

证券代码：301017

证券简称：漱玉平民

公告编号：2025-072

债券代码：123172

债券简称：漱玉转债

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

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。

公司负责人秦光霞、主管会计工作负责人胡钦宏及会计机构负责人(会计主管人员)房芳声明：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。

本报告中涉及未来计划等前瞻性描述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司业务经营受各种风险因素影响，存在宏观经济与市场风险、公司主要业务方面的风险，公司在本半年度报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分就此做了专门说明，敬请广大投资者注意。

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	30
第五节 重要事项	33
第六节 股份变动及股东情况	42
第七节 债券相关情况	47
第八节 财务报告	51

备查文件目录

- 一、载有法定代表人秦光霞女士、主管会计工作负责人胡钦宏先生、会计机构负责人房芳女士签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、载有法定代表人秦光霞女士签名、公司盖章的 2025 年半年度报告及其摘要原文；
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、漱玉平民	指	漱玉平民大药房连锁股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
上年同期、上期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《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》
《公司章程》	指	《漱玉平民大药房连锁股份有限公司章程》
漱玉通成	指	济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）
漱玉锦云	指	济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）
漱玉锦阳	指	江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）
B2C	指	Business to Customer 的缩写，是电子商务的一种模式，即直接面向消费者销售产品和服务的商业零售模式
O2O	指	Online-to-Offline 的缩写，指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易前台的一种电子商务模式
DTP	指	Direct To Patient 的简称，指患者在医院开具处方后直接在零售药房购买药品的一种业务模式
SAP	指	Systems Applications and Products inData Processing，企业管理解决方案的软件名称
PDRN	指	PDRN 是多聚脱氧核糖核苷酸的英文缩写，它是一种从三文鱼生殖细胞中提取的生物活性物质，具有促进细胞修复和改善皮肤问题的功能。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	漱玉平民	股票代码	301017
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	漱玉平民大药房连锁股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	漱玉平民		
公司的外文名称（如有）	ShuYu Civilian Pharmacy Corp.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	SYPM		
公司的法定代表人	秦光霞		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李强	綦妍荔
联系地址	济南市历城区山大北路 56 号	济南市历城区山大北路 56 号
电话	0531-69957162	0531-69957162
传真	0531-69957162	0531-69957162
电子信箱	sypmdm@sypm.cn	sypmdm@sypm.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）	4,881,231,520.65	4,818,451,965.65	1.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	36,250,872.12	24,195,275.81	49.83%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,545,404.16	25,311,243.20	24.63%
经营活动产生的现金流量净额（元）	137,846,170.86	3,875,842.39	3,456.55%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.06	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.06	50.00%
加权平均净资产收益率	1.89%	1.13%	0.76%
	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）	9,841,614,859.75	9,273,192,681.97	6.13%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,065,441,560.88	2,040,366,110.44	1.23%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	37,722,948.04

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）	9,013,207.53	处置固定资产及使用权资产损益
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）	833,145.08	主要系稳岗补贴等计入当期损益的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,721,895.00	主要系其他非流动金融资产投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,865,048.27	主要系公益捐赠及滞纳金支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	138,791.57	个税手续费返还
减：所得税影响额	1,475,827.80	
少数股东权益影响额（税后）	660,695.15	
合计	4,705,467.96	

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

其他项目为个税手续费返还。

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

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

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

2025 年上半年中国经济延续了稳中向好的态势，展现出较强的韧性与活力，国内生产总值同比增长 5.3%，这一增速不仅超出市场普遍预期，更彰显了经济内在增长动力的稳步回升。消费领域政策持续发力显效，社会消费品零售总额同比增长 5.0%，显著高于去年全年水平，其中耐用品消费表现尤为亮眼，汽车、家电等大宗消费品需求集中释放，成为拉动消费增长的重要引擎，最终消费支出对经济增长的贡献率达到 52%，重新回归经济增长第一动力的核心位置。不过，需求侧的结构性特征仍值得关注：耐用品消费的短期增长一定程度上依托政策推动，在普惠性与可持续性方面尚有优化余地；而服务消费的恢复动能相对温和，文旅、餐饮等领域回升步伐稍显稳健，与耐用品消费的“政策热”呈现一定差异，这也提示内需结构的持续优化仍需循序渐进。

