,242,053.02	233,126,405.78
1至2年	9,573,883.15	121,493,912.42
2至3年	13,384,273.70	13,393,073.70
3年以上	1,054,802.84	4,488,511.09
合计	238,255,012.71	372,501,902.99

(14). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	218,111,269.18	351,790,217.96
应收出口退税款	11,697,694.99	12,153,454.39
押金和保证金	1,062,752.84	1,134,285.84
其他零星款项	567,695.70	608,344.80
应收租金		
应收股权转让款	6,815,600.00	6,815,600.00
合计	238,255,012.71	372,501,902.99

(15). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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	整个存续期预期信用损失(已发生信	

		用减值)	用减值)	
2025年1月1日余额	4,516,918.52			4,516,918.52
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	24,865.90			24,865.90
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	4,492,052.62			4,492,052.62

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	4,516,918.52		24,865.90			4,492,052.62
合计	4,516,918.52		24,865.90			4,492,052.62

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：
☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
医药科技	192,182,909.67	80.66	往来款	一年以内、1-2 年	
上海新五洲	14,902,292.33	6.25	往来款	一年以内、1-2 年、2-3 年	
应收出口退税款	11,697,694.99	4.91	应收出口退 税款	一年以内	
江西济民可信医 药产业投资有限 公司	6,815,600.00	2.86	股权转让款	2-3 年	3,407,800.00
杭州新诺华	6,026,067.18	2.53	往来款	一年以内	
合计	231,624,564.17	97.21	/	/	3,407,800.00

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,137,464,084.48		1,137,464,084.48	1,129,621,385.99		1,129,621,385.99
对联营、合营企业投资	315,068,019.12		315,068,019.12	316,939,764.74		316,939,764.74
合计	1,452,532,103.60		1,452,532,103.60	1,446,561,150.73		1,446,561,150.73

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
香港联合亿贸	13,436,040.00						13,436,040.00	
浙江美诺华	79,719,481.76		2,600,659.04				82,320,140.80	
安徽美诺华	263,911,416.27		1,863,222.92				265,774,639.19	
联华进出口	40,137,020.00						40,137,020.00	
杭州新诺华	22,286,244.91		222,750.22				22,508,995.13	
上海新五洲	10,756,600.00						10,756,600.00	
天康药业	268,861,486.26		1,396,354.38				270,257,840.64	
宣城美诺华	259,645,012.12		1,348,543.13				260,993,555.25	
印度柏莱诺华	3,939,711.70						3,939,711.70	
医药科技	130,000,000.00						130,000,000.00	
医药创新研究院	36,928,372.97		411,168.80				37,339,541.77	
合计	1,129,621,385.99	-	7,842,698.49	-	-	-	1,137,464,084.48	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末余额（账 面价值）	减值 准备 期末 余额
			追加 投资	减少投资	权益法下确 认的投资损 益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告发放现 金股利或利 润	计提减 值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
瑞邦药业	30,706,670.77				914,668.96			1,297,500.00			30,323,839.73	
科尔康美诺华	201,383,307.20				1,723,004.31						203,106,311.51	
美诺华锐合基金	84,849,786.77			3,200,000.00	-11,918.89						81,637,867.88	
小计	316,939,764.74			3,200,000.00	2,625,754.38			1,297,500.00			315,068,019.12	
合计	316,939,764.74			3,200,000.00	2,625,754.38			1,297,500.00			315,068,019.12	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	228,256,014.33	214,799,803.23	303,084,891.15	284,631,176.55
其他业务	416,865.95		2,219,019.04	1,849,056.61
合计	228,672,880.28	214,799,803.23	305,303,910.19	286,480,233.16

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	2,625,754.38	1,655,502.40
处置长期股权投资产生的投资收益		-429,797.25
交易性金融资产在持有期间的投资收益	8,108,970.12	-23,930,968.03
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	10,734,724.50	-22,705,262.88

其他说明：

无

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-124,038.01	
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	10,201,586.77	
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	-2,858,578.97	
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	12,285,082.80	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,301,738.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	845,237.82	
少数股东权益影响额（税后）	54,451.48	
合计	12,302,624.72	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	2.21	0.22	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	1.66	0.17	0.15

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：姚成志

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 26 日

修订信息

☐适用 ☒不适用