

证券代码：300086

证券简称：康芝药业

公告编号：2025-033

康芝药业股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人洪江游、主管会计工作负责人李静及会计机构负责人(会计主管人员)李静声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，有关风险因素内容与对策举措已在本报告中第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述。敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	28
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	41
第七节 债券相关情况	45
第八节 财务报告	46

备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本原件。

二、载有法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本原件。

三、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
康芝药业	指	康芝药业股份有限公司
董事会、股东大会、监事会	指	康芝药业股份有限公司董事会、股东大会、监事会
《公司章程》	指	康芝药业股份有限公司章程
保荐机构、海通证券	指	海通证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
宏氏投资	指	海南宏氏投资有限公司
康芝营销、海南营销、康芝生物	指	海南康芝生物科技有限公司（原名为海南康芝药品营销有限公司）
顺鑫祥云、北京祥云、祥云药业	指	北京顺鑫祥云药业有限责任公司
沈阳康芝	指	沈阳康芝制药有限公司
河北康芝	指	河北康芝制药有限公司
康大营销	指	广东康大药品营销有限公司
康大制药	指	广东康大制药有限公司
康宏达投资、康宏达	指	深圳市康宏达投资有限公司
恒卓科技	指	北京恒卓科技控股有限公司
康成达	指	海口康成达科技有限公司（曾用名海口康成达物业服务有限公司）
中山宏氏、中山康芝	指	中山宏氏健康科技有限公司（曾用名中山康芝健康科技有限公司）
中山爱护、爱护	指	中山爱护日用品有限公司
康芝医疗	指	海南康芝医疗科技有限公司
药膳科技	指	康芝（海南）药膳科技有限公司
报告期	指	2025 年半年度
元	指	人民币元
《医保目录》	指	《国家基本医疗保险和工伤保险药品目录》
GMP	指	药品生产质量管理规范
GSP	指	药品经营质量管理规范
OTC	指	非处方药，是经国家批准，消费者不需医生处方，按药品说明书即可自行判断、使用的安全有效的药品。
康芝广东生产基地项目、中山医疗器械生产基地项目	指	康芝广东中山建设中的生产基地项目

特别说明：本报告中列出的部分数据可能因四舍五入原因与相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	康芝药业	股票代码	300086
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	康芝药业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	康芝药业		
公司的外文名称（如有）	HONZ PHARMACEUTICAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	HONZ		
公司的法定代表人	洪江游		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林德新	卢芳梅
联系地址	海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号	海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号
电话	0898-66812876	0898-66812876
传真	0898-66812876	0898-66812876
电子信箱	honz168@honz.com.cn	honz168@honz.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	232,448,515.10	220,198,812.69	5.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-54,081,719.36	-100,863,188.44	46.38%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-56,007,110.23	-105,036,622.12	46.68%
经营活动产生的现金流量净额（元）	66,352,495.76	-1,516,998.04	4,473.93%
基本每股收益（元/股）	-0.1188	-0.2241	46.99%
稀释每股收益（元/股）	-0.1188	-0.2241	46.99%
加权平均净资产收益率	-4.86%	-7.79%	2.93%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,904,813,492.17	1,975,850,549.69	-3.60%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,085,827,134.57	1,139,922,413.01	-4.75%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	448,388.77	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,845,623.93	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	78,307.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,141.60	
减：所得税影响额	429,879.39	
少数股东权益影响额（税后）	20,191.83	
合计	1,925,390.87	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的政府补助在本期确认的收益	1,500,062.59	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
增值税加计扣除	347,227.48	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
代扣个人所得税手续费返还	53,377.25	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
合计	1,900,667.32	

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务概况

报告期内，公司以儿童药、母婴健康用品的研发生产与销售、医疗防护用品等医疗器械为主营业务的国内领先儿童大健康企业。

1. 药品、防护及医用口罩等 II 类医疗器械生产及销售板块

公司在海南、东北（沈阳康芝）、华北（祥云药业和河北康芝）、广东均有药品生产基地。公司设有研究院，率先成立了以儿童药为主要研究方向的国家级企业博士后科研工作站，公司拥有一流的科研设备和一支由博士、硕士组成的高学历研发团队，与国内外多家医药院校和科研机构建立了长期合作关系。

目前公司生产销售药品 50 多种，具有 100 多个品规，其中儿童药品种 30 多个，涵盖了我国当前儿童用药中占比最高的呼吸系统用药、消化系统用药、抗过敏类药物、抗生素类药物、营养补充类药物等。除此以外，公司还拥有抗菌抗病毒类药物、呼吸系统用药、解热镇痛类药物、消化系统用药、妇科用药等多种成人药品及口罩等医疗器械。

公司生产、销售的主要医药产品、医用口罩、防护口罩及其用途如下：

（1）儿童用药

主要类别	主要产品	产品功能或用途	准入及其他备注信息
抗过敏药物	盐酸左西替利嗪颗粒	抗过敏	独家、专利产品
解热镇痛类药物	布洛芬颗粒	解热镇痛	纳入基药目录、医保目录药物，已通过一致性评价产品
呼吸系统用药	氨金黄敏颗粒	治疗感冒用药	
	小儿氨酚黄那敏颗粒	治疗感冒用药	
	银胡感冒散	治疗感冒用药	独家产品，外用制剂
	止咳橘红颗粒	止咳化痰	纳入医保目录药物，独家产品
	小儿止咳糖浆	祛痰镇咳	
	小儿麻甘颗粒	止咳利咽	纳入医保目录药物
	小儿咽扁颗粒	清热利咽	纳入医保目录药物
	小儿咳喘灵颗粒	止咳祛痰	纳入医保目录药物
消化系统用药	小兒化痰止咳颗粒	止咳化痰	
	蒙脱石散	止泻	纳入基药目录、医保目录药物；已通过一致性评价产品
	乳酸菌素颗粒	治疗消化不良、腹泻	
	肠胃散	燥湿止泻	独家产品
	稚儿灵颗粒	益气健脾，补脑强身	
抗生素类药物	健儿乐颗粒	健脾消食，清心安神	
	头孢克洛干混悬剂	广谱抗菌制剂	纳入医保目录药物
	阿奇霉素干混悬剂	广谱抗菌制剂	纳入医保目录药物
	罗红霉素颗粒	广谱抗菌制剂	纳入医保目录药物
	头孢泊肟酯片	广谱抗菌制剂	已通过一致性评价产品

营养补充类药物	复方锌铁钙颗粒	营养补充	
	硫酸锌口服液	营养补充	纳入医保目录药物
	小儿碳酸钙 D3 颗粒	营养补充	纳入医保目录药物
抗惊厥类药物	丙戊酸钠糖浆	抗癫痫药	纳入医保目录药物

(2) 成人用药

主要类别	主要产品	产品功能或用途	准入及其他备注信息
抗菌、抗病毒类药物	注射用头孢他啶他唑巴坦钠 (3:1)	抗耐药菌感染药物	独家产品，国家一类新药
	注射用头孢他啶	广谱抗菌	纳入基药目录、医保目录药物
	注射用头孢米诺钠	广谱抗菌	纳入医保目录药物
	头孢泊肟酯片	广谱抗菌制剂	已通过一致性评价产品
	伊曲康唑分散片	广谱抗真菌	纳入基药目录、医保目录药物
	抗病毒口服液	抗病毒药物	纳入医保目录药物
	利巴韦林颗粒	抗病毒药物	
解热镇痛类药物	尼美舒利分散片	镇痛	纳入医保目录药物，已通过一致性评价产品； 用于 12 岁以上儿童及成人
	尼美舒利颗粒	镇痛	用于 12 岁以上儿童及成人
	尼美舒利缓释片	镇痛	用于 12 岁以上儿童及成人
呼吸系统用药	感冒清热颗粒	治疗风寒感冒	纳入基药目录、医保目录药物
	柴黄清热颗粒	治疗风热感冒，清热解毒	独家产品
	银胡抗感合剂	治疗风热感冒	
	热炎宁颗粒	治疗风热感冒，清热解毒	
	小柴胡颗粒	解表散热	纳入医保目录药物
	复方板蓝根颗粒	治疗风热感冒	纳入医保目录药物
	强力枇杷露	镇咳祛痰	纳入基药目录、医保目录药物
	麻杏止咳糖浆	止咳祛痰	
消化系统用药	参梅养胃颗粒	治疗慢性胃炎等	
	奥美拉唑肠溶胶囊	抑酸剂	纳入基药目录、医保目录药物
妇科用药	贞蓉丹合剂	养血，补益肝肾，滋阴养神	独家产品
	复方黄松洗液	妇科感染用药	独家产品
	复方黄松湿巾	妇科感染用药	独家产品
皮肤用药	肤痒颗粒	除湿止痒	纳入医保目录药物
心脑血管用药	灯盏花素片	心脑血管用药	纳入基药目录、医保目录药物
内分泌药物	盐酸吡格列酮口腔崩解片	2 型糖尿病药	独家剂型
骨科用药	朱虎化瘀酊	祛风散寒，活血化瘀	

(3) 医疗器械

主要类别	主要产品	产品功能或用途	准入及其他备注信息
I 类医疗器械产品	医用退热贴	物理退热	
II 类医疗器械产品	一次性使用医用口罩	医用及日常防护	
	医用外科口罩		
	医用防护口罩		

	医用一次性防护服		
	生理性海水鼻腔喷雾器	清洁鼻腔	
其他口罩	自吸过滤式防颗粒物口罩	日常防护	

2. 母婴健康用品板块

中山爱护日用品有限公司成立于 2003 年，为高新技术企业，具有高标准生产基地，通过过硬的技术，成为了婴童衣料用液体洗涤剂团体标准的制定者，还研发上市了医护级婴童洗衣液和奶瓶果蔬清洗剂，是婴童洗衣液的行业标杆，致力于为婴幼儿、儿童及妈妈提供健康的生活与未来，旗下拥有爱护和幼妙多个品牌。

作为国内具有上市医药企业背景的母婴健康品牌，爱护坚持秉承制药严谨态度和标准，以康芝药业儿童健康研究院为中心建立科研矩阵，不断创新研制适合母婴健康护理产品，包括衣物洗涤、皮肤清洁、面部护理、身体护理、清洁消毒、用品清洁等品类。

爱护曾获得“广东省省级企业技术中心”、“广东省名牌产品”、“行业优秀企业”、“2024CBE 美妆好品牌”等荣誉，为母婴人群提供经权威认证的、安全可靠的、健康的产品及专业服务。

（1）研发背景：

- 1) 拥有婴童洗护（爱护）工程技术研究中心和爱护婴童健康科技研究有限公司两大研发中心支持。
- 2) 2003 年在业内率先推出不含激素的婴儿湿疹膏。
- 3) 2004 年在业内率先研发出婴儿洗衣液配方。
- 4) 2016 年爱护成立广东药科大学教学基地。
- 5) 2017 年爱护成功获得【广东省婴童洗护（爱护）工程技术研究中心】认定。
- 6) 2019 年爱护成功获得【广东省省级技术中心】认定，20 多个产品荣获“广东省高新技术产品”荣誉证书。

截至报告期末，爱护拥有专利共 59 项（中国），其中发明、实用新型专利 56 项，外观设计专利 3 项，正在申请中的发明专利 1 项。

（2）婴童洗衣行业标杆：

- 1) 2013 年爱护举办全国婴幼儿衣物洗涤安全主题日，发布《安全洗衣新标准》，倡导安全洗衣。
- 2) 2017 年受邀共同参与制定《婴童衣料用液体洗涤剂》标准，并于 2019 年与中国消费品质量安全促进会、广东省孕婴童用品协会共同发布《婴童衣料用液体洗涤剂》团体标准。

（3）高标准生产基地：

- 1) 全国最大的婴儿洗衣液生产基地之一。
- 2) 国际标准及安全检测体系。
 - ①生产环境严格按照《医药工业洁净厂房设计规范》标准，通过最新的国际 ISO 27716（化妆品-良好生产规范（GMP））认证。
 - ②每款产品经过不少于 5 项安全性能指标检测。

目前爱护生产、销售的主要产品如下：

产品类别	主要产品
洗衣类	抑菌洗衣液、多效洗衣液、酵素洗衣液、浓缩洗衣液、抑菌洗衣皂等
清洁类	沐浴露、洗发露、洗发沐浴慕斯、洁面慕斯、抑菌泡泡洗手液、儿童牙膏、漱口水等
湿巾类	无香湿巾、卫生湿巾、手口湿巾等
粉类	蜂蜜爽身粉、玉米爽身粉、酵素清凉粉等
特殊护理类	护理膏、紫草油、爽身露、屁屁霜、驱蚊液、薄荷膏等
奶瓶果蔬洗涤类	奶瓶果蔬清洗液等
膏霜类	保湿霜、倍润霜、润肤乳、润肤油、橄榄油、润唇膏等
防晒类	防晒乳、防晒喷雾

消毒类	免洗手消毒凝胶、消毒液
医疗器械类	一次性使用医用口罩

（二）公司经营模式

报告期内，公司药品、医疗器械生产与销售板块，母婴健康用品板块的经营模式未发生重要变化，采取集团化统一管理、各分子公司专业化经营管理的模式。公司总部负责战略规划决策和总经营目标的制订，各分子公司负责具体业务的实施。公司建立起考核体系，通过激励与约束相结合，利用适应市场发展的运行机制，达成经营目标，实现股东利益最大化。

1. 生产模式

（1）药品与医疗器械板块

公司药品与医疗器械生产板块由营销部门向生产基地提出需求计划，各生产基地制定生产计划，适时组织生产，使公司的经营计划、产品研发、产品设计、生产制造及营销等一系列活动构成了一个完整的系统。

各生产基地做好人员、设备、物料等方面准备，执行和落实生产计划。生产计划的变更需依据市场订单的需求进行调整。同时各生产基地制定并完善了产品质量内控标准，对影响产品质量的因素进行分析评估，保证产品质量及产品的安全性、有效性，并通过不断引进国内外先进的管理模式，提高生产管理水平，以确保产品质量。

（2）母婴健康用品板块

爱护根据市场预测确定每月的生产计划，再依据市场订单的实际需求对生产计划进行调整。

爱护工厂是国内领先的高科技、高自动化程度的母婴健康产品生产基地，产品的生产环境严格按照《医药工业洁净厂房设计规范》标准建设，并通过最新的国际标准：ISO22716[化妆品-良好生产规范（GMP）]认证。在生产过程中，爱护严格遵守生产规范，并不断提升生产质量和效率，以确保能持续为消费者提供更优质的产品。

2. 销售模式

（1）药品与医疗器械板块

公司药品与医疗器械板块围绕精品战略、坚持“厂商结盟、合作共赢”的经营理念，创建了颇具市场竞争力的“新康芝模式”：即围绕精品战略、坚持合作共赢原则下的代理制，通过精细化招商和严格的控销方式，建立以地区、产品经理、事业部为主导，以学术为基础，以全渠道为目标的营销模式。

（2）母婴健康用品板块

爱护的销售渠道分线下销售和线上销售，线下销售为代理商分销、KA 卖场、大型母婴连锁、中小母婴用品门店等；线上销售主要以天猫品牌旗舰店、京东、天猫超市、唯品会、小红书、抖音、直播带货及其他互联网销售渠道。

（三）报告期内主要的业绩驱动因素

2025 年上半年，公司业绩呈现积极向好态势，营业收入同比增长 5.56%，归属于上市公司股东的净利润同比增长 46.38%，核心驱动因素主要来自以下方面：

1. 核心产品持续发力：报告期内，医药行业板块表现稳健，营业收入同比增长 9.29%。其中，儿童药作为公司核心业务支柱，实现营业收入 161,130,050.13 元，同比增长 20.23%，毛利率达 62.23%，凭借稳定的市场需求和产品竞争力，持续贡献核心业绩。

2. 营销效率与渠道优化：公司持续深化市场拓展与渠道升级战略，前期在营销资源投入、市场布局及客户关系建设等方面的积累在本期逐步显现成效；通过精准把握市场需求、深化与核心客户的长期合作，核心产品的市场渗透力和客户忠诚度得到提升。

3. 内部管理与成本管控增效：公司深化精细化管理，管理和财务费用均同比下降，通过生产整合、供应链优化及资金统筹管理，提升运营效益。

4. 政策利好与补助贡献：与资产相关的政府补助、增值税加计扣除等符合持续性条件的收益对公司利润形成补充，进一步夯实了业绩基础。

（四）公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

2025 年上半年，医药行业在政策迭代、技术跃迁与市场扩容的共振中，呈现出“分化与机遇并存、传承与创新共生”的新格局。中医药通过质量革命与国际化破局，正在重构全球传统医药价值链。在“健康中国 2030”的战略指引下，医药行业将持续向“更高质量、更具韧性、更有温度”的方向发展，为全球健康治理贡献中国方案。

1. 行业的发展阶段

（1）医药行业在创新转型与监管升级中释放结构性机遇

医药行业作为关系国计民生的战略性产业，在保障公共健康、支撑经济社会发展中占据核心地位。当前，国民经济稳步增长、城镇化水平提升、人口老龄化加速、健康消费意识觉醒等多重因素，持续驱动医疗需求扩容；“健康中国”战略深化与医疗体制改革推进，则为行业高质量发展提供制度保障。

工信部数据显示，“十四五”以来，我国医药工业主营业务收入年均增速为 9.3%，利润总额年均增速为 11.3%；根据国家统计局发布的《2024 年国民经济和社会发展统计公报》，2024 年我国居民人均消费支出中医疗保健支出为 2,547 元，占比 9.0%，较 2023 年的 2,460 元同比增长 3.54%，医药行业市场规模保持稳步增长。

2024 年 12 月 30 日，国务院办公厅颁布《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》，标志着行业进入“全链条创新 + 全生命周期监管”的新阶段。政策明确提出，对临床急需的细胞治疗、AI 医疗器械等前沿领域给予审评审批倾斜，通过优化注册检验流程、缩短临床试验审评时限等举措，加速创新产品上市进程。同时，政策强化药品数据保护与市场独占期制度，对罕见病用药、儿童用药、中药等给予特殊支持，引导资源向具备核心竞争力的领域集中。

在政策支持与技术突破的共振下，医药行业仍将保持较强发展韧性，在分化中孕育更多结构性机遇，加速向全球创新高地迈进。

（2）中医药行业在政策赋能与价值重构中打开增长空间

中医药作为我国独特的卫生、经济、科技与文化资源，其传承创新已上升至国家战略高度。近年来，一系列利好政策持续出台，从服务体系建设、科技成果转化到全产业链质量提升，构建起全方位支持框架。

2025 年 3 月 20 日，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》，提出完善中药材种源保护体系、推进全产业链追溯体系建设，明确建立覆盖 150 种常用中药材的良种繁育基地，并通过优化审评审批流程（如对古代经典名方中药复方制剂实行简化注册）加速中药新药上市。政策同时鼓励中医药文化传承与现代科技融合，推动从传统经验向标准化、现代化转型，将中医药发展纳入服务中国式现代化的战略布局，促进中医药传承创新与现代化、产业化深度融合。

2025 年 5 月，财政部、国家中医药局联合印发《中医药振兴发展三年行动方案（2025-2027）》，上半年已落地多项“硬核”举措。

随着国家持续出台利好政策，叠加民众对中医药的认同度提升及用药需求增长，加之全球化进程中中医药国际认可度逐步提高（如多个国家将中医药纳入医疗体系），行业正迎来前所未有的发展机遇，国际化和标准化进程加速将为其拓展更大市场空间。

（3）儿童用药在政策护航与需求响应中迈向精准化发展

儿童用药市场因临床需求迫切、供给短板突出，近年来成为政策重点支持领域。国家层面通过优化研发激励机制、加快审评审批速度、完善医保支付政策等举措，系统性破解儿童用药“研发难、生产难、使用难”问题，推动市场从“满足基本需求”向“精准适配需求”升级。