2025 年上半年，中国医药零售市场也迎来深刻变革。据中康 CMH 数据显示，1-5 月医药零售市场规模约 2,152 亿元，同比微降 1.3%，其中药品零售微增 0.2%，非药品类则下滑 8.5%；门店增长分化显著，仅 35% 实现正增长，另有 1/3 跌幅超 15%。在政策驱动下，市场洗牌持续加剧，一季度门店净减少约 3,000 家，其中城区门店受基层医疗回流与线上渠道分流的双重冲击更为明显，县域门店则展现出较强韧性，而区域市场趋势因医保政策、竞争格局等因素呈现分化。

大小连锁的分化态势在行业变革中愈发清晰：头部连锁加速从规模扩张的“跑马圈地”转向质量优化的“精耕细作”，通过提升供应链效率、强化专业药学服务、优化数字化运营等方式持续夯实竞争力，市场份额稳步攀升；中型连锁则主动收缩城区战线——面对城区市场的激烈竞争与成本压力，转而将资源聚焦县域，通过深耕下沉市场的消费需求、巩固本地化服务网络来筑牢基本盘；小连锁则成为冲击最大的群体，受资金链紧张、供应链议价能力弱、合规成本上升等多重压力影响；单体店虽同样承压，却依托社区近场服务的便利性、熟客信任关系等独特优势，在缝隙中艰难坚守。与此同时，医保监管呈现持续升级态势，飞行检查、大数据专项检查的精准溯源，以及药品追溯码的全链条应用，已共同构成常态化监管矩阵。这一系列举措直接推动医保定点药店数量持续缩减，加之多地通过提高经营面积、专业人员配备、信息化建设等标准抬高医保店准入门槛，使得“轻医保化”“去医保化”逐渐从个别企业的战略调整，演变为全行业热议的生存路径选择，倒逼药店探索非医保业务的多元化增长空间。

随着数字化浪潮的深度渗透，药品零售领域的线上线下边界正加速模糊。2024 年药品 O2O 市场规模成功突破 300 亿元大关，展现出强劲的增长动能；头部连锁药店的新零售业务占比已稳定在 8%-10%，成为驱动业绩增长的重要引擎。与此同时，互联网巨头持续加码线下版图，通过并购、合作等方式深化

与实体药店的融合，而依托供应链优势的仓储式网店，则凭借低成本运营模式实现快速扩张，进一步重塑行业竞争格局。尽管行业仍面临药品溯源、服务标准化等挑战，但在人口老龄化加速的背景下，居民健康需求正迎来爆发式增长，加之药店作为健康促进核心场景的定位日益清晰，未来人均卫生健康支出有望呈现指数级增长态势，为药品零售行业的长远发展注入持久动力。

目前，公司业务范围覆盖山东、辽宁、黑龙江、福建、河南、甘肃、吉林、陕西等省份，随着公司经营规模不断扩大，公司品牌影响力和企业知名度不断提升，已经连续多年位列中国连锁药店排行榜前十强。由中康产业研究院在西普会公布的“2025 中国药品零售综合竞争力百强榜”公司排名第 9 位；由中国医药商业协会发布的 2024 年药品零售行业销售总额排名，公司位列前十强；由《中国药店》杂志主办的中国药店价值榜 100 强评选，公司排名 2024-2025 年价值榜第 8 位。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

（一）报告期内公司主要经营模式与经营概况：

1、主要经营模式

公司主营业务为医药零售连锁业务，面对的客户主要为个人消费者，主要经营范围包括中西成药、保健食品、中药饮片、健康器械等产品的经营销售。公司以零售业务作为主要销售模式，具体为将公司统一采购的商品配送至门店，门店在公司统一制定的价格策略和营销策略下向终端消费者销售商品。此外，为了拓宽销售渠道和扩大门店服务范围，公司通过 B2C 和 O2O 相结合的方式，满足消费者网上购药需求。在零售业务之外，公司根据行业发展趋势，自 2019 年底开始发展批发加盟业务。

