

公司代码：603439

公司简称：贵州三力

# 贵州三力制药股份有限公司 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、 公司负责人张海、主管会计工作负责人郭珂及会计机构负责人（会计主管人员）郭珂声明：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

本报告包含若干公司对未来发展战略、业务规划、经营计划等前瞻性陈述。这些陈述乃基于当前能够掌握的信息与数据对未来所做出的估计或预测，不构成公司对投资者的实质承诺，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

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的重大风险。公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”章节部分，详细阐述了公司在未来经营发展中可能面临的各种风险及应对措施，敬请广大投资者认真阅读相关具体内容，注意投资风险。

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.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	22
第五节	重要事项.....	24
第六节	股份变动及股东情况.....	30
第七节	债券相关情况.....	34
第八节	财务报告.....	35

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签章的财务报表。
	报告期内在上交所网站及《中国证券报》和《证券日报》上公开披露过的所有文件的正本及公告原件。

## 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		
贵州三力、三力、公司、本公司	指	贵州三力制药股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证监局	指	中国证券监督管理委员会贵州监管局
上交所、交易所	指	上海证券交易所
三力众越	指	三力众越（上海）营销策划有限公司
三力健康	指	贵州三力健康管理有限公司
德昌祥	指	贵州德昌祥医药股份有限公司
德昌祥中药饮片公司	指	贵州德昌祥中药饮片有限公司
汉方药业	指	贵州汉方药业有限公司
好司特	指	贵州好司特生物科技有限公司
云南无敌、无敌制药	指	云南无敌制药有限责任公司
三康中药材	指	贵州三康中药材产业发展有限公司
三康合伙	指	贵州三康企业管理合伙企业（有限合伙）
药尊宝科技	指	药尊宝数智科技（成都市）有限公司
黔力生物医药基金	指	贵州黔力生物医药创业投资基金合伙企业（有限合伙）
国家医保目录	指	《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2024年版）》
OTC	指	英文 Over The Counter 缩写，非处方药，即由专家遴选的经过长期临床实践后认为患者可以自行购买、使用并能保证安全的药品。
GMP	指	药品生产质量管理规范(Good Manufacturing Practice)
中药材 GAP	指	中药材生产质量管理规范（Good Agricultural Practice for Chinese Crude Drugs）
道地药材	指	又称地道药材，是优质纯真药材的专用名词，它是指历史悠久、产地适宜、品种优良、产量宏丰、炮制考究、疗效突出、带有地域特点的药材。
开喉剑系列产品	指	开喉剑喷雾剂（儿童型）、开喉剑喷雾剂
苗医	指	苗族人民在长期的生产活动和与疾病、伤害作斗争的实践中，积累了丰富的、宝贵的医疗经验，成为我国传统医药宝库中的一部分。
苗药	指	在苗医药理论指导下使用的药物，是我国主要的民族药种类之一，属于中药的分支。
验方	指	通过临床使用证明确有疗效的现成药方
专业化学术推广	指	制药企业以学术推广会议、学术推广活动等形式，向医生宣传药品的特点、优点以及最新基础理论和临床疗效研究成果，并通过医生向患者宣传，使患者对药品产生有效需求，实现药品的销售。
股东大会	指	贵州三力制药股份有限公司股东大会
董事会	指	贵州三力制药股份有限公司董事会
监事会	指	贵州三力制药股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年6月30日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	贵州三力制药股份有限公司
公司的中文简称	贵州三力
公司的外文名称	GUIZHOU SANLI PHARMACEUTICAL CO.,LTD
公司的外文名称缩写	GUIZHOU SANLI
公司的法定代表人	张海

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张千帆	鞠灵珂
联系地址	贵州省安顺市平坝区夏云工业园区	贵州省安顺市平坝区夏云工业园区
电话	0851-38113395	0851-38113395
传真	0851-38113572	0851-38113572
电子信箱	zhangqf@gz-sanli.com	zhangqf@gz-sanli.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	贵州省安顺市平坝区夏云工业园区
公司注册地址的历史变更情况	2015年12月1日由贵州省贵阳市贵工路104号变更为贵州省安顺市平坝区夏云工业园区
公司办公地址	贵州省安顺市平坝区夏云工业园区
公司办公地址的邮政编码	561000
公司网址	<a href="https://www.gz-sanli.com/">https://www.gz-sanli.com/</a>
电子信箱	zhangqf@gz-sanli.com
报告期内变更情况查询索引	无

### 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	《中国证券报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
公司半年度报告备置地点	公司证券事业部
报告期内变更情况查询索引	无

### 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	贵州三力	603439	不适用

### 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	701,831,013.39	920,225,877.42	-23.73
利润总额	93,909,650.86	139,376,299.22	-32.62
归属于上市公司股东的净利润	83,060,963.83	117,059,801.45	-29.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	70,982,107.80	112,708,225.68	-37.02
经营活动产生的现金流量净额	16,947,321.04	22,509,046.21	-24.71
	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	1,479,682,399.20	1,527,340,401.45	-3.12
总资产	2,932,835,729.88	3,192,107,890.63	-8.12

### (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)	0.20	0.29	-31.03
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.29	-31.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.18	0.28	-35.71
加权平均净资产收益率(%)	5.29	7.60	减少2.31个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.52	7.31	减少2.79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

利润总额、归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润下滑：主要系以下几方面原因所致①受市场环境因素影响，公司产品销量下降，营业收入较上年同期下降；②部分原料成本较上年同期上涨。

基本每股收益、稀释每股收益和扣除非经常性损益后的基本每股收益下降：主要系归属于上市公司股东的净利润较上年同期减少所致。

## 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	92,043.74	
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	7,246,239.63	

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	386,736.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,732,527.84	
减：所得税影响额	2,265,394.15	
少数股东权益影响额（税后）	113,297.09	
合计	12,078,856.03	

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

根据中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T0020-2024），公司属于“CE27 医药制造业”。

#### （一）行业总体情况

2025 上半年，医药行业面临增长放缓、利润下降的压力。根据国家统计局数据，2025 年 1-6 月，全国规模以上医药制造业营业收入同比下降 1.2%；利润总额同比下降 2.8%。

医药行业对政策敏感性较高，中国已基本形成并持续深化“三医联动”（医疗、医保、医药）政策改革体系，旨在统筹协调行业发展：（1）集采规则持续优化，目前更注重质量导向与“反内卷”原则的提出有助于推动行业良性竞争，集采降价或将更加温和，同时医保基金直接结算范围扩大有望缩短医药企业回款周期，将提高企业经营效率。（2）医保支付改革与商保扩容：DRG/DIP 支付方式改革持续深化，驱动医院注重成本管控。此外，“商业健康保险创新药目录”在 2025 年首次亮相，通过初审的 121 个创新药品种可享受“三除外”政策（不纳入医院自费率考核、不纳入集采替代监测、相关病例可不纳入按病种付费），为创新药提供了重要的支付补充，畅通了进院渠道。

市场需求与政策红利双重驱动：（1）人口老龄化需求持续释放：根据国家统计局数据，2024 年 65 岁以上人口增至 2.2 亿人，占全国总人口的 15.6%，比上年增加了 347 万人；根据中国人口与发展研究中心预测，在 2025~2030 年期间，60 岁及以上老年人口将呈快速增长态势，规模将从 3.2 亿人增长至 3.9 亿人，年均净增加 1309 万人，老龄化率将从 22.8%增至 27.7%。将直接推动慢性病诊疗、健康管理及相关药品等需求持续扩容，奠定了医药市场稳健增长的基石。（2）政策红利驱动：医保支付方式改革深化，通过精细化控费和优化目录结构，促使企业提升产品竞争力。“三医联动”深化，医疗、医保、医药协同，以及优先审评、附条件批准等政策加快了新药上市速度，为行业持续注入活力。

创新支持与合规监管并重：创新支持方面，国家及地方层面密集出台政策。国家通过《全链条支持创新药发展实施方案》等政策，优化审评审批流程（如创新药临床试验审批缩短至 30 个工作日），多个省份已推出各地关于全链条支持医药行业发展的若干措施。同时，强化医保支付、商业保险联动，人工智能（AI）与产业深度融合，七部门联合推动医药工业数智化转型等政策，为创新药研发提供全链条支持。行业合规监管常态化与集中度提升，自 2023 年延续至今的医药领域反腐行动持续推进，范围扩大且手段升级，多地医院严格执行医药代表备案接待制（“三定两

有”），严禁违规接触。合规经营已成为企业生存和发展的基本门槛，这也在客观上推动市场份额向研发能力强、成本控制优的头部企业集中，行业集中度提升。

中国医药制造行业，在“三医联动”改革深化、人口老龄化需求释放以及创新技术驱动的共同作用下，正经历一场深刻的转型。政策追求质量与创新的平衡，创新是核心驱动力，合规是基本要求。尽管面临同质化竞争和盈利空间收窄等挑战，但行业整体正坚定不移地向高质量、创新驱动、可持续发展方向迈进。

## （二）行业主要政策

2025年上半年，国家发布的系列医药政策通过创新激励、质量升级、数智转型与支付协同四维联动，构建覆盖研发、生产、流通、支付全链条的高质量发展生态。部分主要政策如下：

2025年1月，国务院办公厅发布《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》，该《意见》提出，到2027年，药品医疗器械监管法律法规制度更加完善，监管体系、监管机制、监管方式更好适应医药创新和产业高质量发展需求，创新药和医疗器械审评审批质量效率明显提升，全生命周期监管显著加强，质量安全水平全面提高，建成与医药创新和产业发展相适应的监管体系。到2035年，药品医疗器械质量安全、有效、可及得到充分保障，医药产业具有更强的创新创造力和全球竞争力，基本实现监管现代化。

2025年1月，国家市场监督管理总局与国家药品监督管理局联合组织召开《2025年全国药品监督管理工作会议》，会议部署了全年药品监管的七个方面重点任务，明确以“讲政治、强监管、保安全、促发展、惠民生”为工作主线，着力统筹发展和安全，统筹效率和公平，统筹监管和服务，全过程深化药品监管改革，全方位筑牢药品安全底线，全链条支持医药产业高质量发展。

2025年3月，国务院办公厅发布《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》，针对8个方面提出21项重点内容。国务院要求强化中药产业链协同，加快中药新药评审，优化中成药集采规则，推动优质优价。明确通过科技创新和体制改革提升中药质量与竞争力，促进中医药传承创新发展。

2025年4月，工业和信息化部、商务部和国家卫生健康委员会等七部门联合印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030年）》，提出以保障药品质量安全、维护人民生命健康为根本目标，以全产业链协调发展为主线，以数智化改造为主攻方向，以场景应用为牵引，坚持规划引导、问题导向、分类施策、系统推进，统筹提升医药工业数智化发展和智慧监管水平，以场景化、图谱化方式推进医药工业高端化、智能化、绿色化、融合化发展。该实施方案的出台，将有效推动医药工业向更高质量、更高安全性和更高效率的方向升级。

2025年6月，国家医疗保障局印发了《关于进一步完善医药价格和招采信用评价制度的通知》，本次制度的修订是为了更好地破除商业贿赂、带金销售等不正当交易行为，敦促医药企业诚信参与市场经营，优化资源配置，对净化行业生态有着十分重要的作用。另一方面是为了更加严格约束不诚信经营的企业，从严从紧处置，提高医药企业的失信成本，引导医药企业改进质量、提高疗效，合规销售、更多通过集采、国谈等方式进入市场，减少对“高定价、高返点、轻质量”的路径依赖。

2025年7月，国家医疗保障局公布《2025年国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录及商业健康保险创新药品目录调整工作方案》等相关文件，2025年医保目录调整将关注基本目录保障还不充分或有保障空白的领域，如鼓励研发儿童用药、罕见病用药等不限制上市时间，弥补临床用药需求短板。

2025年7月，国家医疗保障局会同国家卫生健康委员会联合印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，提出了加强对创新药研发支持、支持创新药进入医保目录和商业健康保险创新药品目录、鼓励创新药临床应用、提高创新药多元支付能力、强化组织保障等5方面16条举措，未来一段时间将为支持创新药高质量发展提供积极助力。

近期发布的一系列政策通过“制度创新+技术革命+支付协同”破除产业堵点，既加速高质量供给，又降低民生负担，推动医药产业向创新驱动转型，为2030年建成医药强国奠定基础。

## （三）公司主要业务及产品

公司主营业务为药品的研发、生产及销售。主要产品为开喉剑喷雾剂（儿童型）、开喉剑喷雾剂、芪胶升白胶囊、妇科再造丸、止嗽化痰丸、黄芪颗粒、强力天麻杜仲胶囊等。

开喉剑喷雾剂（儿童型）、开喉剑喷雾剂是国家专利产品及独家品种，已列入国家医保目录及部分省份的国家基本药物地方增补目录，临床用于上呼吸道感染、急慢性咽炎、扁桃体炎、咽喉肿痛、口腔炎、口腔溃疡、牙龈肿痛等病症。

芪胶升白胶囊是国家专利产品及独家品种，已列入国家医保目录及部分省份的国家基本药物地方增补目录，临床用于气血亏损证所引起的头晕眼花、气短乏力、自汗盗汗，以及白细胞减少症见上述证候者。

妇科再造丸是国家专利产品及独家品种，已列入国家医保目录及部分省份的国家基本药物地方增补目录，临床用于养血调经，补益肝肾，暖宫止痛。用于月经先后不定期，带经日久、淋漓出血、痛经、带下等症。

止嗽化痰丸是全国独家品种，已列入国家医保目录，为祛痰剂，具有清肺化痰，止嗽定喘之功效。用于热阻肺，久嗽，咯血，痰喘气逆，喘息不眠。具有服用方便，止咳迅速等特点。

黄芪颗粒是国家医保目录品种，功能主治补气固表，用于气短心悸，虚脱，自汗，体虚浮肿等症。

强力天麻杜仲胶囊是国家医保目录品种，临床用于中风引起的经脉掣痛、肢体麻木、行走不便、腰腿酸痛、头痛头晕等病症。

#### （四）公司的主要经营模式

公司主营业务为药品的研发、生产及销售，其采购、生产、销售模式如下：

##### 1、采购模式

公司所需主要原材料为八爪金龙、山豆根、蝉蜕、天麻、杜仲、当归、黄芪、苦参、岗梅、蔗糖等药材及辅料、包装材料等。对于中药材，公司已与供应商建立长期稳定的合作关系，每年均签订框架合同，并根据实际需求及市场价格进行具体采购；对于辅料、包材、设备等，公司多通过招投标或询价方式进行采购，同时考虑到如频繁更换辅料、包材、设备等供应商，需要与生产制程进行匹配、调试，耗费较大的时间成本和人工成本，因此公司在遴选出的合格辅料、包材、设备供应商范围内，根据其供应产品的品质、销售价格、售后服务质量等，不定期进行调整。公司重要采购均由采购部执行，采购流程如下：

##### （1）供应商遴选

公司遵循在“保质、保量、保供应”的前提下，执行比质比价原则，按照 GMP 的相关要求进行供应商的选择。采购部门负责寻找和接洽相关物料的供应商，进行初步筛选后索取相关生产经营许可证的资质材料，交质保部进行审核；质保部对供应商资质进行初审、现场审计后，负责组织采购部、物资部、生产部等部门对供应商进行评估，确定是否纳入合格供应商名单。所有原材料供应商必须成为公司的合格供应商后才能进行采购交易。为保证供应稳定，每一种原材料原则上都选择两家以上的合格供应商。质保部对每批次采购货物进行检验，负责对合作供应商进行持续跟踪评价，作为供应商遴选的依据。

##### （2）制定物料采购计划

公司生产模式为以销定产，为提高原材料的使用效率，公司于每年年末根据当年的生产、销售情况，以及来年的市场预估和销售计划，预计年度采购计划。每月底前，公司销售部门将次月销售计划发给生产副总及生产部经理，生产部经理根据销售计划编制生产计划报生产副总审核批准，物资部再根据生产计划以及原材料库存情况，编制物资计划并提交至采购部，采购部经理根据最终确认的物资需求，在下月初编制出采购计划。

##### （3）采购价格确定

公司根据原材料的不同分类采取不同的价格确认方式。对于原药材采购，公司编制采购计划后，由采购部向已签订年度采购框架合同的供应商进行询价，在综合考虑产品质量、价格、交货时间、付款期限等因素后，双方通过商业谈判确定采购价格和数量。对于辅料、包材，公司采购部门在年末与供应商签订的年度采购合同中协商约定采购品名、规格和单价。实际采购过程中，如发生市场价格大幅波动等情况，公司将与供应商重新协商价格等内容。

##### （4）实施采购与付款

根据物料采购计划，与供应商的商业谈判情况，公司对目标供应商下达采购订单。公司供应商的所有货款均由财务部按照管理程序规定支付。原辅料和包装材料一般在检验合格入库后 1-3 个月付款。

##### （5）物料验收

物料到货以后，采购部、物资部、质保部共同对货品进行验收，核对品名、数量、规格，并经质控部按照药典及相关标准检验合格后，按照 GMP 要求完成质量放行后，方可办理入库手续。

## 2、生产模式

由于公司生产产品中的喷雾剂与颗粒剂需要共用前处理和提取车间，为提高生产效率并与产品销售相配合，优化公司投入产出效能，公司采用“以销定产”的生产模式，具体生产流程如下：

### (1) 制定生产计划

公司销售部门根据市场需求，动态调整销售计划并向生产部提出要货计划，生产部在接到销售要货计划后，结合公司产成品和原辅料库存、设备和人员情况、原材料供应等因素，合理制订出年度、季度和月生产计划，最大限度提高生产过程的有效性和经济性。

### (2) 实施生产计划

公司根据新版 GMP 要求，针对各种产品的工艺特点，制定了技术标准类文件（STP）、管理流程类文件（SMP）和操作规程类文件（SOP），标准化、规范化生产过程管理、操作和执行。生产车间领料员按批生产指令或批包装指令的要求，开具《领料单》；仓库管理员收到批生产指令或批包装指令和《领料单》后，备好所需物料后通知生产车间领料员，双方核对无误后办理领料手续并签字；质保部对生产现场卫生、生产设备状态、物料情况检查合格后，生产车间工艺员、班组长便可根据生产计划和物料准备组织相关生产操作，期间由质保部现场全程监督、检查，保障产品的质量。

### (3) 产品质量控制

公司已通过新版 GMP 认证，并严格按照药品生产质量管理规范的要求，建立了全面的质量控制体系，配备了专业的质量管理和检验人员，并在生产过程中严格执行。公司制定并实施了《产品工艺规程》《生产质量风险评估规程》《原辅料质量标准》《中间产品质量标准》《成品质量标准》《包材质量标准》等，规范了质量控制的措施和标准，并在生产过程中采取了以下质量控制措施：

#### ① 自检

生产岗位各班组长和操作员，按照公司生产工艺和质量标准要求，对工序和岗位上的关键质量属性（CQA）和关键工艺参数（CPP）是否在工艺规程的既定范围内，按照既定的频率进行检查，确保生产工艺和产品质量始终处于受控状态。

#### ② 互检

各岗位班组成员对上工序移交中间产品进行严格核查容器内标签所填内容是否有误，按公司质量指标和内控要求进行检查验收，如有异常情况应及时向班组长反馈，并启动偏差调查流程，开展相应的原因调查，制定合理的纠正和预防措施（CAPA），确保不合格的和有质量风险的产品不流入下一工序。

#### ③ 专检

生产过程中，质保部随时对关键工序的操作步骤进行监督检查，对关键质量属性（CQA）和关键工艺参数（CPP）的执行情况进行监督反馈，对控制工序样品抽样送检。质量控制部按照公司质量标准和有关 GMP 文件规定，对中间产品进行检验。检验合格后质保部应凭检验报告单对中间产品进行放行，产品方可流入下一工序。质保部还负责监督各工序按照 GMP 文件组织生产活动（如生产前检查、卫生管理、清洁清场和状态标识等）。

### (4) 产品入库和发货

生产部每天生产完工的产品必须入库，统一进入成品库由物资部管理，物资部库管员先核对品名、批号、规格、数量无误后，待该批产品完成相应的出厂检验，完成该批产品的记录审核、物料平衡调查、追溯码上传后，经质量受权人签字给予上市放行后，方可发货至下游客户。

## 3、销售模式

### (1) 医药制造业的销售模式

医药制造业销售模式主要包含经销模式、专业化学术推广、自建销售团队等，目前处方渠道销售模式以专业化学术推广模式为主，OTC 渠道销售模式以经销模式和自建销售团队为主。

### (2) 公司销售模式

公司处方渠道采用专业化学术推广为主的销售模式，主要通过专业的学术推广服务商及公司销售团队负责公司产品在合作推广区域开展学术推广，实现产品向医院等终端的销售意向。公司通过专业化推广模式下的产品营销、学术交流、学术推广、市场调研、客户服务、商业维护等专

业化市场推广活动，建立了强大的营销体系。公司以持续加强营销体系的建设为目的，在深耕临床市场的同时，加强二、三终端渠道的开发与建设，提升公司整体的行业地位和市场占有率。

公司 OTC 渠道采用自建销售团队的销售模式，直接参与终端市场的销售管理。通过自建销售团队，公司一方面实现渠道布局自主化，直接与连锁药店、单体药店、商超、电商平台等合作，聚焦核心城市和高潜力市场，通过精细化运营，提升铺货率和终端陈列质量；另一方面提高销售策略执行力，自营队伍能够快速贯彻公司制定的各类销售政策，提升整体盈利能力。