2025 年，《关于推进儿童医疗卫生服务高质量发展的意见》与《“儿科和精神卫生服务年”行动方案（2025—2027 年）》双轨并行，明确要求扩大儿科医疗资源供给，对儿童专用剂型、规格给予优先审评审批。政策同时建立“儿童用药数据库”，引导已上市药品补充儿童适应症信息，上半年已有多品种启动说明书儿童用药信息修订。

在政策密集赋能与临床需求响应的双重驱动下，儿童用药产业正进入高质量发展阶段，通过精准化研发与医保覆盖升级，切实解决儿童用药领域的“急难愁盼”问题。从近年来的政策趋势看，我国儿童用药发展将持续受到国家的关注与重视，随着利好政策的见效，未来儿科用药产业将有望继续保持良好的发展态势。

2. 公司所处的行业地位

康芝药业以专业化、规模化生产儿童专用药为目标，致力于儿童健康事业。随着越来越多的医生与家长认可儿科疾病“专药专治”，这必将为儿药细分领域带来发展机会。

康芝药业为重点从事儿童药物研发、生产及销售为一体的企业，具有 30 年的儿童药品研发、生产及销售经验。

经过多年的努力，康芝药业在儿童用药领域形成了完善的产品格局，涵盖儿童抗感染、呼吸、消化、抗惊厥、抗过敏、补益等品类。公司形成了以“康芝”为主品牌推动的儿童药品产品集群，推出了以“瑞芝清”、“康芝松”、“康芝泰”、“金立爽”等为代表的，独具康芝特色的明星产品，并拥有国家一类新药 1 个。康芝已逐步成为中国儿童药领域家喻户晓的知名品牌，“康芝”品牌亦获评为“中国驰名商标”。

公司已培育了多个优势核心产品，如盐酸左西替利嗪颗粒、伊曲康唑分散片、贞蓉丹合剂、止咳橘红颗粒、感冒清热颗粒及氨金黄敏颗粒等，在相关领域占据一定市场份额。

公司曾获得“2021 年度中国医药工业百强”、“2021 年省级‘专精特新’中小企业”、“2020、2021 海南省企业 100 强”、“2022 海南省制造业企业第 31 名”、“2022 海南民营企业第 44 名”、“中国医药工业百强系列中国化药企业 TOP100”、“2021 中国企业 ESG 年度最佳案例奖”、“第九、十、十一届海南省优秀企业”、“2021 年度科技赋能杰出贡献企业”、“中国十大最具成长力医药企业”、“福布斯中国潜力企业”、“亚洲品牌 500 强”、“最具品牌价值上市公司”、“2024 海南民营企业第 48 名”、“2024 海南省制造业企业 50 强榜单”、“AEO 高级认证企业”、“大健康最具成长上市公司”、“2024 年度环保诚信单位”等荣誉。

（五）报告期内经营情况概述

1. 市场销售方面

公司在上半年积极拓展销售渠道，尤其是加强了与电商平台的合作，通过线上线下融合的销售模式，提升产品的市场覆盖率。

1 月中旬，公司 2025 年度营销工作会议在广州顺利举行，回顾 2024 年营销工作情况，总结成功经验、分析存在问题，深挖 2025 年市场机会，为全面推进康芝药业高质量发展勾勒蓝图。

2 月中下旬，康芝药业坤柔®贞蓉丹合剂 2025 年营销工作会议在广州成功举办。本次会议以“携手共进谋势共赢”为主题，传递携手共进、谋势共赢的坚定信念。

2 月下旬，为贯彻落实康芝“打造两个精品”“全域终端开发与上量”的营销战略，康芝药业营销中心基层终端事业部在广州成功举办了“康芝药业 2025 年基层终端事业部年会“一年之计在于春，砥砺前行正当时。”

2025 年 4 月开始，康芝药业独家明星产品坤柔®贞蓉丹合剂品牌广告展播于央视 CCTV-2、CCTV-7、CCTV-17 频道。

6 月中旬，由广东药科大学、广东省药学会联合主办，佛山市委市政府、广州市越秀区区委区政府、佛山市三水区区委区政府等支持的“2025 年第三届粤港澳医药创新发展大会”在广州越秀、佛山三水两地盛大举行。作为专注儿童健康的知名上市企业，康芝药业携明星产品康芝泰®盐酸左西替利嗪颗粒精彩亮相，收获了参会嘉宾的广泛关注。

报告期内，没有出现新进入或者退出省级、国家级《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的情形，也无新增集中采购中标的产品。

（2）研发方面

报告期内，公司收到海南省工业和信息化厅拨付的海南省生物医药产业研发券政府补助款 100 万元。

报告期内，公司重视产品的生命周期管理，启动多个产品的技术升级研究和真实世界研究。

报告期内，公司收到国家药品监督管理局核准签发的头孢泊肟酯片《药品补充申请批准通知书》，公司头孢泊肟酯片成功通过仿制药质量和疗效一致性评价。目前，公司共有 4 个品种、5 个品规通过仿制药一致性评价，此前通过一致性评价的品种分别为布洛芬颗粒(0.1g；0.2g)、蒙脱石散(3g)、尼美舒利分散片(0.1g)。

截至本报告期末，公司已进入注册程序的药品类研发项目 7 项，其中儿童氢溴酸右美沙芬膜等 3 个在研产品正在开展临床研究。报告期内研发项目的阶段性成果将对公司未来生产经营及发展产生积极的影响。

报告期内，已进入注册程序的在研项目情况如下：

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
羧甲司坦干糖浆	丰富公司产品线	申请境内生产药品注册上市许可已获得受理，审评中。	获得上市许可	丰富公司产品线
儿童氢溴酸右美沙芬膜	专利技术转化及丰富公司产品线	临床研究	获得上市许可	丰富公司产品线
注射用苏拉明钠	专利技术转化及丰富公司产品线	临床研究	获得上市许可	丰富公司产品线
止咳橘红颗粒	优化生产工艺，改进口感；同时提高质量标准	临床研究	获得批准	在售产品，通过改进口感等提高产品竞争力
布洛芬去氧肾上腺素片	丰富公司产品线	申请境内生产药品注册上市许可已获得受理，审评中。	获得上市许可	丰富公司产品线
注射用头孢他啶他唑巴坦钠	补充申请	审评中	获得批准	在售产品，提高产品竞争力
盐酸左西替利嗪颗粒	一致性评价	审评中	获得批准	在售产品，通过一致性评价，提高产品竞争力

(3) 投融资方面

报告期内，公司设立全资子公司康芝(海南)药膳科技有限公司，注册资本 100 万人民币。

康芝药业建设的“民族制剂楼项目”收到海南省工业和信息化厅拨付的“先进制造业、油气开采项目年度固定资产投资”政府补助款 535.4 万元，反映政府对康芝药业产能升级的支持。

(4) 内部运营管理方面

1) 数字化管理

报告期内，经过企业自主申报、专家评审、现场测评等环节，康芝药业数字化转型项目成功入选海口市科学技术和工业信息化局《海口市中小企业数字化转型城市试点（第三批）申报补助评审通过企业名单》，并获得 2025 年中小企业数字化转型配套专项政府资金 50 万元。公司数字化管理系统涵盖了财务管理、客户关系管理、供应链管理等多个领域，实现了企业内外部信息的无缝对接和高效协同。

2) 制度管理

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，积极响应《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，公司于 2025 年 6 月 6 日召开了第六届董事会第十九次会议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，正式构建并实施《市值管理制度》，为公司价值实现与市场认可搭建制度化保障体系。

3) 日常检查演练

报告期内，海南总厂及河北康芝等各生产基地，积极开展“人人讲安全、个个会应急——查找身边安全隐患”活动，并按计划，做好各项安全生产检查及实战化消防应急演练工作，以排查和关注不稳定因素，及时落实各项防范措施。

(5) 党建、工会及康芝红脸蛋基金会等方面

1) 党建

报告期内，为深切缅怀革命先烈，大力发扬红色传统，进一步激发党员干部的爱国情怀和奋斗精神，2025 年清明节来临之际，康芝药业党支部、康芝药业广东康大营销党支部组织开展了清明祭扫英烈主题党日活动，前往海口金牛岭烈士陵园开展“缅怀革命先烈发扬优良传统”主题党日活动。

2) 工会

(1)为庆祝第 115 个国际妇女节，感谢全体女职工的辛勤付出，营造积极向上的企业文化氛围，3 月 7 日，康芝药业工会特别组织了三八妇女节员工关怀活动，广州区域、海南生产基地、河北生产基地各施巧思，为女职工精心准备了丰富多彩的活动及精美礼品。

(2)报告期内，在公司工会的精心策划下，为进一步增强职工的凝聚力和归属感，营造“真诚、关爱、创新”的企业文化氛围，康芝药业各基地定期组织举办员工生日庆祝会。

3) 康芝红脸蛋基金

报告期内，为认真贯彻党的二十大精神，积极响应教育部等十七部门联合印发的《全面加强和改进新时代学生心理健康工作专项行动计划（2023—2025 年）》，助推海南省人民政府关于《海南省儿童发展规划（2021—2030 年）》等文件精神的精神的落实，3 月 7 日-3 月 10 日，由康芝药业联合康芝红脸蛋基金主办的“康芝红脸蛋基金健康海南行”文昌站走进了文昌市华侨中学、文昌市第六小学、文昌英敏小学，通过邀请心理健康、儿科医学领域的资深专家及专业教练组成团队，以“健康科普讲座+趣味互动”相结合的方式，帮助学生掌握心理健康知识和技能，培养积极心理品质，助力学生健康成长。活动引发热烈的社会反响，不仅收获师生的一致好评，还得到海南日报、中华网、凤凰新闻、新华报业网等知名媒体的报道及转发。

(6) 公司 2025 年上半年度荣获的主要荣誉明细

名称
康芝药业贞蓉丹合剂产品获得中央电视台荣誉播出牌匾
爱护获得广东省岭南教育慈善基金会授予的捐赠证书

(7) 截至报告期末，公司已经获得的主要医疗器械产品如下：

序号	医疗器械名称	生产企业	证书编号	类别	用途	生产批件有效期
1	一次性使用医用口罩	中山康芝	粤械注准 20182640604	II 类	供临床各类人员在非有创操作过程中佩戴，覆盖住使用者的口、鼻及下颌，为防止病原体微生物、颗粒物等的直接透过提供一定的物理屏障。	2028 年 5 月 24 日
2	一次性使用医用口罩	康芝药业	琼械注准 20202140006	II 类	供临床各类人员在非有创操作过程中佩戴，覆盖住使用者口、鼻及下颌，为防止病原体微生物、颗粒物等的直接透过提供一定的物理屏障。	2030 年 7 月 1 日
3	医用外科口罩	康芝药业	琼械注准 20202140005	II 类	适用于医务人员或相关人员的基本防护，以及在有创操作过程中阻止体液和喷溅物传播的防护。	2030 年 7 月 1 日
4	医用防护口罩	康芝药业	琼械注准 20202140055	II 类	供医疗工作环境下，过滤空气中的颗粒物，阻隔飞沫、血液、体液、分泌物等用。	2030 年 11 月 22 日
5	医用一次性防护服	康芝药业	琼械注准 20232140107	II 类	供临床医务人员在工作时接触具有潜在感染性的患者血液、体液、分泌物等提供阻隔、防护用。	2028 年 12 月 18 日

(8) 处于注册申请中的医疗器械产品情况

无。

二、核心竞争力分析

（一）公司的核心竞争优势

1. 儿童药

（1）专注儿童用药的全面创新

公司拥有国际先进的“口腔速溶膜剂”、“药物超细微粒制备”及“药粉微观形态结构检测”三大技术平台，为公司打造国际级儿童药基地奠定了扎实的技术基础。公司大力推进该创新研究平台，致力于解决降低药物剂量、提升安全性等儿童制剂创新难题，研发、生产优质的儿童药物新制剂，打造中国儿童大健康产业的领军品牌。

公司不断提高在掩味技术、膜剂技术等儿科药制剂技术方面的研发水平，以确保公司儿童药产品的口感和其他技术指标在同类产品中保持优势。同时公司根据儿童的心理特点设计了系列儿童用药产品的内外包装，在国内首创了条状内包装，不仅使给药剂量更精准，还方便了储存和携带。

公司应用药物超细微粒制备技术、微粉（微丸）包衣技术、口服速溶膜技术等新技术，积极研制口感好、安全性高、剂量准确的儿童药物。

（2）打造康芝儿童药产品群

公司通过多年来并购药企、受让新药技术、受让专利技术并继续研发等手段，进一步丰富了公司的儿童药品种。目前，公司已拥有儿童药品种 30 多个，公司的儿童药系列产品基本涵盖了治疗儿科“热、咳、吐、泻”等常见疾病类型。公司已上市销售的儿童药产品已形成较为完整的产品群，如儿童解热镇痛系列、儿童呼吸系列、儿童消化系列、儿童抗惊厥系列、儿童抗感染系列、儿童抗过敏系列、儿童营养补充系列等。

（3）营销模式的创新与延展

公司在原营销模式的基础上，经过不断的探索创新，现已逐渐形成了更加成熟、更具有竞争力的“新康芝模式”，以继续保持模式的核心竞争力。

公司通过事业部等创新方式，以资源调配及效率提升为主要方向，积极制定公司营销战略，配置一切最优资源，为客户服务，并能更好地应对市场挑战，以实现打造“中国儿童大健康产业的领军品牌”的愿景。

（4）集团内产品资源的整合优势

公司生产基地位于海南、东北（沈阳康芝）、华北（祥云药业和河北康芝）及广东，公司根据《药品管理法》、其他相关的法律法规的要求以及各生产基地的地理优势和生产条件，推进实施集团内产品资源的整合，大幅推动实施自有产品集团内部转移或委托加工，合理调配各生产基地产能，有效降低原材料采购成本、成品运输成本和生产管理成本，发挥最大的产品资源整合优势和生产效益。

2. 母婴健康用品

中山爱护作为国内母婴健康用品领军品牌，一直专注于母婴生活的每个细节，始终坚持为全球宝宝家庭提供优质的产品和专业的母婴护理指导，具有婴童洗衣液类、皮肤清洁类、湿巾类、粉类、夏季护理类、冬季护理类、特殊护理类、奶瓶果蔬清洗液、免洗手消毒凝胶、消毒液等完善的产品链。中山爱护拥有 50 多项专利，并通过过硬的技术，成为了婴童衣料用液体洗涤剂团体标准的制定者，研发上市了医护级婴童洗衣液和奶瓶果蔬清洗剂。

（二）无形资产情况

报告期内，康芝药业名下共有商标 346 个。截至报告期末，康芝药业名下共拥有国内专利 24 项（国外同族专利 5 项），其中发明、实用新型专利 21 项，外观设计专利 3 项，正在申请中发明专利 9 项。“治疗病毒疾病的成分和方法”（苏拉明钠治疗手足口病新用途）发明专利，已先后在中国、日本、新加坡、美国、印度尼西亚及马来西亚获得发明专利授权。

康芝药业名下专利的具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	专利权人	专利申请日	专 利 期 权 限	专 利 类 型	备注
1.	ZL200910093094.0	一种盐酸左西替利嗪颗粒及其制备方法和检测方法	康芝药业	2009/9/25	二 十 年	发 明 专 利	
2.	ZL201010526114.1	一种改善溶出性能的尼美舒利药物组合物及其制备方法	康芝药业	2010/10/29	二 十 年	发 明 专 利	
3.	ZL200810181030.1	尼美舒利缓释片及其制备方法	康芝药业	2008/11/21	二 十 年	发 明 专 利	
4.	ZL201210122530.4	具有微孔的海绵状的氢溴酸右美沙芬膜剂及其制备方法	康芝药业	2012/4/24	二 十 年	发 明 专 利	
5.	ZL201310046849.8	氯雷他定膜状制剂	上海现代药物制剂工程研究中心有限公司、康芝药业	2013/2/6	二 十 年	发 明 专 利	
6.	CN201310492084.0	一种中药合剂的制备方法	康芝药业	2013/10/21	二 十 年	发 明 专 利	
7.	CN201310370169.1	一种儿童药品分剂量的制备方法和生产装置以及产品	康芝药业	2013/8/23	二 十 年	发 明 专 利	
8.	CN201310077649.9	治疗病毒疾病的成分和方法	康芝药业、康大制药	2013/3/11	二 十 年	发 明 专 利	已获日本、新加坡、美国、印度、印度尼西亚及马来西亚专利授权
9.	CN201110413044.3	一种鞣酸蛋白酵母咀嚼片及其生产方法	康芝药业	2011/12/13	二 十 年	发 明 专 利	
10.	CN201110290211.X	二巯丁二酸颗粒剂	康芝药业	2011/9/28	二 十 年	发 明 专 利	
11.	CN201310492329.X	一种中药合剂的苦味掩盖剂	康芝药业、沈阳康芝、河北康芝	2013/10/21	二 十 年	发 明 专 利	
12.	CN201110290215.8	一种匹多莫德干混悬剂	康芝药业	2011/9/28	二 十 年	发 明 专 利	
13.	CN201310499993.7	一种有效掩味的膨胀性微丸及其制备方法	康芝药业	2013/10/23	二 十 年	发 明 专 利	
14.	CN201110413045.8	一种罗红霉素氨溴	康芝药业	2011/11/13	二 十 年	发 明 专 利	

		索片			年	利	
15.	CN201110290214.3	一种消旋卡多曲干混悬剂	康芝药业	2011/9/28	二 十 年	发 明 专 利	
16.	ZL201610838573.4	一种蛭蟾多糖组分及其制备方法和用途	康芝药业	2016/9/22	二 十 年	发 明 专 利	
17.	ZL201910728531.5	吡啶化合物在制备药物中的用途	康芝药业	2019/8/7	二 十 年	发 明 专 利	
18.	ZL201611118851.1	一种伊曲康唑滴剂及其制备方法	康芝药业	2016/12/1	二 十 年	发 明 专 利	
19.	ZL201730076176.X	包装盒(鞣酸蛋白酵母散)	康芝药业	2017/3/14	十 年	外 观 设 计 专 利	
20.	CN201730076201.4	包装盒(氨金黄敏颗粒)	康芝药业, 沈阳康芝	2017/3/14	十 年	外 观 设 计 专 利	
21.	CN201730076171.7	包装盒(止咳橘红颗粒)	康芝药业, 河北康芝	2017/3/14	十 年	外 观 设 计 专 利	
22.	ZL202210433139.X	贞蓉丹合剂中活性成分的提纯方法	康芝药业, 河北康芝	2022/4/28	二 十 年	发 明 专 利	
23.	ZL202310508428.6	一种用于治疗急性痛风性关节炎的胶囊及其制备方法	康芝药业	2023/5/8	二 十 年	发 明 专 利	
24.	ZL 202410987149.7	一种高稳定性的止咳橘红颗粒及其制备方法	康芝药业	2024/7/23	二 十 年	发 明 专 利	新增

(三) 特许经营权情况

1. 康芝药业名下特许经营权情况

(1) 药品生产许可证

报告期内，公司生产许可证相关信息如下：

证书编号	生产地址	生产范围	发证机关	有效期限
琼 20150034	1. 海南省海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号。 2. 河北省邱县新城南路 68 号。	1. 粉针剂（头孢菌素类）、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、散剂、口服混悬剂（头孢菌素类）、膜剂。 2. 中药前处理及提取。	海南省药品监督管理局	2025 年 10 月 15 日

(2) 医疗器械生产许可证

报告期内，公司医疗器械生产许可证相关信息如下：

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	医疗器械生产许可证	琼药监械生产许 20200010 号	2002 分类目录 II 类：6864-2-敷料、护创材料 2017 年分类目录： II 类：14-13-手术室感染控制用品、14-14-医护人员防护用品	海南省药品监督管理局	2025 年 8 月 3 日