为充分发挥直营连锁药店的规模优势，同时充分利用各地区采购渠道，兼顾部分地区门店的个性化需求，公司目前采用集中采购与地区采购相结合的采购模式。为满足门店经营需要，公司采取了自主配送为主，委托配送为辅的配送模式。

2、经营概况

截至 2025 年 6 月 30 日，公司资产总额达到 984,161.49 万元，比上年度末增长 6.13%，归属于上市公司股东的净资产达到 206,544.16 万元，比上年度末增长 1.23%。2025 年 1-6 月，公司累计完成营业收入 488,123.15 万元，同比增长 1.30%；归属母公司股东的净利润 3,625.09 万元，同比增长 49.83%。公司净利润变化原因如下：

报告期内，受行业政策及监管环境变化影响，终端消费行为的转变促使医药零售市场进入稳定发展阶段：医保政策的调整导致消费者对购药渠道的选择有所转变，线下药店客流量有所下降，监管规则细化推高短期合规成本，叠加行业竞争加剧及医药电商分流效应，公司整体营业收入增速放缓，毛利率同比下滑 1.56%。

2025 年上半年，公司持续推进优化门店网络布局，合理调整经营面积，优化租赁合同条款等措施，通过降租控费、数字化工具使用、薪酬体系改革等一系列举措，报告期内公司费销比同比优化 1.16%。公司从去年开始持续实施亏损门店优化调整，同时通过优化客户信用账期，加快应收账款回收，提高周转、优化库存管理等措施对利润带来了正向影响。此外，2025 年上半年毛利率环比 2024 年下半年提升 3.45%，公司整体盈利能力表现出一定程度回升。

公司于 2025 年 4 月 27 日召开四届董事会第五次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》，同意公司对会计估计进行变更。本次会计估计变更自 2025 年 1 月 1 日起执行，本次会计估计变更对 2025 年半年度净利润影响金额约 1,400 余万元。

面对挑战与机遇，公司将顺应市场变化，持续跟踪政策动态并前瞻性调整经营策略，通过丰富健康产品、保健品、医疗器械、美妆个护等多元品类布局精准满足消费者需求，同时持续巩固降本增效成果，进一步夯实盈利增长基础。

（二）报告期内门店经营情况

1、深耕山东市场，发展省外市场，立体化布局营销网络

截至报告期末，公司在山东省、辽宁省、黑龙江省、福建省、河南省、甘肃省等地区共拥有门店 9,042 家，其中，报告期末直营门店数量 5,072 家（新建直营门店 2 家，并购门店 754 家，因公司发展规划及经营策略性调整关闭门店 122 家），报告期末加盟门店 3,970 家。直营门店中医保门店数量 4,432 家，占比 87.38%。

截至报告期末，直营门店总体分布情况如下：

省份	期初门店数量（家）	新建门店数量（家）	新建门店面积（平方米）	并购门店数量（家）	并购门店面积（平方米）	关闭门店数量（家）	关闭门店面积（平方米）	期末门店数量（家）
山东省	3,633	2	240	754	92,095	97	11,401	4,292
福建省	438	0	0	0	0	11	1,148	427
辽宁省	275	0	0	0	0	10	1,261	265
甘肃省	49	0	0	0	0	0	0	49
黑龙江省	35	0	0	0	0	4	713	31
河南省	8	0	0	0	0	0	0	8
总计	4,438	2	240	754	92,095	122	14,522	5,072