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

报告期内，受呼吸道感染疾病流行强度减弱及营销渠道建设投入增加等因素影响，公司整体经营面临阶段性挑战，2025 年上半年业绩呈现一定下行压力。根据中国疾病预防控制中心定期发布的《流感监测周报》显示，2025 年 1 至 6 月，南北方省份哨点医院报告的流感样病例占门急诊比例较上年同期普遍下降；呼吸道感染相关药品市场需求整体收缩，致使公司核心产品开喉剑喷雾剂（含儿童型）销量同比减少。同时，公司自 2024 年起积极推进全国 OTC 渠道网络建设，销售及管理人员规模快速扩大，相关运营费用短期内显著增长，而渠道规模效应尚未充分释放。在需求减弱与成本上升的双重影响下，公司报告期内营业收入及利润较去年同期出现下滑。

2025 年上半年，公司实现营业收入 7.02 亿元，同比减少 23.73%，实现归属于母公司所有者的净利润 0.83 亿元，同比减少 29.04%，实现归属于母公司所有者的扣非净利润 0.71 亿元，同比减少 37.02%，归属于上市公司股东的所有者权益 14.80 亿元，较期初减少 3.12%。

公司在董事会的领导、管理层的治理下，紧密围绕公司既定发展战略和经营目标，重点开展了以下工作：

### （一）渠道建设初见成效，费用管控面临挑战

公司持续推进营销体系战略性重构，强化 OTC 渠道精细化运营，线上线下渠道协同发展。2024 年已完成覆盖全国的 OTC 直营网络布局，新设 13 家省级分公司，组建 1,700 余人的专业化 OTC 营销团队，建立从“处方渠道主导”向“OTC 渠道为主、处方渠道协同”转型的战略目标。成立电商中心，依托公司产品积累的市场口碑，与京东健康、阿里健康等主流医药电商平台建立深度合作，同步推进电商渠道拓展。

渠道扩张与转型是短期阵痛与长期增效的博弈，渠道与团队扩张伴随着运营成本的激增，区域市场开拓需大规模增聘销售人员，推高固定薪酬、社保福利及绩效支出，短期内新渠道增量未达预期，叠加回款存在滞后性等因素，公司现金流承压。公司将采取动态提成机制、渠道效能淘汰机制及数字化费效监测等措施强化成本管控，实施精细化预算与智能管控，避免陷入“规模不经济”困境，努力将短期压力转化为可持续增长动力。

### （二）聚焦产业整合，夯实高质量发展基础

1、公司深化“控股式并购-专业化整合-赋能式发展”战略闭环，去年以来完成两大核心整合：①进一步提升对汉方药业的控制权（持股 98.80%），从 2020 年参股至今，汉方药业实现扭亏为盈，验证产业整合成效；②与贵州省农业农村现代化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）合作，控股三康中药材（持股 55.56%），努力构建“GAP 种植-数字溯源-共享仓储”的原材料控制体系，通过贸易与种植板块协同，助力中药材保质控价的长期目标。2025 年 8 月，汉方药业与陇西县诚康中药材种植农民专业合作社，于甘肃共建的黄芪规范化（GAP）种植基地已完成，并顺利通过贵州省药监局与甘肃省药监局的联合检查。汉方药业成为贵州省首家通过此项检查的企业。

2、通过参股投资布局延伸领域：①全资子公司三力健康参股药尊宝科技（持股 25%）建成医药产业数字销售平台，赋能终端智能铺货，营销响应效率提升，在数字化赋能销售领域迈出重要一步。②控股子公司德昌祥投资设立德昌祥中药饮片公司（持股 32.73%），与三康中药材种植板块、贸易板块协同，持续深入中成药上游领域，稳定原材料供应。2025 年上半年，公司持续推进上述参股公司的业务整合与协同管理，进一步夯实产业链布局基础。

3、产融结合推进创新孵化。联合控股子公司云南无敌与贵阳工业发展基金等专业投资机构，于去年底设立黔力生物医药基金，基金总规模 5 亿元，重点关注生物科技与健康赛道股权投资项目。基金以“产业洞察+资本赋能”双驱动模式，截至目前已储备十余个创新药标的，其中

多个产品进入 III 期临床试验阶段。2025 年上半年，已完成个别项目投资交割；部分项目在尽调过程中。此举将逐步构建公司创新药领域投资、未来并购标的储备、产业链延伸的立体化投资生态，为培育公司第二增长曲线提供支撑。

### （三）持续稳定分红，重视股东回报

公司始终高度重视股东回报，持续完善治理结构，通过现金红利、股份回购等方式强化投资者回报。公司自 2020 年上市以来，累计现金分红及回购总额近 5 亿元，多措并举提高股东回报水平，去年发布了三年（2024 年—2026 年）股东分红回报规划，利润分配兼顾投资者合理回报与公司可持续经营，规划“每年以现金形式分配的利润不少于当年实现可供分配利润的 50%”。2025 年 6 月，公司实施了 2024 年度权益分派，每股派发现金红利 0.34 元（含税），共计派发现金红利金额近 1.38 亿元（含税），2024 年度现金分红比例为 50.23%。三年高分红规划为投资者带来中长期稳定的投资回报，增强投资者的获得感。

公司始终秉承“创造人类健康生活”的企业使命，管理层在董事会的领导下，主动肩负起医药企业的责任担当，积极迎接市场环境挑战。同时，基于中长期的发展战略，继续围绕主业，聚焦营销、强化研发、充分发挥多元化产品优势，加速转化，不断增强核心竞争力；持续推进营销模式优化、渠道开拓和品牌建设，开拓新的增长点，赋能公司高质量可持续发展。向着“成为国人信赖的制药企业”的愿景迈进，以实际行动践行在国家医药大健康行业稳健发展的承诺。

## 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

### （一）品牌优势

经过长期的发展积累，公司名下已有多个知名品牌，其中德昌祥、无敌制药均为百年老字号，凝聚了百余年中药传承历史。德昌祥已入选国家商务部第三批中华老字号名单，至今已有 120 余年发展历程，是贵州最早的制药厂及贵州现存最早的工业制造企业，龙凤至宝丹制作技艺入选贵州省第五批省级非物质文化遗产；无敌制药，源起于明朝末年，距今已有三百多年的历史，是由国家商务部颁发的“中华老字号”企业。几百年间，王氏后人致力于传承古法制药技术，弘扬传统“非遗”文化，创立“一门四杰”骨科系列药品，公司在 2013 年 12 月荣获“省级非物质文化遗产”表彰。

同时，贵州三力荣获国家高新技术企业、贵州民营企业 100 强等多项荣誉，多项产品被评为贵州省名牌产品，商标被评为贵州省著名商标，并入选了贵州省知识产权优势培育企业库。现公司正进行知识产权贯标申请，以建立起完整的知识产权战略管理体系，作为公司战略发展竞争的核心力量。

为了持续保持品牌优势，公司致力于不断提升产品质量水平，现已和多家科研院所和大专院校建立长期战略合作关系，就新品种研发、已有产品质量标准提升研究、二次开发及上市后安全性再评价、药理毒理学研究等领域进行深入研究，进一步优化和提升产品的质量安全性和疗效稳定性。

### （二）产品优势

#### 1、产品剂型优势

儿童是咽喉疾病的高发人群，此类疾病发病部位较里，现阶段临床上常用的片剂、胶囊剂、颗粒剂等口服类药物在使用过程中需要经过胃肠、肝脏吸收后分布于全身，不能直接作用于病灶部位，起效慢，给药靶向性差、生物利用度低，并且可能对肝脏造成损害；同时，口服类药物常常在服用时需要辅助条件，如冲泡器皿、温开水等，且服用有时间间隔要求。开喉剑喷雾剂（儿童型）是喷雾剂型药物，携带方便，使用操作简单，用药无需辅助条件并可随时给药，药品采用 360 度旋转喷头设计，可上下旋转 360 度及水平旋转 360 度，延伸喷头可直接将药物喷到口腔及咽喉等常规剂型很难直接到达的患病部位，喷雾给药可直接作用于咽喉、扁桃体等病灶，降低儿童患者药物代谢的肝脏负担，直接吸收、起效快、疗效高、疗程短。喷雾剂型对于治疗儿童咽喉疾病的有效性和便利性得到了儿童患者、家长和医生的充分认可，已成为市场中的领导剂型。开

喉剑喷雾剂（儿童型）持续多年领跑我国儿童咽喉疾病中成药市场，在咽喉疾病中成药喷雾剂医院终端市场已连续多年位居前列。

## 2、多元化产品线优势

自上市以来，公司积极布局中成药制药行业、致力丰富产品线。2023 年度先后投资控股了无敌制药（通过收购好司特间接控股）和汉方药业，与 2022 年投资控股的德昌祥一起释放投资并购效能，完善中药制造产业链的布局，实现产品线扩张。后续将以三力拳头产品开喉剑喷雾剂（儿童型）和开喉剑喷雾剂为基石，汉方药业重点产品芪胶升白胶囊、黄芪颗粒、儿童回春颗粒、妇科再造胶囊等为拓展，德昌祥特色产品妇科再造丸、止嗽化痰丸等为延伸，打造多科室产品矩阵，覆盖呼吸系统类、补益类、妇科类、骨科类等科室产品。目前，三力及子公司共拥有喷雾剂、颗粒剂、胶囊剂、丸剂、片剂、酒剂、膏剂等 14 种剂型 21 条 GMP 生产线，中药产品批准文号 165 个，35 个独家品种。

### （三）全产业链优势

公司始终致力于“成为国人信赖的制药企业”的发展愿景，对产品主要原药材进行深入研究，持续不断提高药材标准，控制药材质量包括针对全国各地的八爪金龙药材产地进行大规模资源贮藏量及分布调查，并参与贵州省地方药材标准的修订工作，独立主持地方道地药材八爪金龙的质量标准修订。在此基础上，公司自 2024 年开始向上游发展，产业链从中成药生产销售，拓展至种植、贸易及中药材生产销售，实现全产业链布局。

### （四）生产技术优势

公司从成立以来，始终坚持质量第一、恪守信誉、竭诚服务的质量方针，以新版 GMP 为最低管控标准，精益求精，持续改进。报告期内，公司基于持续深化的工艺攻关能力和工艺创新体系，在生产技术领域形成以下核心优势：

丸剂生产效能全面提升：德昌祥完成丸剂产线智能化改造，通过核心工艺优化与设备升级，显著提升丸剂成型效率与外观品质，产能实现跨越式增长；新型制剂产业化突破：汉方药业成功突破泡腾片制备技术，对泡腾片整体的工艺参数进行研究，攻克成分相容性与稳定性关键技术，已通过稳定性考察，为建成泡腾片生产线及新产品的上市奠定基础；智能制造资源整合：实现三力及子公司颗粒剂产能战略整合，依托三力智能化工厂完成全品类颗粒剂生产转移，通过数字化生产管理系统使得颗粒剂产品生产的稳定性和可控性大幅提升，强化规模化生产协同效应。全链条质量风控升级：联动三大生产基地完善药品全生命周期管理，率先响应国家规范完成重点产品说明书修订，系统构建不良反应监测与风险预警机制，显著提升质量安全管理水平。

此次技术升级标志着公司在中药智能制造领域形成“传统剂型优化+新剂型开发+智能生产协同”的创新矩阵，为构建现代化中药生产体系提供核心支撑。

### （五）团队优势

公司拥有一支理论专业、行业经验丰富、管理创新、共同价值观的优秀管理团队。高层管理人员医药行业管理经验非常丰富，能深刻理解和全面把控医药产业政策及发展规律，平均年龄不到 43 岁，其中研究生学历占 50%，确保了公司的稳步、持续发展。此外，还有一批年轻有活力的中层管理人员，富有创造力，管理理论知识完善，平均年龄约 39 岁，学习能力强，果敢担当，执行效率高。整个管理团队中青结合，各补所短，严谨稳健而不失创新，管理层梯队健全，人才储备持续输送，为公司未来的可持续发展奠定了良好的基础。

在管理模式方面，公司内控制度健全，保证了公司的决策效率和风控能力。公司激励考核体系完善，绩效、评级、薪酬挂钩，人才快速成长，保证了公司的可持续发展。这些管理模式保证了管理团队的快速持续成长，为公司发展所需的人才储备保驾护航。

## 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	701,831,013.39	920,225,877.42	-23.73
营业成本	227,979,815.51	290,949,083.35	-21.64

销售费用	285,717,035.87	382,550,061.14	-25.31
管理费用	75,774,631.59	73,646,586.32	2.89
财务费用	4,736,226.42	7,940,315.49	-40.35
研发费用	16,860,762.88	17,418,528.59	-3.20
经营活动产生的现金流量净额	16,947,321.04	22,509,046.21	-24.71
投资活动产生的现金流量净额	-202,801,305.62	-17,881,110.45	-1,034.17
筹资活动产生的现金流量净额	-5,443,852.74	-39,774,368.76	86.31

营业收入变动原因说明：因公司本期产品销量降低所致

营业成本变动原因说明：因公司本期营业收入降低所致

销售费用变动原因说明：因公司本期营销活动减少所致

财务费用变动原因说明：因公司本期收到财政贴息所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司本期营业收入降低及中药材采购成本上升所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司本期支付子公司少数股东股权受让款及支付联营企业投资款所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因公司本期贷款净增加所致

## 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	283,547,177.02	9.67	474,845,014.34	14.88	-40.29	注 1
应收款项	647,997,907.50	22.09	728,669,788.22	22.83	-11.07	不适用
存货	364,371,508.34	12.42	320,722,064.52	10.05	13.61	不适用
长期股权投资	63,556,353.25	2.17	12,547,227.44	0.39	406.54	注 2
固定资产	545,647,306.46	18.60	563,914,039.44	17.67	-3.24	不适用
在建工程	5,045.01	0.00				不适用
使用权资产	11,173,800.88	0.38	9,631,487.54	0.30	16.01	不适用
短期借款	542,926,654.78	18.51	351,521,547.18	11.01	54.45	注 3
合同负债	7,301,847.73	0.25	7,790,038.48	0.24	-6.27	不适用
长期借款	179,400,000.00	6.12	209,300,000.00	6.56	-14.29	不适用
租赁负债	164,116.61	0.01	211,539.96	0.01	-22.42	不适用
应收票据	57,651,599.69	1.97	82,062,569.10	2.57	-29.75	注 4
应收款项融资	64,091,536.64	2.19	121,388,452.65	3.80	-47.20	注 5
预付款项	46,077,575.75	1.57	33,687,505.24	1.06	36.78	注 6
其他应收款	5,002,984.13	0.17	7,099,346.97	0.22	-29.53	注 7
生产性生物资产	29,999,388.76	1.02	11,603,881.45	0.36	158.53	注 8
应付账款	235,084,278.81	8.02	360,623,598.69	11.30	-34.81	注 9

应付职工薪酬	3,609,222.96	0.12	22,651,658.65	0.71	-84.07	注 10
应交税费	17,598,139.72	0.60	72,637,959.40	2.28	-75.77	注 11
其他应付款	177,315,040.93	6.05	351,280,861.50	11.00	-49.52	注 12

**其他说明**

注 1: 货币资金减少主要系报告期内销售收入降低, 以及支付前期子公司股权收购款所致;

注 2: 长期股权投资增加主要系报告期内新增对联营企业投资款所致;

注 3: 短期借款增加主要系票据贴现及信用借款增加所致;

注 4: 应收票据减少主要系报告期内销售收入降低, 票据结算减少及票据到期回款所致;

注 5: 应收款项融资减少主要系报告期内销售收入降低, 票据结算减少及票据背书偿付货款所致;

注 6: 预付款项增加主要系预付药材种植费用的增加;

注 7: 其他应收款减少主要系本期收回代收代付款所致;

注 8: 生产性生物资产增加主要系本期购买所致;

注 9: 应付账款减少主要系购买原材料应付款减少所致;

注 10: 应付职工薪酬减少主要系已支付本期职工薪酬所致;

注 11: 应交税费减少主要系销售收入降低, 以及本期支付因前期收购子公司少数股东股权需代扣代缴的个人所得税, 导致应交税费减少;

注 12: 其他应付款减少主要系支付前期子公司股权收购款所致。

**1、 境外资产情况**

适用 不适用

**2、 截至报告期末主要资产受限情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,000.00	ETC 保证金
应收票据	37,608,487.66	质押借款
固定资产	142,515,536.37	抵押借款
无形资产	18,062,593.01	抵押借款
合计	198,188,617.04	

**3、 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

**(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

**(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动	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
其他	32,945,081.52	110,145.21			50,990,000.00	54,545,081.52		29,500,145.21
合计	32,945,081.52	110,145.21			50,990,000.00	54,545,081.52		29,500,145.21

**证券投资情况**
适用 不适用

**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

**(一) 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：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
贵州三力健康管理 有限公司	子公司	健康管理服务	50,000,000.00	191,803,179.18	182,818,974.43	32,683,660.24	-1,510,557.77	-1,222,848.24
贵州汉方药业有 限公司	子公司	药品的研发、生产 及销售	221,548,700.00	608,779,556.89	418,669,635.22	136,720,030.35	25,348,871.25	23,092,137.77
贵州德昌祥医药 股份有限公司	子公司	药品的研发、生产 及销售	50,000,000.00	241,650,843.51	137,978,810.10	120,413,662.96	32,878,143.44	32,765,258.68
贵州好司特生物 科技有限公司	子公司	医疗用品及器材 销售；医药咨询	135,000,000.00	154,349,449.80	141,761,785.61	33,406,595.87	4,235,384.64	4,066,038.68

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

#### (六) 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、行业政策风险

医药行业是政策驱动型行业，其发展深受国家医药卫生体制改革措施的影响。我国持续深化医药管理体制、医疗保障机制和药品监管体系改革，这些政策在推动行业向有序、健康方向发展的同时，也可能改变行业运行模式和竞争格局，对企业经营带来不确定性。

近年来，国家医保药品目录动态调整机制不断完善，管理权限持续向中央集中，规范化程度不断提高。根据《基本医疗保险用药管理暂行办法》及相关政策要求，各地必须严格执行国家目录，不得自行制定目录或用变通的方法增加目录内药品，也不得自行调整目录内药品的限定支付范围；地方仅能通过省级医保目录消化原增补品种。企业产品若被调出医保目录，患者自付比例上升，将显著降低药品可及性和市场竞争力，导致需求收缩；即便成功纳入医保，支付标准调整也可能带来降价压力，侵蚀利润空间。但由于近年来国家医保政策对于儿童用药给予优先支持，同时公司严格按照 GMP 标准进行生产、销售，主要产品临床疗效显著、安全性高，被调出医保目录的风险较小，同时，儿童药品对医保报销依赖性比较低，即使被调出医保目录，对公司销售基本不会产生影响。

#### 2、原材料价格波动风险

中药材市场价格波动受到自然条件、供需关系、生产成本、政策调控、市场投机及季节地域特性等多重因素影响。2025年上半年中药材市场呈现“整体下行、局部反弹”的格局，截至2025年6月30日，中药材综合200指数报收于2905.26点，点位与2024年6月30日的3566.46点相比，指数下跌了661.20点，与2024年12月31日的3019.62点相比，指数下跌了114.36点；部分品种受到产量增加和消费疲软影响行情出现回落，同时天气异常、政策调整及资本避险带来部分品种的行情反弹。未来中药材供应的稳定性和成本控制也将成为行业面临的经营难点。

#### 3、产品相对集中风险

公司在目前已经将德昌祥、无敌制药、汉方药业纳入合并范围，但目前公司主要产品开喉剑喷雾剂和开喉剑喷雾剂（儿童型）对公司业绩贡献比重仍然较大，如开喉剑喷雾剂系列产品的生产、销售如出现较大变化，都有可能对公司经营业绩造成较大影响。

#### 4、产品降价的风险

随着国家医改体制的逐步深入，医保控费不断趋严，医保支付标准落地、医保局成立以及带量采购实施，药品价格下降将成为未来无法避免的趋势。一方面，公司将继续完善招投标管理体系，积极做好产品招投标的战略布局以及应对工作，同时大力拓展 OTC 销售渠道及第三终端；另一方面，公司也将严控产品质量及成本费用，不断提高产品的临床有效性和经济性。

#### 5、管理风险

随着公司规模的不扩大，资产、业务、机构和人员的不断扩张，公司在战略规划、制度制订、组织搭建、运营管理和内部控制等方面将面临更大的挑战，需要建立适应公司长远发展的管理体系、内控制度、组织架构、人才储备以及业务流程，公司存在现有管理体系不能完全适应未来公司快速扩张的可能性，给企业正常的生产经营带来风险。

#### 6、商誉减值的风险

根据《企业会计准则》，公司收购好司特 60.98%的股权、汉方药业 98.80%的股权及德昌祥 95%的股权均为非同一控制下的企业合并，合并成本超过可辨认净资产公允价值的部分应确认为商誉。截至报告期末，商誉为 5.54 亿元。根据《企业会计准则》相关规定，公司收购上述股权形成的商誉不作摊销处理，但需在未来每年年度终了进行减值测试。

医药行业竞争激烈，盈利能力受多方面因素影响。如果德昌祥、无敌制药、汉方药业未来经营状况未达预期，则存在商誉减值的风险。商誉减值会直接影响公司经营业绩，减少公司当期利润。若集中计提大额的商誉减值，将会对公司的盈利水平产生不利影响。