(3) 城镇污水排入排水管网许可证

报告期内，公司城镇污水排入排水管网许可证相关信息如下：

证书编号	排水单位	发证机关	有效期限
琼 排 水 字 第 HKGX2020005	康芝药业股份有限公司	海口国家高新技术产业开发区管理委员会	2025 年 8 月 18 日

(4) 排污许可证

报告期内，公司排污许可证相关信息如下：

证书编号	单位	发证机关	有效期限
91460000708873536T001V	康芝药业股份有限公司	海口市生态环境局	2026 年 9 月 25 日

2. 下属公司特许经营权情况

(1) 海南康芝生物科技有限公司许可证书

报告期内，康芝生物药品经营许可证相关信息如下：

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	中华人民共和国药品经营许可证	琼 AA8980374	经营方式：批发； 经营范围：中药饮片；中成药；化学药（含原料药）（以上不含冷藏、冷冻药品）。	海南省药品监督管理局	2029 年 4 月 28 日

报告期内，康芝生物《第二类医疗器械经营备案凭证》相关信息如下：

序号	类别	备案编号	经营范围	发证机关	备案时间
1	医疗器械经营备案凭证	琼澄迈药监械经营备 20210092 号	2002 年分类目录：6801，6802，6803，6804，6805，6806，6807，6808，6809，6810，6812，6813，6815，6816，6820，6821，6823，6824，6825，6826，6827，6828，6830，6831，6832，6833，6834，6840（诊断试剂除外），6841，6854，6855，6856，6857，6858，6863，6864，6865，6866，6870 2017 年分类目录：01，02，03，04，05，06，07，08，09，14，17，18，19，20，21，22	海南省澄迈县市场监督管理局	2022 年 11 月 4 日

(2) 广东康大药品营销有限公司许可证书如下：

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	中华人民共和国药品经营许可证	粤 AA0200174	经营方式：批发； 经营范围：中成药、化学原料药、化学药制剂，上述经营范围不含冷藏冷冻药品	广东省药品监督管理局	2029 年 4 月 7 日
2	医疗器械经营许可证	粤穗食药监械经营许 20210850 号	2002 年分类目录：6801，6802，6803，6804，6805，6806，6807，6808，6809，6810，6812，6813，6815，6816，6820，6821，6822（角膜接触镜及其护理用液除外），6823，6824，6825，6826，6827，6828，6830，6831，6832，6833，6834，6840（体外诊断试剂除外），6841，6845，6854，6855，6856，6857，6858，6863，6864，6865，6866，6870** 2017 年分类目录：01，02，03，04，05，06，07，08，09，10，14，16（角膜接触镜及其护理液除外），17，18，20，21，22**	广州市市场监督管理局	2026 年 9 月 15 日
3	第二类医疗器械经营备案凭证	粤穗食药监械经营备 20200218 号	2002 年分类目录：6801，6802，6803，6804，6805，6806，6807，6808，6809，6810，6812，6813，6815，6816，6820，6821，6822，6823，6824，6825，6826，6827，6828，6830，6831，6832，6833，6834，6840（体外诊断试剂除外），6841，6845，6846，6854，6855，6856，6857，6858，6863，6864，6865，6866，6870，6877** 2017 年分类目录：01，02，03，04，05，06，07，08，09，10，11，	广州市市场监督管理局	无（备案日期为 2020 年 2

		12, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 20, 21, 22**		月 4 日)
--	--	--	--	--------

(3) 沈阳康芝制药有限公司许可证书

报告期内，沈阳康芝《药品生产许可证》相关信息如下：

序号	类别	证书编号	生产地址和生产范围	发证机关	有效期限
1	药品生产许可证	辽 20150003	生产地址及生产范围：受托方是河北康芝制药有限公司，生产地址是河北省邱县新城南路 68 号（口服液体剂剂车间合剂生产线、前处理提取车间前处理提取生产线），受托产品为生产清喉咽合剂（国药准字 Z21022102）。	辽宁省药品监督管理局	2025 年 12 月 27 日

(4) 河北康芝制药有限公司许可证书

报告期内，河北康芝药品生产许可证相关信息如下：

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	药品生产许可证	冀 20150066	生产地址：河北省邱县新城南路 68 号 生产范围：口服溶液剂、颗粒剂、合剂、糖浆剂（含中药前处理及中药提取）	河北省药品监督管理局	2025 年 9 月 16 日

报告期内，河北康芝排污许可证相关信息如下：

证书编号	单位	发证机关	有效期限
911304307713193352001U	河北康芝制药有限公司	河北省邱县行政审批局	2028 年 11 月 22 日

(5) 北京顺鑫祥云药业有限公司许可证书

报告期内，控股子公司顺鑫祥云生产许可证相关信息如下：

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	药品生产许可证	京 20150091	生产地址：北京市顺义区林河工业开发区 生产范围：片剂（含外用、头孢菌素类）、硬胶囊剂（头孢菌素类）、颗粒剂（含头孢菌素类）、散剂（含外用）、糖浆剂、中药提取	北京市药品监督管理局	2025 年 12 月 7 日

(6) 中山爱护日用品有限公司许可证书

序号	类别	证书编号	范围	发证机关	有效期限
1	化妆品生产许可证	粤妆 20160697	生产地址：中山市火炬开发区国家健康基地健康路 9 号 许可项目：一般液态单元（护发清洁类、护肤水类、啫喱类）；膏霜乳液单元（护肤清洁类、护发类）；粉单元（散粉类）；蜡基单元（蜡基类）	广东省药品监督管理局	2027 年 5 月 17 日
2	仅销售预包装食品经营者备案信息采集表	YB14420020313393	销售方式：批发 经营种类：特殊食品销售【保健食品、特殊医学用途配方食品（特定全营养配方食品除外）、其他婴幼儿配方食品】	中山市药品监督管理局	2025 年 6 月 24 日
3	消毒产品生产企业卫生许可证	粤卫消证字【2020】12-第 0006 号	生产地址：中山市火炬开发区国家健康基地健康路 9 号 生产项目：液体消毒剂（次氯酸钠）、凝胶消毒剂（乙醇）、（净化）、抗（抑）菌制剂（液体）（对氯间二甲基苯酚）、抗（抑）菌制剂	广东省卫生健康委员会	2029 年 4 月 27 日

			(液体) (乙醇) (净化)、湿巾、 卫生湿巾		
--	--	--	----------------------------	--	--

(7) 海南康芝医疗科技有限公司许可证书

类别	证书编号	生产项目	生产类别	发证机关	有效期限
消毒产品生产企 业卫生许可证	琼(海口)卫消证字 (2022)第 0005 号	消毒剂	凝胶消毒剂	海口市卫生健康委员会	2026 年 09 月 01 日

类别	许可证编号	经营范围	发证机关	有效期限
医疗器械经营许可 证	琼海口药监 械经营许 20220131 号	2002 年分类目录:6804, 6808, 6815, 6821, 6823, 6824, 6825, 6826, 6827, 6828, 6830, 6831, 6832, 6833, 6845, 6854, 6858, 6863, 6864, 6865, 6866, 6870 2017 年分类目录:01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 14, 17, 18, 20, 21, 22	海口市药品监督管 理局	2027 年 9 月 22 日

(8) 海南爱护电子商务有限公司许可证书

序号	类别	备案编号	经营范围	发证机关	备案时间
1	第二类医疗器械经 营备案凭证	琼澄迈药监 械经营备 20230011 号	2002 年分类目录:6801, 6802, 6803, 6805, 6806, 6807, 6808, 6809, 6810, 6812, 6813, 6815, 6816, 6821, 6823, 6824, 6825, 6826, 6827, 6828, 6830, 6831, 6832, 6833, 6834, 6840(诊断试 剂不需低温冷藏运输贮存), 6841, 6845, 6854, 6855, 6857, 6858, 6863, 6864, 6865, 6866, 6870 2017 年分类目录:01, 02, 03, 04, 05, 06, 07, 08, 09, 10, 14, 17, 18, 20, 21, 22	海南省澄迈县市场 监督管理局	2023 年 3 月 14 日

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	232,448,515.10	220,198,812.69	5.56%	
营业成本	107,540,967.99	95,548,126.84	12.55%	
销售费用	116,211,532.39	151,027,580.60	-23.05%	主要是本报告期内，主动压缩低效营销投入，降低渠道维护成本后广告宣传、营销服务费同比减少所致
管理费用	55,341,975.52	64,901,252.20	-14.73%	主要是本报告期内，股份支付费用的减少所致
财务费用	8,196,548.40	9,649,613.69	-15.06%	主要是本报告期内，利息支出减少所致

所得税费用	-5,510,515.08	-15,766,883.96	65.05%	主要是本报告期内，递延所得税费用减少所致
研发投入	11,450,433.43	18,606,868.32	-38.46%	主要系本报告期内，委托研发技术费用减少所致
经营活动产生的现金流量净额	66,352,495.76	-1,516,998.04	4,473.93%	主要是本报告期内，收到宏氏投资汇来的拟履约款所致
投资活动产生的现金流量净额	-78,873,231.68	-48,868,916.71	-61.40%	主要系本报告期购建在建工程、无形资产的支出净额增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-53,192,906.69	6,715,704.27	-892.07%	主要是本报告期较去年同期归还借款增加所致
现金及现金等价物净增加额	-65,727,517.77	-43,670,210.48	-50.51%	主要系报告期内经营活动现金净流入增加、投资活动现金净流入及筹资活动现金净流入减少综合影响所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
分行业						
医药行业	211,780,670.59	91,868,018.65	56.62%	9.29%	20.77%	-4.12%
分产品						
儿童药	161,130,050.13	60,860,649.10	62.23%	20.23%	22.50%	-0.70%
成人药	44,204,031.05	27,394,392.39	38.03%	-4.01%	19.96%	-12.38%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
资产减值	-2,678,657.13	4.42%	主要为存货跌价损失	否
营业外收入	378,746.60	-0.62%		否
营业外支出	307,914.32	-0.51%		否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末	上年末	比重增减	重大变动说明
--	-------	-----	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	47,457,968.17	2.49%	113,185,485.94	5.73%	-3.24%	
应收账款	54,970,622.77	2.89%	68,444,816.20	3.46%	-0.57%	
存货	167,845,478.00	8.81%	187,328,641.20	9.48%	-0.67%	
投资性房地产	243,084,839.80	12.76%	206,272,603.00	10.44%	2.32%	
固定资产	969,802,540.87	50.91%	992,215,091.57	50.22%	0.69%	
在建工程	15,462,518.85	0.81%	12,034,555.32	0.61%	0.20%	
使用权资产	17,630,168.65	0.93%	18,113,187.25	0.92%	0.01%	
短期借款	124,799,882.10	6.55%	171,084,544.81	8.66%	-2.11%	
合同负债	36,347,243.25	1.91%	42,209,406.92	2.14%	-0.23%	
长期借款	233,065,000.00	12.24%	210,000,000.00	10.63%	1.61%	
租赁负债	19,012,665.87	1.00%	18,648,971.31	0.94%	0.06%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	4,973,239.88							4,973,239.88
投资性房地产	206,272,603.00				36,812,236.80			243,084,839.80
上述合计	211,245,842.88				36,812,236.80			248,058,079.68
金融负债	0.00				0.00			0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	486,621.22	486,621.22	支付监管、诉讼冻结等
固定资产	455,559,409.34	336,490,721.87	借款抵押
无形资产	18,819,634.75	12,207,311.96	借款质押
投资性房地产	30,098,089.22	30,098,089.22	借款抵押

合计	504,963,754.53	379,282,744.27	
----	----------------	----------------	--

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
61,908,700.01	32,156,320.31	92.52%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1）委托理财情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
海南康芝生物科技有限公司	子公司	医药销售	33,250,000.00	202,821,368.00	87,296,556.82	83,994,009.49	9,509,656.74	11,846,444.71
广东康大药品营销有限公司	子公司	医药销售	9,000,000.00	229,382,929.01	75,653,394.19	124,764,988.46	22,832,473.27	29,176,894.16
中山爱护日用品有限公司	子公司	生产	60,000,000.00	92,642,068.56	87,166,938.92	18,411,291.02	5,344,637.52	5,101,005.58
海南康芝医疗科技有限公司	子公司	医药制造	60,000,000.00	324,403,126.98	1,703,414.14	6,652,252.87	7,957,787.77	7,813,514.37

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
康芝(海南)药膳科技有限公司	设立	无重大影响
中山芝园科技有限公司	注销	无重大影响
中山咪儿乐供应链有限公司	注销	无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

(一) 行业竞争加剧的风险

公司所处的医药行业尤其是儿童药市场前景广阔，在国家不断出台扶持政策和市场需求不断扩大的大背景下，未来可能有更多的资本进入该行业，公司将面对更为激烈的市场竞争。公司虽然在儿童药市场具有一定的专用技术、品牌、企业规模等综合领先优势。但是，公司所处的行业受国家相关法律法规及政策的影响较大。近年来，随着医药体制改革不断深化，国家对医药行业的管理力度也不断加大，医改控费、两票制、集中采购、药监新法等一系列政策措施的实施，为整个行业未来发展带来重大影响，使公司面临医药行业监管政策变化的风险。

应对措施：公司将密切关注国家政策走势，加强对行业重大信息和敏感信息的分析，及时把握行业发展变化趋势，聚焦科技研发、质量控制、营销模式、高新技术运用、成本控制、品牌建设等全方位经营工作，确保公司能够适应外部经营环境变化，及时有效防范政策性风险。

（二）行业平均利润率下降的风险

随着医改持续深入推进，在国家基本、工伤保险和生育保险药品目录、两票制及集中采购等政策的影响下，医药行业的平均利润率下降。国家有关部门对药品零售价格的控制和调整将使公司产品面临一定的降价压力和风险。

应对措施：公司将聚焦总目标，全面加速核心业务发展；重构公司营销格局，推进营销模式转型升级；同时，结合企业实际，做好资金管理、预算管理和成本控制管理工作，积极研判市场变化，并通过集团化采购、生产源地采购等措施降低原辅料、包材等成本，在集团系统内通过开展开源节流行动项目和强化资源整合，补齐软硬件短板，深入推进精细化生产，积极提升供应链体系等综合效能。

（三）新产品、儿童药专用技术开发及其产业化风险

药品研发以及儿童药专用技术开发投资大、周期长、对人员素质要求较高、风险较大；任何新产品研制和技术创新开发成功后，都面临着产品产业化、市场化和经营规模化等问题；如果公司开发药品或儿童药专用技术不能适应不断变化的市场需求，将提高公司的经营成本，对公司的盈利水平和未来发展产生不利的影响。

应对措施：公司将进一步建立健全新产品开发和儿童药专用技术开发的体制机制，充分发挥专业技术人员和专家顾问团的作用，加强对新药立项的论证和内部审批，并加强和国内外有实力的药品科研单位深度技术合作，同时在新产品的研发中，注重产品长、中、短期结合，并结合市场需求积极推进已上市产品的二次开发。

（四）环境保护风险

公司及分子公司所属行业属于国家环保要求较高的行业，公司高度重视环境保护，但不能排除未来发生影响环境保护意外事件的可能。随着我国对环境保护问题的日益重视，国家可能将会制订更严格的环保规范与标准，这将可能增加公司的环保支出，从而对公司的经营利润产生一定影响。

应对措施：公司将加大环保基础设施设施建设投入，完善 EHS 管理体系，建立内部检查制度，以保证环保设施运行正常，环保措施到位。

（五）人力资源风险

随着行业竞争格局的不断演化，对行业人才的争夺也日趋激烈，如果公司未来不能在发展前景、薪酬、福利、工作环境等方面持续提供具有竞争力的待遇和激励机制，可能造成公司的骨干员工流失且无法吸引优秀人才加入，将对公司长期发展产生不利影响。

应对措施：康芝将继续秉持“真诚、关爱、创新”的企业精神，用文化凝聚人心、用事业激励发展、用平台培育人才，同时充分利用股权激励，充分调动员工积极性，增强员工归属感，保证了骨干人才队伍的稳定性，让员工享受到公司发展的红利。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方	接待对	接待对象	谈论的主要内	调研的基本情况索引
------	------	-----	-----	------	--------	-----------

		式	象类型		容及提供的资料	
2025 年 05 月 13 日	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会	网络平台线上交流	其他	参与海南辖区上市公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	就药品如热炎宁及中药领域布局进行交流	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?stockCode=300086&announcementId=1223535640&orgId=9900011987&announcementTime=2025-05-13

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，积极响应《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》中关于鼓励上市公司建立市值管理制度的号召，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定及《公司章程》，公司于 2025 年 6 月 6 日召开了第六届董事会第十九次会议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，正式构建并实施《市值管理制度》，为公司价值实现与市场认可搭建制度化保障体系。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李静	财务总监	聘任	2025 年 02 月 24 日	工作调动
韩鼎夫	原财务总监	离任	2025 年 02 月 24 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

(1) 2023 年 6 月 9 日，公司第六届董事会第六次会议审议通过了《关于〈康芝药业股份有限公司 2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于康芝药业股份有限公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》；同一天公司召开了第六届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈康芝药业股份有限公司 2023 年股票激励计划（草案）〉》《关于制定〈康芝药业股份有限公司 2023 年股票激励计划实施考核管理办法〉》《关于核实公司〈2023 年限制性股票激励计划激励对象名单〉的议案》等相关议案。确定了本激励计划拟授予的限制性股票数量为 1500 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额 45000 万股的 3.33%，授予对象 283 人，授予价格为每股 3.11 元。公司独立董事发表了同意的独立意见，律师事务所出具了法律意见书，中介机构发表了独立财务顾问报告。

(2) 2023 年 6 月 9 日至 2023 年 6 月 18 日，公司对 2023 年限制性股票激励计划激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。截至公示期满，监事会未收到任何异议或不良反映，并于 2023 年 6 月 20 日披露了《监事会关于公司 2023 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。

(3) 2023 年 6 月 29 日，公司召开 2022 年度股东大会，审议通过《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理 2023 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》，并对外披露了《关于 2023 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

(4) 2023 年 6 月 30 日，公司第六届董事会第七次会议和第六届监事会第六次会议审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。公司独立董事对前述议案发表了独立意见，监事会对授予日的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见：公司 2023 年限制性股票激励计划规定的授予条件已经成就，监事会同意公司本次股权激励计划的授予日为 2023 年 6 月 30 日，同意公司以 2023 年 6 月 30 日为本次股权激励计划的授予日，以授予价格人民币 3.11 元/股向符合条件的 283 名激励对象授予 1500 万股限制性股票。

(5) 2024 年 9 月 25 日，公司召开第六届董事会第十四次会议、第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第一个归属期归属条件成就的议案》。

在 283 名激励对象中，由于 39 名激励对象离职，不符合激励对象资格，作废处理其已获授但尚未归属的限制性股票 67.355 万股；由于 73 名激励对象因个人原因自愿放弃本激励计划第一个归属期可归属的部分或全部限制性股票，作废处理上述人员已获授但尚未归属的限制性股票 72.845 万股；由于 7 名激励对象 2023 年个人绩效考核结果为“B”，本期个人层面归属比例为 80%，13 名激励对象 2023 年个人绩效考核结果为“C”，本期个人层面归属比例为 0，作废处理上述激励对象本期不得归属的限制性股票 22.7405 万股。本次合计作废处理的限制性股票数量为 162.9405 万股。因此公司按规定为符合条件的 158 名激励对象办理 6,207,370 股第二类限制性股票归属相关事宜。

但在限制性股票资金缴纳、股份登记过程中，以上 158 名激励对象中有 78 名激励对象因个人原因放弃本次可归属的全部限制性股票 98.9775 万股，9 名激励对象因个人原因放弃本次可归属的部分限制性股票 9.3184 万股，合计作废 108.2959 万股。故第一个归属期实际归属数量由 620.7370 万股调整为 512.4411 万股，该股票登记时间为 2024 年 10 月 11 日，上市交易时间为 2024 年 10 月 14 日，激励对象由 158 人调整为 80 人，第一个归属期合计作废 271.2364 万股。