2、排名前十的门店情况

2025 年上半年，公司销售前十名门店累计销售额占公司零售业务销售额的比例为 11.1%，具体情况如下：

名称	地址	开业日期	实际经营面积 (平方米)	经营业态	经营模式	物业权属
青岛康杰大药房	青岛市	20150417	100	医药连锁门店	直营	租赁物业
烟台毓璜顶店	烟台市	20171215	487.7	医药连锁门店	直营	租赁物业
西门新特药店	济南市	20020518	838	医药连锁门店	直营	租赁物业
张店共青团路店	淄博市	20190130	110	医药连锁门店	直营	租赁物业
益生堂第六药店	东营市	20040908	200	医药连锁门店	直营	租赁物业
齐鲁医院金光店	济南市	20150810	95	医药连锁门店	直营	自有房产
青岛三联大药房	青岛市	20020125	140	医药连锁门店	直营	租赁物业
经十路段千佛山医院店	济南市	20220225	83.5	医药连锁门店	直营	租赁物业
聊城第二十七店	聊城市	20170101	100	医药连锁门店	直营	租赁物业
烟台莱阳凯旋店	烟台市	20190923	121	医药连锁门店	直营	租赁物业

3、直营门店经营效率

省份	门店数量（家）	门店经营面积（平方米）	日均店效（元）	日均坪效（元/平方米）
山东省	4,292	511,513	5,242	44
福建省	427	43,875	3,657	36
辽宁省	265	34,467	3,138	24
甘肃省	49	6,043	3,093	25
黑龙江省	31	5,120	6,658	40
河南省	8	1,414	5,803	33
总计	5,072	602,433	4,987	42

注：日均坪效=日均销售额/门店经营面积；

日均店效=门店当年含税销售额/当年门店营业天数；

销售额未包含 B2C 业务收入。

如上述数据存在尾数差异，为四舍五入原因造成。

4、门店取得医保资质的情况

截至报告期末，漱玉平民及其子公司共拥有 5,072 家直营连锁门店，已取得“医疗保险定点药店”资格的药店达到 4,432 家，占总门店数量的比例为 87.38%。

（三）报告期内主要业务进展情况

1、线上业务发展情况

2025 年上半年，公司新零售业务与线下全渠道融合，全面推进线上线下一体化经营模式。从用户体验升级，到库存与供应链的协同优化，再到一体化营销策略的实施，全面提升新零售运营效率。报告期内，公司 O2O 直营业务销售额 4.55 亿，同比增长 11.0%。同时 2025 年进一步加强新零售商品的运营管理，深入挖掘平台数据，精准捕捉顾客需求，及时补充商品，结合市场洞察与前瞻性预判，提前布局商品储备，从而有效降低 O2O 商品缺货率 1.6%，为新零售业务板块的销售提供了有力支撑。

报告期内，B2C 业务聚焦核心平台，借助平台多元营销活动、平台大促、周年庆活动，提升品牌曝光和转化。聚焦核心工业，强化产品力与品牌协同，开发中尾部工业，挖掘特色与差异化机会，从渠道“卖产品”到为工业赋能的角色转变。依托门店优势推进私域建设，打造私域、直播及内容三大核心体系，通过为用户提供个性化优质产品与服务、优化用户体验，快速构建深度链接的私域社群，提升用户留存能力。2025 上半年 B2C 业务销售额 2.2 亿。

2、专业药房建设情况

报告期内，公司依托 CRM 患者管理系统，持续升级患者服务能力，通过精细化管理提升服务的专业性与针对性，增强患者就医用药体验。

慢病服务累计为 322 万会员建立档案（上半年新增 60 万份），四高自助监测达 366 万次，服务会员 109 万人次；同时，通过持续开展慢病专员教育及上线 AI 慢病训练系统，人才培养周期缩短 30%，并累计开展患者教育会 1.7 万场，服务 8.2 万人次，“药顾问”居家监测系统的推广有效提升了会员自我管理率；此外，新增心血管、呼吸系统等慢病服务病种，以自动化标签及周期化管理覆盖重点会员，“三高”健康自助监测设备已覆盖门店 4,000 余家。

DTP 患者管理平台建设持续进行，该平台集成患者信息管理、用药指导、健康监测、患者教育等功能，通过个性化的健康管理和教育服务，增强患者的依从性和满意度。截至报告期末，公司拥有大病定点特药药房 120 余家、院边店 400 余家、达标药房 15 家。2025 年上半年 DTP 销售额同比增长 8.66%，DTP 产品销售占比超 20%。