### (二) 其他披露事项

√适用 □不适用

#### 1、“提质增效重回报”行动方案进展情况

为践行“以投资者为本”的发展理念，维护公司全体股东利益，公司积极采取措施，切实推动“提质增效重回报”行动方案，树立公司良好的市场形象。主要进展如下：

(1) 深耕主营，并购成效初显

自2020年上市以来，公司积极布局中成药制药行业、致力丰富产品线，先后投资控股了无敌制药和汉方药业，与投资控股的德昌祥一起释放投资并购效能，完善中药制造产业链的布局，实现产品线扩张，经审计的营业收入从上市初的6.3亿元，在2024年度增长至21.44亿元，增幅达240.32%。报告期内，公司保持推进生产经营各项工作，具体详见“第三节管理层讨论与分析”“二、经营情况的讨论与分析”。

(2) 回购激励与分红并举，切实增强投资者信心

公司在不断提升内在质量的同时，始终注重持续合理地回报投资者，公司自2020年上市以来累计现金分红3.62亿元，累计分红金额占期间累计归属于上市公司股东净利润的比例约为35.70%。公司发布了三年（2024年—2026年）股东分红回报规划，满足条件下应当进行现金分红，且每年以现金形式分配的利润不少于当年实现可供分配利润的50%。2025年6月，公司实施了2024年度权益分派，每股派发现金红利0.34元(含税)，共计派发现金红利金额近1.38亿元(含税)，2024年度现金分红比例为50.23%。

同时为维护广大投资者的利益，增强投资者信心，完善公司长效激励机制，充分调动公司员工积极性，提高凝聚力，推动公司长远发展，公司2023-2024年期间已实施两次股份回购方案，累计回购资金规模约1.3亿元。实现公司、股东和员工利益的一致性，促进各方共同关注公司的长远利益和长久发展，从而为公司带来更高效、更持久的回报。

(3) 价值守护，自愿不减持承诺

基于对公司未来发展前景的信心和长期价值的认可，同时为增强广大投资者信心，切实维护投资者权益和资本市场的稳定，公司控股股东、实际控制人张海先生自愿承诺，自2024年9月13日起18个月内（即2024年9月13日至2026年3月12日），不得以任何方式主动减持其直接持有的公司股份。向市场传达控股股东、实际控制人坚定看好公司未来发展，极大地增强了市场信心。

(4) 沟通渠道畅通，有效传递公司价值

公司十分重视投资者关系管理，已逐步建立起多元化的投资者沟通机制，借助业绩说明会、e互动、投资者电话、投资者电子信箱、投资者调研等平台，增进与投资者的互动交流，听取广大中小股东的意见和建议，有效保障了中小投资者的知情权，向市场传递公司价值。

(5) 持续规范运作，不断提升治理水平

报告期内，公司从战略目标和公司发展需求出发，对定期报告、公司内部制度修订、利润分配方案及规划、关联交易等重大事项进行了研究和决策，严格按照公司的议事规则规范运作，并充分发挥专门委员会与独立董事专门会议的作用，为公司规范运作提供支持。公司将持续完善公司治理制度，健全公司治理运行机制，继续强化基础管理与风险管理建设，规范公司运作，加强风险管控，不断完善风险管理各项制度，提升风险管理水平。

(6) 聚焦“关键少数”责任，强化合规意识

公司与控股股东、实际控制人、董监高均保持密切沟通，组织上述相关方多次参加交易所、证监局等监管机构举办的相关培训，定期传递法规速递和监管动态等资讯，加强“关键少数”规范化意识，提高履职能力，共同推动公司长期稳健发展。

## 2、关于与广东药科大学签署技术转让合同及技术开发（合作）合同事项

2025年06月13日，公司发布《关于拟与广东药科大学签署技术转让合同及技术开发（合作）合同的自愿性信息披露公告》（公告编号：2025-034），披露了公司与广东药科大学签署《技术转让（专利权/专利申请权）合同》及《技术开发（合作）合同》相关事宜，合同总金额为人民币1.5亿元；主要涉及金缕半枫荷在制备预防和/或治疗肝损伤药物中的应用等7件专利、由金缕半枫荷项目衍生的其他病症或制备等相关专利（包含PCT专利权）的转让，以及共同参与研究开发《SL&GDPU-001（1.2类中药新药）》（用于治疗肝损伤及纤维化等）项目。本次签署技术合同的相关事项，旨在通过整合公司产业化能力与高校研发资源，推动创新药物科研成果转化，助力公司拓展产品布局，符合公司长期发展的战略目标和全体股东利益。

目前有关各方正在积极推进相关合作事宜，项目研发计划、进度及成果交付等将依据签订的合同内容推进，不会对公司本年度财务状况和经营业绩产生重大影响。由于药品研发的特殊性，

具有周期长、环节多、风险高、投入大等特点，易受到诸多不可预测的因素影响，后续具体实施进度和最终成果存在不确定性，能否研发成功并获药监部门批准也存在不确定性。后续相关进展情况，公司将根据有关规定履行信息披露义务。

## 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）	不适用
每 10 股派息数(元)（含税）	不适用
每 10 股转增数（股）	不适用
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

### 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
2025年3月28日,公司召开了第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。根据公司《2024年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定,由于公司限制性股票激励计划中1名激励对象(欧阳志强)已离职,不再符合公司2024年限制性股票激励计划中有关激励对象的规定,公司拟回购注销其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票60,000股。目前相关股份尚未完成注销。	详见《贵州三力制药股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的公告》(2025-007)。
2025年4月21日,公司召开了第四届董事会第十二次会议与第四届监事会第十一次会议,审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》,根据《贵州三力制药股份有限公司2021年限制性股票激励计划实施考核管理办法》以及《贵州三力制药股份有限公司2021年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定,公司2024年经营业绩未能达到2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期的解除限售条件,拟将7名激励对象的第三个解除限售期全部限制性股票共732,000股(占公司总股本的0.18%)进行回购注销。目前相关股份尚未完成注销。	详见《贵州三力制药股份有限公司关于2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的公告》(2025-022)。

#### (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）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	贵州汉方药业有限公司	<a href="https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91520115215742298Y&amp;uniqueCode=d2eb7b7ec4729ed4&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true">https://222.85.128.186:8081/eps/index/enterprise-more?code=91520115215742298Y&amp;uniqueCode=d2eb7b7ec4729ed4&amp;date=2024&amp;type=true&amp;isSearch=true</a>

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

1、为了响应贵州提升基层医疗水平、保障群众健康、推动乡村振兴的重要战略举措，贵州三力公益基金会与上海复星基金会-乡村医生项目合作，选派一名职工到贵州省毕节市织金县担任“乡村医生”驻点工作队员，助力基层乡村医疗发展。

2、2025 年 5 月，贵州三力公益基金会向遵义市道真县隆兴镇卫生院浣纱分院持续捐赠一批价值 6000 元的医院公共物品。

3、2025 年 6 月，贵州三力公益基金会开展月度公益活动，通过实地走访考察了贵州平塘西凉民族小学。该校坐落于平塘县甲茶镇兴发村，毗邻广西河池市，距平塘县城 46 公里，四面环山，学校硬件设施落后，办学条件困难，贵州三力公益基金会将于今年 9 月向该校捐赠 500 套课桌椅、500 份开开侠礼包、500 份快乐餐、276 套校服、1000 本课外心理读物、覆盖全校 12 个班的体育器材等价值 25 万元的物资。

4、贵州省黔东南苗族侗族自治州从江县位于贵州省东南部，地处月亮山腹地，2021 年 8 月被列为国家乡村振兴重点帮扶县。百香果产业是从江县确定的“一县一业”重点发展特色农业，为助力贵州资本市场乡村振兴的实践，巩固拓展脱贫攻坚成效，公司 2025 年向从江县秋新种养殖专业合作社采购百香果 350 盒，金额约 3.47 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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东、实际控制人张海	详细见注 1	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	公司控股股东、实际控制人张海	详细见注 2	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	贵州三力制药股份有限公司	详细见注 3	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司控股股东、实际控制人张海	详细见注 4	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司董事、高级管理人员	详细见注 5	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	贵州三力制药股份有限公司	详细见注 6	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	公司控股股东、实际控制人张海	详细见注 7	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	发行人董事、监事、高级管理人员	详细见注 8	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
	其他	贵州三力制药股份有限公司	详细见注 9	2020 年 4 月 15 日	是	长期有效	是	不适用	不适用
其他承诺	股份限售	公司控股股东、实际控制人张海	详细见注 10	2024 年 9 月 13 日	是	2024 年 9 月 13 日至 2026 年 3 月 12 日	是	不适用	不适用

**注 1:** 公司控股股东、实际控制人张海承诺:

(1) 本人目前没有、将来也不会以任何方式(包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动。

(2) 本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业目前没有以任何方式（包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，本人将持续促使本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业，在未来不从事与公司及其控股子公司构成同业竞争的业务。

(3) 本人不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业信息。

(4) 本人或本人控制的企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利。本人不会利用股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

(5) 如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人以及本人控制的企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争。若出现可能与公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人以及本人控制的企业按包括但不限于以下方式退出与公司的竞争：①停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的资产或业务以合法方式置入公司；④将相竞争的资产或业务转让给无关联的第三方；⑤采取其他对维护公司权益有利的行动以消除同业竞争。

(6) 如本人及本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业违反前述承诺给公司或其控股子公司造成损失的，本人愿意承担相应法律责任。

(7) 本人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

(8) 在本人及本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其所控制的其他企业与公司或其控股子公司存在关联关系期间，本承诺持续有效。

**注 2：公司控股股东、实际控制人张海：**

(1) 截至本承诺签署日，除已经披露的关联交易情形外，本人及本人控制的其他企业与公司及其控股子公司不存在其他重大关联交易。

(2) 本人将善意履行作为公司股东的义务，不利用本人股东地位，就公司与本人相关的任何关联交易采取任何行动和谋取不正当利益；不利用本人股东地位，故意促使公司作出侵犯其他股东合法权益的决定。

(3) 本人及本人控制的其他企业将尽量避免与公司及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，严格执行相关法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》等制度中关联交易决策程序及回避制度等方面的规定，确保关联交易符合公开、公平、公正的原则并具有公允性，不损害公司及其他股东利益。

(4) 如本人及本人控制的其他企业违反上述承诺与公司及其控股子公司进行交易，而给公司及公司其他股东造成损失的，由本人承担赔偿责任。

(5) 在本人及本人控制的其他企业与公司或其控股子公司存在关联关系期间，本承诺持续有效。

**注 3：为了防范可能出现的即期收益被摊薄的风险，公司承诺采取以下保障措施：**

(1) 积极实施募集资金投资项目，提高募集资金使用效率。

(2) 加强经营管理和内部控制。

(3) 完善利润分配政策。

(4) 完善公司治理结构。

**注 4：控股股东、实际控制人张海承诺：**

(1) 不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

(2) 本人若未能履行上述承诺，将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，因本人违反上述承诺而给公司或公司股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

**注 5：公司董事、高级管理人员承诺：**

(1) 本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 本人将对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 本人不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 本人将尽责促使拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 本承诺出具日后，如中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他监管规定的，且上述承诺不能满足监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

(7) 本人若未能履行上述承诺,将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉,因本人违反上述承诺而给公司或公司股东造成损失的,将依法承担赔偿责任。

**注 6:** 发行人贵州三力制药股份有限公司承诺:

(1) 公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(2) 公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。

(3) 若中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 30 日内召开董事会,制订股份回购方案提交股东大会审议批准,依法回购公司首次公开发行的全部新股,回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行活期存款利息或中国证券监督管理委员会认可的其他价格。如公司首次公开发行股票上市后至回购前有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为,上述发行价为除权除息后的价格。

**注 7:** 发行人控股股东、实际控制人张海承诺:

(1) 公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(2) 公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。

(3) 若中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本人将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后 30 日内制定股份回购方案,依法回购公司首次公开发行的全部新股及已转让的原限售股份,回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行活期存款利息或中国证券监督管理委员会认可的其他价格。如公司首次公开发行股票上市后至回购前有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为,上述发行价为除权除息后的价格。

**注 8:** 发行人董事、监事、高级管理人员承诺:

(1) 公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

(2) 公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。

**注 9:** 贵州三力制药股份有限公司承诺:

(1) 如果公司未能履行相关承诺事项,公司将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如果因公司未能履行相关承诺事项,致使投资者在证券交易中遭受损失的,公司将依法赔偿投资者损失。

**注 10:** 公司控股股东、实际控制人张海先生自愿承诺:

自 2024 年 9 月 13 日起 18 个月内(即 2024 年 9 月 13 日至 2026 年 3 月 12 日),不得以任何方式主动减持其直接持有的公司股份。在上述承诺期间内,如发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股等情形产生新增股份,亦遵守该不减持承诺。若违反上述承诺,则减持公司股份所得全部收益归公司所有。

## 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

报告期内，公司及控股股东、实际控制人张海先生诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不诚信情况。

#### 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

2025年4月23日，公司发布《贵州三力制药股份有限公司关于2024年度日常关联交易情况及2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-017），披露了公司预计拟在2025年度向关联人贵州永吉印务股份有限公司购买商品，预计金额为550万元，报告期内发生金额为179.32万元；公司预计拟在2025年度接受关联人药尊宝数智科技（成都市）有限公司提供劳务，预计金额为2,000万元，报告期内发生金额为18.87万元。

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

##### (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

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

## 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

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 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

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	25,821
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

#### (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	
张海	0	167,668,440	40.91	0	质押	69,500,000	境内自然人
盛永建	0	21,924,559	5.35	0	无	0	境内自然人
海南悦欣医药投资合伙企业（普通合伙）	0	21,000,000	5.12	0	无	0	境内非国有法人

上海国盛资本管理有限公司—上海国盛海通民企高质量发展私募投资基金合伙企业（有限合伙）	0	20,490,100	5.00	0	无	0	境内非国有法人
王惠英	0	11,197,947	2.73	0	无	0	境内自然人
申家懿	0	5,504,790	1.34	0	无	0	境内自然人
贵州三力制药股份有限公司回购专用证券账户	0	4,190,200	1.02	0	无	0	境内非国有法人
邓代兴	4,097,969	4,124,969	1.01	0	无	0	境内自然人
杨舒宇	0	3,096,900	0.76	0	无	0	境内自然人
刘小华	-450,000	2,310,877	0.56	0	无	0	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				
张海	167,668,440	人民币普通股	167,668,440				
盛永建	21,924,559	人民币普通股	21,924,559				
海南悦欣医药投资合伙企业（普通合伙）	21,000,000	人民币普通股	21,000,000				
上海国盛资本管理有限公司—上海国盛海通民企高质量发展私募投资基金合伙企业（有限合伙）	20,490,100	人民币普通股	20,490,100				
王惠英	11,197,947	人民币普通股	11,197,947				
申家懿	5,504,790	人民币普通股	5,504,790				
贵州三力制药股份有限公司回购专用证券账户	4,190,200	人民币普通股	4,190,200				
邓代兴	4,124,969	人民币普通股	4,124,969				
杨舒宇	3,096,900	人民币普通股	3,096,900				
刘小华	2,310,877	人民币普通股	2,310,877				
前十名股东中回购专户情况说明	贵州三力制药股份有限公司回购专用证券账户用于公司回购股份，目前公司回购专户4,190,200股，占公司总股本比例的1.02%。						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	王惠英系张海的母亲，两人为母子关系，存在一致行动关系						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

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	王毅	760,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
2	杨志宇	400,000	注 2	0	股权激励限制性股票
3	郭珂	322,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
4	张千帆	310,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
5	罗战彪	310,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
6	王珏彝	310,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
7	余渊	280,000	注 1、注 2	0	股权激励限制性股票
8	邓黎	250,000	注 2	0	股权激励限制性股票
9	朱松	200,000	注 2	0	股权激励限制性股票
10	汤建锋	200,000	注 2	0	股权激励限制性股票
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

**注 1:** 其中 2021 年限制性股票激励计划部分的限制性股票, 40%已于 2023 年 5 月 17 日起上市流通; 30%已于 2024 年 5 月 21 日起上市流通; 其余 30%公司已于 2025 年 4 月 21 日召开了第四届董事会第十二次会议与第四届监事会第十一次会议, 审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》, 因公司 2024 年经营业绩未能达到 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期的解除限售条件, 将 7 名激励对象的第三个解除限售期全部限制性股票共 732,000 股(占公司总股本的 0.18%)进行回购注销, 详见公司于 2025 年 4 月 23 日披露的《贵州三力制药股份有限公司关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的公告》(2025-022)。截至目前, 相关股份尚未完成注销。

**注 2:** 2024 年 11 月 08 日, 公司召开第四届董事会第八次会议、第四届监事会第七次会议, 审议通过了《关于向 2024 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》, 确定 2024 年 11 月 8 日为本次激励计划的权益授予日, 向符合条件的 54 名激励对象授予 523 万股限制性股票。其中 30%解除限售时间为自授予日起 18 个月后的首个交易日起至授予日起 30 个月内的最后一个交易日止, 30%解除限售时间为自授予日起 30 个月后的首个交易日起至授予日起 42 个月内的最后一个交易日止, 40%解除限售时间自授予日起 42 个月后的首个交易日起至授予日起 54 个月内的最后一个交易日止。

2025 年 3 月 28 日, 贵州三力召开第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议, 审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》, 公司拟对 2024 年限制性股票激励计划中 1 名激励对象因离职不再具备激励资格的激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 60,000 股进行回购并注销, 详见公司于 2025 年 3 月 29 日披露的《贵州三力制药股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的公告》(2025-007), 目前相关股份尚未完成注销。

### (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

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

### (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

## 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：贵州三力制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	注释 1	283,547,177.02	474,845,014.34
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	注释 2	19,500,145.21	22,945,081.52
衍生金融资产	注释 3		
应收票据	注释 4	57,651,599.69	82,062,569.10
应收账款	注释 5	647,997,907.50	728,669,788.22
应收款项融资	注释 7	64,091,536.64	121,388,452.65
预付款项	注释 8	46,077,575.75	33,687,505.24
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 9	5,002,984.13	7,099,346.97
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 10	364,371,508.34	320,722,064.52
其中：数据资源			
合同资产	注释 6		
持有待售资产	注释 11		
一年内到期的非流动资产	注释 12		
其他流动资产	注释 13	6,879,071.69	6,565,499.28
流动资产合计		1,495,119,505.97	1,797,985,321.84
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资	注释 14		
其他债权投资	注释 15		
长期应收款	注释 16		
长期股权投资	注释 17	63,556,353.25	12,547,227.44
其他权益工具投资	注释 18	10,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动金融资产	注释 19		
投资性房地产	注释 20		
固定资产	注释 21	545,647,306.46	563,914,039.44
在建工程	注释 22	5,045.01	
生产性生物资产	注释 23	29,999,388.76	11,603,881.45

油气资产	注释 24		
使用权资产	注释 25	11,173,800.88	9,631,487.54
无形资产	注释 26	206,591,589.50	216,128,219.15
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	注释 27	554,606,134.60	554,606,134.60
长期待摊费用	注释 28	721,791.16	562,691.20
递延所得税资产	注释 29	15,414,814.29	15,128,887.97
其他非流动资产	注释 30		
非流动资产合计		1,437,716,223.91	1,394,122,568.79
资产总计		2,932,835,729.88	3,192,107,890.63
<b>流动负债：</b>			
短期借款	注释 32	542,926,654.78	351,521,547.18
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	注释 33		
衍生金融负债	注释 34		
应付票据	注释 35		
应付账款	注释 36	235,084,278.81	360,623,598.69
预收款项	注释 37		
合同负债	注释 38	7,301,847.73	7,790,038.48
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	注释 39	3,609,222.96	22,651,658.65
应交税费	注释 40	17,598,139.72	72,637,959.40
其他应付款	注释 41	177,315,040.93	351,280,861.50
其中：应付利息			
应付股利		890.00	550.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债	注释 42		
一年内到期的非流动负债	注释 43	52,763,259.66	45,648,207.95
其他流动负债	注释 44	18,371,385.97	22,302,970.52
流动负债合计		1,054,969,830.56	1,234,456,842.37
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	注释 45	179,400,000.00	209,300,000.00
应付债券	注释 46		
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释 47	164,116.61	211,539.96
长期应付款	注释 48	7,849,411.33	8,287,850.80
长期应付职工薪酬	注释 49		
预计负债	注释 50		
递延收益	注释 51	40,927,878.16	42,970,860.79

递延所得税负债	注释 29	23,737,678.79	25,498,918.59
其他非流动负债	注释 52	76,754,836.20	76,754,836.20
非流动负债合计		328,833,921.09	363,024,006.34
负债合计		1,383,803,751.65	1,597,480,848.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	注释 53	409,802,216.00	409,802,216.00
其他权益工具	注释 54		
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 55	155,962,103.18	149,042,263.82
减：库存股	注释 56	100,642,385.06	100,642,385.06
其他综合收益	注释 57		
专项储备	注释 58		
盈余公积	注释 59	133,275,177.34	133,275,177.34
一般风险准备			
未分配利润	注释 60	881,285,287.74	935,863,129.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,479,682,399.20	1,527,340,401.45
少数股东权益		69,349,579.03	67,286,640.47
所有者权益（或股东权益）合计		1,549,031,978.23	1,594,627,041.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,932,835,729.88	3,192,107,890.63