(6) 2025 年 4 月 25 日，公司召开第六届董事会第十八次会议、第六届监事会第十五次会议，审议通过了《关于作废处理部分限制性股票的议案》。根据公司《2023 年限制性股票激励计划（草案）》及《2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的相关规定，由于 2023 年限制性股票激励计划第二个归属期公司层面业绩未达标，公司层面归属比例为 0，作废处理第二个归属期已获授但尚未归属的限制性股票 716.3225 万股；本次合计作废处理的限制性股票数量为 716.3225 万股。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	康芝药业股份有限公司	https://hnsthb.hainan.gov.cn/yfpl/#/gkwz/ndpl/index?search=%E5%BA%B7%E8%8A%9D%E8%8D%AF%E4%B8%9A

五、社会责任情况

康芝药业热心公益，在兼顾股东、员工等相关方利益的情况下，积极参与社会公益事业，以实际行动彰显企业公民的社会责任感。

（一）关爱儿童健康守护心灵成长——“康芝红脸蛋基金健康海南行”走进文昌

“专注儿童健康”是康芝药业的使命与目标。多年来，康芝药业及康芝红脸蛋在公益践行的道路上，始终致力于帮助更多儿童身心健康成长。

报告期内，康芝药业携手康芝红脸蛋基金持续推进儿童心理健康公益活动，主办“康芝红脸蛋基金健康海南行”文昌站，走进了文昌市华侨中学、文昌市第六小学、文昌英敏小学。

活动以“守护心灵成长 关爱儿童健康——红脸蛋健康科普进校园”为主题，通过邀请心理健康、儿科学领域的资深专家及专业教练组成团队，以“健康科普讲座+趣味互动”相结合的方式，寓教于乐，帮助学生掌握心理健康知识和技能，培养积极心理品质，助力学生健康成长，将健康认知的种子播撒进孩子们的心田，让孩子们学会用科学方法关爱自己，用积极心态拥抱成长。

“康芝红脸蛋基金健康海南行”文昌站系列公益活动收获了参与师生的一致好评。未来，康芝红脸蛋基金将继续关注儿童健康成长，开展更多形式多样的公益活动，为儿童健康成长保驾护航，为社会的和谐发展贡献“康芝力量”。

（二）爱心物资支援贵州省榕江县受灾群众卫生健康防护工作

2025 年 6 月底，贵州省榕江县遭遇两次洪峰过境，引发严重洪涝灾害，灾后重建及复工复产工作刻不容缓，急需医疗防护物资。康芝药业积极响应中国少年儿童基金会的救灾捐赠倡议，联合中共康芝药业党支部迅速行动，紧急调配爱心救灾物资，向受灾地区捐赠了 167 箱医疗防护物资，用于支援受灾地区儿童及家庭的卫生健康防护工作。

本次驰援贵州榕江的爱心捐赠活动，是康芝药业积极践行“诚善行药 福泽人类”企业宗旨的生动实践，充分体现了公司“专注儿童健康”的责任担当，为受灾地区的卫生防护及灾后重建贡献“康芝力量”。

（三）积极参与 2025 年“红十字博爱周”暨“5·8 人道公益日”活动

报告期内，爱心善举，温暖椰城。为进一步弘扬“人道、博爱、奉献”红十字精神，提升人道资源动员能力，5 月 7 日上午，海口市红十字会在海南明珠广场举办海口市 2025 年“红十字博爱周”暨“5·8 人道公益日”众筹活动启动仪式。作为海南首家创业板上市企业，康芝药业积极履行企业公民社会责任，响应海口市红十字会倡议，捐赠善款及爱心物资。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	无	无	无	无	无	无
首次公开发行或再融资时所作承诺	宏氏投资、洪江游、陈惠贞、洪江涛、洪丽萍、洪志慧	首次公开发行股票前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺及避免同业竞争的承诺	（一）首次公开发行股票前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺 控股股东海南宏氏投资有限公司（以下简称“宏氏投资”）、实际控制人洪江游承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。 股东洪江游作为公司董事和高级管理人员承诺，在上述承诺的限售期届满后，其直接或间接所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其直接或间接所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其直接或间接持有的发行人股份。 股东陈惠贞、洪江涛、洪丽萍和洪志慧作为实际控制人的一致行动人承诺自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。 股东洪江涛、洪丽萍、洪志慧作为公司董事承诺，在上述承诺的限售期届满后，其直接或间接所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其直接或间接所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其	2009 年 11 月 24 日	不适用	报告期内承诺人格守承诺，未发生违反承诺的情形。

			直接或间接所持有的发行人股份。 股东陈惠贞作为公司董事承诺，在上述承诺的限售期届满后，其所持发行人股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所持发行人股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让所持有的发行人股份。 （二）避免同业竞争的承诺 控股股东宏氏投资、实际控制人洪江游关于避免同业竞争分别承诺如下： “在本承诺函签署之日，本人及本人控制的公司均未生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司及下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。” “自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。” “自承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与股份公司及下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。” “在本人及本人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。”“如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”			
股权激励承诺	无	无	无	无	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	海南宏氏投资有限公司	关于现金收购中山爱护日用品有限公司 100%股权暨关联交	一、业绩承诺 1. 经各方协商一致，宏氏投资承诺：中山爱护业绩承诺期为 3 年，即 2018 年、2019 年、2020 年。2. 经各方协商一致，宏氏投资承诺：中山爱护 2018 年、2019 年、2020 年 3 年累计净利润之和不低于 8308.79 万元。3. 净利润均指按照中国企业会计准则编制的、且经具有证券、期货业务资格的会计师事务所审计的	2018-08-29	5 年	本承诺已进行调整，内容见下项。

		易的承诺	公司扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润。 业绩承诺补偿及减值测试补偿根据已签署的股权转让协议执行。 二、追加的业绩承诺 中山爱护 2021 年净利润不低于 4170.38 万元，2022 年净利润不低于 4736.43 万元。上述净利润是指经具有证券、期货业务资格的会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润。 追加业绩承诺补偿安排：如中山爱护 2021 年和/或 2022 年实现净利润低于承诺净利润，宏氏投资将以现金方式补足实际净利润与承诺净利润之间的差额。																			
	海南宏氏投资有限公司	关于海南宏氏投资有限公司调整业绩承诺方案及签署相关补充协议暨关联交易事项的承诺	在 2020 年大环境因素客观影响下，为持续促进上市公司发展，巩固并提升公司在“儿童大健康”产业的战略布局，本着对公司和全体投资者负责的态度，切实维护中小投资者利益，根据 2018 年度收购中山爱护《股权转让协议》15.1 条，经与宏氏投资协商，公司分别于 2021 年 6 月 7 日、2021 年 6 月 7 日及 2021 年 6 月 29 日召开第五届董事会第十六次会议、第五届监事会第十三次会议和 2020 年度股东大会，审议通过了《关于海南宏氏投资有限公司调整业绩承诺方案及签署相关补充协议暨关联交易的议案》，关联股东已回避表决，确定了本次中山爱护业绩承诺补偿的调整方案，并已签署《关于中山爱护日用品有限公司之股权转让协议的补充协议》。业绩承诺补偿方案调整前后对比如下表所示： <table><tr><th>变更前后</th><th>承诺期限（年度）</th><th>考核净利润数（万元）</th><th>补偿方式</th></tr><tr><td rowspan="5">调整前</td><td>2018、2019、2020 累计</td><td>8308.79</td><td>1. 低于累计考核数的 50%则现金回购 100%股权； 2. 高于累计考核数的 50%（包括 50%）低于 100%时，按《股权转让协议》应补偿金额计算公式进行补偿。</td></tr><tr><td>2021</td><td>4170.38</td><td>现金补差</td></tr><tr><td>2022</td><td>4736.43</td><td>现金补差</td></tr><tr><td>合计</td><td>17215.6</td><td>/</td></tr></table>		变更前后	承诺期限（年度）	考核净利润数（万元）	补偿方式	调整前	2018、2019、2020 累计	8308.79	1. 低于累计考核数的 50%则现金回购 100%股权； 2. 高于累计考核数的 50%（包括 50%）低于 100%时，按《股权转让协议》应补偿金额计算公式进行补偿。	2021	4170.38	现金补差	2022	4736.43	现金补差	合计	17215.6	/	2021 年 6 月 29 日
变更前后	承诺期限（年度）	考核净利润数（万元）	补偿方式																			
调整前	2018、2019、2020 累计	8308.79	1. 低于累计考核数的 50%则现金回购 100%股权； 2. 高于累计考核数的 50%（包括 50%）低于 100%时，按《股权转让协议》应补偿金额计算公式进行补偿。																			
	2021	4170.38	现金补差																			
	2022	4736.43	现金补差																			
	合计	17215.6	/																			

			调整后	2018、2019、 2021、2022、 2023 累计	17215.6	1. 低于累计考核数的 50%则现金回购 100% 股权； 2. 高于累计考核数的 50%（包括 50%）低于 100%时，按《关于中山爱护日用品有限公司之股权转让协议的补充协议》应补偿金额计算公式进行补偿。			元；2025 年 3 月，公司继续收到宏氏投资汇来的拟履约款 4500 万元。截至目前，公司合计收到宏氏投资履约准备金 5000 万元。后期宏氏投资将继续出售其持有的其他资产或通过其他方式筹措资金用于履行回购义务。
其他承诺	无	无	无				无	无	无
承诺是否按时履行	否								
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	1. 2024 年 4 月 10 日，康芝药业已向业绩承诺方宏氏投资发出《关于宏氏投资履行中山爱护业绩承诺事宜的沟通函》，就中山爱护业绩完成事项及业绩承诺补偿事项作出说明及提示。2024 年 4 月 17 日，康芝药业已收到宏氏投资发来的《〈关于宏氏投资履行中山爱护业绩承诺事宜的沟通函〉的回执》，宏氏投资表示将积极做好后续安排，并同康芝药业保持及时沟通，协商推进相关事项，积极配合康芝药业完成后续业绩承诺相关事项的信息披露等事宜。 2. 公司已收到宏氏投资发来《关于业绩承诺方海南宏氏投资有限公司回购康芝药业股份有限公司所持中山爱护日用品有限公司 100%股权的方案说明》及《〈关于深圳证券交易所 2023 年年报问询函的沟通函〉的回执二》。宏氏投资表示其具备有足够的履行回购义务资源和能力，并表示其正在积极处置相关资产，筹措资金，以履行回购义务。 3. 为积极促进控股股东宏氏投资完成履约，公司积极与宏氏投资进行专项沟通，并多次协调宏氏投资及其实际控制人到场接受海南证监局现场约谈，同时跟进其资产处置及筹资情况。2024 年 8 月 8 日，公司与宏氏投资、华夏银行已开立了三方共管账户，2024 年 08 月 14 日该共管账户已实际到账 500 万元, 2025 年 3 月，公司继续收到宏氏投资汇来的回购金额 4500 万元。截至目前，公司合计收到宏氏投资履约准备金 5000 万元。 4. 2025 年 4 月 28 日控股股东宏氏投资收到中国证券监督管理委员会海南监管局出具的《关于对海南宏氏投资有限公司采取责令改正措施的决定》（[2025]11 号），公司已及时披露《关于公司控股股东收到海南证监局对其采取责令改正措施决定的公告》。 公司将持续关注控股股东的整改计划及其后续进展，并依法督促其履行承诺，严格落实监管要求，以维护公司全体股东的合法权益。公司董事会将以《决定书》为依据，通过多种途径跟踪宏氏投资资金筹措进展，督促其尽快完成回购义务，并及时履行相关审批程序及信息披露义务。								

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

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

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

公司及其控股股东、实际控制人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情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
海南康芝医疗科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2020 年 06 月 15 日	31,000	连带责任担保			至 2030-06-14	否	否
海南康芝生物科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2025 年 06 月 27 日	700	连带责任担保			至 2026-06-27	否	否
海南康芝生物科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2025 年 06 月 06 日	1,000	连带责任担保			至 2026-06-06	否	否
海南康芝生物科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2025 年 03 月 06 日	1,000	连带责任担保			至 2026-03-05	否	否
海南康芝生物科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2025 年 01 月 23 日	1,000	连带责任担保			至 2025-08-22	否	否
海南康芝生物科技有限公司	2025 年 04 月 25 日	100,000	2024 年 09 月 27 日	1,000	连带责任担保			至 2025-09-27	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		100,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		35,700				
报告期末已审批的		100,000		报告期末对子公司		35,700				

对子公司担保额度合计（B3）				实际担保余额合计（B4）						
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		100,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		35,700				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		100,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		35,700				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				32.88%						
其中：										

3、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

序号	公告号	公告内容	披露日期	披露网址链接
1.	2025-001	2024 年度业绩预告	2025 年 01 月 23 日	巨潮资讯网
2.	2025-002	关于公司完成增加经营范围工商变更登记及《公司章程》备案的公告	2025 年 02 月 18 日	巨潮资讯网
3.	2025-004	关于变更公司财务总监的公告	2025 年 02 月 24 日	巨潮资讯网
4.	2025-005	关于头孢泊肟酯片通过仿制药一致性评价的公告	2025 年 02 月 27 日	巨潮资讯网
5.	2025-013	关于预计 2025 年度日常关联交易的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
6.	2025-016	关于作废处理部分限制性股票的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
8.	2025-021	关于公司控股股东收到海南证监局对其采取责令改正措施决定的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
9.	2025-023	关于完成注册资本变更登记并换发营业执照的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
10.	2025-022	关于公司控股股东部分股份解除质押的公告	2025 年 04 月 29 日	巨潮资讯网
12.	2025-027	关于聘请公司 2025 年度审计机构的公告	2025 年 06 月 10 日	巨潮资讯网
13.	2025-029	关于购买董监高责任险的公告	2025 年 06 月 10 日	巨潮资讯网

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

1. 2024 年 4 月 10 日，康芝药业已向业绩承诺方宏氏投资发出《关于宏氏投资履行中山爱护业绩承诺事宜的沟通函》，就中山爱护业绩完成事项及业绩承诺补偿事项作出说明及提示。2024 年 4 月 17 日，康芝药业已收到宏氏投资发来的《〈关于宏氏投资履行中山爱护业绩承诺事宜的沟通函〉的回执》，宏氏投资表示将积极做好后续安排，并同康芝药业保持及时沟通，协商推进相关事项，积极配合康芝药业完成后续业绩承诺相关事项的信息披露等事宜。

2. 公司已收到宏氏投资发来《关于业绩承诺方海南宏氏投资有限公司回购康芝药业股份有限公司所持中山爱护日用品有限公司 100%股权的方案说明》及《〈关于深圳证券交易所 2023 年年报问询函的沟通函〉的回执二》。宏氏投资表示其具备有足够的履行回购义务资源和能力，并表示其正在积极处置相关资产，筹措资金，以履行回购义务。

3. 为积极促进控股股东宏氏投资完成履约，公司积极与宏氏投资进行专项沟通，并多次协调宏氏投资及其实际控制人到场接受海南证监局现场约谈，同时跟进其资产处置及筹资情况。2024 年 8 月 8 日，公司与宏氏投资、华夏银行已开立了三方共管账户，2024 年 08 月 14 日该共管账户已实际到账 500 万元，2025 年 3 月，公司继续收到宏氏投资汇来的回购金额 4500 万元。截至目前，公司合计收到宏氏投资履约准备金 5000 万元。

4. 报告期内，控股股东宏氏投资收到中国证券监督管理委员会海南监管局出具的《关于对海南宏氏投资有限公司采取责令改正措施的决定》（[2025]11 号），公司已于 2025 年 4 月 29 日披露《关于公司控股股东收到海南证监局对其采取责令改正措施决定的公告》。

公司将持续关注控股股东的整改计划及其后续进展，并依法督促其履行承诺，严格落实监管要求，以维护公司全体股东的合法权益。公司董事会将以《决定书》为依据，通过多种途径跟踪宏氏投资资金筹措进展，督促其尽快完成回购义务，并及时履行相关审批程序及信息披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	14,441,889	3.17%					0	14,441,889	3.17%
3、其他内资持股	14,441,889	3.17%					0	14,441,889	3.17%
境内自然人持股	14,441,889	3.17%					0	14,441,889	3.17%
二、无限售条件股份	440,682,522	96.83%					0	440,682,522	96.83%
1、人民币普通股	440,682,522	96.83%					0	440,682,522	96.83%
三、股份总数	455,124,411	100.00%					0	455,124,411	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		31,867		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注 8）		0	持有 特别 表决 权股 份的 股东 总数 （如 有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持股 数量	报告期 内增减 变动情 况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
海南宏氏投 资有限公司	境内非国有 法人	27.25%	124,038,747	0	0	124,038 ,747	质押	94,900,000
陈惠贞	境内自然人	1.79%	8,148,683	0	6,111,512	2,037,171	不适用	0
洪江游	境内自然人	1.69%	7,686,997	0	5,765,248	1,921,749	不适用	0
朱军	境内自然人	1.35%	6,160,000	1,160,000	0	6,160,000	不适用	0
张秀	境内自然人	0.91%	4,150,000	3,347,300	0	4,150,000	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.74%	3,380,648	2,705,366	0	3,380,648	不适用	0
吕良丰	境内自然人	0.72%	3,296,573	913,556	0	3,296,573	不适用	0
归振磊	境内自然人	0.57%	2,600,000	120,000	0	2,600,000	不适用	0
洪江涛	境内自然人	0.52%	2,352,737	0	1,764,553	588,184	不适用	0
中国建设银行 股份有限公 司—诺安多 策略股票型 证券投资基 金	其他	0.42%	1,908,700	1,908,700	0	1,908,700	不适用	0
战略投资者或一般法人因配 售新股成为前 10 名股东的 情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行 动的说明		股东陈惠贞与洪江游、洪江涛为母子关系，股东洪江涛与洪江游为兄弟关系，股东洪江游及洪江涛同时是控股股东海南宏氏投资有限公司的股东，除此之外，公司未知上述关联自然人与其他股东，以及其他股东之间是否存在关联关系或属于相关法律法规规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表 决权、放弃表决权情况的说 明		无						
前 10 名股东中存在回购专 户的特别说明（参见注 11）		无						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量				股份种类		
						股份种类	数量	
海南宏氏投资有限公司		124,038,747				人民币普通股	124,038,747	

朱军	6,160,000	人民币普通股	6,160,000
张秀	4,150,000	人民币普通股	4,150,000
BARCLAYS BANK PLC	3,380,648	人民币普通股	3,380,648
吕良丰	3,296,573	人民币普通股	3,296,573
归振磊	2,600,000	人民币普通股	2,600,000
陈惠贞	2,037,171	人民币普通股	2,037,171
洪江游	1,921,749	人民币普通股	1,921,749
中国建设银行股份有限公司 一诺安多策略股票型证券投资 基金	1,908,700	人民币普通股	1,908,700
陈光龙	1,852,900	人民币普通股	1,852,900
前 10 名无限售流通股股东 之间，以及前 10 名无限售 流通股股东和前 10 名股东 之间关联关系或一致行动的 说明	股东陈惠贞与洪江游、洪江涛为母子关系，股东洪江涛与洪江游为兄弟关系，股东洪江游及洪江涛同时是控股股东海南宏氏投资有限公司的股东，除此之外，公司未知上述关联自然人与其他股东，以及其他股东之间是否存在关联关系或属于相关法律法规规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融 资融券业务股东情况说明 (如有)(参见注 4)	1. 股东海南宏氏投资有限公司除通过普通证券账户持有 105,888,747 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 18,150,000 股，实际合计持有 124,038,747 股； 2. 股东张秀通过普通证券账户持有 0 股，通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,150,000 股，实际合计持有 4,150,000 股； 3. 股东吕良丰除通过普通证券账户持有 485,573 股外，还通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,811,000 股，实际合计持有 3,296,573 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：康芝药业股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	47,457,968.17	113,185,485.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,270,000.00	620,027.75
应收账款	54,970,622.77	68,444,816.20
应收款项融资		
预付款项	28,798,257.08	23,812,161.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	27,868,385.77	42,210,422.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	167,845,478.00	187,328,641.20
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,381,547.37	7,473,280.71
流动资产合计	336,592,259.16	443,074,835.84