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

**母公司资产负债表**

2025年6月30日

编制单位：贵州三力制药股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		105,265,905.43	189,950,224.26
交易性金融资产			3,045,310.23
衍生金融资产			
应收票据		51,018,035.37	46,462,371.12
应收账款	注释 1	358,594,383.04	434,723,861.36
应收款项融资		20,596,288.91	41,402,267.21
预付款项		9,727,231.23	5,467,845.15
其他应收款	注释 2	4,663,956.73	3,313,035.08
其中：应收利息			
应收股利			
存货		210,672,062.45	164,569,835.31
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		3,981,331.00	3,907,578.71
其他流动资产		591,285.40	142,050.00

流动资产合计		765,110,479.56	892,984,378.43
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		37,821,318.19	37,111,359.84
长期股权投资	注释 3	1,317,749,772.63	1,313,910,578.74
其他权益工具投资		10,000,000.00	10,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		284,316,538.73	293,901,228.20
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		400,400.39	611,681.42
无形资产		15,886,691.33	15,901,595.67
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		14,430,105.85	14,598,548.44
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,680,604,827.12	1,686,034,992.31
资产总计		2,445,715,306.68	2,579,019,370.74
<b>流动负债：</b>			
短期借款		491,747,457.11	300,340,849.96
交易性金融负债			
衍生金融负债		27,953,294.26	27,953,294.26
应付票据			
应付账款		190,955,118.86	276,473,949.76
预收款项			
合同负债		2,311,901.52	1,253,036.04
应付职工薪酬		1,220,931.12	16,589,632.96
应交税费		9,066,361.89	48,446,415.65
其他应付款		52,064,584.34	174,604,539.06
其中：应付利息			
应付股利		890.00	550.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		52,763,259.66	45,588,055.45
其他流动负债		4,580,665.80	4,827,785.62
流动负债合计		832,663,574.56	896,077,558.76
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		179,400,000.00	209,300,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		164,116.61	104,036.36
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		39,725,361.86	41,679,688.70
递延所得税负债		1,390,525.70	1,491,042.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		220,680,004.17	252,574,767.72
负债合计		1,053,343,578.73	1,148,652,326.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		409,802,216.00	409,802,216.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		199,547,825.80	192,249,524.07
减：库存股		100,642,385.06	100,642,385.06
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		133,275,177.34	133,275,177.34
未分配利润		750,388,893.87	795,682,511.91
所有者权益（或股东权益）合计		1,392,371,727.95	1,430,367,044.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,445,715,306.68	2,579,019,370.74

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

**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		701,831,013.39	920,225,877.42
其中：营业收入	注释 61	701,831,013.39	920,225,877.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		620,808,740.33	782,811,023.88
其中：营业成本	注释 61	227,979,815.51	290,949,083.35
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	注释 62	9,740,268.06	10,306,448.99
销售费用	注释 63	285,717,035.87	382,550,061.14
管理费用	注释 64	75,774,631.59	73,646,586.32
研发费用	注释 65	16,860,762.88	17,418,528.59

财务费用	注释 66	4,736,226.42	7,940,315.49
其中：利息费用		6,654,547.47	10,236,148.95
利息收入		1,380,764.73	2,328,453.63
加：其他收益	注释 67	3,779,654.59	6,480,070.67
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 68	285,716.66	919,210.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		9,125.81	-79,548.00
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）	注释 69		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	注释 70	110,145.21	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 71	3,598,062.64	-2,366,156.43
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 72	-1,710,772.88	-1,146,124.67
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 73	92,043.74	-164,144.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		87,177,123.02	141,137,709.31
加：营业外收入	注释 74	6,864,429.41	436,153.91
减：营业外支出	注释 75	131,901.57	2,197,564.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		93,909,650.86	139,376,299.22
减：所得税费用	注释 76	8,518,316.84	20,907,956.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		85,391,334.02	118,468,342.96
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		85,391,334.02	118,468,342.96
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）		83,060,963.83	117,059,801.45
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,330,370.19	1,408,541.51
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			

(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		85,391,334.02	118,468,342.96
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		83,060,963.83	117,059,801.45
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		2,330,370.19	1,408,541.51
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.20	0.29
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.20	0.29

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：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

### 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	注释 4	390,685,062.44	573,219,895.92
减：营业成本	注释 4	121,586,528.81	166,106,217.29
税金及附加		4,193,225.52	5,035,896.62
销售费用		175,825,153.46	233,908,212.60
管理费用		43,848,103.40	42,264,392.05
研发费用		7,156,529.54	1,136,247.82
财务费用		4,653,357.42	7,756,427.44
其中：利息费用		5,872,436.36	9,432,432.27
利息收入		1,235,774.39	1,697,036.85
加：其他收益		2,196,534.55	2,100,170.54
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	53,501,482.19	285,772.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-7,006.71	-79,548.00
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		3,303,587.95	-988,484.48
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		107,963.14	-171,223.70
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		92,531,732.12	118,238,736.69
加：营业外收入		6,177,010.27	285,793.31
减：营业外支出		1,256.57	13,503.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		98,707,485.82	118,511,026.59
减：所得税费用		6,362,298.42	16,151,811.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		92,345,187.40	102,359,214.91
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		92,345,187.40	102,359,214.91

(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		92,345,187.40	102,359,214.91
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: 张海

主管会计工作负责人: 郭珂

会计机构负责人: 郭珂

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		881,693,172.86	917,909,563.15
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		23,521.23	861,280.00
收到其他与经营活动有关的现金	注释 78	20,400,752.17	17,486,526.16
经营活动现金流入小计		902,117,446.26	936,257,369.31
购买商品、接受劳务支付的现金		269,478,920.98	238,427,994.57
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		176,636,190.75	143,115,016.41
支付的各项税费		111,917,580.21	105,045,425.40
支付其他与经营活动有关的现金	注释 78	327,137,433.28	427,159,886.72
经营活动现金流出小计		885,170,125.22	913,748,323.10
经营活动产生的现金流量净额		16,947,321.04	22,509,046.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		421,672.37	998,758.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		614,000.00	463,000.00
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	注释 78	54,400,000.00	69,500,000.00
投资活动现金流入小计		55,435,672.37	70,961,758.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,416,977.99	23,448,868.70
投资支付的现金		190,830,000.00	6,394,000.00
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	注释 78	50,990,000.00	59,000,000.00
投资活动现金流出小计		258,236,977.99	88,842,868.70
投资活动产生的现金流量净额		-202,801,305.62	-17,881,110.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			24,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			24,200,000.00
取得借款收到的现金		355,857,527.76	180,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 78		
筹资活动现金流入小计		355,857,527.76	204,200,000.00
偿还债务支付的现金		202,425,000.00	147,425,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		149,329,036.50	92,846,278.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		654,894.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	注释 78	9,547,344.00	3,703,090.74
筹资活动现金流出小计		361,301,380.50	243,974,368.76
筹资活动产生的现金流量净额		-5,443,852.74	-39,774,368.76
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		474,843,014.34	571,370,247.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		283,545,177.02	536,223,814.89

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

**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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		522,622,469.31	595,802,354.51
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		16,441,544.43	14,194,375.70
经营活动现金流入小计		539,064,013.74	609,996,730.21
购买商品、接受劳务支付的现金		172,905,052.69	123,770,444.67
支付给职工及为职工支付的现金		132,795,689.54	86,748,552.88
支付的各项税费		67,465,761.86	64,104,535.40
支付其他与经营活动有关的现金		160,101,112.12	261,708,213.36
经营活动现金流出小计		533,267,616.21	536,331,746.31
经营活动产生的现金流量净额		5,796,397.53	73,664,983.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		53,553,799.13	365,320.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		560,000.00	455,000.00
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		23,000,000.00	
投资活动现金流入小计		77,113,799.13	820,320.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,466,155.28	19,366,295.72
投资支付的现金		140,830,500.00	6,394,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		20,000,000.00	3,050,000.00
投资活动现金流出小计		167,296,655.28	28,810,295.72
投资活动产生的现金流量净额		-90,182,856.15	-27,989,975.49
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		305,857,527.76	130,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		305,857,527.76	130,000,000.00
偿还债务支付的现金		152,425,000.00	107,425,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		148,009,987.97	91,781,847.45
支付其他与筹资活动有关的现金		5,720,400.00	444,000.00
筹资活动现金流出小计		306,155,387.97	199,650,847.45
筹资活动产生的现金流量净额		-297,860.21	-69,650,847.45
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		189,950,224.26	269,086,008.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		105,265,905.43	245,110,169.90

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

**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											小计			
	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		
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	409,802,216.00				149,042,263.82	100,642,385.06			133,275,177.34		935,863,129.35		1,527,340,401.45	67,286,640.47	1,594,627,041.92
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	409,802,216.00				149,042,263.82	100,642,385.06			133,275,177.34		935,863,129.35		1,527,340,401.45	67,286,640.47	1,594,627,041.92
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					6,919,839.36						-54,577,841.61		-47,658,002.25	2,062,938.56	-45,595,063.69
(一)综合收益总额											83,060,963.83		83,060,963.83	2,330,370.19	85,391,334.02
(二)所有者投入和减少资本					6,919,839.36								6,919,839.36	378,462.37	7,298,301.73
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付计入所有者权益的金额					6,919,839.36								6,919,839.36	378,462.37	7,298,301.73
4.其他															
(三)利润分配											-137,638,805.44		-137,638,805.44	-645,894.00	-138,284,699.44
1.提取盈余公积															
2.提取一般风险准															



前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	409,862,216.00			225,123,807.28	41,429,610.92			113,010,801.09	763,743,959.06		1,470,311,172.51	239,042,237.85	1,709,353,410.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				14,093,146.15	-5,490,000.00				35,415,538.25		54,998,684.40	12,745,678.22	67,744,362.62
（一）综合收益总额									117,059,801.45		117,059,801.45	1,408,541.51	118,468,342.96
（二）所有者投入和减少资本				14,093,146.15	-5,490,000.00						19,583,146.15	11,337,136.71	30,920,282.86
1.所有者投入的普通股				12,862,863.29							12,862,863.29	11,337,136.71	24,200,000.00
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				1,230,282.86	-5,490,000.00						6,720,282.86		6,720,282.86
4.其他													
（三）利润分配									-81,644,263.20		-81,644,263.20		-81,644,263.20
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									-81,644,263.20		-81,644,263.20		-81,644,263.20
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													

(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	409,862,216.00			239,216,953.43	35,939,610.92		113,010,801.09		799,159,497.31		1,525,309,856.91	251,787,916.07	1,777,097,772.98

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

**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	409,802,216.00				192,249,524.07	100,642,385.06			133,275,177.34	795,682,511.91	1,430,367,044.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	409,802,216.00				192,249,524.07	100,642,385.06			133,275,177.34	795,682,511.91	1,430,367,044.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					7,298,301.73					-45,293,618.04	-37,995,316.31
（一）综合收益总额										92,345,187.40	92,345,187.40
（二）所有者投入和减少资本					7,298,301.73						7,298,301.73
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					7,298,301.73						7,298,301.73
4. 其他											
（三）利润分配										-137,638,805.44	-137,638,805.44
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-137,638,805.44	-137,638,805.44
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	409,802,216.00				199,547,825.80	100,642,385.06			133,275,177.34	750,388,893.87	1,392,371,727.95

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	409,862,216.00				227,330,444.50	41,429,610.92			113,010,801.09	694,947,388.84	1,403,721,239.51
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	409,862,216.00				227,330,444.50	41,429,610.92			113,010,801.09	694,947,388.84	1,403,721,239.51
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					1,230,282.86	-5,490,000.00				20,714,951.71	27,435,234.57
(一) 综合收益总额										102,359,214.91	102,359,214.91
(二) 所有者投入和减少资本					1,230,282.86	-5,490,000.00					6,720,282.86
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,230,282.86	-5,490,000.00					6,720,282.86
4. 其他											
(三) 利润分配										-81,644,263.20	-81,644,263.20
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-81,644,263.20	-81,644,263.20

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	409,862,216.00				228,560,727.36	35,939,610.92			113,010,801.09	715,662,340.55	1,431,156,474.08

公司负责人：张海

主管会计工作负责人：郭珂

会计机构负责人：郭珂

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

##### (一)公司简介

- 1、名称：贵州三力制药股份有限公司
- 2、统一社会信用代码：91520000622415091L
- 3、企业类型：股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
- 4、注册地址：贵州省安顺市平坝区夏云工业园区
- 5、法定代表人：张海
- 6、注册资本：人民币 40,980.2216 万元
- 7、成立时间：1995 年 9 月 22 日

##### (二)公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

行业性质：医药制造业

经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（软胶囊剂、硬胶囊剂、喷雾剂（含中药提取）生产、销售；中医药科技咨询服务。）

本公司提供的主要产品：生产和销售开喉剑喷雾剂（含儿童型）、芪胶升白胶囊、妇科再造丸和强力天麻杜仲胶囊等。

##### (三)历史沿革

###### 1. 1995 年 9 月，三力有限成立，注册资本 60 万元

贵州三力制药股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“贵州三力”）的前身贵州三力制药有限责任公司（以下简称“三力有限”）于 1995 年 9 月 22 日成立，由张乐陵、吴立光共同出资设立，注册资本 60 万元。其中张乐陵出资 54 万元，占注册资本的 90.00%；吴立光出资 6 万元，占注册资本的 10.00%。注册资本业经贵阳审计师事务所审验并于 1995 年 9 月 11 日出具（95）筑审验字第 0277 号《验资证明》。

1995 年 9 月 22 日，贵州省工商局核发了《企业法人营业执照》。

###### 2. 2000 年 6 月，三力有限第一次股权转让

2000 年 5 月，吴立光将其持有的三力有限 6 万元出资额（占注册资本 10%）转让给张勇。

2000 年 6 月 15 日，三力有限就上述股权转让事项办理了工商变更登记。

###### 3. 2002 年 11 月，三力有限第一次增资，注册资本增加至 3,060 万元

2002 年 11 月 1 日，经三力有限股东会审议同意，注册资本增加至 3,060 万元。其中张乐陵将其自 1998 年 1 月 1 日至 2002 年 9 月 30 日期间为三力有限生产经营所垫付的 2,700 万元转为对三力有限的出资，张勇将其于 2002 年 10 月 29 日对三力有限的 300 万元债权转为对三力有限的出资。该次增资业经贵阳兴宏联合会计师事务所验证并于 2002 年 11 月 12 日出具筑兴宏会验字[2002]011 号《验资报告》。

2002 年 11 月 26 日，三力有限完成上述增资事项的工商变更登记。

###### 4. 2004 年 6 月，三力有限第二次增资，注册资本增加至 4,560 万元

2004 年 3 月 12 日，经三力有限股东会审议同意，注册资本增加至 4,560 万元。其中张乐陵将其自 2002 年 12 月 1 日至 2004 年 5 月 31 日期间为三力有限生产经营所垫付的 1,350 万元转为对三力有限的出资，张勇将其自 2003 年 8 月 1 日至 2003 年 11 月 30 日期间为三力有限垫付的 150 万元转为对三力有限的出资。该次增资业经贵州致远会计师事务所有限公司验证并于 2004 年 6 月 2 日出具黔致远验字[2004]1-049 号《验资报告》。

2004 年 6 月 30 日，三力有限完成上述增资事项的工商变更登记。

###### 5. 2004 年 9 月，三力有限第三次增资，注册资本增加至 4,860 万元

2004 年 8 月 21 日，经三力有限股东会审议同意，注册资本增加至 4,860 万元。其中张乐陵以货币方式增资 270 万元，张勇以货币方式增资 30 万元。该次增资业经贵州致远会计师事务所有限公司验证并于 2004 年 8 月 26 日出具黔致远验字[2004]89 号《验资报告》。

2004 年 9 月 1 日，三力有限完成上述增资事项的工商变更登记。

###### 6. 2004 年 10 月，三力有限第二次股权转让

2004年9月7日,经三力有限股东会审议同意,张勇将其持有的三力有限486万元出资额(占注册资本10%)分别转让给梁维、童嘉滨、冯艳明。2004年9月8日,股权转让各方分别签订了《股权转让协议书》,约定张勇向梁维转让持有的三力有限243万元出资额(占注册资本5%)、向童嘉滨转让持有的三力有限121.50万元出资额(占注册资本2.50%)、向冯艳明转让持有的三力有限121.50万元出资额(占注册资本2.50%)。

2004年10月26日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **7. 2005年9月,三力有限第三次股权转让**

2005年8月21日,经三力有限股东会审议同意,张乐陵将所持有的三力有限243万元出资额(占注册资本5%)转让给吴海燕。2005年8月30日,股权转让双方签订了《股权转让协议书》。

2005年9月7日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **8. 2010年2月,三力有限第四次股权转让**

2010年1月18日,经三力有限股东会审议同意,吴海燕、童嘉滨、冯艳明分别将其持有的三力有限243万元出资额(占注册资本5%)、121.50万元出资额(占注册资本2.5%)、121.50万元出资额(占注册资本2.5%)转让给张乐陵。2010年1月18日,童嘉滨、冯艳明与张乐陵分别签订了《股权转让协议》。2010年1月22日,吴海燕与张乐陵签订了《股权转让协议》。

2010年2月10日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **9. 2010年3月,三力有限第五次股权转让**

2010年3月1日,经三力有限股东会审议同意,张乐陵将所持有的三力有限972万元出资额(占注册资本20%)转让给张海。同日,股权转让双方签订了《股权转让协议》。张乐陵系张海父亲,本次转让系直系亲属间股权转让,未实际支付价款。

2010年3月30日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **10. 2011年5月,三力有限第六次股权转让**

2011年5月10日,经三力有限股东会审议同意,梁维将其持有的三力有限243万元出资额(占注册资本5%)转让给张乐陵。同日,股权转让双方签订了《股权转让协议书》。

2011年5月12日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **11. 2011年5月,三力有限第七次股权转让**

2011年5月11日,经三力有限股东会审议同意,张乐陵将其持有的三力有限583.20万元出资额(占注册资本12%)转让给盛永建。同日,股权转让双方签订了《股权转让协议》。

2011年5月19日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **12. 2011年10月,三力有限股权继承**

2011年9月30日,经三力有限股东会审议同意,因张乐陵病逝,同时张乐陵的母亲廖德仙自愿放弃股权继承权,张乐陵原持有的三力有限3,304.80万元的出资额(占注册资本68%)的股权,由张乐陵之妻王惠英继承972万元出资额(占注册资本20%),由张乐陵之子张海继承2,332.80万元出资额(占注册资本48%)。

2011年10月10日,张乐陵之母廖德仙出具《放弃股权继承权声明书》,声明放弃张乐陵持有三力有限股权的继承权。同日,张海、王惠英签署《股份继承协议》,约定张乐陵持有的三力有限3,304.80万元的出资额(占注册资本68%)由张海、王惠英进行继承,其中张海继承三力有限2,332.80万元出资额(占注册资本48%),王惠英继承三力有限972万元出资额(占注册资本20%)。

2011年10月12日,三力有限完成上述继承事项的工商变更登记。

#### **13. 2014年7月,三力有限第八次股权转让**

2014年7月11日,经三力有限股东会审议同意,王惠英将其持有的三力有限291.60万元的出资额(占注册资本6%)分别转让给王毅、徐君。约定王惠英向王毅转让持有的三力有限145.80万元的出资额(占注册资本3%);向徐君转让持有的三力有限145.80万元的出资额(占注册资本3%);2014年7月14日,王惠英与王毅、徐君分别签署了《股权转让协议》。

2014年7月18日,三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

#### **14. 2014年11月,三力有限第九次股权转让**

2014年11月12日,经三力有限股东会审议同意,王毅、徐君将其于2014年7月受让的三力有限股权分别以145.80万元转让给王惠英。同日,王毅、徐君与王惠英分别签署《股权转让协议书》。

2014年11月13日，三力有限完成上述股权转让事项的工商变更登记。

**15. 2014年11月，三力有限第四次增资，注册资本增加至5,015万元**

2014年11月13日，经三力有限股东会审议同意，注册资本增加至5,015万元。贵阳工投生物医药产业创业投资有限公司以货币方式增资1,023万元。155万元作为注册资本，溢价868万元计入资本公积。该次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）贵州分所验证并于2014年11月14日出具信会师贵报字[2014]第40047号《验资报告》。

2014年11月28日，三力有限完成上述增资事项的工商变更登记。

**16. 2015年1月，三力有限整体变更为股份有限公司**

2015年1月5日，经三力有限股东会审议同意，以三力有限截止2014年12月31日的净资产为基数，整体变更设立为股份有限公司。

2015年1月28日，贵州三力召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，会议表决通过了《关于将贵州三力制药有限责任公司整体变更为贵州三力制药股份有限公司的议案》等议案，同意以三力有限截止2014年12月31日经审计的净资产10,891.59万元，按照1:0.4604的比例折为5,015万股，每股面值1元，注册资本为5,015万元，改制前后的股本总额不变。同日，全体发起人共同签署了《关于整体变更设立贵州三力制药股份有限公司之发起人协议》，同意以三力有限截止2014年12月31日经审计的净资产10,891.59万元按照1:0.4604的比例折为5,015万股，净资产大于股本部分5,876.59万元计入资本公积。该次整体变更验资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并于2015年1月28日出具信会师报字[2015]第150301号《验资报告》。

2015年1月30日，贵州三力在贵州省工商行政管理局注册成立，取得了注册号为520000000029334的《营业执照》。

**17. 2015年8月，贵州三力在中小企业股份转让系统挂牌、第一次增资暨第一次股票发行，股本总额增加至5,572.23万股**

2015年5月19日，经贵州三力2015年第二次临时股东大会通过《关于公司股票发行方案的议案》等议案，同意公司非公开定向股票发行方案。分别与广发证券股份有限公司签订了《股份认购及增资协议》、广州广发信德一期健康产业投资企业（有限合伙）、珠海康远投资企业（有限合伙）签订了《投资协议》，合计认购贵州三力557.23万股股份。股东以货币方式出资5,500万元，认购557.23万股股份，溢价部分4,942.77万元计入资本公积。股本总额增加至5,572.23万股。该次增资业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并于2015年6月11日出具信会师报字[2015]第151105号《验资报告》。

2015年6月16日，贵州三力收到全国中小企业股份转让系统出具的《关于同意贵州三力制药股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]2766号），核准公司于2015年8月17日开始在全国中小企业股份转让系统挂牌，股份简称为“三力制药”，股份代码为832708，挂牌时公司总股本为5,015万股，其中有限售股份条件股份为5,015万股，无限售条件股份为0股，转让方式为协议转让。

2015年7月6日，根据全国中小股份转让系统出具的[2015]3531号《股份登记函》，公司完成上述股票发行，股票发行总额557.23万股，其中有限售条件股0股，无限售条件股557.23万股。

2015年6月18日，贵州三力完成了上述增加股本事项的工商变更登记。2015年8月17日，贵州三力在中国证券登记结算有限公司北京分公司完成上述股票发行的登记。

**18. 2015年10月，贵州三力股票转让方式从协议转让变更为做市转让**

2015年9月11日，贵州三力2015年第三次临时股东大会审议通过《关于公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式的议案》，拟将公司股票转让方式由协议转让方式变更为做市转让方式。

2015年10月12日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，贵州三力股票转让方式从协议转让变更为做市转让，做市商为广发证券股份有限公司和国海证券股份有限公司。

**19. 2015年11月，贵州三力第二次增资暨第一次权益分派，股本总额增加至11,144.46万股**

2015年11月3日，贵州三力2015年第四次临时股东大会审议通过《关于公司资本公积转增股本的议案》等议案，以现有股本总数5,572.23万股为基数，以公司截止2015年9月30日资本公积向全体股东每10股转增10股，共计转增5,572.23万股，每股面值1元。转增后股本增至11,144.46万股。

2015年11月13日,贵州三力在中国证券登记结算有限公司北京分公司完成上述股票发行的登记。共计转增股份数5,572.23万股,其中有限售条件股份数5,015万股,无限售条件股份数557.23万股。

2015年12月1日,贵州三力完成了上述增加股本事项的工商变更登记。

#### **20. 2016年8月,贵州三力第三次增资暨第二次股票发行,股本总额增加至12,817.56万股**

2016年3月18日,贵州三力2016年第一次临时股东大会决议通过《关于公司股票发行方案的议案》等议案,同意公司非公开定向股票发行方案。分别与北京众和成长投资中心(有限合伙)、贵州省文康医药健康产业投资基金(有限合伙)、金满汇(北京)投资管理有限公司、重庆渤溢新天股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳同创锦程新三板投资企业(有限合伙)、天津永兴北拓资产管理合伙企业(有限合伙)、蔡成池、海门时代伯乐股权投资合伙企业(有限合伙)、南通康成亨重点成长型企业股权投资合伙企业(有限合伙)、镇江康成亨创业投资合伙企业(有限合伙)、惠州时代伯乐医药消费产业并购投资合伙企业(有限合伙)、佛山比特时代伯乐壹号股权投资合伙企业(有限合伙)和张伟签订了《股份认购协议》,合计认购贵州三力1,673.10万股股份。股东以货币方式出资20,913.75万元,认购1,673.10万股股份,溢价部分19,240.65万元计入资本公积。股本总额增加至12,817.56万股。该次增资业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)验证并于2016年5月6日出具信会师报字[2016]第151132号《验资报告》。

2016年7月26日,根据全国中小企业股份转让系统出具的[2016]5657号《股份登记函》,公司完成上述股票发行,股票发行总额1,673.10万股,其中有限售条件股0股,无限售条件股1,673.10万股。

2016年8月5日,贵州三力完成了上述增加股本事项的工商变更登记。2016年8月11日,贵州三力在中国证券登记结算有限公司北京分公司完成上述股票发行的登记。

#### **21. 2017年2月,贵州三力股票转让方式从做市转让变更为协议转让**

2016年12月2日,贵州三力2016年第四次临时股东大会审议通过《关于公司股票转让方式由做市转让变更为协议转让的议案》,拟将公司股票从做市转让方式变更为协议转让方式。

2017年2月3日,经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意,贵州三力股票转让方式从做市转让变更为协议转让。

#### **22. 2017年5月,贵州三力第四次增资暨第二次权益分派,股本总额增加至36,658.2216万股**

2017年5月8日,贵州三力2017年第二次临时股东大会审议通过《关于公司2016年度利润分配方案的议案》等议案,拟以总股本12,817.56万股为基数,向全体股东每10股转增18.6股,共计转增23,840.6616万股,每股面值1元。转增后股本增至36,658.2216万股。

2017年5月24日,公司完成上述权益分派,共计转增股份数23,840.6616万股,其中有限售条件股份数10,862.865万股,无限售条件股份数12,977.7966万股。限售条件股份于2017年5月25日在全国股份转让系统挂牌公开转让。

2017年5月25日,贵州三力在中国证券登记结算有限公司北京分公司完成上述股票发行的登记。2017年6月7日,贵州三力完成了上述增加股本事项的工商变更登记。

#### **23. 2018年6月,贵州三力在中小企业股份转让系统终止挂牌**

2018年3月7日,贵州三力2017年年度股东大会审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》等议案,拟将公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

根据全国中小企业股份转让系统出具的《关于同意贵州三力制药股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》(股转系统函[2018]1963号),自2018年6月6日起贵州三力终止在全国中小企业股份转让系统挂牌。

#### **24. 2020年4月,贵州三力在上海证券交易所挂牌、第五次增资暨第三次股票发行,股本总额增加至40,732.2216万股**

2017年11月7日,贵州三力2017年第五次临时股东大会审议通过《关于公司申请首次公开发行人民币普通股(A股)股票并上市的议案》并经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]561号文《关于核准贵州三力制药股份有限公司首次公开发行股票批复》,同意贵州三力向社会公众公开发行人民币普通股(A股)不超过4,074万股。贵州三力于2020年4月16日向社会公众投资者定价发行人民币普通股(A股)4,074万股,每股面值1.00元,每股发行认购价格7.35元,

共计募集 29,943.90 万元，扣除与发行有关的不含税费用 6,259.80 万元，贵州三力实际募集资金净额为 23,684.10 万元，其中计入股本 4,074.00 万元，溢价部分 19,610.10 万元计入资本公积。变更后的股本为 40,732.2216 万元，实收股本为 40,732.2216 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资进行了审验，并出具了大华验字[2020]000079 号《验资报告》。

2020 年 4 月 23 日，贵州三力在中国证券登记结算有限公司上海分公司完成上述股票发行的登记。

2020 年 4 月 28 日，贵州三力在上海证券交易所挂牌上市，股票简称为“贵州三力”，股票代码为 603439，挂牌时公司总股本为 40,732.2216 万股，其中：有限售条件股份 36,658.2216 万股，无限售条件股份 4,074 万股，转让方式为做市转让。

2020 年 7 月 1 日，贵州三力完成了上述增加股本事项的工商变更登记。

#### **25. 2021 年 11 月，第六次增资暨第四次股票发行，股本总额增加至 41,086.2216 万股**

2021 年 9 月 1 日，贵州三力 2021 年第二次临时股东大会决议审议通过《关于〈贵州三力制药股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，贵州三力拟通过定向发行方式向 9 名激励对象授予限制性人民币普通股（A 股）480 万股，每股面值 1 元，每股授予价格为人民币 7.50 元。

2021 年 11 月 3 日，贵州三力第三届董事会第六次会议决议审议通过了《关于调整公司 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予权益数量的议案》和《关于向 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予限制性股票的议案》，根据贵州三力 2021 年第二次临时股东大会决议的授权，贵州三力董事会对 2021 年限制性股票激励计划激励对象授予权益数量进行调整，将授予的限制性股票数量由原 480 万股调整为 374 万股，实际授予限制性股票为 354 万股，共计募集人民币 2,655 万元。其中计入股本 354 万元，溢价部分 2,301 万元计入资本公积。变更后的股本为 41,086.2216 万元，实收股本为 41,086.2216 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次增资进行了审验，并出具了大华验字[2021]0000739 号《验资报告》。

2021 年 11 月 17 日，贵州三力于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了 2021 年度限制性股票激励计划的授予的登记工作。

#### **26. 2023 年 1 月，第一次减资暨第一次回购注销库存股，股本总额减少至 40,986.2216 万股**

2022 年 10 月 28 日，贵州三力第三届董事会第十二次会议审议通过了《关于回购注销公司部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，鉴于《公司 2021 年限制性股票激励计划》涉及的首次授予激励对象中周咸宁等 1 名激励对象已离职，已不符合激励条件，其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票 100 万股将由公司回购并注销。变更后的股本为 40,986.2216 万元，实收股本为 40,986.2216 万元。大华会计师事务所（特殊普通合伙）对本次减资进行了审验，大华验字[2023]000042 号《验资报告》。

2023 年 1 月 12 日，贵州三力在中国证券登记结算有限公司上海分公司完成上述股票注销的登记。

#### **27. 2024 年 7 月，第二次减资暨第二次回购注销库存股，股本总额减少至 40,980.2216 万股**

2024 年 4 月 25 日，贵州三力第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于《公司 2021 年限制性股票激励计划》涉及的首次授予激励对象中王康翔等 1 名激励对象已离职，已不符合激励条件，其已获授但尚未解除限售的全部限制性股票 6 万股将由公司回购并注销。变更后的股本为 40,980.2216 万元，实收股本为 40,980.2216 万元。

2024 年 7 月 1 日，贵州三力在中国证券登记结算有限公司上海分公司完成上述股票注销的登记。

截至 2025 年 6 月 30 日，贵州三力股本为 40,980.2216 万元，股份总数为 40,980.2216 万股（每股面值 1 元），全部为流通股。其中：有限售条件的流通股份 596.2000 万股，无限售条件的流通股份 40,384.0216 万股。

## **四、财务报表的编制基础**

### **1、编制基础**

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

## 2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 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

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

### 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，本报告期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

### 3、营业周期

√适用 □不适用

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

### 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
重要的应收款项/其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额占应收款项/其他应收款账面余额的 2%以上且金额大于 1,000 万元
重要的应收款项/其他应收款核销	单项金额占应收款项/其他应收款账面余额的 2%以上且金额大于 1,000 万元
账龄超过一年且金额重要的预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 5%以上且金额大于 300 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 3,000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款占应付账款总额的 5%以上且金额大于 1,000 万元
账龄超过一年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款占其他应付款总额的 5%以上且金额大于 500 万元
收到/支付的重要的与投资活动有关的现金	公司将收支金额超过净资产 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量
重要的非全资子公司	非全资子公司资产总额占合并资产总额的 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对合营或联营企业的长期股权投资账面价值占本集团合并财务报表资产总额的 5%以上

## 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

**1.分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理**

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

### 2.同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资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；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

### 3.非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

### 4.为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

## 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

### 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予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### 2.合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

### 3.合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对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，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。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，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (2) 处置子公司或业务

### 1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### 2) 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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- D. 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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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；但是，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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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的相关政策进行会计处理；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

本公司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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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

### 1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将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。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

(1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

## 2.共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### 1.外币业务

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

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

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 2.外币财务报表的折算

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，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

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

## 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或金融负债。

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

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

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

### 1.金融资产的分类、确认和计量

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

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

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

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

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

#### (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

#### (2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

#### (3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

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

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

## 2.金融负债的分类、确认和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

#### (2) 其他金融负债

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

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

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

### 3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移,且该转移满足金融资产终止确认的规定。

#### (2) 金融负债终止确认条件

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

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

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

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的,则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债, 以活跃市场的报价确定其公允价值, 除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产, 按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价, 且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

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

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

### 6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款/应收融资租赁款/应收经营租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

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

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

#### (1) 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

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

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

#### (2) 已发生信用减值的金融资产

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

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

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

#### (3) 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,在评估预期信用损失时,考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据,将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括:账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失:

- 1) 对于金融资产,信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

#### (4) 减记金融资产

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

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

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

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

## 12、 应收票据

√适用 □不适用

### 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

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11、金融工具 6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收票据单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑 汇票	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑 汇票	除银行承兑汇票以外的应收票据	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

### 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

计提方法：

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收票据预期信用损失率（%）
1 年以内	5.00
1 至 2 年	10.00

2至3年	30.00
3至4年	50.00
4至5年	75.00
5年以上	100.00

应收票据账龄按先进先出法进行计算。

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

### 13、 应收账款

适用 不适用

#### 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

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11、金融工具 6. 金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合二	合并范围内公司的应收账款	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

#### 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

计提方法：

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内	5.00
1至2年	10.00
2至3年	30.00
3至4年	50.00
4至5年	75.00
5年以上	100.00

应收账款账龄按先进先出法进行计算。

#### 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

#### 14、 应收款项融资

适用 不适用

##### 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

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见附注五、11、金融工具。

##### 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单项计提判断标准

适用 不适用

#### 15、 其他应收款

适用 不适用

##### 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

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11、金融工具6.金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	本组合为日常经营活动中应收的各类押金、代垫款、质保金等应收款项	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提
组合二	合并范围内公司的其他应收款	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

##### 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

计提方法：

本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

账龄	其他应收款预期信用损失率（%）
1年以内	5.00
1至2年	10.00
2至3年	30.00
3至4年	50.00
4至5年	75.00
5年以上	100.00

其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

#### 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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

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

##### (2) 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

消耗性生物资产具体计价方法详见附注五、24、生物资产。

##### (3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

##### (4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用月末一次加权平均法。

2) 包装物采用月末一次加权平均法。

#### 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，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

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，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

本公司对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附注五、11、金融工具 6. 金融资产减值。

#### 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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(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。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

#### 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

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

#### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

### 19、 长期股权投资

适用 不适用

#### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见附注五、6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2. 后续计量及损益确认

### (1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

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，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

### (2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的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。

本公司取得长期股权投资后，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；并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，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

## 3. 长期股权投资核算方法的转换

### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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。

#### (4) 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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。

#### (5) 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的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，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，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。

### 4. 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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，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。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，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，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权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股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，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。

(2) 在合并财务报表中，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，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。

### 5.共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

## 20、 投资性房地产

不适用

## 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。

### (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（%）
房屋建筑物	年限平均法	20~30	5.00	3.17~4.75
机器设备	年限平均法	10~12	5.00	7.92~9.50
运输设备	年限平均法	8~10	5.00	9.50~11.88
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5~8	5.00	11.88~19.00

## 22、 在建工程

适用 不适用

### 1.在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

### 2.在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27、长期资产减值。

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

### 1.借款费用资本化的确认原则

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

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

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。

### 2.借款费用资本化期间

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

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

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

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

### 3.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。

### 4.借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

## 24、 生物资产

√适用 □不适用

### 1. 生物资产分类

本公司的生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产。消耗性生物资产包括土党参等，生产性生物资产为黄柏。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

(1)企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

(2)与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

(3)该生物资产的成本能够可靠地计量。

### 2. 生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

### 3. 生物资产后续计量

#### (1) 后续支出

自行栽培、营造的消耗性生物资产，在郁闭前发生的实际费用构成消耗性生物资产的成本，郁闭后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

#### (2) 生产性生物资产折旧

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值；并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
黄柏	6-10 年	5.00	9.5-15.83

#### (3) 生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

### 4. 生物资产减值

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

## 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

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专有技术和软件使用权等。

#### 1.无形资产的初始计量

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

#### 2.无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

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按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40~50年	法定年限
专利权	10年	合理期限
非专有技术	5~10年	合理期限
软件及其他	5~10年	合理期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

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

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27、长期资产减值。

(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.划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

**2.开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

**27、 长期资产减值**

适用  不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

## 28、 长期待摊费用

适用  不适用

### 1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

### 2. 摊销年限

在受益期内按直线法分期摊销；如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、 合同负债

适用  不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

## 30、 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用  不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

适用  不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 31、 预计负债

√适用 □不适用

### 1.预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (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。

### 2.预计负债的计量方法

本公司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。

本公司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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

## 32、 股份支付

√适用 □不适用

### 1.股份支付的种类

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。

### 2.权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定

价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### 3.确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### 4.会计处理方法

#### （1）权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

#### （2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

#### （3）股份支付取消的会计处理

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

## 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

### 1.符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债

- （1）向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- （2）在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

(4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但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的衍生工具合同除外。

### 2.同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具

(1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

(2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过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结算该金融工具。

### 3.会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除。

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

## 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

本公司的收入主要来源于医药制造业务。

#### 1.收入确认的一般原则

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

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### 2.收入确认的具体方法

业务人员根据客户订单提出发货申请，财务部结算审核人员根据客户对应的合同情况、货款结算方式、信用政策等要素进行审核确认后，业务人员提交销售订单并通知仓库办理出库手续。公司取得相应的收款凭证（销售合同（订单）、出库单、客户签收回单或物流快递公司的投妥通知信息），确认商品控制权已转移时确认销售收入。

### (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

### 1.合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

## 2. 合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

## 3. 合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

## 4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，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

### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，不会形成资产，全部划分为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。

### 2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 3. 会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

#### 1.确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

#### 2.确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异。
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异。
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

#### 3.同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业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。
- （2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### 38、 租赁

√适用 □不适用

#### 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

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

#### 1.短期租赁和低价值资产租赁

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

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

#### 2.使用权资产和租赁负债的会计政策详见附注五、39、其他重要的会计政策和会计估计

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

#### 1.租赁的分类

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

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- (3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁。

- (1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- (2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- (3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

## 2.对融资租赁的会计处理

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

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

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额。
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- (3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格。
- (4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项。
- (5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

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

## 3.对经营租赁的会计处理

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

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 1.使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额。
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额。
- (3) 本公司发生的初始直接费用。
- (4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定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。具体详见附注五、27、长期资产减值。

### 2.租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- (1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额。
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- (3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格。
- (4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项。
- (5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

#### 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	按应税收入及适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、6%
消费税	应税消费品销售额	10%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、免征企业所得税

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（%）
贵州三力制药股份有限公司	15
贵州三力健康管理有限公司	25
贵州岑一医药信息有限责任公司	25
贵州三康企业管理合伙企业（有限合伙）	根据财税[2008]15号《财政部国家税务总局关于合伙企业合伙人所得税问题的通知》《中华

	《中华人民共和国企业所得税法》第一条的相关规定，合伙企业不适用企业所得税法。合伙企业以每一个合伙人为纳税义务人，合伙企业合伙人是自然人的，缴纳个人所得税；合伙人是法人和其他组织的，缴纳企业所得税
贵州三康中药材产业发展有限公司	25
贵州三康种植有限责任公司	符合附注六、税项、2、税收优惠、（4）
贵州三康药材有限公司	25
贵州诺润企业管理咨询有限公司	25
三力众越（上海）营销策划有限公司	25
小芑医药科技（贵州）有限公司	25
贵州德昌祥医药股份有限公司	15
贵州德昌祥中药材种植有限公司	符合附注六、税项、2、税收优惠、（4）
贵州好司特生物科技有限公司	25
云南无敌制药有限责任公司	15
贵州汉方药业有限公司	15
三力健康产业（海南）有限责任公司	25

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。母公司贵州三力制药股份有限公司和控股子公司贵州德昌祥医药股份有限公司属于设在西部地区的鼓励类产业企业，企业所得税减按 15% 税率缴纳。

(2) 控股子公司云南无敌制药有限责任公司于 2024 年 11 月 1 日取得云南省科学技术厅、云南省财政厅、国家税务总局云南省税务局联合批准的高新技术企业证书，编号 GR202453000443，有效期三年，控股子公司云南无敌制药有限责任公司企业所得税减按 15%。

(3) 控股子公司贵州汉方药业有限公司于 2023 年 12 月 12 日取得贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、国家税务总局贵州省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号 GR202352000080，有效期限三年，控股子公司贵州汉方药业有限公司企业所得税减按 15%。

(4) 控股子公司贵州三康种植有限责任公司和控股子公司贵州德昌祥中药材种植有限公司主要的经营项目为中药材种植。企业自产自销符合规定范围内的农业产品，根据国家税务总局 2018 年第 23 号公告免征企业所得税。

(5) 控股子公司贵州三康种植有限责任公司和控股子公司贵州德昌祥中药材种植有限公司主要的经营项目为中药材种植。企业自产自销符合规定范围内的农业产品，根据中华人民共和国增值税暂行条例（2016 年修订）免征增值税。

(6) 控股子公司云南无敌制药有限责任公司符合《财政部国家税务总局关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》（财税[2016]52 号）相关规定，实行由税务机关按纳税人安置残疾人的数量，限额即征即退增值税的办法。