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	4,973,239.88	4,973,239.88
其他非流动金融资产		
投资性房地产	243,084,839.80	206,272,603.00
固定资产	969,802,540.87	992,215,091.57
在建工程	15,462,518.85	12,034,555.32
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,630,168.65	18,113,187.25
无形资产	145,830,772.76	139,858,258.34
其中：数据资源		
开发支出	53,541,380.52	50,965,908.82
其中：数据资源		
商誉	13,500,000.00	13,500,000.00
长期待摊费用	28,540,741.01	26,900,856.85
递延所得税资产	56,033,371.55	50,648,748.85
其他非流动资产	19,821,659.12	17,293,263.97
非流动资产合计	1,568,221,233.01	1,532,775,713.85
资产总计	1,904,813,492.17	1,975,850,549.69
流动负债：		
短期借款	124,799,882.10	171,084,544.81
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	49,502,465.12	66,256,942.02
预收款项	731,063.65	485,928.44
合同负债	36,347,243.25	42,209,406.92
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	7,730,244.97	11,180,823.52
应交税费	10,684,244.15	11,415,974.24
其他应付款	129,725,026.87	76,596,646.73

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	88,446,610.84	110,969,527.93
其他流动负债	4,721,457.43	5,480,752.85
流动负债合计	452,688,238.38	495,680,547.46
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	233,065,000.00	210,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	19,012,665.87	18,648,971.31
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	55,394,434.07	51,625,213.59
递延所得税负债	34,456,113.55	34,576,868.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	341,928,213.49	314,851,053.10
负债合计	794,616,451.87	810,531,600.56
所有者权益：		
股本	455,124,411.00	455,124,411.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	842,991,008.41	842,991,008.41
减：库存股		
其他综合收益	51,719,218.63	51,732,777.71
专项储备		
盈余公积	54,941,795.33	54,941,795.33
一般风险准备		
未分配利润	-318,949,298.80	-264,867,579.44
归属于母公司所有者权益合计	1,085,827,134.57	1,139,922,413.01
少数股东权益	24,369,905.73	25,396,536.12
所有者权益合计	1,110,197,040.30	1,165,318,949.13
负债和所有者权益总计	1,904,813,492.17	1,975,850,549.69

法定代表人：洪江游 主管会计工作负责人：李静 会计机构负责人：李静

2、母公司资产负债表

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	21,490,876.69	78,776,420.64
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	3,006,000.00	
应收账款	4,016,952.79	2,574,220.54
应收款项融资		
预付款项	61,208,761.69	39,272,301.34
其他应收款	457,119,659.50	434,359,960.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货	111,786,093.27	122,341,160.67
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,471,985.98	4,626,318.82
流动资产合计	660,100,329.92	681,950,382.13
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	570,955,753.83	569,955,753.83
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	86,985,534.00	86,985,534.00
固定资产	322,365,410.04	325,302,835.48
在建工程	3,219,005.47	1,693,972.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	62,420,445.62	64,777,866.06
其中：数据资源		
开发支出	48,762,189.27	46,186,717.57
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	14,362,511.85	10,891,596.38
递延所得税资产	34,298,761.77	32,818,140.60
其他非流动资产	17,747,541.44	15,429,368.74
非流动资产合计	1,161,117,153.29	1,154,041,785.24

资产总计	1, 821, 217, 483. 21	1, 835, 992, 167. 37
流动负债：		
短期借款	61, 169, 336. 55	74, 595, 715. 28
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	13, 461, 585. 30	26, 030, 656. 38
预收款项		
合同负债	45, 225, 923. 11	62, 313, 382. 06
应付职工薪酬	2, 922, 045. 73	4, 874, 426. 98
应交税费	2, 047, 418. 83	2, 072, 505. 07
其他应付款	297, 986, 342. 95	243, 927, 234. 31
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	44, 000, 000. 00	80, 023, 486. 53
其他流动负债	5, 879, 370. 00	8, 100, 739. 66
流动负债合计	472, 692, 022. 47	501, 938, 146. 27
非流动负债：		
长期借款	23, 000, 000. 00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	30, 527, 825. 85	26, 093, 732. 03
递延所得税负债	5, 806, 263. 40	5, 806, 263. 40
其他非流动负债		
非流动负债合计	59, 334, 089. 25	31, 899, 995. 43
负债合计	532, 026, 111. 72	533, 838, 141. 70
所有者权益：		
股本	455, 124, 411. 00	455, 124, 411. 00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	818, 627, 736. 42	818, 627, 736. 42
减：库存股		
其他综合收益	16, 078, 123. 57	16, 078, 123. 57
专项储备		
盈余公积	54, 941, 795. 33	54, 941, 795. 33
未分配利润	-55, 580, 694. 83	-42, 618, 040. 65

所有者权益合计	1,289,191,371.49	1,302,154,025.67
负债和所有者权益总计	1,821,217,483.21	1,835,992,167.37

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	232,448,515.10	220,198,812.69
其中：营业收入	232,448,515.10	220,198,812.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	302,106,524.19	342,586,586.75
其中：营业成本	107,540,967.99	95,548,126.84
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	5,940,538.16	6,070,570.00
销售费用	116,211,532.39	151,027,580.60
管理费用	55,341,975.52	64,901,252.20
研发费用	8,874,961.73	15,389,443.42
财务费用	8,196,548.40	9,649,613.69
其中：利息费用	8,324,962.66	9,015,682.99
利息收入	184,450.19	569,597.85
加：其他收益	3,749,432.85	7,460,166.65
投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,441,671.98	4,209,201.71
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,678,657.13	-5,968,619.81
资产处置收益（损失以“—”号填列）	455,864.28	25,148.38
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-60,689,697.11	-116,661,877.13
加：营业外收入	378,746.60	158,132.81
减：营业外支出	307,914.32	1,390,639.79
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-60,618,864.83	-117,894,384.11
减：所得税费用	-5,510,515.08	-15,766,883.96

五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-55,108,349.75	-102,127,500.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-55,108,349.75	-102,127,500.15
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）	-54,081,719.36	-100,863,188.44
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-1,026,630.39	-1,264,311.71
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	-55,108,349.75	-102,127,500.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	-54,081,719.36	-100,863,188.44
归属于少数股东的综合收益总额	-1,026,630.39	-1,264,311.71
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.1188	-0.2241
（二）稀释每股收益	-0.1188	-0.2241

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：洪江游 主管会计工作负责人：李静 会计机构负责人：李静

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	61,805,457.36	54,361,365.34
减：营业成本	41,416,950.09	28,816,146.56
税金及附加	726,777.78	861,486.87
销售费用	1,600,200.00	3,809,042.00
管理费用	27,213,160.73	39,233,739.24
研发费用	7,554,822.41	15,950,411.58
财务费用	2,612,653.52	3,712,424.49
其中：利息费用	2,735,642.64	3,135,703.38
利息收入	139,111.95	455,357.12
加：其他收益	2,867,992.11	6,320,670.12

投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	1,414,744.24	-127,390.43
资产减值损失（损失以“—”号填列）	792,876.44	-3,984,619.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-14,243,494.38	-35,813,224.88
加：营业外收入	0.72	4,000.00
减：营业外支出	199,781.69	261,632.02
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-14,443,275.35	-36,070,856.90
减：所得税费用	-1,480,621.17	-3,071,253.18
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-12,962,654.18	-32,999,603.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-12,962,654.18	-32,999,603.72
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-12,962,654.18	-32,999,603.72
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	278,668,540.85	326,391,914.43
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	65,352.06	2,600.00
收到其他与经营活动有关的现金	105,833,711.39	25,066,662.81
经营活动现金流入小计	384,567,604.30	351,461,177.24
购买商品、接受劳务支付的现金	88,816,805.42	83,321,398.07
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	41,553,881.92	45,886,670.95
支付的各项税费	20,319,442.87	42,402,189.56
支付其他与经营活动有关的现金	167,524,978.33	181,367,916.70
经营活动现金流出小计	318,215,108.54	352,978,175.28
经营活动产生的现金流量净额	66,352,495.76	-1,516,998.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,666.68	42,000.00
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		
投资活动现金流入小计	1,666.68	42,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	78,874,898.36	47,457,627.57
投资支付的现金		200,000.00
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		1,253,289.14
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	78,874,898.36	48,910,916.71
投资活动产生的现金流量净额	-78,873,231.68	-48,868,916.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	113,826,220.68	94,710,492.50
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	113,826,220.68	94,710,492.50
偿还债务支付的现金	158,385,492.50	78,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,633,634.87	9,934,788.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	167,019,127.37	87,994,788.23
筹资活动产生的现金流量净额	-53,192,906.69	6,715,704.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-13,875.16	
五、现金及现金等价物净增加额	-65,727,517.77	-43,670,210.48
加：期初现金及现金等价物余额	113,185,485.94	144,398,335.10
六、期末现金及现金等价物余额	47,457,968.17	100,728,124.62

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	57,009,302.06	96,285,309.73
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	191,601,695.08	81,853,685.03
经营活动现金流入小计	248,610,997.14	178,138,994.76
购买商品、接受劳务支付的现金	40,544,151.69	26,264,143.82
支付给职工以及为职工支付的现金	18,098,395.48	19,521,683.62
支付的各项税费	1,085,730.12	3,297,744.82
支付其他与经营活动有关的现金	186,869,618.89	137,654,723.83
经营活动现金流出小计	246,597,896.18	186,738,296.09
经营活动产生的现金流量净额	2,013,100.96	-8,599,301.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,113,137.01	45,139,797.57
投资支付的现金		200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	30,113,137.01	45,339,797.57
投资活动产生的现金流量净额	-30,113,137.01	-45,339,797.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	46,669,336.55	35,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	46,669,336.55	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	72,930,000.00	3,060,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,924,844.45	3,241,939.49
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	75,854,844.45	6,301,939.49
筹资活动产生的现金流量净额	-29,185,507.90	28,698,060.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-57,285,543.95	-25,241,038.39
加：期初现金及现金等价物余额	78,776,420.64	105,428,648.42
六、期末现金及现金等价物余额	21,490,876.69	80,187,610.03

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数 股东权益
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公 积	一般 风险准 备	未分 配利 润	其他	小计	
		优先 股	永续 债	其他										所有者 权益合 计
一、上年年末余额	455,124,411.00				842,991,008.41		51,732,777.71		54,941,795.33		-264,867,579.44		1,139,922,413.01	1,165,318,949.13
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	455,124,411.00				842,991,008.41		51,732,777.71		54,941,795.33		-264,867,579.44		1,139,922,413.01	1,165,318,949.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-13,559.08				54,081,719.36		54,095,278.44	55,121,908.83
（一）综合收益总额							-13,559.08				54,081,719.36		54,095,278.44	55,121,908.83
（二）所有者投入和减少资本														
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														
4. 其他														

（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 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	455,124,411.00				842,991,008.41		51,719,218.63		54,941,795.33		-318,949,298.80		1,085,827,134.57	24,369,905.73	1,110,197,040.30

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东
	股本	其他权益工具			资本公	减：库	其他综	专项储	盈余公	一般风	未分配	其他	小计		所有者权
		优先	永续	其他											

		股	债		积	存股	合收益	备	积	险准备	利润			权益	益合计
一、上年年末余额	450,000.00				836,491.79		51,984,914.82		54,941,795.33		-48,659,061.50		1,344,759,445.44	33,264,311.06	1,378,023,756.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	450,000.00				836,491.79		51,984,914.82		54,941,795.33		-48,659,061.50		1,344,759,445.44	33,264,311.06	1,378,023,756.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,587,286.87						-100,863,188.44		-90,275,901.57	-914,098.58	-91,190,000.15
（一）综合收益总额											-100,863,188.44		-100,863,188.44	-1,264,311.71	-102,127,500.15
（二）所有者投入和减少资本					10,587,286.87								10,587,286.87	350,213.13	10,937,500.00
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					11,737,500.00								11,737,500.00		11,737,500.00
4．其他					-1,150,213.13								-1,150,213.13	350,213.13	-800,000.00
（三）利润															

分配															
1. 提取盈 余公积															
2. 提取一 般风险准备															
3. 对所有 者（或股 东）的分配															
4. 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	450 ,00 0,0 00. 00				847 ,07 9,0 83. 66		51, 984 ,91 4.8 2		54, 941 ,79 5.3 3		- 149 ,52 2,2 49. 94		1,2 54, 483 ,54 3.8 7	32, 350 ,21 2.4 8	1,2 86, 833 ,75 6.3 5

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

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

		股	债			股	收益			润		益合 计
一、上年年末余额	455,124,411.00				818,627,736.42		16,078,123.57		54,941,795.33	-42,618,040.65		1,302,154,025.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	455,124,411.00				818,627,736.42		16,078,123.57		54,941,795.33	-42,618,040.65		1,302,154,025.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-12,962,654.18		-12,962,654.18
（一）综合收益总额										-12,962,654.18		-12,962,654.18
（二）所有者投入和减少资本												
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												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
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	455,1 24,41 1.00				818,6 27,73 6.42		16,07 8,123 .57		54,94 1,795 .33	- 55,58 0,694 .83		1,289 ,191, 371.4 9

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年 末余额	450,0 00,00 0.00				810,9 78,31 1.67		16,07 8,123 .57		54,94 1,795 .33	45,61 5,648 .75		1,377 ,613, 879.3 2
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	450,0 00,00 0.00				810,9 78,31 1.67		16,07 8,123 .57		54,94 1,795 .33	45,61 5,648 .75		1,377 ,613, 879.3 2
三、本期增 减变动金额 (减少以 “－”号填					11,73 7,500 .00					- 32,99 9,603 .72		- 21,26 2,103 .72

列)												
(一) 综合收益总额										-32,999,603.72		-32,999,603.72
(二) 所有者投入和减少资本					11,737,500.00							11,737,500.00
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					11,737,500.00							11,737,500.00
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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	450,000,000.00				822,715,811.67		16,078,123.57		54,941,795.33	12,616,045.03		1,356,351,775.60

三、公司基本情况

康芝药业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 1994 年 1 月 20 日注册成立，公司注册地址和总部办公地址为海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号。

本公司及子公司（以下统称“本集团”）主要从事药品生产及销售、母婴健康用品生产及销售等。

本公司的母公司为海南宏氏投资有限公司，最终实际控制人为自然人洪江游。

本财务报告于 2025 年 8 月 26 日经公司第六届董事会第二十次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注“无形资产”、“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 06 月 30 日的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 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

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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
重要的子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上
重要的应收款项	应收款项期末余额大于 1000 万元
重要的应付款项	单项账龄超过一年的应付款项占应付款项总额的 10%以

	上，且金额大于 1000 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 5000 万元
重要的投资活动	单项投资活动的计划投资金额大于 5000 万元
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额 10%以上且金额大于 1000 万元
重要的外购在研项目	单个项目占研发投入总额的 10%以上且金额大于 1000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

• 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

• 非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整

合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注“长期股权投资”进行会计处理；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：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

- 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。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

- 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“长期股权投资”或本附注“金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团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，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团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。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为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

- 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但本集团发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

- 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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。

- 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

一、在本集团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。

- 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；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。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即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。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分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。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，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将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分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。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

- 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（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。

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，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团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，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按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。

- 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而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之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

- 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的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，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其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。

- 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

- 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服

务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团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，使用不可输入值。

- 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

二、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

- 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信

用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

- 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

- 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收合并范围内关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

- 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

12、应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同。

13、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款及合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	本组合因本公司具有控制，具有相近的信用风险特征。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

14、应收款项融资

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，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
组合 1	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、备用金等应收款项。
组合 2	本组合为收取的各类保证金。
组合 3	本组合为除上述款项之外的往来款。

16、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注“金融资产减值”。

17、存货

- 存货的分类

存货主要包括原材料、包装材料、委托加工物资、在产品、库存商品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

- 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

- 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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，可合并计提存货跌价准备。

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

- 存货的盘存制度为永续盘存制。

- 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

（1）持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团已经就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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：

（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。本集团对债权投资信用风险进行单项评估。

20、其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。本集团对其他债权投资信用风险进行单项评估。

21、长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以账龄作为信用风险特征。

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，

本集团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

- 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：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，按照原持有被购买方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长期股

权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

- 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述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，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产，会计政策选择的依据为：

①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。

②本集团能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

③本集团投资性房地产的公允价值进行估计时采用的关键假设和主要不确定因素为：

本集团不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

在极少的情况下，若有证据表明，本集团首次取得某项投资性房地产（或某项现有房地产在完成建造或开发活动或改变用途后首次成为投资性房地产时）时，该投资性房地产的公允价值不能持续可靠取得的，对该投资性房地产采用成本模式计量直至处置，并且假设无残值。

自用房地产或存货转换为投资性房地产时，按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额确认为其他综合收益。投资性房地产转换为自用房地产时，以转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本集团以转换日的公允价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-25	5	3.80-4.75
机器设备	年限平均法	10-12	5	7.92-9.50
运输设备	年限平均法	4-8	5	11.88-23.75
办公及电子设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50
其他设备	年限平均法	5-8	5	11.88-19.00

- 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如上表。

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

- 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

- 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

27、生物资产

不适用

28、油气资产

不适用

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本集团主要无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	按剩余使用年限摊销	直线法平均摊销
非专利技术	4-10	直线法平均摊销
专利权	10	直线法平均摊销
商标	10	直线法平均摊销
办公软件	10	直线法平均摊销

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括委托研发技术费用、人工成本、材料、动力费、折旧及摊销等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

• 外购技术及专利的核算

①外购技术及专利的支出，及后续发生的临床试验、试制费、内部对其进行的各种试验、试生产等费用，在取得国家食品药品监督管理局批准的《药物生产批件》之前的费用，计入“研发支出——资本化支出”项目。在取得国家食品药品监督管理局批准的《药物生

产批件》之后，按品种分明细将资本化的支出转入无形资产。之后再发生的试生产及提升工艺、做临床等费用，属于改良等性质的在费用发生时按品种分明细资本化，计入无形资产；不属于改良等性质的计入当期费用。

②向外单位购买的药品技术，在购买时该技术已取得了国家食品药品监督管理局批准的《药物生产批件》的，该外购技术于购买时直接计入无形资产。为该技术在落地公司生产的过程中发生的工艺及其他试制费发生时资本化，计入该项无形资产。

- 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注“长期资产减值”。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，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。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先

抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

32、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利

产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

35、股份支付

- 股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

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

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

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

② 以现金结算的股份支付

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

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

- 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

36、优先股、永续债等其他金融工具

• 永续债和优先股等的区分

本集团发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

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如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，则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，则本集团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。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本集团发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本集团发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

- 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本集团不确认权益工具的公允价值变动。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商

品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团的药品及日化产品销售业务在购货方验收时确认收入。

38、合同成本

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

39、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，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或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

- 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

- 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团

以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

- 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

- 所得税的抵销

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

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本集团作为承租人

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债（短期租赁和低价值资产租赁除外）。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

42、其他重要的会计政策和会计估计

• 终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注“持有待售资产和处置组”相关描述。

• 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》	无	0.00
财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》	无	0.00

• 会计政策变更

① 《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》，自 2024 年 1 月 1 日起实施。

② 《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》，自印发之日起实施。本集团选择自发布年度（2024 年度）提前执行该解释。

上述会计政策变更对本集团和公司财务报表未产生影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

44、其他

重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

- 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

- 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

- 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

- 开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本集团将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