## 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	89,256.36	72,310.86
银行存款	283,427,602.20	474,741,730.70
其他货币资金	30,318.46	30,972.78
存放财务公司存款		
合计	283,547,177.02	474,845,014.34
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
ETC保证金	2,000.00	2,000.00
合计	2,000.00	2,000.00

其他说明

(1) 期末受限金额 0.20 万元，在编制现金流量表时“期末现金及现金等价物余额”中已予以扣除。

(2) 受限资产情况详见附注第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 31.所有权或使用权受到限制的资产。

## 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	19,500,145.21	22,945,081.52	/
其中：			
债务工具投资			/
其他	19,500,145.21	22,945,081.52	/
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	19,500,145.21	22,945,081.52	/

其他说明：

适用 不适用

期末余额为公司购买的银行理财产品

## 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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	57,651,599.69	82,062,569.10
商业承兑票据		
合计	57,651,599.69	82,062,569.10

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	37,608,487.66
商业承兑票据	
合计	37,608,487.66

**(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

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
银行承兑票据		43,564,888.01
商业承兑票据		
合计		43,564,888.01

**(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

受限资产情况详见附注第八节财务报告七、合并财务报表项目注释 31.所有权或使用权受到限制的资产。

**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）	658,793,471.80	750,454,423.06
其中：1年以内分项	658,793,471.80	750,454,423.06
1至2年	23,854,645.89	16,871,915.37
2至3年	547,695.38	507,621.88
3年以上		
3至4年	465,879.22	392,054.34
4至5年	223,234.00	8,000.00
5年以上	96,816.20	96,816.20

合计	683,981,742.49	768,330,830.85
----	----------------	----------------

**(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	683,981,742.49	100.00	35,983,834.99	5.26	647,997,907.50	768,330,830.85	100.00	39,661,042.63	5.16	728,669,788.22
其中：										
组合一	683,981,742.49	100.00	35,983,834.99	5.26	647,997,907.50	768,330,830.85	100.00	39,661,042.63	5.16	728,669,788.22
合计	683,981,742.49	100.00	35,983,834.99	5.26	647,997,907.50	768,330,830.85	100.00	39,661,042.63	5.16	728,669,788.22

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：组合一

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	658,793,471.80	32,936,880.48	5.00
1至2年	23,854,645.89	2,385,464.59	10.00
2至3年	547,695.38	164,308.61	30.00

3至4年	465,879.22	232,939.61	50.00
4至5年	223,234.00	167,425.50	75.00
5年以上	96,816.20	96,816.20	100.00
合计	683,981,742.49	35,983,834.99	

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	
按组合计提坏账准备	39,661,042.63		3,677,207.64			35,983,834.99
其中：组合一	39,661,042.63		3,677,207.64			35,983,834.99
合计	39,661,042.63		3,677,207.64			35,983,834.99

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 1	42,805,261.53		42,805,261.53	6.26	2,140,263.08
客户 2	41,138,595.70		41,138,595.70	6.01	2,332,600.09
客户 3	23,686,200.00		23,686,200.00	3.46	1,184,310.00
客户 4	20,519,348.68		20,519,348.68	3.00	1,385,255.96
客户 5	20,456,819.54		20,456,819.54	2.99	1,022,840.98
合计	148,606,225.45		148,606,225.45	21.72	8,065,270.11

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	64,091,536.64	121,388,452.65
应收账款		
合计	64,091,536.64	121,388,452.65

**(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
应收票据	34,603,373.14	
应收账款		
合计	34,603,373.14	

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额		本期增减变动金额		期末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	121,388,452.65		-57,296,916.01		64,091,536.64	
应收账款						
合计	121,388,452.65		-57,296,916.01		64,091,536.64	

本公司认为，以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资，因剩余期限不长/剩余期限较长但实际利率与市场利率差异不大，公允价值与账面价值相若。

#### (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	39,370,978.99	85.44	33,290,362.51	98.82
1至2年	6,518,449.14	14.15	208,995.11	0.62
2至3年	64,500.00	0.14	127,500.00	0.38
3年以上	123,647.62	0.27	60,647.62	0.18
合计	46,077,575.75	100.00	33,687,505.24	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(%)
龙里荣友种养殖农民专业合作社	3,398,326.27	7.38
上海华与华品牌咨询有限公司	3,000,000.00	6.51
龙里建刚种养殖农民专业合作社	2,780,040.00	6.03
龙里棠玲种养殖农民专业合作社	2,640,000.00	5.73
龙里泽泊种养殖农民专业合作社	2,640,000.00	5.73
合计	14,458,366.27	31.38

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	5,002,984.13	7,099,346.97
合计	5,002,984.13	7,099,346.97

其他说明：

 适用  不适用

上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款

**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****(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

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**
**(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）	4,681,870.46	7,164,436.28
其中：1年以内分项		
1年以内	4,681,870.46	7,164,436.28
1年以内小计	4,681,870.46	7,164,436.28
1至2年	485,673.36	33,000.00
2至3年	58,000.00	53,000.00
3年以上		
3至4年	44,000.00	251,779.30
4至5年	222,004.67	401,771.45
5年以上	400,860.70	5,640.00
合计	5,892,409.19	7,909,627.03

**(2). 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
投资并购定金		
代收代付款	681,796.91	3,338,913.60
代扣款项	1,690,980.37	1,679,044.70
保证金及押金	893,754.58	1,660,964.91
备用金	2,459,502.05	1,225,450.23
其他	166,375.28	5,253.59
合计	5,892,409.19	7,909,627.03

**(3). 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	810,280.06			810,280.06
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	79,145.00			79,145.00
本期转回				
本期转销				

本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	889,425.06			889,425.06

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

#### (4). 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	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	810,280.06	79,145.00				889,425.06
其中：组合一	810,280.06	79,145.00				889,425.06
合计	810,280.06	79,145.00				889,425.06

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

#### (5). 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

#### (6). 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
代扣代缴款项	1,690,980.37	28.70	代扣款项	1年以内	84,549.02
惠东穗康长贞医院	681,796.91	11.57	代收代付款	1年以内	34,089.85
贵州电网有限责任公司 贵阳白云供电局	600,000.00	10.18	保证金及押金	4至5年、5年以上	549,555.18
贵阳佳吉运输有限公司	399,442.63	6.78	保证金及押金	1年以内	19,972.13
广州得赋阿里健康大药房有限公司	300,000.00	5.09	保证金及押金	1至2年	30,000.00
合计	3,672,219.91	62.32	/	/	718,166.18

**(7). 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

按金融资产减值三阶段披露：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	5,892,409.19	889,425.06	5,002,984.13	7,909,627.03	810,280.06	7,099,346.97
第二阶段						
第三阶段						
合计	5,892,409.19	889,425.06	5,002,984.13	7,909,627.03	810,280.06	7,099,346.97

按组合计提坏账准备的其他应收款：

单位：元 币种：人民币

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,681,870.46	234,093.52	5.00
1至2年	485,673.36	48,567.34	10.00
2至3年	58,000.00	17,400.00	30.00
3至4年	44,000.00	22,000.00	50.00
4至5年	222,004.67	166,503.50	75.00
5年以上	400,860.70	400,860.70	100.00
合计	5,892,409.19	889,425.06	

**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	46,084,979.81		46,084,979.81	57,515,214.90		57,515,214.90
在产品	11,309,671.74		11,309,671.74	32,381,336.53		32,381,336.53
库存商品	215,422,039.49	4,285,475.82	211,136,563.67	170,786,519.46	2,971,448.96	167,815,070.50
周转材料	15,666,644.16		15,666,644.16	12,936,115.72		12,936,115.72
包装物	9,955,011.62		9,955,011.62	2,555,718.79		2,555,718.79
半成品	69,030,884.01	94,327.60	68,936,556.41	46,420,084.37	94,327.60	46,325,756.77
消耗性生物资产	1,282,080.93		1,282,080.93	1,192,851.31		1,192,851.31
合计	368,751,311.76	4,379,803.42	364,371,508.34	323,787,841.08	3,065,776.56	320,722,064.52

**(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						
在产品						
库存商品	2,971,448.96	1,710,772.88		396,746.02		4,285,475.82
半成品	94,327.60					94,327.60
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	3,065,776.56	1,710,772.88		396,746.02		4,379,803.42

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
待认证进项税额	4,025,650.74	4,492,358.94
应收退货成本	2,101,099.31	1,912,465.96
预缴其他税费	752,321.64	7,766.59
预交企业所得税		152,907.79
合计	6,879,071.69	6,565,499.28

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（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												
小计												
二、联营企业												
浙江坤宇医药科技 有限公司	2,547,227.44				-74,812.90						2,472,414.54	
贵州黔力生物医药 创业投资基金合伙 企业（有限合伙）			41,000,000.00		84,757.73						41,084,757.73	
贵州德昌祥中药饮 片有限公司	10,000,000.00		10,000,000.00		-819.02						19,999,180.98	
小计	12,547,227.44		51,000,000.00		9,125.81						63,556,353.25	
合计	12,547,227.44		51,000,000.00		9,125.81						63,556,353.25	

**(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

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
贵州玖旭投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00				
合计	10,000,000.00						10,000,000.00				/

**(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

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

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	545,647,306.46	563,914,039.44
固定资产清理		
合计	545,647,306.46	563,914,039.44

其他说明：

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

**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	其他设备	合计
<b>一、账面原值：</b>						
1.期初余额	543,283,725.93	304,425,524.06	32,971,017.29	8,857,105.52	5,200,803.66	894,738,176.46
2.本期增加金额	6,922,961.63	1,504,101.75	1,084,097.36	189,596.24	200,528.27	9,901,285.25
(1) 购置	6,922,961.63	1,504,101.75	1,084,097.36	189,596.24	200,528.27	9,901,285.25
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		649,462.47	3,853,630.61	53,417.78	17,836.10	4,574,346.96
(1) 处置或报废		649,462.47	3,853,630.61	53,417.78	17,836.10	4,574,346.96
4.期末余额	550,206,687.56	305,280,163.34	30,201,484.04	8,993,283.98	5,383,495.83	900,065,114.75
<b>二、累计折旧</b>						
1.期初余额	159,159,465.05	140,822,328.74	20,318,016.22	6,407,640.88	4,116,686.13	330,824,137.02
2.本期增加金额	9,600,011.82	15,544,979.97	1,948,447.05	375,665.54	179,558.18	27,648,662.56
(1) 计提	9,600,011.82	15,544,979.97	1,948,447.05	375,665.54	179,558.18	27,648,662.56
3.本期减少金额		518,730.84	3,475,019.67	51,735.92	9,504.86	4,054,991.29
(1) 处置或报废		518,730.84	3,475,019.67	51,735.92	9,504.86	4,054,991.29
4.期末余额	168,759,476.87	155,848,577.87	18,791,443.60	6,731,570.50	4,286,739.45	354,417,808.29
<b>三、减值准备</b>						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
<b>四、账面价值</b>						
1.期末账面价值	381,447,210.69	149,431,585.47	11,410,040.44	2,261,713.48	1,096,756.38	545,647,306.46
2.期初账面价值	384,124,260.88	163,603,195.32	12,653,001.07	2,449,464.64	1,084,117.53	563,914,039.44

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	25,974,384.68	19,410,083.72		6,564,300.96	
合计	25,974,384.68	19,410,083.72		6,564,300.96	

注：公司闲置的固定资产为位于贵阳市南明区贵工路104号（旧厂区）的房屋建筑物。

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**
 适用  不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**
 适用  不适用

**(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

本期末固定资产用于银行借款抵押和担保的情况：

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值
房屋及建筑物	208,085,194.16	65,569,657.79		142,515,536.37

**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	5,045.01	
工程物资		
合计	5,045.01	

其他说明：

注：上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。

**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
零星工程	5,045.01		5,045.01			
合计	5,045.01		5,045.01			

**(2). 重要在建工程项目本期变动情况**
 适用  不适用

**(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

**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

单位：元 币种：人民币

项目	林业	合计
	类别	
一、账面原值		
1.期初余额	11,603,881.45	11,603,881.45
2.本期增加金额	18,395,507.31	18,395,507.31
(1)外购		
(2)自行培育	18,395,507.31	18,395,507.31
3.本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他		
4.期末余额	29,999,388.76	29,999,388.76
二、累计折旧		
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		
4.期末余额		
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		
4.期末余额		
四、账面价值		

1.期末账面价值	29,999,388.76	29,999,388.76
2.期初账面价值	11,603,881.45	11,603,881.45

(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	建筑物及土地	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	10,420,935.34				10,420,935.34
2.本期增加金额	4,065,507.76				4,065,507.76
租赁	4,065,507.76				4,065,507.76
3.本期减少金额	2,252,983.61				2,252,983.61
其他减少	2,252,983.61				2,252,983.61
4.期末余额	12,233,459.49				12,233,459.49
二、累计折旧					
1.期初余额	789,447.80				789,447.80
2.本期增加金额	625,017.33				625,017.33
(1)计提	625,017.33				625,017.33
3.本期减少金额	354,806.52				354,806.52
(1)处置					
其他减少	354,806.52				354,806.52
4.期末余额	1,059,658.61				1,059,658.61
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	11,173,800.88				11,173,800.88
2.期初账面价值	9,631,487.54				9,631,487.54

**(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	商标权	软件及其他	合计
<b>一、账面原值</b>					
1.期初余额	85,620,447.16	77,593,998.83	97,242,960.66	7,481,860.82	267,939,267.47
2.本期增加金额					
(1)购置					
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	85,620,447.16	77,593,998.83	97,242,960.66	7,481,860.82	267,939,267.47
<b>二、累计摊销</b>					
1.期初余额	15,097,841.57	13,590,443.92	20,860,510.89	2,262,251.94	51,811,048.32
2.本期增加金额	1,165,509.29	3,438,367.11	4,539,163.15	393,590.10	9,536,629.65
(1)计提	1,165,509.29	3,438,367.11	4,539,163.15	393,590.10	9,536,629.65
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	16,263,350.86	17,028,811.03	25,399,674.04	2,655,842.04	61,347,677.97
<b>三、减值准备</b>					
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					
<b>四、账面价值</b>					
1.期末账面价值	69,357,096.30	60,565,187.80	71,843,286.62	4,826,018.78	206,591,589.50
2.期初账面价值	70,522,605.59	64,003,554.91	76,382,449.77	5,219,608.88	216,128,219.15

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.02%

**(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

年末无形资产用于抵押和担保情况：

单位：元 币种：人民币

项目	面积 (M <sup>2</sup> )	原值	净值	抵押单位
黔(2019)高新区(白)不动产权第0000422号	55,551.56	23,029,806.10	18,062,593.01	兴业银行股份有限公司贵阳分行
合计	55,551.56	23,029,806.10	18,062,593.01	

**27、 商誉**
**(1). 商誉账面原值**
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
贵州德昌祥医药股份有限公司资产组	161,658,316.25					161,658,316.25
贵州好司特生物科技有限公司、云南无敌制药有限责任公司	57,926,132.14					57,926,132.14
贵州汉方药业有限公司	335,021,686.21					335,021,686.21
合计	554,606,134.60					554,606,134.60

**(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	562,691.20	315,741.60	156,641.64		721,791.16
合计	562,691.20	315,741.60	156,641.64		721,791.16

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	3,953,369.63	594,152.13	2,287,057.37	344,205.30
信用减值准备	32,783,504.00	5,152,254.67	37,328,742.89	5,675,543.27
交易性金融资产公允价值变动				
内部交易未实现利润	2,563,713.85	384,557.08	3,428,242.44	514,236.37
可抵扣亏损				
递延收益	40,627,878.16	6,094,181.72	42,645,860.79	6,396,879.12
租赁负债	382,237.52	57,335.63	714,651.52	107,197.73
股份支付	7,789,620.53	1,168,443.08	1,358,500.00	203,775.00
预计退货及返利	13,474,837.39	2,021,225.61	13,290,414.20	1,993,562.13
合计	101,575,161.08	15,472,149.92	101,053,469.21	15,235,398.92

**(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
非同一控制企业合并资产评估增值	148,691,420.75	22,303,713.11	159,773,280.26	23,965,992.03
加速折旧	9,431,463.15	1,414,719.47	10,009,742.97	1,501,461.44
使用权资产	400,400.39	60,060.06	774,759.05	116,213.85
交易性金融资产公允价值变动	110,145.21	16,521.78	145,081.52	21,762.22
合计	158,633,429.50	23,795,014.42	170,702,863.80	25,605,429.54

**(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	57,335.63	15,414,814.29	106,510.95	15,128,887.97
递延所得税负债	57,335.63	23,737,678.79	106,510.95	25,498,918.59

**(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	7,619,247.28	7,544,244.01
可抵扣亏损	149,853,929.14	142,148,780.17
合计	157,473,176.42	149,693,024.18

**(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	680,489.86	680,489.86	
2026年	14,415,941.55	14,415,941.55	
2027年	62,323,663.92	62,323,663.92	
2028年	41,175,797.34	41,175,797.34	
2029年	23,552,887.50	23,552,887.50	
2030年及以后	7,705,148.97		
合计	149,853,929.14	142,148,780.17	/

其他说明：

 适用  不适用

**30、 其他非流动资产**
 适用  不适用

**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	2,000.00	2,000.00	其他	ETC 保证金	2,000.00	2,000.00	其他	ETC 保证金
应收票据	37,608,487.66	37,608,487.66	质押	质押借款	22,114,033.53	22,114,033.53	质押	质押借款
固定资产	208,085,194.16	142,515,536.37	抵押	抵押借款	208,085,194.16	149,632,081.39	抵押	抵押借款
无形资产	23,029,806.10	18,062,593.01	抵押	抵押借款	23,029,806.10	18,555,209.19	抵押	抵押借款
合计	268,725,487.92	198,188,617.04	/	/	253,231,033.79	190,303,324.11	/	/

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	37,608,487.66	22,114,033.53
抵押借款	50,000,000.00	50,000,000.00
保证借款		
信用借款	454,962,195.47	279,104,667.71
未到期应付利息	355,971.65	302,845.94
合计	542,926,654.78	351,521,547.18

短期借款分类的说明：

1) 2025年6月20日，本公司与中国工商银行股份有限公司贵阳南明支行签订了《流动资金借款合同》（编号：0240200037-2025年(南明)字01684号），借款金额5,000.00万元，借款期限为1年。

截至2025年6月30日，借款余额2,000.00万元，借款条件为信用借款。

2) ①2024年11月20日，本公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行签订《流动资金借款合同》（编号：兴银黔（2024）流贷字第207号），借款金额12,000.00万元，借款期限为1年。②2025年4月17日，本公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行签订《流动资金借款合同》（编号：兴银黔(2025)流贷字第70号），借款金额5,000.00万元，借款期限为1年。

截至2025年6月30日，借款余额17,000.00万元，借款条件为信用借款。

3) 2024年11月22日，本公司与中国民生银行股份有限公司贵阳分行签订了《流动资金借款合同》（编号：公流贷字第ZH2400000294405号），借款总金额20,000.00万元，借款期限为1年。

截至2025年6月30日，借款余额18,496.22万元，借款条件为信用借款。

4) 2025年6月5日，本公司与中信银行股份有限公司鸿通城支行签订了《流动资金借款合同》（编号：2025信银鸿通流贷字第470611号），借款金额8,000.00万元，借款期限为1年。

截至2025年6月30日，借款余额8,000.00万元，借款条件为信用借款。

5) ①2025年5月29日，控股子公司贵州汉方药业有限公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行签订了《流动资金借款合同》（编号：兴银黔(2025)流贷字第109号），借款金额2,000.00万元，借款期限为1年；②2025年6月24日，控股子公司贵州汉方药业有限公司与兴业银行股份有限公司贵阳分行签订《流动资金借款合同》（编号：兴银黔(2025)流贷字第110号），借款金额3,000.00万元，借款期限为1年。

截至2025年6月30日，借款余额共计5,000.00万元，借款条件为抵押借款。

6) ①截止2025年6月30日，本公司将所持银行承兑汇票向中国工商银行股份有限公司贵阳南明支行申请附追索权银行承兑汇票贴现，金额3,645.63万元；②截止2025年6月30日，控股子公司贵州汉方药业有限公司向中国民生银行股份有限公司贵阳分行营业部申请附追索权银行承兑汇票贴现，金额115.22万元。

截至2025年6月30日，银行承兑汇票质押借款余额3,760.85万元。

#### (1). 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

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

**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
材料款	219,441,057.89	311,574,359.80
服务采购	3,238,968.72	31,016,157.08
设备及工程款	11,869,629.60	17,890,064.84
其他	534,622.60	143,016.97
合计	235,084,278.81	360,623,598.69

**(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

**(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
货款	7,301,847.73	7,790,038.48
合计	7,301,847.73	7,790,038.48

**(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	22,542,997.18	139,053,684.88	158,096,069.36	3,500,612.70
二、离职后福利-设定提存计划	108,661.47	14,427,338.44	14,427,389.65	108,610.26
三、辞退福利	-	4,244,835.67	4,244,835.67	-
四、一年内到期的其他福利				
合计	22,651,658.65	157,725,858.99	176,768,294.68	3,609,222.96