- 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

- 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

- 公允价值计量

本集团的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本集团采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本集团会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。公司管理层与有资质的外部评估师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；租金收入适用 5% 的征收率	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳流转税额的 7%、5% 计缴	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳流转税额的 3% 计缴	3%
地方教育附加	按实际缴纳流转税额的 2% 计缴	2%
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、20%、16.5%、15% 计缴	25%、20%、16.5%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
海南康芝生物科技有限公司	25%
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	25%
河北康芝制药有限公司	15%
沈阳康芝制药有限公司	25%
广东康大药品营销有限公司	25%
广东康大制药有限公司	25%
深圳市康宏达投资有限公司	25%
康芝药业股份有限公司	15%
中山宏氏健康科技有限公司	25%
海口康成达科技有限公司	25%
海南康芝医疗科技有限公司	25%
海南康芝母婴健康科技有限公司	25%
中山爱护日用品有限公司	15%
广东爱护健康科技有限公司	25%

广州爱户信息科技有限公司	25%
海南爱护电子商务有限公司	25%
中山爱护婴童健康科技研究有限公司	25%
海南康芝儿童大药房有限公司	25%
海南康芝大健康生态产业园有限公司	25%
沈阳鸿景科技有限公司	25%
东北亚药食同源贸易中心(沈阳)有限公司	25%
中山恒扬实业有限公司	25%
海南康芝中药材国际贸易有限公司	25%
和联投资（香港）有限公司	16.5%
康芝（海南）药膳科技有限公司	25%

2、税收优惠

（1）本公司于 2008 年 12 月获得“高新技术企业证书”，并于 2023 年 11 月通过复审；子公司中山爱护日用品有限公司于 2015 年 10 月获得“高新技术企业证书”，并于 2024 年 11 月通过复审；子公司河北康芝制药有限公司于 2023 年被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条及《国家税务总局关于企业所得税减免税管理问题的通知》（国税发〔2008〕111 号）规定，2025 年度本公司及子公司中山爱护日用品有限公司、河北康芝制药有限公司实际执行的企业所得税率为 15%。

（2）根据财政部、税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 6 号）和《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	198,429.21	41,366.42
银行存款	46,978,281.52	107,797,849.10
其他货币资金	281,257.44	5,346,270.42
合计	47,457,968.17	113,185,485.94
其中：存放在境外的款项总额	904,235.27	917,743.70

其他说明

截至 2025 年 06 月 30 日，本集团货币资金受限情况详见附注“所有权或使用权受到限制的资产”。

截至 2025 年 06 月 30 日，本集团不存在存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,270,000.00	620,027.75
合计	6,270,000.00	620,027.75

3、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	51,414,012.22	64,876,261.74
1 至 2 年	7,310,261.11	8,026,379.91
2 至 3 年	2,992,724.15	4,663,078.30
3 年以上	35,017,840.06	38,825,443.64
3 至 4 年	5,726,964.04	7,556,809.34
4 至 5 年	3,488,166.48	6,721,756.49
5 年以上	25,802,709.54	24,546,877.81
合计	96,734,837.54	116,391,163.59

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	96,734,837.54	100.00%	41,764,214.77	43.17%	54,970,622.77	116,391,163.59	100.00%	47,946,347.39	41.19%	68,444,816.20
其中：										
账龄组合	96,734,837.54	100.00%	41,764,214.77	43.17%	54,970,622.77	116,391,163.59	100.00%	47,946,347.39	41.19%	68,444,816.20
合计	96,734,837.54	100.00%	41,764,214.77	43.17%	54,970,622.77	116,391,163.59	100.00%	47,946,347.39	41.19%	68,444,816.20

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	51,414,012.22	3,122,716.17	6.07%
1 至 2 年	7,310,261.11	2,713,076.15	37.11%
2 至 3 年	2,992,724.15	2,027,514.54	67.75%
3 至 4 年	5,726,964.04	4,994,049.86	87.20%
4 至 5 年	3,488,166.48	3,104,148.50	88.99%
5 年以上	25,802,709.54	25,802,709.54	100.00%
合计	96,734,837.54	41,764,214.77	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
账龄组合	47,946,347.39		4,785,934.11		-1,396,198.51	41,764,214.77
合计	47,946,347.39		4,785,934.11		-1,396,198.51	41,764,214.77

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广东稳健药业有限公司	22,787,074.40		22,787,074.40	23.56%	1,266,961.34
海南省金岛制药厂	5,321,517.00		5,321,517.00	5.50%	5,321,517.00
广西梧州市杰迅医药有限公司	4,482,500.60		4,482,500.60	4.63%	249,227.03
广州市冰诚婴童用品有限公司	2,941,593.76		2,941,593.76	3.04%	2,605,957.91
云南雯帆医药有限公司	2,856,949.00		2,856,949.00	2.95%	778,232.91
合计	38,389,634.76		38,389,634.76	39.68%	10,221,896.19

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	27,868,385.77	42,210,422.60
合计	27,868,385.77	42,210,422.60

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项等	21,546,552.55	37,011,815.86
保证金	12,636,461.45	13,206,104.95
预支市场推广费	314,493.50	1,229,704.63
代职工垫付的社保等	1,055,429.50	914,954.95
押金	455,945.51	592,097.22
备用金	400,580.46	343,421.87
坏账准备	-8,541,077.20	-11,087,676.88
合计	27,868,385.77	42,210,422.60

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,780,180.13	16,744,382.09
1 至 2 年	3,870,952.68	15,643,065.81
2 至 3 年	370,560.79	687,975.38
3 年以上	19,387,769.37	20,222,676.20
3 至 4 年	578,666.25	135,356.54
4 至 5 年	360,101.95	6,519,120.52
5 年以上	18,449,001.17	13,568,199.14
合计	36,409,462.97	53,298,099.48

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	11,087,676.88		2,457,737.87	198,000.00	109,138.19	8,541,077.20
合计	11,087,676.88		2,457,737.87	198,000.00	109,138.19	8,541,077.20

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广西源安堂药业有限公司	保证金、往来款	17,662,359.79	多年累积	48.51%	791,300.58
北京鑫开元医药科技有限公司海南分公司	往来款	6,200,000.00	5 年以上	17.03%	6,200,000.00
海口统发惠农投资管理有限公司	保证金	1,184,000.00	1 年至 2 年（含 2 年）	3.25%	16,576.00
袁启航	往来款	1,400,000.00	1 年以内	3.85%	119,000.00

中山市加劲工程有限公司	往来款	1,000,000.00	1 年以内（含 1 年）	2.75%	85,000.00
合计		27,446,359.79		75.38%	7,211,876.58

5、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	11,654,187.80	40.47%	7,909,510.06	33.22%
1 至 2 年	5,863,278.79	20.36%	10,140,093.22	42.58%
2 至 3 年	5,689,407.45	19.76%	5,547,769.99	23.30%
3 年以上	5,591,383.04	19.42%	214,788.17	0.90%
合计	28,798,257.08		23,812,161.44	

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	账龄	占预付账款期末余额的比例 (%)
海口恒久彩色包装印刷有限公司	5,946,523.47	2 年至 3 年（含 3 年）	20.65%
广州市永信药业有限公司	5,445,125.00	3 年以上	18.91%
山东新华制药股份有限公司	3,159,979.65	2 年至 3 年（含 3 年）	10.97%
佛山市南海区百诺卫生用品有限公司	935,570.78	1 年以内（含 1 年）	3.25%
广东半度文化艺术发展有限公司	900,000.00	1 年以内（含 1 年）	3.13%
合计	16,387,198.90		56.91%

其他说明：

本集团按欠款方归集的期末余额前五名预付款项合计金额为 16,387,198.90 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 56.91%。

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

（1）存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值

原材料	115,267,722.55	4,030,664.05	111,237,058.50	133,940,518.19	12,081,950.24	121,858,567.95
在产品	11,478,471.13	41,933.94	11,436,537.19	11,717,294.83	43,553.94	11,673,740.89
库存商品	42,954,515.13	14,212,998.29	28,741,516.84	51,596,599.76	12,535,066.89	39,061,532.87
发出商品	11,158,926.84	652,576.22	10,506,350.62	8,775,034.50	652,576.22	8,122,458.28
委托加工物资	1,051,689.59	709,388.23	342,301.36	1,069,536.96	709,388.23	360,148.73
包装材料	8,291,108.17	2,709,394.68	5,581,713.49	8,515,929.66	2,263,737.18	6,252,192.48
合计	190,202,433.41	22,356,955.41	167,845,478.00	215,614,913.90	28,286,272.70	187,328,641.20

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	12,081,950.24	653,121.11		8,704,407.30		4,030,664.05
在产品	43,553.94			1,620.00		41,933.94
库存商品	12,535,066.89	3,543,468.30	1,374,214.20	3,239,751.10		14,212,998.29
发出商品	652,576.22					652,576.22
委托加工物资	709,388.23					709,388.23
包装材料	2,263,737.18	570,518.48		124,860.98		2,709,394.68
合计	28,286,272.70	4,767,107.89	1,374,214.20	12,070,639.38		22,356,955.41

(3) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税及待抵扣进项税	2,784,088.39	6,702,131.50
预缴税费	487,121.91	382,958.21
待摊费用	110,337.07	388,191.00
合计	3,381,547.37	7,473,280.71

8、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
新余鑫桥投资管理合伙企业（有限合伙）	4,973,239.88						4,973,239.88	根据管理层持有意图判断

合计	4,973,239.88						4,973,239.88	
----	--------------	--	--	--	--	--	--------------	--

注：子公司深圳市康宏达投资有限公司持有新余鑫桥投资管理合伙企业（有限合伙）2.4134%的股权。

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
北京恒卓科技控股有限公司	29,005,750.50	29,005,750.50									29,005,750.50	29,005,750.50
小计	29,005,750.50	29,005,750.50									29,005,750.50	29,005,750.50
二、联营企业												
合计	29,005,750.50	29,005,750.50									29,005,750.50	29,005,750.50

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

10、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、期初余额	206,272,603.00			206,272,603.00
二、本期变动	36,812,236.80			36,812,236.80
加：外购	36,812,236.80			36,812,236.80
存货\固定资产\在建工程转入				

企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
三、期末余额	243,084,839.80			243,084,839.80

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	969,802,540.87	992,129,403.51
固定资产清理		85,688.06
合计	969,802,540.87	992,215,091.57

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,056,220,253.02	369,764,550.27	10,192,922.56	21,575,492.57	21,812,251.51	1,479,565,469.93
2. 本期增加金额	6,073,956.96	208,903.42	106,044.12	649,566.20		7,038,470.70
(1) 购置	3,556,466.32	208,903.42	106,044.12	649,566.20		4,520,980.06
(2) 在建工程转入	2,517,490.64					2,517,490.64
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		20,599.71	44,000.00	94,264.35	17,468.17	176,332.23
(1) 处置或报废		20,599.71	44,000.00	94,264.35	17,468.17	176,332.23
4. 期末余额	1,062,294,209.98	369,952,853.98	10,254,966.68	22,130,794.42	21,794,783.34	1,486,427,608.40
二、累计折旧						
1. 期初余额	206,877,117.11	211,573,568.16	9,279,683.34	19,055,257.22	13,813,464.60	460,599,090.43
2. 本期增加金额	23,014,231.31	5,506,921.82	55,242.06	783,783.84	57,537.24	29,417,716.27
(1) 计提	23,014,231.31	5,506,921.82	55,242.06	783,783.84	57,537.24	29,417,716.27
3. 本期减少金额	31,762.68	51,026.89	41,800.00	87,619.72	16,505.87	228,715.16
(1) 处置或报废	31,762.68	51,026.89	41,800.00	87,619.72	16,505.87	228,715.16

4. 期末余额	229,859,585.74	217,029,463.09	9,293,125.40	19,751,421.34	13,854,495.97	489,788,091.54
三、减值准备						
1. 期初余额	1,774,907.21	25,049,159.23		12,909.55		26,836,975.99
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	1,774,907.21	25,049,159.23		12,909.55		26,836,975.99
四、账面价值						
1. 期末账面价值	830,659,717.03	127,874,231.66	961,841.28	2,366,463.53	7,940,287.37	969,802,540.87
2. 期初账面价值	847,568,228.70	133,141,822.88	913,239.22	2,507,325.80	7,998,786.91	992,129,403.51

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	21,019,380.51	5,029,348.38	1,588,444.75	14,401,587.38	
机器设备	133,628,644.69	84,933,890.95	20,868,722.77	27,826,030.96	
运输工具	792,818.21	753,177.31		39,640.90	
办公及电子设备	1,082,226.34	1,009,528.56	1,817.66	70,880.12	
其他设备	3,256,567.92	3,072,633.21	26,009.31	157,925.40	
合计	159,779,637.67	94,798,578.42	22,484,994.49	42,496,064.76	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
河北康芝新中药提取车间	453,051.11	相关竣工决算资料不完整，未能提交档案馆存档
合计	453,051.11	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
机器设备		85,688.06
合计		85,688.06

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	15,462,518.85	12,034,555.32
合计	15,462,518.85	12,034,555.32

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建筑安装工程	13,016,009.06	8,877,220.56	4,138,788.50	11,489,456.28	8,877,220.56	2,612,235.72
设备安装工程	12,735,229.89	2,370,000.00	10,365,229.89	11,261,724.72	2,370,000.00	8,891,724.72
其他工程	3,491,700.56	2,533,200.10	958,500.46	3,063,794.98	2,533,200.10	530,594.88
合计	29,242,939.51	13,780,420.66	15,462,518.85	25,814,975.98	13,780,420.66	12,034,555.32

(2) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	18,676,708.63	18,676,708.63
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	18,676,708.63	18,676,708.63
二、累计折旧		
1. 期初余额	563,521.38	563,521.38
2. 本期增加金额	483,018.60	483,018.60
(1) 计提	483,018.60	483,018.60
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,046,539.98	1,046,539.98
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		

(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	17,630,168.65	17,630,168.65
2. 期初账面价值	18,113,187.25	18,113,187.25

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	商标	非专利技术	专利	土地使用权	办公软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	1,308,128.07	98,720,471.75	136,593,917.62	115,990,242.66	9,060,065.97	361,672,826.07
2. 本期增加金额				10,787,566.85	697,894.05	11,485,460.90
(1) 购置				10,787,566.85	697,894.05	11,485,460.90
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额				734,479.08		734,479.08
(1) 处置				734,479.08		734,479.08
4. 期末余额	1,308,128.07	98,720,471.75	136,593,917.62	126,043,330.43	9,757,960.02	372,423,807.89
二、累计摊销						
1. 期初余额	1,304,963.95	98,670,064.33	20,988,434.24	36,067,870.88	7,094,484.33	164,125,817.73
2. 本期增加金额	3,164.12	50,407.42	3,276,855.64	1,361,881.13	367,448.95	5,059,757.26
(1) 计提	3,164.12	50,407.42	3,276,855.64	1,361,881.13	367,448.95	5,059,757.26
3. 本期减少金额				281,289.86		281,289.86
(1) 处置				281,289.86		281,289.86
4. 期末余额	1,308,128.07	98,720,471.75	24,265,289.86	37,148,462.29	7,461,933.28	168,904,285.01

	7	75	88	15	8	. 13
三、减值准备						
1. 期初余额			57,688,750.00			57,688,750.00
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			57,688,750.00			57,688,750.00
四、账面价值						
1. 期末账面价值			54,639,877.74	88,894,868.28	2,296,026.74	145,830,772.76
2. 期初账面价值	3,164.12	50,407.42	57,916,733.38	79,922,371.78	1,965,581.64	139,858,258.34

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 无形资产的减值测试情况

☒适用
 ☐不适用

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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
专利——“注射用头孢他啶他唑巴坦钠（3:1）”新药技术	19,150,000.00	19,150,000.00	0.00	8	分成率 6.3 至 5.47%折现率 14.45%	不适用	不适用
合计	19,150,000.00	19,150,000.00	0.00				

15、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	3,163,816.70					3,163,816.70
河北康芝制药有限公司	8,973,924.94					8,973,924.94
沈阳康芝制药有限公司	52,040,499.58					52,040,499.58
广东元宁制药有限公司	6,030,655.34					6,030,655.34
海南康芝大健康生态产业园有限公司	1,160,346.24					1,160,346.24

合计	71,369,242.80					71,369,242.80
----	---------------	--	--	--	--	---------------

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	3,163,816.70					3,163,816.70
河北康芝制药有限公司	8,973,924.94					8,973,924.94
沈阳康芝制药有限公司	38,540,499.58					38,540,499.58
广东元宁制药有限公司	6,030,655.34					6,030,655.34
海南康芝大健康生态产业园有限公司	1,160,346.24					1,160,346.24
合计	57,869,242.80					57,869,242.80

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
沈阳康芝制药有限公司	可独立于公司其他资产或者资产组，产生现金流的最小资产组合	医药生产与销售分部	是

(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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
沈阳康芝制药有限公司	13,500,000.00	13,500,000.00	0.00	2025 年-2029 年 (后续为稳定期)	2025 年-2029 年预计的销售收入增长率为 151.97%、10.00%、8.00%、6.00%、4.00%，折现率为 11.38%。	收入增长率通过对企业未来发展预测、企业历史年度营业收入的变动分析，结合企业提供的盈利预测等资料为参考依据综合考虑。稳定期收入增长率为 0%。	持平
合计	13,500,000.00	13,500,000.00	0.00				

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

16、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间、仓库等改造费	22,860,760.92	0.00	3,412,327.74		19,448,433.18
尼美舒利分散片评价费	3,704,478.57	0.00	569,919.78		3,134,558.79
布洛芬颗粒评价费	268,865.36	0.00	268,865.36		0.00
药品再注册评价费	66,752.00	124,600.00	76,218.67		115,133.33
头孢泊肟酯片评价费		1,475,471.66	122,955.95		1,352,515.71
全贝		4,989,000.00	498,900.00		4,490,100.00
合计	26,900,856.85	6,589,071.66	4,949,187.50		28,540,741.01

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	57,750,306.43	11,303,282.06	63,429,621.63	12,076,492.18
内部交易未实现利润	3,756,145.69	560,711.30	3,076,173.75	451,692.26
可抵扣亏损	205,428,670.99	34,837,037.84	179,674,201.53	29,430,109.06
递延收益	30,527,825.85	4,579,173.88	26,093,732.08	3,914,059.81
租赁负债（包含一年内到期的租赁负债）	19,012,665.87	4,753,166.47	19,105,582.15	4,776,395.54
合计	316,475,614.83	56,033,371.55	291,379,311.14	50,648,748.85

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	11,989,197.24	2,471,866.74	11,989,197.24	2,471,866.74
投资性房地产计税基础与账面价值的差异	147,796,046.52	27,014,537.98	147,796,046.52	27,014,537.98
无形资产计税基础与账面价值的差异	3,747,777.78	562,166.67	3,747,777.78	562,166.67
使用权资产	17,630,168.65	4,407,542.16	18,113,187.25	4,528,296.81
合计	181,163,190.19	34,456,113.55	181,646,208.79	34,576,868.20

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		56,033,371.55		50,648,748.85
递延所得税负债		34,456,113.55		34,576,868.20

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	361,569,354.49	335,800,311.31
资产减值准备	105,346,902.54	97,352,572.49
递延收益	24,866,608.22	25,531,481.56
合计	491,782,865.25	458,684,365.36

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	13,792,505.49	13,792,505.49	
2026 年	53,668,330.05	53,668,330.05	
2027 年	66,743,863.12	66,743,863.12	
2028 年	90,567,207.10	90,567,207.10	
2029 年	86,062,795.27	86,062,795.27	
2030 年	18,220,037.60		
2032 年	6,778,073.78	6,778,073.78	
2033 年	7,147,890.13	7,147,890.13	
2034 年	11,039,646.37	11,039,646.37	
2035 年	7,549,005.58		
合计	361,569,354.49	335,800,311.31	

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程/设备款	4,667,900.00	0.00	4,667,900.00	5,083,547.13		5,083,547.13
预付研发项目款	14,857,641.44	0.00	14,857,641.44	12,209,716.84		12,209,716.84
待抵扣进项税额	296,117.68	0.00	296,117.68			
合计	19,821,659.12		19,821,659.12	17,293,263.97		17,293,263.97

19、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	486,621.22	486,621.22		支付监管、诉讼冻结等	5,008,161.54	5,008,161.54		支付监管
固定资产	455,559,409.34	336,490,721.87		借款抵押	391,433,506.84	300,711,030.09		借款抵押
无形资产	18,819,634.75	12,207,311.96		借款质押	18,819,634.75	12,418,014.20		借款

								质押
投资性房	30,098,089.22	30,098,089.22		借款抵押	36,089,713.08	36,089,713.08		借款
地产								抵押
合计	504,963,754.53	379,282,744.27			451,351,016.21	354,226,918.91		

20、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	107,569,336.55	114,143,506.76
抵押、保证借款	17,230,545.55	56,941,038.05
合计	124,799,882.10	171,084,544.81

短期借款分类的说明：

(1) 保证借款

单位：元

序号	保证人及保证类型	抵、质押物	期末余额
1	海南宏氏投资有限公司提供连带保证责任	无	50,000,000.00
2	海南宏氏投资有限公司、洪江游提供连带保证责任	无	11,169,336.55
3	本公司、海南宏氏投资有限公司提供连带保证责任	无	10,000,000.00
4	本公司、洪江游提供连带责任保证	无	26,500,000.00
5	本公司提供连带责任保证	无	9,900,000.00
合计			107,569,336.55

(2) 抵押、保证借款

单位：元

序号	保证人及保证类型	抵押物	期末余额
1	本公司提供连带责任保证	抵押人以其所拥有的位于广州市越秀区先烈中路69号2501单元等31项房地产（建筑面积4,392.34平方米）设定抵押	17,230,545.55
合计			17,230,545.55

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为0.00元。

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1年以内	21,928,984.87	36,840,612.97
1年以上	27,573,480.25	29,416,329.05

合计	49,502,465.12	66,256,942.02
----	---------------	---------------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

截至 2025 年 06 月 30 日，本集团账龄超过 1 年的应付账款主要是未结算的货款。

22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	129,725,026.87	76,596,646.73
合计	129,725,026.87	76,596,646.73

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金往来	60,021,079.14	14,526,669.36
保证金	36,194,170.95	35,340,682.80
费用类	30,729,659.92	20,348,492.24
其他	2,780,116.86	6,380,802.33
合计	129,725,026.87	76,596,646.73

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

截至 2025 年 06 月 30 日，本集团不存在账龄超过 1 年的重要其他应付款，账龄超过 1 年的其他应付款主要是尚未到期的市场保证金。

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	491,063.65	485,928.44
1 年以上	240,000.00	
合计	731,063.65	485,928.44

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
收到需提供医药产品的款项	33,365,184.61	39,983,816.32
收到需提供婴童康护产品的款项	2,982,058.64	2,225,590.60
合计	36,347,243.25	42,209,406.92

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,156,303.64	39,098,187.46	42,527,920.03	7,726,571.07
二、离职后福利-设定提存计划	11,019.88	3,665,154.82	3,672,500.80	3,673.90
三、辞退福利	13,500.00	825,661.91	839,161.91	
合计	11,180,823.52	43,589,004.19	47,039,582.74	7,730,244.97

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,245,475.33	34,332,926.85	37,714,047.63	6,864,354.55
2、职工福利费		1,253,309.01	1,253,309.01	
3、社会保险费	7,079.43	1,424,134.15	1,428,853.38	2,360.20
其中：医疗保险费	6,545.13	1,329,949.12	1,334,312.18	2,182.07
工伤保险费	534.30	94,185.03	94,541.20	178.13
4、住房公积金	57,572.00	1,433,105.30	1,490,677.30	
5、工会经费和职工教育经费	846,176.88	654,712.15	641,032.71	859,856.32
合计	11,156,303.64	39,098,187.46	42,527,920.03	7,726,571.07

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	10,685.92	3,553,574.81	3,560,698.17	3,562.56
2、失业保险费	333.96	111,580.01	111,802.63	111.34
合计	11,019.88	3,665,154.82	3,672,500.80	3,673.90

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房产税	3,232,558.33	3,568,513.81
企业所得税	3,024,686.30	3,028,804.91
增值税	3,141,729.56	3,021,732.96
土地使用税	558,080.69	656,178.78
城市维护建设税	184,030.17	374,775.00
教育费附加	102,365.40	190,201.46
地方教育附加	67,401.67	125,084.41
个人所得税	114,553.59	176,022.85

营业税	114,879.88	114,879.88
土地增值税	107,967.90	107,967.90
印花税	31,268.76	47,215.78
堤围费	4,425.50	4,425.50
资源税	296.40	171.00
合计	10,684,244.15	11,415,974.24

27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	87,990,000.00	110,512,917.09
一年内到期的租赁负债	456,610.84	456,610.84
合计	88,446,610.84	110,969,527.93

28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应交增值税-待转销项税额	4,721,457.43	5,480,752.85
合计	4,721,457.43	5,480,752.85

29、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	23,000,000.00	
保证、抵押、质押借款	182,500,000.00	210,000,000.00
保证、抵押借款	27,565,000.00	
合计	233,065,000.00	210,000,000.00

长期借款分类的说明：

(1) 保证、抵押、质押借款

序号	保证人及保证类型	抵、质押物	期末余额	其中：一年内到期的金额
1	本公司提供连带保证	质押物：本公司持有的海南康芝医疗科技有限公司 100%的股权	225,000,000.00	42,500,000.00
		抵押物 1：海口市秀英区药谷三路倒班宿舍一层等 11 处（不动产权证：琼（2021）海口市不动产权第 0464492 号、第 0464496 号、第 0464452 号、第 0464324 号、第 0464483 号、第 0464362 号、第 0464470 号）		
		抵押物 2：海南省海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号 2 号综合厂房（不动产权证：琼（2020）海口市不动产权第 0062290 号）		

序号	保证人及保证类型	抵、质押物	期末余额	其中：一年内到期的金额
		抵押物 3：海南省海口国家高新技术产业开发区药谷工业园药谷三路 6 号房产（不动产权证：琼（2020）海口市不动产权第 0062289 号）		
		抵押物 4：海口市秀英区药谷三路 6 号海南（国际）医疗防护生产基地建设工程 2#生产厂房、1#生产厂房（不动产权证：琼（2022）海口市不动产权第 0321612 号）		
		抵押物 5：海口市秀英区药谷三路 6 号海南（国际）医疗防护生产基地建设工程地下室（不动产权证：琼（2022）海口市不动产权第 0321615 号）		
合计			225,000,000.00	42,500,000.00

（2）质押、保证借款

序号	保证人及保证类型	抵、质押物	期末余额	其中：一年内到期的金额
1	洪江游、海南宏氏投资有限公司提供连带保证	质押物 1（专利权）：一种盐酸左西替利嗪颗粒及其制备方法和检测方法	42,000,000.00	42,000,000.00
		质押物 2（专利权）：一种鞣酸蛋白酵母咀嚼片及其生产方法		
2	中山爱护日用品有限公司提供连带责任保证	抵押人以其所拥有的位于中山市火炬开发区健康路 9 号的房地产（建筑面积 34067.7 平方米，土地面积 26673.2 平方米）作为设定抵押（不动产权证号：粤（2017）中山市不动产权第 0012673 号）	29,055,000.00	1,490,000.00
合计			71,055,000.00	43,490,000.00

（3）保证借款

序号	保证人	抵、质押物	期末余额	其中：一年内到期的金额
1	洪江游和海南宏氏投资有限公司提供连带保证	无	25,000,000.00	2,000,000.00
合计			25,000,000.00	2,000,000.00

30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物租赁	19,469,276.71	19,105,582.15
减：一年内到期的租赁负债	-456,610.84	-456,610.84
合计	19,012,665.87	18,648,971.31

31、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	51,625,213.59	5,354,000.00	1,584,779.52	55,394,434.07	
合计	51,625,213.59	5,354,000.00	1,584,779.52	55,394,434.07	

其他说明：

资产项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入 营业外收 入金额	本期计入其他收益 金额	其他 变动	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
中山火炬高技术产业开发区 财政专项扶持资金	25,020,439.92			522,790.02		24,497,649.90	资产
支持企业扩投资（一企一 策）	13,250,000.00			375,000.00		12,875,000.00	资产
应急物资保障体系建设	5,300,000.00			150,000.00		5,150,000.00	资产
海口市重大科技计划项目扶 持资金	1,112,500.00			75,000.00		1,037,500.00	资产
中山市经济和信息化局旋风 计划增资扩产项目	419,375.00			71,250.00		348,125.00	资产
贞蓉丹合剂和止咳橘红颗粒 产业化项目	50,000.00			50,000.00		0	资产
工业发展专项基金	119,499.01			17,071.32		102,427.69	资产
2013 年工业发展专项资金专 利投入生产奖励资金	108,875.53			14,201.22		94,674.31	资产
发展专项基金	41,666.64			20,833.32		20,833.32	资产
儿科药生产基地一期工程项 目设备	13,883.61			13,883.61		0	资产
2023 年度工业企业扩大投资 (制剂楼项目)	4,310,085.00	5,354,000.00		211,416.67		9,452,668.33	资产
固体制剂车间（G2 车间）设 备更新升级改造补贴	1,878,888.88			63,333.36		1,815,555.52	资产
合计	51,625,213.59	5,354,000.00		1,584,779.52		55,394,434.07	

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新 股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	455,124,411.00						455,124,411.00

33、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	827,128,978.03			827,128,978.03
其他资本公积	15,862,030.38			15,862,030.38
合计	842,991,008.41			842,991,008.41

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	- 76,760.12							- 76,760.12
其他权益工具投资公允价值变动	- 76,760.12							- 76,760.12
二、将重分类进损益的其他综合收益	51,809,53 7.83	- 13,559.08				- 13,559.08		51,795,97 8.75
外币财务报表折算差额	11,988.33	- 13,559.08				- 13,559.08		-1,570.75
投资性房地产公允价值变动	51,797,54 9.50							51,797,54 9.50
其他综合收益合计	51,732,77 7.71	- 13,559.08				- 13,559.08		51,719,21 8.63

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	54,941,795.33			54,941,795.33
合计	54,941,795.33			54,941,795.33

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-264,867,579.44	-48,659,061.50
调整后期初未分配利润	-264,867,579.44	-48,659,061.50
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-54,081,719.36	-216,208,517.94
期末未分配利润	-318,949,298.80	-264,867,579.44

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	226,227,590.72	104,745,293.02	206,488,481.90	92,173,911.41
其他业务	6,220,924.38	2,795,674.97	13,710,330.79	3,374,215.44
合计	232,448,515.10	107,540,967.99	220,198,812.69	95,548,126.85

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	4,105,992.03	3,811,872.84
城市维护建设税	639,104.69	733,491.75
教育费附加	304,282.90	346,727.04
土地使用税	475,249.94	572,779.55
地方教育附加	202,855.29	231,110.72
印花税	197,038.10	193,006.35
资源税	452.20	174,788.67
环保税	14,404.01	4,279.38
车船使用税	1,159.00	2,513.70
合计	5,940,538.16	6,070,570.00

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,567,002.29	18,167,788.52
股权激励	0.00	11,737,500.00
无形资产摊销	4,231,780.74	3,788,541.15
折旧及长摊	21,627,505.60	17,557,237.23
办公费	4,407,226.17	5,957,329.93
中介费	2,531,034.64	2,535,601.48
交通及车辆费	704,637.39	778,452.11
水电费	1,109,328.35	1,213,545.68
业务招待费	1,991,158.25	732,365.10
通讯费	367,956.14	386,417.49
其他	1,069,272.24	1,097,995.61
安保/清洁费	735,073.71	948,477.90
合计	55,341,975.52	64,901,252.20

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传、营销服务费	98,450,230.26	130,847,827.69
职工薪酬	12,201,888.92	14,624,462.66
运费	1,242.00	1,021.60
会务费	723,162.34	566,039.90
差旅费	2,484,809.30	2,787,723.93
业务招待费	317,799.01	479,501.38

办公费	394,434.41	688,517.57
折旧费	276,997.64	538,277.30
通讯费	13,614.34	21,848.52
技术服务费	1,008,723.75	0
其他	338,630.42	472,360.05
合计	116,211,532.39	151,027,580.60

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委托研发技术费用	3,007,967.54	10,192,597.90
职工薪酬	1,922,803.31	2,069,453.66
折旧、摊销费	1,131,918.08	1,417,129.85
材料、动力费	694,136.21	932,523.72
其他费用	2,118,136.59	777,738.29
合计	8,874,961.73	15,389,443.42

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行手续费	61,807.95	1,213,479.58
利息支出	8,324,962.66	9,015,682.99
汇兑损失	-7,585.09	-10,291.03
其他	1,813.07	340.00
利息收入	-184,450.19	-569,597.85
合计	8,196,548.40	9,649,613.69

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常活动相关的政府补助	3,345,686.52	7,191,824.84
增值税加计扣除	347,227.48	237,902.74
直接减免的增值税	3,141.60	
代扣个人所得税手续费返还	53,377.25	30,439.07
合计	3,749,432.85	7,460,166.65

44、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	4,785,934.11	4,241,953.63
其他应收款坏账损失	2,655,737.87	-32,751.92
合计	7,441,671.98	4,209,201.71

45、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,678,657.13	-5,968,619.81
合计	-2,678,657.13	-5,968,619.81

46、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	455,864.28	25,148.38
合 计	455,864.28	25,148.38

47、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
罚款收入	50.00	154,751.43	50.00
违约收入	144,273.40		144,273.40
其他	234,423.20	3,381.38	234,423.20
合计	378,746.60	158,132.81	378,746.60

48、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	10,000.00	16,681.42	10,000.00
非流动资产处置损失	7,475.51		7,475.51
罚款支出	26.01	400.00	26.01
税收滞纳金	49,194.46	382,838.39	49,194.46
其他	148,965.57	448.78	148,965.57
诉讼赔偿款	92,252.77	990,271.20	92,252.77
合计	307,914.32	1,390,639.79	307,914.32

49、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	4,118.61	500,314.51
递延所得税费用	-5,514,633.69	-16,267,198.47
合计	-5,510,515.08	-15,766,883.96

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-60,618,864.83
按法定/适用税率计算的所得税费用	-9,092,829.72
子公司适用不同税率的影响	9,096,948.33
递延所得税费用	-5,514,633.69
所得税费用	-5,510,515.08

50、其他综合收益

详见附注

51、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到银行利息	184,387.42	569,566.44
收到政府补助	7,169,415.55	10,191,046.96
收到其他营业外收入	941.63	129,613.28
收到其他往来款项	87,282,379.88	3,145,471.86
收到租赁收入	5,972,609.68	6,606,548.76
收到保证金款项	5,223,977.23	4,424,415.51
合计	105,833,711.39	25,066,662.81

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付管理费用	11,475,550.78	11,512,525.38
支付研发费用	9,963,946.19	12,944,838.82
支付银行手续费	64,189.36	1,217,341.98
支付营业外支出	426,440.46	503,599.94
支付广告、宣传费、营销服务费	87,096,855.90	128,727,634.06
支付其他销售费用	11,462,452.45	17,302,207.02
支付其他往来款项	43,964,665.09	5,166,149.61
支付保证金	3,070,878.10	3,993,619.89
合计	167,524,978.33	181,367,916.70

52、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
------	------	------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-55,108,349.75	-102,127,500.15
加：资产减值准备	4,763,014.85	-1,759,418.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,189,001.11	31,527,664.92
使用权资产折旧	483,018.60	
无形资产摊销	4,778,467.40	4,612,048.17
长期待摊费用摊销	4,949,187.50	6,831,087.82
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）	455,864.28	25,148.38
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	8,324,962.66	9,015,682.99
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,384,622.70	-15,738,574.85
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-120,754.65	-528,623.62
存货的减少（增加以“－”号填列）	-19,483,163.20	-8,789,332.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-17,180,162.37	60,145,107.43
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	110,686,032.03	15,269,711.16
其他		
经营活动产生的现金流量净额	66,352,495.76	-1,516,998.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	47,457,968.17	100,728,124.62
减：现金的期初余额	113,185,485.94	144,398,335.10
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	-65,727,517.77	-43,670,210.48

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	47,457,968.17	113,185,485.94
其中：库存现金	198,429.21	41,366.42
可随时用于支付的银行存款	46,978,281.52	107,797,849.10
可随时用于支付的其他货币资金	281,257.44	5,346,270.42
三、期末现金及现金等价物余额	47,457,968.17	113,185,485.94
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	486,621.22	5,008,161.54

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元			
欧元			
港币	991,486.04	0.912	904,235.27
其他应收款			
其中：港元	2.03	0.912	1.85
合同负债			
其中：港元	31,074.41	0.912	28,339.86
应付账款			
其中：港元	13,895.98	0.912	12,673.13
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

(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

54、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

- ①使用权资产、租赁负债情况参见本附注
- ②本集团计入本年损益的租赁负债的利息金额为 363,694.56 元，参见本附注
- ③本集团本年未发生与租赁相关的现金流量流出。

(2) 本公司作为出租方

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

未来五年每年未折现租赁收款额
☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委托研发技术费用	5,583,439.24	13,410,022.80
职工薪酬	1,922,803.31	2,069,453.66
折旧、摊销费	1,131,918.08	1,417,129.85
材料、动力费	694,136.21	932,523.72
其他费用	2,118,136.59	777,738.29
合计	11,450,433.43	18,606,868.32
其中：费用化研发支出	8,874,961.73	15,389,443.42
资本化研发支出	2,575,471.70	3,217,424.90

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
治疗病毒疾病的成分和方法（苏拉明钠）	24,028,332.73							24,028,332.73
止咳橘红颗粒	2,358,113.21							2,358,113.21
布洛芬去氧肾上腺素片	22,792,499.72	2,575,471.70						25,367,971.42
儿童氢溴酸右美沙芬膜	1,786,963.16							1,786,963.16
合计	50,965,908.82	2,575,471.70						53,541,380.52

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
治疗病毒疾病的成分和方法（苏拉明钠）	于 2018 年取得临床批件，2011 年 6 月申请了 II 期临床试验，目前在临床试验中	2026 年 12 月 31 日	商业化运营	2015 年 04 月 01 日	外购专利
布洛芬去氧肾上腺素片	于 2016 年获得药物临床试验批件，目前提交药品注册上市许可申请已获得受理	2026 年 12 月 31 日	商业化运营	2018 年 01 月 01 日	自研药物技术

九、合并范围的变更

1、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：

本报告期新设立 1 家子公司：康芝（海南）药膳科技有限公司；注销 2 家孙公司：分别为中山芝园科技有限公司、中山咪儿乐供应链有限公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
海南康芝生物科技有限公司	33,250,000.00	海南	海南	贸易	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
海南康芝医疗科技有限公司	60,000,000.00	海南	海南	生产	100.00%	0.00%	设立
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	152,250,000.00	北京	北京	生产	51.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
河北康芝制药有限公司	44,760,000.00	河北	河北	生产	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
沈阳康芝制药有限公司	12,678,899.00	沈阳	沈阳	生产	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
广东康大药品营销有限公司	9,000,000.00	广东	广东	贸易	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
深圳市康宏达投资有限公司	50,000,000.00	深圳	深圳	投资	100.00%	0.00%	设立
广东康大制药有限公司	70,000,000.00	广东	广东	生产	100.00%	0.00%	设立
中山宏氏健康科技有限公司	50,000,000.00	广东	广东	生产	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
海口康成达科技有限公司	1,000,000.00	海南	海南	物业服务	100.00%	0.00%	设立
海南康芝母婴健康科技有限公司	1,000,000.00	海南	海南	贸易	70.00%	0.00%	设立
海南康芝大健康生态产业园有限公司	2,000,000.00	海南	海南	种植	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
海南康芝中药材国际贸易有限公司	30,000,000.00	海南	海南	贸易	100.00%	0.00%	设立