**(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	20,849,776.78	121,696,060.48	139,825,566.35	2,720,270.91
二、职工福利费		3,253,056.09	3,253,056.09	
三、社会保险费	57,098.76	8,545,079.46	8,545,256.99	56,921.23
其中：医疗保险费	51,722.56	7,771,395.92	7,768,813.91	54,304.57
工伤保险费	5,376.20	705,152.70	707,912.24	2,616.66
生育保险费		68,530.84	68,530.84	
四、住房公积金	5,920.00	2,900,449.00	2,906,369.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,630,201.64	2,511,480.05	3,418,261.13	723,420.56
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
其他短期薪酬		147,559.80	147,559.80	
合计	22,542,997.18	139,053,684.88	158,096,069.36	3,500,612.70

**(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	105,051.80	13,856,637.60	13,857,005.24	104,684.16
2、失业保险费	3,609.67	570,700.84	570,384.41	3,926.10
3、企业年金缴费				
合计	108,661.47	14,427,338.44	14,427,389.65	108,610.26

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	12,268,116.12	39,480,582.75
消费税	200,286.58	380,291.53
企业所得税	3,534,421.25	13,837,790.03
个人所得税	37,628.85	14,120,358.74
城市维护建设税	690,195.46	2,380,624.88
教育费附加	375,630.62	1,239,903.48
地方教育费附加	250,420.41	826,602.31
其他税费	241,440.43	371,805.68
合计	17,598,139.72	72,637,959.40

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	890.00	550.00
其他应付款	177,314,150.93	351,280,311.50
合计	177,315,040.93	351,280,861.50

**(2). 应付利息**
 适用  不适用

**(3). 应付股利**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	890.00	550.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
优先股\永续债股利-XXX		
合计	890.00	550.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

**(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
股权转让款		125,864,000.00
限制性股份支付回购义务	38,994,600.00	44,715,000.00
报销未付款	111,634,646.25	160,559,815.84

往来款	10,000,000.00	
保证金	16,082,920.32	19,506,380.94
其他	601,984.36	635,114.72
合计	177,314,150.93	351,280,311.50

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	52,545,138.75	45,145,096.39
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	218,120.91	503,111.56
合计	52,763,259.66	45,648,207.95

其他说明：

一年内到期的长期借款说明：详见第八节财务报告七、合并财务报表项目注释45。

#### 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	949,240.21	1,012,638.84
一年内清偿的预计应付退货款	7,532,149.51	6,689,944.05
预计销售折让	9,889,996.25	14,600,387.63
合计	18,371,385.97	22,302,970.52

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
质押借款	231,725,000.00	254,150,000.00
抵押借款		
保证借款		

信用借款		
未到期应付利息	220,138.75	295,096.39
减：一年内到期的长期借款	52,545,138.75	45,145,096.39
合计	179,400,000.00	209,300,000.00

长期借款分类的说明：

2023年12月6日，本公司与招商银行股份有限公司贵阳分行签订了《并购贷款合同》（编号：2023年营字第1123200007号）借款金额29,900.00万元，借款期限为5年。2024年1月4日本公司与招商银行股份有限公司贵阳分行签订了质押合同（编号：2023年营字第1123200007-1号），以持有的控股子公司贵州汉方药业有限公司75.89%的股权作为质押。

截至2025年6月30日，借款余额23,172.50万元，其中5,232.50万元为一年内到期的长期借款，借款条件为质押借款。

其他说明

适用 不适用

#### 46、 应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

##### (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

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

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	394,711.90	753,474.55
减：未确认融资费用	12,474.38	38,823.03
租赁付款额现值小计	382,237.52	714,651.52
减：一年内到期的租赁负债	218,120.91	503,111.56
合计	164,116.61	211,539.96

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 6,929.03 元。

#### 48、 长期应付款

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
长期应付款	7,849,411.33	8,287,850.80
专项应付款		
合计	7,849,411.33	8,287,850.80

其他说明：

无

#### 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
原国有企业改制费用	7,849,411.33	8,287,850.80
减：一年内到期的长期应付款		
合计	7,849,411.33	8,287,850.80

其他说明：

贵阳中药厂（控股子公司贵州德昌祥医药股份有限公司前身）2000年改制时预留给离退休人员养老、医疗、保险费用及其他改制费用。

#### 专项应付款

适用 不适用

#### 49、 长期应付职工薪酬

适用 不适用

#### 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
与资产相关政府补助	42,970,860.79		2,042,982.63	40,927,878.16	
与收益相关政府补助					
合计	42,970,860.79		2,042,982.63	40,927,878.16	/

其他说明：

适用 不适用

本公司政府补助详见附注十一、政府补助 2、涉及政府补助的负债项目。

**52、 其他非流动负债**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贵州省农业农村现代化发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)回购义务	76,754,836.20	76,754,836.20
合计	76,754,836.20	76,754,836.20

其他说明：

无

**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	409,802,216.00						409,802,216.00

其他说明：

见附注第八节财务报告三、公司基本情况（三）历史沿革。

**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

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）	146,999,341.50			146,999,341.50
其他资本公积	2,042,922.32	6,919,839.36		8,962,761.68
合计	149,042,263.82	6,919,839.36		155,962,103.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-其他资本公积增加 691.98 万元，系根据公司股权激励方案，确认 2025 年 1-6 月股权激励费用。

**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
实行股权激励回购	55,927,385.06			55,927,385.06

限制性股份支付	44,715,000.00			44,715,000.00
合计	100,642,385.06			100,642,385.06

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

#### 57、 其他综合收益

适用 不适用

#### 58、 专项储备

适用 不适用

#### 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	133,275,177.34			133,275,177.34
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	133,275,177.34			133,275,177.34

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	935,863,129.35	763,743,959.06
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	935,863,129.35	763,743,959.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,060,963.83	274,027,809.74
减：提取法定盈余公积		20,264,376.25
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	137,638,805.44	81,644,263.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	881,285,287.74	935,863,129.35

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	701,502,609.98	227,944,841.16	919,878,709.94	290,923,472.37
其他业务	328,403.41	34,974.35	347,167.48	25,610.98
合计	701,831,013.39	227,979,815.51	920,225,877.42	290,949,083.35

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**
 适用  不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
商品类型	701,502,609.98	227,944,841.16
其中：呼吸系统用药	421,336,598.96	123,837,374.98
妇科用药	68,567,584.35	11,039,163.00
补益用药	96,493,050.41	23,242,665.52
心脑血管用药	22,371,207.25	7,689,386.63
骨科用药	33,399,752.78	14,000,835.93
其他	59,334,416.23	48,135,415.10
按经营地区分类	701,502,609.98	227,944,841.16
其中：东北地区	27,065,432.50	7,070,139.44
华北地区	89,225,360.99	22,343,060.19
华东地区	172,071,984.87	49,797,313.98
华南地区	111,125,151.42	34,495,871.64
华中地区	101,051,006.39	29,925,531.68
西北地区	34,333,383.09	9,561,086.15
西南地区	166,630,290.72	74,751,838.08
按商品转让的时间分类	701,502,609.98	227,944,841.16
其中：在某一时点转让	701,502,609.98	227,944,841.16
在某一时段内转让		
合计	701,502,609.98	227,944,841.16

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
消费税	1,553,608.91	1,064,246.54
城市维护建设税	2,749,855.17	3,239,797.67
教育费附加	2,528,290.03	2,998,278.65
房产税	1,746,223.24	1,742,396.08
土地使用税	663,518.77	658,756.65
车船使用税	14,549.10	15,976.60
印花税	479,252.96	583,938.73
环境保护税	4,969.88	3,058.07
合计	9,740,268.06	10,306,448.99

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
市场推广费	181,568,015.67	290,993,194.83
与职工相关费用	87,241,347.90	67,421,710.92
差旅费	10,726,133.58	20,277,085.00
业务招待费	3,272,597.81	677,222.64
办公费	532,223.84	1,237,197.44
其他销售费用	2,001,537.64	1,943,650.31
股份支付费用	375,179.43	
合计	285,717,035.87	382,550,061.14

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
与职工相关费用	41,265,380.39	40,573,062.13
差旅费	603,943.56	3,451,663.00
折旧及摊销费	14,799,021.55	15,509,942.14
业务招待费	781,934.58	1,960,083.87
办公费	6,703,098.39	6,797,522.64
咨询服务费	1,607,222.06	1,164,552.82
宣传费	200,018.12	755,107.00
股份支付费用	6,923,122.30	1,230,282.86
其他管理费用	2,890,890.64	2,204,369.86
合计	75,774,631.59	73,646,586.32

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
材料投入	1,031,656.66	5,398,821.45
与职工相关费用	5,600,802.48	7,327,115.40
委外研发费用	8,068,110.51	100,047.17
其他研发费用	2,160,193.23	4,592,544.57
合计	16,860,762.88	17,418,528.59

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	6,151,847.47	10,236,148.95
减：利息收入	2,267,364.34	2,328,453.63
汇兑损益		
银行手续费及其他	851,743.29	32,620.17
合计	4,736,226.42	7,940,315.49

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	2,374,539.63	6,320,112.40
代扣个人所得税手续费	227,021.62	159,958.27
进项税加计抵减	1,178,093.34	
合计	3,779,654.59	6,480,070.67

其他说明：

计入其他收益的政府补助：详见附注第八节财务报告十一、政府补助 3、计入当期损益的政府补助。

**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	9,125.81	-79,548.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		365,231.68
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	276,590.85	633,526.57
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		
法人理财产品收益		
合计	285,716.66	919,210.25

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	110,145.21	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	110,145.21	

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	3,677,207.64	-2,369,231.60
其他应收款坏账损失	-79,145.00	3,075.17
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	3,598,062.64	-2,366,156.43

其他说明：

无

#### 72、 资产减值损失

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
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,710,772.88	-1,146,124.67
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		

六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-1,710,772.88	-1,146,124.67

其他说明：

无

### 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
固定资产处置利得或损失	65,897.18	-164,144.05
使用权资产处置利得或损失	26,146.56	
合计	92,043.74	-164,144.05

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			
违约赔偿收入	533,979.43		533,979.43
其他	6,330,449.98	436,153.91	6,330,449.98
合计	6,864,429.41	436,153.91	6,864,429.41

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			
其中：固定资产处置损失			
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			
非流动资产毁损报废损失	27,956.34	85,130.02	27,956.34
其他	103,945.23	2,112,433.98	103,945.23
合计	131,901.57	2,197,564.00	131,901.57

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	10,565,482.96	24,267,818.01
递延所得税费用	-2,047,166.12	-3,359,861.75
合计	8,518,316.84	20,907,956.26

### (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	93,909,650.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,086,447.62
子公司适用不同税率的影响	-730,291.77
调整以前期间所得税的影响	12,406.23
非应税收入的影响	-24,536.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	249,328.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,915,299.87
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	1,120,923.32
研发费用加计扣除	-1,280,661.50
所得税费用	8,518,316.84

其他说明：

适用 不适用

## 77、 其他综合收益

适用 不适用

## 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
补贴收入	5,935,888.21	11,624,668.66
利息收入	1,483,535.49	2,328,453.63
往来款	12,981,328.47	3,533,403.87

合计	20,400,752.17	17,486,526.16
----	---------------	---------------

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
销售费用付现	292,360,616.97	377,814,804.00
管理费用、研发费用付现	21,820,093.12	22,569,315.28
制造费用付现	3,844,103.71	3,810,361.31
对外捐赠		
手续费及其他	67,990.51	32,620.17
往来款	9,044,628.97	22,932,785.96
合计	327,137,433.28	427,159,886.72

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
法人理财产品	54,400,000.00	69,500,000.00
债券投资		
募集资金委托理财		
自有资金委托理财		
合计	54,400,000.00	69,500,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

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
法人理财产品	50,990,000.00	59,000,000.00
投资保证金		
债券投资		
券商资管产品		
自有资金委托理财		
转让新融医药账面货币资金余额		

合计	50,990,000.00	59,000,000.00
----	---------------	---------------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (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
回购股份	5,720,400.00	444,000.00
筹资服务费		1,084,905.66
支付租金	3,826,944.00	2,174,185.08
合计	9,547,344.00	3,703,090.74

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

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	351,521,547.18	393,976,259.86	355,971.65	202,927,123.91		542,926,654.78
长期借款	254,445,096.39		220,138.75	22,720,095.39		231,945,139.75
租赁负债	714,651.52		245,772.99	570,320.52	7,866.47	382,237.52
合计	606,681,295.09	393,976,259.86	821,883.39	226,217,539.82	7,866.47	775,254,032.05

### (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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	85,391,334.02	118,468,342.96
加：资产减值准备	1,710,772.88	1,146,124.67
信用减值损失	-3,598,062.64	2,366,156.43
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,648,662.56	28,051,945.82

使用权资产摊销	625,017.33	433,754.96
无形资产摊销	9,536,629.65	9,486,309.58
长期待摊费用摊销	156,641.64	146,788.98
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）	-92,043.74	164,144.05
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	27,956.34	85,130.02
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-110,145.21	
财务费用（收益以“－”号填列）	11,023,547.47	11,505,048.95
投资损失（收益以“－”号填列）	-285,716.66	-919,210.25
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	285,926.32	-1,608,642.72
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,761,239.80	-1,751,219.03
存货的减少（增加以“－”号填列）	-44,963,470.68	-112,838,626.06
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	155,370,548.70	-47,585,093.02
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-234,839,818.47	14,127,808.01
其他	7,298,301.73	1,230,282.86
经营活动产生的现金流量净额	16,947,321.04	22,509,046.21
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	283,545,177.02	536,223,814.89
减：现金的期初余额	474,843,014.34	571,370,247.89
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	-191,297,837.32	-35,146,433.00

(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	283,545,177.02	474,843,014.34
其中：库存现金	89,256.36	72,310.86
可随时用于支付的银行存款	283,425,602.20	474,739,730.70
可随时用于支付的其他货币资金	30,318.46	30,972.78
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	283,545,177.02	474,843,014.34

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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
ETC 保证金	2,000.00	2,000.00	
合计	2,000.00	2,000.00	/

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

**(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

本公司因生产与仓储、办公等需要，向出租人租入房屋及建筑物等用于日常经营活动，所签订的租赁合同期限以5年以内为主，合同条款均符合行业惯例，不存在罕见或特殊的租赁条款等。

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见附注七、注释25、使用权资产、注释47、租赁负债和注释79、现金流量表补充资料。

单位：元 币种：人民币

承租人	出租人	租赁期间	付款模式	使用权资产	租赁负债
承租项目：杭州市萧山区德毕彩虹 WE305					
贵州三力制药股份有限公司浙江分公司	杭州南站新城数智产业发展有限公司	2024.1.10 至 2026.1.31	半年付	89,784.58	93,922.91
承租项目：成都市新都区大丰街道北星大道一段2289号1栋1单元1011-1012房号					
贵州三力制药股份有限公司成都分公司	四川江粤医药有限公司	2025.4.1 至 2027.6.30	季度付	212,056.68	185,528.09

承租项目：番禺区市桥街富华西路 35 号					
贵州三力制药股份有限公司广东分公司	广州华浩物业投资有限公司	2024.1.05 至 2025.12.31	月付	98,559.13	102,786.52
承租项目：龙里县龙山镇水产社区红岩老马洞组和大冲组的林地					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2024.10.18 至 2036.10.17	一次性付清	2,657,700.00	
承租项目：龙里县龙山镇水产社区红岩老马洞组和大冲组的林地					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2024.11.8 至 2036.11.7	一次性付清	1,769,586.66	
承租项目：龙里县醒狮镇高吏目村格老山组、大田组及谷秧寨的林地					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2024.11.20 至 2036.11.19	一次性付清	1,644,466.66	
承租项目：龙里县龙山镇水产社区红岩老马洞组和大冲组的林地					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2024.11.20 至 2036.11.19	一次性付清	12,716.00	
承租项目：龙里县醒狮镇高吏目村格老山组、大田组及谷秧寨的林地					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2024.12.2 至 2036.12.1	一次性付清	941,715.17	
承租项目：贵阳花溪区孟关乡石龙村					
贵州三康种植有限责任公司	开阳彦方种养殖农民专业合作社	2025.3.31 至 2037.3.30	一次性付清	3,747,216.00	
合计				11,173,800.88	382,237.52

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

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

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

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额5,147,392.32(单位：元 币种：人民币)

## (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

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
材料投入	1,031,656.66	5,398,821.45
与职工相关费用	5,600,802.48	7,327,115.40
委外研发费用	8,068,110.51	100,047.17
其他研发费用	2,160,193.23	4,592,544.57
合计	16,860,762.88	17,418,528.59
其中：费用化研发支出	16,860,762.88	17,418,528.59
资本化研发支出		

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

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	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
贵州三力健康管理有限公司	贵州省安顺市	5,000.00	贵州省安顺市	商务服务业	100.00		设立
贵州岑一医药信息有限责任公司	贵州省安顺市	300.00	贵州省安顺市	医药制造业		60.00	设立

贵州三康企业管理合伙企业（有限合伙）	贵州省贵阳市	10,000.00	贵州省贵阳市	商务服务业	45.00	55.00	设立
贵州三康中药材产业发展有限公司	贵州省贵阳市	18,000.00	贵州省贵阳市	种植业		55.56	设立
贵州三康种植有限责任公司	贵州省贵阳市	10,800.00	贵州省贵阳市	种植业		100.00	设立
贵州三康药材有限公司	贵州省贵阳市	7,200.00	贵州省贵阳市	批发和零售业		100.00	设立
贵州诺润企业管理咨询有限公司	贵州省贵阳市	2,100.00	贵州省贵阳市	商务服务业	100.00		设立
三力众越（上海）营销策划有限公司	上海市	3,000.00	上海市	商务服务业	100.00		设立
小芘医药科技（贵州）有限公司	贵州省贵阳市	5,150.00	贵州省贵阳市	技术推广服务	57.4757		设立
贵州德昌祥医药股份有限公司	贵州省贵阳市	5,000.00	贵州省贵阳市	医药制造业	95.00		非同一控制下合并
贵州德昌祥中药材种植有限公司	贵州省贵阳市	200.00	贵州省贵阳市	种植业		100.00	非同一控制下合并
贵州好司特生物科技有限公司	贵州省贵阳市	13,500.00	贵州省贵阳市	专业技术服务业	60.9778		非同一控制下合并
云南无敌制药有限责任公司	云南省昆明市	7,801.00	云南省昆明市	医药制造业		82.8013	非同一控制下合并
贵州汉方药业有限公司	贵州省贵阳市	22,154.87	贵州省贵阳市	医药制造业	98.8039		非同一控制下合并
三力健康产业（海南）有限责任公司	海南省琼海市	100.00	海南省琼海市	批发和零售业	100.00		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
贵州德昌祥医药股份有限公司	5.00	1,597,416.74		6,800,269.21
贵州汉方药业有限公司	1.1961	200,086.78		5,905,412.12

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

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
贵州德昌祥医药股份有限公司	150,527,841.75	91,123,001.76	241,650,843.51	57,701,303.90	45,970,729.51	103,672,033.41	147,376,573.45	77,842,627.70	225,219,201.15	71,336,584.98	49,631,789.35	120,968,374.33
贵州汉方药业有限公司	399,067,391.54	209,712,165.35	608,779,556.89	187,819,188.00	2,290,733.67	190,109,921.67	516,602,248.41	218,404,991.81	735,007,240.22	284,113,811.04	2,561,810.59	286,675,621.63

单位：元 币种：人民币

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
贵州德昌祥医药股份有限公司	120,413,662.96	32,765,258.68	32,765,258.68	13,716,782.23	97,027,126.90	14,122,771.62	14,122,771.62	-1,067,961.04
贵州汉方药业有限公司	136,720,030.35	23,092,137.77	23,092,137.77	33,360,539.95	204,673,964.79	23,109,539.64	23,109,539.64	5,290,642.75

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

(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

(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

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
合营企业:		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业:		
投资账面价值合计	63,556,353.25	12,547,227.44
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	9,125.81	280,527.44
--其他综合收益		
--综合收益总额	9,125.81	280,527.44

其他说明

无

(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
GMP 异地改造工程项目专项补助款	8,172,690.09			194,587.86		7,978,102.23	与资产相关
安顺市人民政府以奖代补工业扶持资金（新版 GMP 异地改造工程项目）	745,562.12			17,751.48		727,810.64	与资产相关
平坝区工贸局古代经典名方现代制剂新药开发研究及产业化项目国家扶助资金	500,000.00			37,735.86		462,264.14	与资产相关
2019 年贵州省工业和信息化发展专项资金（新版 GMP 异地改造工程项目）	1,584,905.54			0.00		1,584,905.54	与资产相关
贵州三力制药股份有限公司 GMP 改造二期扩建项目	30,676,530.95			1,704,251.64		28,972,279.31	与资产相关
安宫牛黄丸产能备份建设项目	325,000.00			25,000.00		300,000.00	与资产相关
贵州苗药高质化应用	265,889.21			17,632.49		248,256.72	与资产

与开发科技创新基地建设							相关
苗药大品种“芪胶升白胶囊”质量提升及关键工艺优化	700,282.88			46,023.30		654,259.58	与资产相关
合计	42,970,860.79			2,042,982.63		40,927,878.16	/

### 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
与收益相关	331,557.00	6,320,112.40
与资产相关	2,042,982.63	
其他	4,871,700.00	1,268,900.00
合计	7,246,239.63	7,589,012.40

其他说明：

冲减成本费用的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	种类	本期发生额	上期发生额	冲减的成本费用项目
贴息补助	与收益相关	4,871,700.00	1,268,900.00	财务费用-利息支出
合计		4,871,700.00	1,268,900.00	