沈阳鸿景科技有限公司	5,000,000.00	沈阳	沈阳	技术服务	0.00%	100.00%	设立
东北亚药食同源贸易中心(沈阳)有限公司	10,000,000.00	沈阳	沈阳	贸易	0.00%	100.00%	设立
中山爱护日用品有限公司	60,000,000.00	广东	广东	生产	100.00%	0.00%	同一控制下企业合并
中山爱护婴童健康科技研究有限公司	6,000,000.00	广东	广东	健康科技研究	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
广州爱户信息科技有限公司	1,000,000.00	广东	广东	互联网销售	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
海南爱护电子商务有限公司	3,000,000.00	海南	海南	互联网销售	0.00%	100.00%	同一控制下企业合并
广东爱护健康科技有限公司	5,000,000.00	广东	广东	贸易	0.00%	100.00%	设立
海南康芝儿童大药房有限公司	1,000,000.00	海南	海南	贸易	0.00%	100.00%	设立
中山恒扬实业有限公司	50,000,000.00	广东	广东	租赁	0.00%	100.00%	设立
和联投资（香港）有限公司	912,700.00	香港	香港	贸易	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
康芝（海南）药膳科技有限公司	1,000,000.00	海南	海南	生产	100.00%	0.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	49.00%	-1,026,630.39	0.00	24,369,905.73

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	1,995,262.49	78,313,278.63	80,308,541.12	23,917,161.42	6,231,632.97	30,148,794.39	2,426,466.48	78,638,850.88	81,065,317.36	22,658,946.52	6,252,466.29	28,911,412.81

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	0.00	-1,994,157.82	1,994,157.82	1,176,779.76	5,028.63	-2,611,056.19	2,611,056.19	2,583,814.17

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	对合营企业或联
--------	-------	-----	------	------	---------

营企业名称				直接	间接	营企业投资的会计处理方法
北京恒卓科技控股有限公司	北京	北京	医疗器械	27.43%		权益法

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

应收款项的期末余额：0.00 元。
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	51,625,213.59	5,354,000.00		1,584,779.52		55,394,434.07	资产
合计	51,625,213.59	5,354,000.00		1,584,779.52		55,394,434.07	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的递延收益转入	1,584,779.52	1,375,029.34
海南省生物医药产业研发券兑付资金		3,000,000.00
医药企业购买引进品种奖励	1,000,000.00	2,000,000.00
高新技术企业认定补助		100,000.00
企业就业见习补贴		84,984.00
妈妈岗补贴		10,400.00
企业招用就业困难人员社会保险补贴		7,825.24
稳岗补贴		20,141.26
工业发展扶持专项资金		566,800.00
一次性扩岗、留工补助、新招员工补贴		26,645.00
海南自由贸易港降低重点产业用电成本补贴	142,653.00	
中小企业数字化转型配套专项资金	500,000.00	
海南省高新技术产业发展知识产权专项资金	8,000.00	
农机购置补贴	34,200.00	
展省补贴资金	26,054.00	
国家知识产权示范、优势企业、省知识产权示范	50,000.00	

企业补贴		
合计	3,345,686.52	7,191,824.84

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注相关项目。本集团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，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，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。

市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、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。

(1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的下属子公司以美元进行销售外（极少），本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及经营业绩的影响极小。于 2025 年 06 月 30 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注“外币货币性项目”。

本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避汇率风险。

(2) 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。本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

(3) 其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。

信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 06 月 30 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产以及本集团承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，给予一定的信用期。

本集团评估信用风险政策参见本附注“金融资产减值”。

本集团因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注的披露。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。本集团无重大信用集中风险。

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。

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

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资			4,973,239.88	4,973,239.88
2. 出租的建筑物		36,089,713.00	206,995,126.80	243,084,839.80
持续以公允价值计量的负债总额		36,089,713.00	211,968,366.68	248,058,079.68
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团报告期末不存在持续和非持续第一层次公允价值计量项目。

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

持续第二层次公允价值的投资性房地产为出租的建筑物。本集团主要采用估值技术进行公允价值计量，采用市场法的估值技术，参考周边同类产品成交价格。

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

持续第三层次公允价值的投资性房地产为出租的建筑物以及非交易性权益工具投资。本集团主要采用估值技术进行公允价值计量，采用收益法的估值技术，按照当期市场租金计算未来取得的收益。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
海南宏氏投资有限公司	海口	投资咨询	1,000.00 万元	27.25%	27.25%

本企业最终控制方是自然人洪江游。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
海南康大宏业商业管理有限公司	受同一实际控制人控制的企业
海南康大小额贷款有限公司	受同一实际控制人控制的企业
海南康大宏业物业服务有限公司	受同一实际控制人控制的企业
海南康大纵横国际影城有限公司	受同一实际控制人控制的企业
海南康灵创意港投资有限公司	受同一实际控制人控制的企业
伊川康之大健康地产有限公司	受同一实际控制人控制的企业
洛阳龙城置业有限公司	受同一实际控制人控制的企业
辽宁大潮商务科技有限公司	受同一实际控制人控制的企业
广东乾佳乐生物科技有限公司	其他关联关系

4、关联交易情况

（1） 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东乾佳乐生物科技有限公司	委托加工			否	46,844.91
海南康大宏业物业服务有限公司	接受劳务	7,546.94		否	

（2） 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
辽宁大潮商务科技有限公司	房产	2,752.29	

（3） 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
海南宏氏投资有限公司	25,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2026 年 12 月 21 日	否
海南宏氏投资有限公司	60,000,000.00	2022 年 08 月 19 日	2025 年 11 月 14 日	否
海南宏氏投资有限公司	50,000,000.00	2024 年 12 月 18 日	2026 年 02 月 26 日	否
海南宏氏投资有限公司	35,000,000.00	2025 年 06 月 18 日	2026 年 06 月 27 日	否
海南宏氏投资有限公司	10,000,000.00	2025 年 06 月 06 日	2026 年 06 月 06 日	否
洪江游	25,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2026 年 12 月 21 日	否
洪江游	60,000,000.00	2022 年 08 月 19 日	2025 年 11 月 14 日	否
洪江游	35,000,000.00	2025 年 06 月 18 日	2026 年 06 月 27 日	否

洪江游	10,000,000.00	2025 年 01 月 23 日	2025 年 08 月 22 日	否
洪江游	10,000,000.00	2024 年 09 月 27 日	2025 年 09 月 27 日	否
洪江游	7,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2026 年 06 月 27 日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付给董事（含独立董事）、监事、总裁（副总裁）、财务总监等关键管理人员报酬	1,610,522.79	1,458,900.15

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	海南康大宏业商业管理有限公司	5,558.24	4,834.51	5,558.24	4,500.28
应收账款	海南康灵创意港投资有限公司	2,434.96	2,159.22	2,434.96	2,073.35
应收账款	海南康大纵横国际影城有限公司	793.74	714.62	793.74	671.40
应收账款	海南康大小额贷款有限公司			366.66	324.82
应收账款	洛阳龙城置业有限公司	0.30	0.24	328.30	227.12
应收账款	伊川康之大健康地产有限公司			192.00	170.09
	合计：	8,787.24	7,708.59	9,673.90	7,967.06
预付账款	海南康大宏业物业管理有限公司	4,728.33			
	合计：	4,728.33			

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	海南宏氏投资有限公司	50,145,804.52	5,105,804.52
预收款项	辽宁大潮商务科技有限公司	1,376.15	4,128.44
合同负债及其他流动负债	海南宏氏投资有限公司	350.00	350.00

6、关联方承诺

根据本公司 2018 年 8 月 13 日与海南宏氏投资有限公司签署的《股权转让协议》，宏氏投资承诺，中山爱护日用品有限公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度实现的累计净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低，下同）之和不低于 8,308.79 万元，追加的业绩承诺为中山爱护 2021 年和/或 2022 年实现净利润不低于承诺净利润。若中山爱护在业绩承诺期累计实现净利润之和未达到《股权转让协议》规定的累计承诺净利润数额，则宏氏投资应就累计实现净利润数低于累计承诺净利润数依据《股权转让协议》的约定向本公司进行补偿。

2021 年 6 月 7 日签署《关于中山爱护日用品有限公司之股权转让协议的补充协议》，业绩承诺期限调整为 2018 年、2019 年、2021 年、2022 年、2023 年，五个会计年度合并累计计算。若累计实现的净利润总和低于 17,215.60 万元的 50%，则宏氏投资应回购本公司持有的中山爱护 100%股权。

中山爱护 2023 年度、2022 年度、2021 年度、2019 年度、2018 年度实现的累计净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低）为-9,896.45 万元，低于 17,215.60 万元的 50%，未达到承诺的经营业绩目标，并触发股权回购条款，即宏氏投资需按照股权转让协议及业绩承诺约定条件回购中山爱护 100%股权。

根据宏氏投资 2024 年 5 月 15 日提供的《〈关于深圳证券交易所 2023 年年报问询函的沟通函〉的回复二》及 2024 年 5 月 21 日提供的《关于业绩承诺方海南宏氏投资有限公司回购康芝药业股份有限公司所持中山爱护日用品有限公司 100%股权的方案说明》，宏氏投资表示其具备有足够的履行回购资源和能力，并表示其正在积极处置相关资产，筹措资金，以履行回购义务。

为积极促进控股股东宏氏投资完成履约，公司积极与宏氏投资进行专项沟通，并多次协调宏氏投资及其实际控制人到场接受海南证监局现场约谈，同时跟进其资产处置及筹资情况。2024 年 8 月 8 日，公司与宏氏投资、华夏银行已开立了三方共管账户，2024 年 08 月 14 日该共管账户已实际到账 500 万元，2025 年 3 月，公司继续收到宏氏投资汇来的回购金额 4500 万元。截至目前，公司合计收到宏氏投资履约准备金 5000 万元。

报告期内，控股股东宏氏投资收到中国证券监督管理委员会海南监管局出具的《关于对海南宏氏投资有限公司采取责令改正措施的决定》（[2025]11 号），公司已于 2025 年 4 月 29 日披露《关于公司控股股东收到海南证监局对其采取责令改正措施决定的公告》。

公司将持续关注控股股东的整改计划及其后续进展，并依法督促其履行承诺，严格落实监管要求，以维护公司全体股东的合法权益。公司董事会将以《决定书》为依据，通过多种途径跟踪宏氏投资资金筹措进展，督促其尽快完成回购义务，并及时履行相关审批程序及信息披露义务。

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 06 月 30 日，本集团不存在重大承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

2010 年北京顺鑫控股集团有限公司（以下简称“顺鑫控股”）与本公司签署了《北京顺鑫农业发展集团有限公司与康芝药业股份有限公司建立战略合作伙伴关系之附条件框架协议》。2010 年 12 月，顺鑫控股与本公司签署了《增资协议书》，约定北京顺鑫祥云药业有限责任公司（以下简称“祥云药业”）注册资本由 7,450 万元变更为 15,225 万元，其中顺鑫控股出资 7,460 万元，占注册资本的 49%，本公司出资 7,765 万元，占注册资本的 51%。增资完成后，由本公司负责祥云药业的日常经营管理，保证增资完成后每个完整会计年度祥云药业的净资产收益率水平达到本公司当年度净资产收益率水平的 70%以上（含）。如未达到上述标准，本公司应当向顺鑫控股支付在上述标准下顺鑫控股应获得的最低利润分配与实际获得的利润分配的差价，本公司已于 2021 年支付截至 2019 年 1 月 1 日前相关差价。由于祥云药业自 2019 年 1 月 1 日起停产（由股东共同决策），根据合作协议条款，本公司未对此后利润差异计提预计负债。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

截至本报告日，本集团无需要披露的重大资产负债表日后非调整事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为 3 个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了 3 个报告分部，分别为医药生产与销售分部、日用品生产与销售分部、种植分部。这些报告分部是以本集团的业务性质以及所提供的产品和服务为基础确定的。本集团各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为：

- A、医药生产与销售分部：主要生产并销售各类药品；
- B、日用品生产与销售分部：主要生产并销售各类母婴健康日用品。
- C、种植分部：主要种植中药材和水果等。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元					
项目	医药生产与销售分部	日用品生产与销售分部	种植分部	分部间抵销	合计
对外营业收入	213,536,386.51	18,411,291.02	1,610,003.50	-1,109,165.93	232,448,515.10
销售费用	109,275,952.22	6,934,338.17	1,242.00		116,211,532.39
利息收入	180,611.26	3,631.29	207.64		184,450.19
利息费用	7,620,566.45	340,701.65	363,694.56		8,324,962.66
对联营企业和合营企业的投资收益					
信用减值损失	3,649,048.59	3,793,432.48	-809.09		7,441,671.98
资产减值损失	-1,979,750.93	-698,906.20			-2,678,657.13
折旧费和摊销费	35,363,651.86	3,492,122.24	543,900.51		39,399,674.61
利润总额（亏损）	-54,662,841.87	-5,344,637.52	-831,541.49	149,323.77	-60,689,697.11
资产总额	1,965,097,849.98	92,642,068.56	27,577,317.41	-180,503,743.78	1,904,813,492.17
负债总额	721,311,381.80	179,809,007.48	33,179,885.11	-139,683,822.52	794,616,451.87
折旧和摊销以外的非现金费用					
对联营企业和合营企业的长期股权投资					
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额					

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,803,549.95	1,010,691.55
1 至 2 年	117,259.53	503,981.17
2 至 3 年	2,190,662.09	2,009,428.30
3 年以上	7,863,339.80	7,825,090.75
3 至 4 年	481,867.80	687,024.95
4 至 5 年	1,455,706.20	1,212,300.00
5 年以上	5,925,765.80	5,925,765.80
合计	12,974,811.37	11,349,191.77

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	12,974,811.37	100.00%	8,957,858.58	69.04%	4,016,952.79	11,349,191.77	100.00%	8,774,971.23	77.32%	2,574,220.54
其中：										
关联方组合	332,787.50	2.56%			332,787.50	479,848.50	4.23%			479,848.50
账龄组合	12,642,023.87	97.44%	8,957,858.58	70.86%	3,684,165.29	10,869,343.27	95.77%	8,774,971.23	80.73%	2,094,372.04
合计	12,974,811.37	100.00%	8,957,858.58	69.04%	4,016,952.79	11,349,191.77	100.00%	8,774,971.23	77.32%	2,574,220.54

按组合计提坏账准备类别个数:1

按组合计提坏账准备：8,957,858.58 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,803,549.95	155,877.38	5.56%
1 至 2 年	117,259.53	30,806.13	26.27%
2 至 3 年	2,190,662.09	1,192,265.87	54.42%

3 至 4 年	481,867.80	382,603.03	79.40%
4 至 5 年	1,455,706.20	1,270,540.37	87.28%
5 年以上	5,925,765.80	5,925,765.80	100.00%
合计	12,974,811.37	8,957,858.58	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	8,774,971.23	182,887.35				8,957,858.58
合计	8,774,971.23	182,887.35				8,957,858.58

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
海南省金岛制药厂	5,321,517.00	0.00	5,321,517.00	41.01%	5,321,517.00
海南宏安机械设备有限公司	2,433,158.02	0.00	2,433,158.02	18.75%	1,685,447.97
湖南泰元阁药业有限公司	1,925,700.00	0.00	1,925,700.00	14.84%	107,068.92
同康医疗信息科技（海南）有限公司	1,212,300.00	0.00	1,212,300.00	9.34%	1,058,095.44
广州医药股份有限公司	478,299.00	0.00	478,299.00	3.69%	26,593.42
合计	11,370,974.02	0.00	11,370,974.02	87.63%	8,198,722.75

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	457,119,659.50	434,359,960.12
合计	457,119,659.50	434,359,960.12

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	463,608,173.21	442,381,028.30
代职工垫付的社保等	475,486.97	452,286.85
押金	111,528.94	118,628.94
其他	36,608.33	117,785.57

坏账准备	-7,112,137.95	-8,709,769.54
合计	457,119,659.50	434,359,960.12

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	131,699,352.85	96,965,500.31
1 至 2 年	63,220,461.78	170,813,713.31
2 至 3 年	199,139,596.66	92,022,150.97
3 年以上	70,172,386.16	83,268,365.07
3 至 4 年	63,489,959.88	76,405,861.06
4 至 5 年	80,323.03	6,281,558.82
5 年以上	6,602,103.25	580,945.19
合计	464,231,797.45	443,069,729.66

3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额				8,709,769.54
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	1,597,631.59			1,597,631.59
2025 年 6 月 30 日余额	1,597,631.59			7,112,137.95

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	8,709,769.54		1,597,631.59			7,112,137.95
合计	8,709,769.54		1,597,631.59			7,112,137.95

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	--------------------	----------

				比例	
中山爱护日用品有限公司	往来款项	130,933,723.66	5 年以内	28.20%	
海南康芝医疗科技有限公司	往来款项	93,371,574.74	4 年以内	20.11%	
广东康大制药有限公司	往来款项	57,412,968.76	4 年以内	12.37%	
沈阳康芝制药有限公司	往来款项	48,029,152.19	4 年以内	10.35%	
中山宏氏健康科技有限公司	往来款项	45,663,853.72	4 年以内	9.84%	
合计		375,411,273.07		80.87%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	717,158,956.72	146,203,202.89	570,955,753.83	716,158,956.72	146,203,202.89	569,955,753.83
对联营、合营企业投资	29,005,750.50	29,005,750.50		29,005,750.50	29,005,750.50	
合计	746,164,707.22	175,208,953.39	570,955,753.83	745,164,707.22	175,208,953.39	569,955,753.83

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海南康芝生物科技有限公司	33,250,000.00						33,250,000.00	
北京顺鑫祥云药业有限责任公司	27,724,167.42	64,922,265.36					27,724,167.42	64,922,265.36
河北康芝制药有限公司		42,700,000.00						42,700,000.00
沈阳康芝制药有限公司	51,790,819.80	38,580,937.53					51,790,819.80	38,580,937.53
广东康大制药有限公司	220,000,000.00						220,000,000.00	
深圳市康宏达投资有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
中山宏氏健康科技有限公司	70,523,939.79						70,523,939.79	
中山爱护日用品有限公司	34,923,975.09						34,923,975.09	
海南康芝医疗科技有限公司	99,042,851.73						99,042,851.73	
海南康芝母婴童健康科技有限公司	700,000.00						700,000.00	
海南康芝大健康生态产业园有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
海南康芝儿童大药房有限公司			1,000,				1,000,000	

			000.00				.00	
合计	569,955,753.83	146,203,202.89	1,000,000.00				570,955,753.83	146,203,202.89

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
北京恒卓科技控股有限公司		29,005,750.50										29,005,750.50
小计		29,005,750.50										29,005,750.50
二、联营企业												
合计		29,005,750.50										29,005,750.50

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

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	57,084,139.60	40,717,440.52	42,803,263.06	28,331,912.72
其他业务	4,721,317.76	699,509.57	11,558,102.28	484,233.84
合计	61,805,457.36	41,416,950.09	54,361,365.34	28,816,146.56

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	448,388.77	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,845,623.93	政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	78,307.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	3,141.60	
减：所得税影响额	429,879.39	
少数股东权益影响额（税后）	20,191.83	
合计	1,925,390.87	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的政府补助在本期确认的收益	1,500,062.59	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
增值税加计扣除	347,227.48	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
代扣个人所得税手续费返还	53,377.25	按确定的标准享有，对公司损益产生持续影响
合计	1,900,667.32	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-4.86%	-0.1188	-0.1188
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.03%	-0.1231	-0.1231

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用