## 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

本公司的主要金融工具包括股权投资、其他权益工具投资、借款、应收款项、应付款项等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### （一）金融工具产生的各类风险

##### 1.信用风险

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，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、信用记录及其它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。本公司对应收票据、应收款项融资、应收账款余额及收回情况进行持续监控，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，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金和其他应收款，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至2025年6月30日止，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面余额	减值准备
应收票据	57,651,599.69	
应收款项融资	64,091,536.64	
应收账款	683,981,742.49	35,983,834.99
其他应收款	5,892,409.19	889,425.06
合计	811,617,288.01	36,873,260.05

本公司的主要客户为大型医药配送企业，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。本公司其他应收款主要系保证金及押金、代扣款项与个人及单位的往来款项，公司对此类款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保公司不致面临重大坏账风险。

## 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资金部门集中控制。资金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。

## 3.市场风险

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

### (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。本公司的利率风险主要产生于银行借款带息债务。基于本公司持续发展及盈利能力的考虑，本公司主要通过严格控制利率水平以控制利率风险，随着本公司规模的不断壮大及经营能力的提高，融资渠道的拓展，从而获取低成本的资金。

本公司关注利率的波动趋势并考虑其对本公司所面临的利率风险的影响。目前本公司总体利率风险可控。

### (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。期末，本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

## 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

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	19,500,145.21			19,500,145.21
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	19,500,145.21			19,500,145.21
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他	19,500,145.21			19,500,145.21
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			10,000,000.00	10,000,000.00

(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			64,091,536.64	64,091,536.64
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	19,500,145.21		74,091,536.64	93,591,681.85
(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				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(一) 持有待售资产				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

**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

交易性金融资产-其他系本公司持有的理财产品，公司按银行函证列示产品净值确认其期末公允价值。

**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

本公司期末持有持续第三层公允价值包括应收款项融资和其他权益工具投资。

应收款项融资系本公司持有的银行承兑汇票，公司按票面金额确认其期末公允价值。

其他权益工具投资系公司持有无控制、共同控制和重大影响的股权投资。被投资单位可获取经营历史数据较少，也难以从一级市场有效获取可参考的公允价值，无法可靠计量公允价值。且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此期末以成本作为公允价值。

**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

**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注第八节财务报告十、在其他主体中的权益 1. 在子公司中的权益。

**3、本企业合营和联营企业情况**

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注第八节财务报告十、在其他主体中的权益 3. 在合营企业或联营企业中的权益。

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

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
中审亚太会计师事务所有限公司	公司独立董事陈世贵担任合伙人的公司
贵州富迪律师事务所	公司独立董事归东担任负责人的公司
海南悦欣医药投资合伙企业（普通合伙）	持股 5%以上股东
创建永盛（杭州）科技发展有限公司	公司董事盛永建持股 95%并担任监事
贵州永吉印务股份有限公司	公司控股股东、实际控制人张海持股 5%以上的公司
王惠英	控股股东实际控制人一致行动人
陈艳	持有控股子公司小芘医药科技（贵州）有限公司 7.77% 股份、海南悦欣医药投资合伙企业（普通合伙）合伙人
董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员	董事、监事和高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

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
贵州永吉印务股份有限公司	药盒	1,793,199.38	5,500,000.00	否	0
药尊宝数智科技(成都市)有限公司	服务费	188,679.24	20,000,000.00	否	0
合计		1,981,878.62	25,500,000.00		0

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

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

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

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(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	263.13	251.17

**(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

**(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
应付账款	贵州永吉印务股份有限公司	48,459.50	65,038.53
其他应付款	药尊宝数智科技（成都市）有限公司	400,000.00	

**(3). 其他项目**

适用 不适用

**7、 关联方承诺**

适用 不适用

(1) 与首次公开发行相关的承诺

1) 解决同业竞争

承诺人：公司控股股东、实际控制人张海

承诺内容：

①本人目前没有、将来也不会以任何方式（包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动。

②本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业目前没有以任何方式（包括但不限于其独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与公司及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，本人将持续促使本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业，在未来不从事与公司及其控股子公司构成同业竞争的业务。

③本人不向其他业务与公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业信息。

④本人或本人控制的企业如拟出售与公司生产、经营相关的任何其他资产、业务或权益，公司均有优先购买的权利。本人不会利用股东地位或其他关系进行可能损害公司及其他股东合法权益的经营活动。

⑤如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人以及本人控制的企业将不与公司拓展后的产品或业务相竞争。若出现可能与公司拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人以及本人控制的企业按包括但不限于以下方式退出与公司的竞争：①停止生产构成竞争或

可能构成竞争的产品；②停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；③将相竞争的资产或业务以合法方式置入公司；④将相竞争的资产或业务转让给无关联的第三方；⑤采取其他对维护公司权益有利的行动以消除同业竞争。

⑥如本人及本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其控制的其他企业违反前述承诺给公司或其控股子公司造成损失的，本人愿意承担相应法律责任。

⑦本人确认本承诺所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

⑧在本人及本人控制的其他企业、本人关系密切的家庭成员及其所控制的其他企业与公司或其控股子公司存在关联关系期间，本承诺持续有效。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

### 2) 解决关联交易

承诺人：公司控股股东、实际控制人张海

承诺内容：

①截至本承诺签署日，除已经披露的关联交易情形外，本人及本人控制的其他企业与公司及其控股子公司不存在其他重大关联交易。

②本人将善意履行作为公司股东的义务，不利用本人股东地位，就公司与本人相关的任何关联交易采取任何行动和谋取不正当利益；不利用本人股东地位，故意促使公司作出侵犯其他股东合法权益的决定。

③本人及本人控制的其他企业将尽量避免与公司及其控股子公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，严格执行相关法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》等制度中关联交易决策程序及回避制度等方面的规定，确保关联交易符合公开、公平、公正的原则并具有公允性，不损害公司及其他股东利益。

④如本人及本人控制的其他企业违反上述承诺与公司及其控股子公司进行交易，而给公司及公司其他股东造成损失的，由本人承担赔偿责任。

⑤在本人及本人控制的其他企业与公司或其控股子公司存在关联关系期间，本承诺持续有效。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

### 3) 其他承诺

承诺人：贵州三力制药股份有限公司

承诺内容：

为了防范可能出现的即期收益被摊薄的风险，公司承诺采取以下保障措施：

①积极实施募集资金投资项目，提高募集资金使用效率；

②加强经营管理和内部控制；

③完善利润分配政策；

④完善公司治理结构。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

### 4) 其他承诺/股份限售

承诺人：公司控股股东、实际控制人张海

承诺内容：

①不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

②本人若未能履行上述承诺，将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，因本人违反上述承诺而给公司或公司股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

5) 其他承诺

承诺人：公司董事、高级管理人员承诺

承诺内容：

①本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

②本人将对本人的职务消费行为进行约束。

③本人不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

④本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

⑤本人将尽责促使拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

⑥本承诺出具日后，如中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他监管规定的，且上述承诺不能满足监管机构该等规定时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

⑦本人若未能履行上述承诺，将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行上述承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉，因本人违反上述承诺而给公司或公司股东造成损失的，将依法承担赔偿责任。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

6) 其他承诺

承诺人：贵州三力制药股份有限公司

承诺内容：

①公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

②公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

③若中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后30日内召开董事会，制订股份回购方案提交股东大会审议批准，依法回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行活期存款利息或中国证券监督管理委员会认可的其他价格。如公司首次公开发行股票上市后至回购前有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

7) 其他承诺

承诺人：发行人控股股东、实际控制人张海

承诺内容：

①公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

②公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

③若中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在中国证券监督管理委员会或人民法院等有权部门作出公司存在上述事实的最终认定或生效判决后30日内制定股份回购方案，依法回购公司首次

公开发行的全部新股及已转让的原限售股份，回购价格不低于公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行活期存款利息或中国证券监督管理委员会认可的其他价格。如公司首次公开发行股票上市后至回购前有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

8) 其他承诺

承诺人：发行人董事、监事、高级管理人员

承诺内容：

①公司招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

②公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

9) 其他承诺

承诺人：贵州三力制药股份有限公司

承诺内容：

①如果公司未能履行相关承诺事项，公司将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定的报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。

②如果因公司未能履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。

承诺期限：长期有效

履行情况：正常履行中

(2) 其他承诺

承诺人：发行人控股股东、实际控制人张海

承诺内容：

公司控股股东、实际控制人张海先生自愿承诺，自2024年9月13日起18个月内（即2024年9月13日至2026年3月12日），不得以任何方式主动减持其直接持有的公司股份。在上述承诺期间内，如发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股等情形产生新增股份，亦遵守该不减持承诺。若违反上述承诺，则减持公司股份所得全部收益归公司所有。

承诺期限：2024年9月13日至2026年3月12日

履行情况：正常履行中

## 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

#### (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	
授予日权益工具公允价值的确定方法	按照授予日公司股票收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	在资产负债表日根据最新取得的可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等后续信息确定。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-16,688,404.75

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

### 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

(1) 2025年3月28日，公司召开了第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司2024年限制性股票激励计划中授予激励对象欧阳志强因离职而不再具备激励资格，公司拟将其持有60,000股已获授但尚未解锁的限制性股票回购。回购价格为授予价格7.50元/股。本次预计支付的回购资金总额为人民币45万元，公司将使用自有资金进行回购。截至目前，相关股份尚未完成注销。

(2) 2025年4月21日，公司召开的第四届董事会第十二次会议及第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销的议案》。同意因2024年度公司层面业绩考核未达标，根据《贵州三力制药股份有限公司2021年限制性股票激励计划》等相关规定，由公司按调整后的回购价格7.20元/股回购注销首次授予部分限制性股票合计73.20万股。截至目前，相关股份尚未完成注销。

### 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.公司已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资事项

(1) 公司于2015年9月与邵启民共同投资设立了贵州三力健康管理有限公司，占注册资本的95%。2016年8月16日，邵启民将所持有的5%股权转让给贵州三力。截至2025年06月30日，认缴的出资额未缴足。认缴及实缴情况如下：

公司名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）
贵州三力制药股份有限公司	5,000.00	100.00	4,600.00
合计	5,000.00	100.00	4,600.00

(2) 公司于2018年9月出资设立全资子公司贵州诺润企业管理咨询有限公司，注册资本2,008.80万元。本公司出资2,008.80万元，占注册资本的100.00%。2018年11月6日，贵州诺润企业管理咨询有限公司股东会议决定，贵州诺润企业管理咨询有限公司注册资本由2,008.80万元增加至2,100万元，由本公司认缴新增注册资本91.20万元，贵州诺润企业管理咨询有限公司当月完成工商变更登记。截至2025年06月30日，认缴的出资额未缴足。公司以部分固定资产和无形资产对其出资，认缴及实缴情况如下：

公司名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）
贵州三力制药股份有限公司	2,100.00	100.00	1,174.61
合计	2,100.00	100.00	1,174.61

(3) 公司于2024年9月20日召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于公司全资子公司与关联人共同投资暨关联交易的议案》。同意全资子公司贵州三力健康管理拟与创建永盛（杭州）科技发展有限公司、四川药尊宝供应链管理合伙企业（普通合伙）、四川成安科技合伙企业（有限合伙）共同增资成都市维度时代科技有限公司（现已更名为药尊宝数智科技（成都市）有限公司）。贵州三力健康管理以自有资金2,000万认购成都市维度时代科技有限公司（现已更名为药尊宝数智科技（成都市）有限公司）25%的股权。截至2025年06月30日，认缴的出资额未缴足。认缴及实缴情况如下：

公司名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）
贵州三力健康管理有限公司	2,000.00	25.00	
合计	2,000.00	25.00	

(4) 公司于2024年12月25日召开第四届董事会第十次会议、第四届监事会第九次会议审议通过了《关于公司及控股子公司与专业投资机构共同投资设立创业投资基金的议案》。公司与控股子公司云南无敌制药有限责任公司、贵阳市工业发展基金合伙企业（有限合伙）、贵阳市创业投资有限公司、贵州乌当经济开发区建设投资开发有限公司、贵州筑银资本管理有限公司共同参与设立贵州黔力生物医药创业投资基金合伙企业（有限合伙）。本次基金认缴出资总额为人民币50,000万元，全部为货币出资。公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资人民币16,000万元，出资占比为32.00%；云南无敌制药有限责任公司作为有限合伙人以自有资金认缴出资4,000万元，出资占比为8.00%。截至2025年06月30日，云南无敌制药有限责任公司已足额完成实缴出资，公司认缴的出资额未缴足。认缴及实缴情况如下：

公司名称	认缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）
贵州三力制药股份有限公司	16,000.00	32.00	100.00
云南无敌制药有限责任公司	4,000.00	8.00	4,000.00
合计	20,000.00	40.00	4,100.00

## 2.与关联方相关承诺事项

与关联方相关承诺事项详见附注第八节财务报告十四、关联方及关联交易 7.关联方承诺。

除存在上述承诺事项外，截至2025年06月30日，本公司无其他应披露未披露的重要承诺事项。

## 2、或有事项

### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

截至2025年06月30日，本公司已背书或已贴现且在资产负债表日尚未到期但未终止确认的应收票据（银行承兑汇票）金额为4,356.49万元。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 06 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

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

### 3、销售退回

适用 不适用

截至财务报表批准报出日，本公司无需要披露销售退回情况。

### 4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

公司于 2025 年 7 月 1 日召开总经理办公会 2025 年第五次临时会议，会议决议如下：

(1) 同意向贵阳市观山湖区试验区生活性服务业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）转让控股子公司小芘医药科技（贵州）有限公司（以下简称小芘科技）3.98%的股权份额。

(2) 同意向深圳市原典科技有限责任公司转让小芘科技剩余 53.50%的股权份额。

截止本报告披露日，公司已完成上述股权交割事项。

## 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

合计持有本公司5%以上股份的股东及其一致行动人股权质押情况

至本报告期末，控股股东及一致行动人张海及王惠英持股17,886.6387万股，占公司总股本43.64%，累计质押6,950万股，占公司总股本16.96%。

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）	376,313,996.34	455,199,847.81
1年以内小计	376,313,996.34	455,199,847.81
1至2年	716,067.24	1,517,640.98
2至3年	359,875.90	133,280.00
3年以上		
3至4年		29,970.00
4至5年	29,970.00	
5年以上	96,816.20	96,816.20
合计	377,516,725.68	456,977,554.99

(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	377,516,725.68	100.00	18,922,342.64	5.01	358,594,383.04	456,977,554.99	100.00	22,253,693.63	4.87	434,723,861.36
其中：										
组合一	373,672,318.19	98.98	18,922,342.64	5.06	354,749,975.55	440,780,593.73	96.46	22,253,693.63	5.05	418,526,900.10
组合二	3,844,407.49	1.02			3,844,407.49	16,196,961.26	3.54			16,196,961.26
合计	377,516,725.68	100.00	18,922,342.64	5.01	358,594,383.04	456,977,554.99	100.00	22,253,693.63	4.87	434,723,861.36

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：组合一

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	372,469,588.85	18,623,479.45	5.00
1至2年	716,067.24	71,606.72	10.00
2至3年	359,875.90	107,962.77	30.00
3至4年			50.00
4至5年	29,970.00	22,477.50	75.00
5年以上	96,816.20	96,816.20	100.00
合计	373,672,318.19	18,922,342.64	

组合计提项目：组合二

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(%)
合并关联方	3,844,407.49		
合计	3,844,407.49		

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

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	22,253,693.63			22,253,693.63
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	3,331,350.99			3,331,350.99
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	18,922,342.64			18,922,342.64

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	
组合一	22,253,693.63		3,331,350.99			18,922,342.64
合计	22,253,693.63		3,331,350.99			18,922,342.64

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 1	23,686,200.00		23,686,200.00	6.27	1,184,310.00
客户 2	15,803,390.53		15,803,390.53	4.19	790,169.53
客户 3	15,567,162.80		15,567,162.80	4.12	778,358.14
客户 4	11,656,610.00		11,656,610.00	3.09	582,830.50
客户 5	10,891,195.78		10,891,195.78	2.88	544,559.79
合计	77,604,559.11		77,604,559.11	20.55	3,880,227.96

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	4,663,956.73	3,313,035.08
合计	4,663,956.73	3,313,035.08

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**

**(1). 应收股利**

适用 不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

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

(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）	4,446,747.38	3,284,773.77
1年以内小计	4,446,747.38	3,284,773.77
1至2年	406,711.08	50,000.00
2至3年		
3年以上		
3至4年		50,000.00
4至5年		50,000.00
5年以上		40,000.00
合计	4,853,458.46	3,474,773.77

(2). 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
投资保证金		
代扣款项	1,457,659.39	1,359,213.99
保证金及押金	442,520.08	776,970.16
合并关联方	1,470,135.00	240,000.00
备用金	1,479,107.99	1,098,589.62
其他	4,036.00	
合计	4,853,458.46	3,474,773.77

(3). 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	161,738.69			161,738.69
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	27,763.04			27,763.04
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	189,501.73			189,501.73

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

**(4). 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	
按组合计提坏账准备	161,738.69	27,763.04				189,501.73
其中：组合一	161,738.69	27,763.04				189,501.73
合计	161,738.69	27,763.04				189,501.73

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

**(5). 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

**(6). 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
代扣代缴款项	1,457,659.39	30.03	代扣款项	1年以内	72,882.97
贵州汉方药业有限公司	1,080,135.00	22.25	合并内关联方	1年以内	
贵州诺润企业管理咨询有限公司	390,000.00	8.04	合并内关联方	1年以内	
广州得赋阿里健康大药房有限公司	300,000.00	6.18	保证金及押金	1至2年	30,000.00
朱嘉帅	200,000.00	4.12	备用金	1年以内	10,000.00
合计	3,427,794.39	70.62	/	/	112,882.97

**(7). 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	1,314,209,551.90		1,314,209,551.90	1,311,363,351.30		1,311,363,351.30
对联营、合营企业投资	3,540,220.73		3,540,220.73	2,547,227.44		2,547,227.44
合计	1,317,749,772.63		1,317,749,772.63	1,313,910,578.74		1,313,910,578.74

#### (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		
贵州三力健康管理有 限公司	46,000,000.00						46,000,000.00	
贵州诺润企业管理咨 询有限公司	11,746,091.90						11,746,091.90	
三力众越(上海)营销 策划有限公司	34,561,200.00						34,561,200.00	
贵州汉方药业有限 公司	806,753,493.56		1,245,878.86				807,999,372.42	
小芘医药科技(贵州) 有限公司	29,600,000.00						29,600,000.00	
贵州德昌祥医药股份 有限公司	232,240,681.14		962,724.60				233,203,405.74	
贵州好司特生物科技 有限公司	105,302,610.41						105,302,610.41	
贵州三康企业管理合 伙企业(有限合伙)	45,000,000.00						45,000,000.00	
云南无敌制药有限责 任公司	159,274.29		637,097.14				796,371.43	
三力健康产业(海南) 有限责任公司			500.00				500.00	
合计	1,311,363,351.30		2,846,200.60				1,314,209,551.90	

#### (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	本期增减变动							期末余额(账 面价值)	减 值 准 备
			追加投资	减少	权益法下 确认的投	其他	其他	宣 告	计 提		

	备 期 初 余 额	投 资	资 损 益	综 合 收 益 调 整	权 益 变 动	发 放 现 金 股 利 或 利 润	减 值 准 备	备 期 末 余 额
一、合营企业								
小计								
二、联营企业								
浙江坤宇医药科技有限公司	2,547,227.44		-74,812.90					2,472,414.54
贵州黔力生物医药创业投资基金合伙企业(有限合伙)		1,000,000.00	67,806.19					1,067,806.19
小计	2,547,227.44	1,000,000.00	-7,006.71					3,540,220.73
合计	2,547,227.44	1,000,000.00	-7,006.71					3,540,220.73

(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	377,533,967.02	112,720,288.65	570,859,644.43	163,801,742.77
其他业务	13,151,095.42	8,866,240.16	2,360,251.49	2,304,474.52
合计	390,685,062.44	121,586,528.81	573,219,895.92	166,106,217.29

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
其中：呼吸系统用药	360,379,670.59	107,375,057.74
妇科用药		
补益用药		
心脑血管用药	15,930,585.38	4,826,469.88

骨科用药		
其他产品	1,223,711.05	518,761.03
按经营地区分类		
其中：东北地区	16,132,140.56	4,197,423.71
华北地区	40,350,375.81	11,853,474.68
华东地区	103,593,124.88	31,129,197.58
华南地区	60,813,090.42	18,260,445.00
华中地区	57,873,467.47	17,701,969.89
西北地区	16,648,230.14	4,910,169.37
西南地区	82,123,537.74	24,667,608.42
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	377,533,967.02	112,720,288.65
在某一时段内转让		
合计	377,533,967.02	112,720,288.65

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	53,354,106.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-7,006.71	-79,548.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		365,231.68
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	154,382.90	88.55
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	53,501,482.19	285,772.23

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

项目	单位：元 币种：人民币	
	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	92,043.74	
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	7,246,239.63	
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	386,736.06	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
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	6,732,527.84	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	2,265,394.15	
少数股东权益影响额（税后）	113,297.09	
合计	12,078,856.03	

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

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益 （元 / 股）	稀释每股收益 （元 / 股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.29	0.20	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	4.52	0.18	0.18

**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：张海

董事会批准报送日期：2025年8月27日

**修订信息**

适用 不适用