3、自有品牌建设情况

截至本报告期末，公司自有商品业务实现全渠道销售额同比增长约 4%，占零售业务总销售额约 14%。上半年针对自有商品品类结构的梳理及调整，去冗存精，去繁从简，聚焦商品继续提高商品经营效率。

重点进行品类扩容，新增民生产品花生油、无抗富硒可生食鸡蛋及健康水饮的开发。重点打造明星单品培育工程，如西梅饮销售额超 2,000 万。原创自有商品减肥套餐+营养师服务模式，实现了私域服务用户的探索。

在中药品类方面，公司自有品牌“鹊华”持续以“养生花茶、养生零食、养生膳食、养生滋补、参茸贵细”五大中类，重点关注治疗和养生的关联营销，传承中医药文化、满足客户需求。在个护美妆品类方面，公司持续深化产学研协同创新，携手中欧院士凌沛学团队合作开展透明质酸多元化应用产品矩阵，与循证医学院联合打造 PDRN 抗衰系列产品，同时与曾获“全球重组胶原蛋白销量第一”的头部工厂共同开发分子肌蜜高端护肤产品。根据当下消费趋势，开发了极具情绪价值的品牌“花轻松”，同时适应市场发展规律，采取“新中式”护肤模式，为不同肤质量身定制“季节魔法”产品。

4、供应链、仓储物流建设情况

漱玉平民在全国各业务覆盖区域内已搭建共计 7 个省级物流配送中心，3 个区域配送中心，仓储总面积达 15 万平方米。物流配送网络以山东省为中心向周边省、市辐射，保障山东省内的 16 个地级市及辽宁、吉林、黑龙江、福建、湖北、陕西等省市所有直营及加盟门店的商品供应服务。物流体系以公司统一的 SAP 系统为业务中心枢纽，在各物流中心统一部署 WMS 系统（仓库管理系统），有效打通门店端与物流端的各项订单信息传输与交互，提升物流端数据流和订单作业响应能力。2025 年 1-6 月份物流作业吞吐量达 635 万件，同比增长 24%，作业条目 1,938 万行，同比增长 14%。

公司正在建设的济南二期、青岛现代医药物流中心预计 2025 年底投产使用，新物流中心采用了 AS/RS 立库、AGV 机器人货到人拣选、交叉带分拣系统、双向多穿库、RFID 无线传输等自动化设备和智能系统技术，物流端的门店订单处理能力将会大幅度提升。

公司布局实施 SRM 系统项目，旨在搭建供应商管理和业务对接平台，通过 SRM 系统搭建，实现首营、主数据、预约、流向、合同等管理功能，预计 2025 年底系统功能全面上线。

5、多元化品类与多元化门店建设

公司积极顺应市场变革，持续跟踪国家医药政策动态调整经营策略，在商品结构上，聚焦高潜力品类（减重、睡眠、关节养护、心脑血管健康等），精简优化商品品规，从功能、价格带、贡献度等维度优化结构，淘汰低效商品，缩减品规数，提升库存周转率，降低运营成本的同时提高商品集中度。随着带量采购常态化、全渠道消费需求升级公司持续拓展多元化品类经营，在功能性食品、药食同源、美妆个护等品类通过员工培训及“健康服务包”的开发满足消费者不同时期的多种健康需求。

2025 年上半年，公司加快多元化门店的运营探索，打造健康体验店、O2O 专营店、养生集合店等多种店型试点推广，继续强化 DTP 新特药房、双通道药房、慢病管理、中医坐堂医诊所、健康美丽旗舰店等多元化门店的精细化运营。健康体验店从空间重构、服务升级、体验升级、非药引擎四个方面全面打

造新一代门店经营理念，落地的同时验证了多元化品类发展潜力，上半年健康体验店销售同比提升 5%，非药品类销售占比高于其他门店 5%。

2025 年 6 月 1 日，公司与台湾大树药局联合打造的新形态健康药局品牌“大树漱玉”门店正式营业。“大树漱玉”融合大树药局在台湾成熟的母婴健康服务经验，结合公司在本土社区渗透力及商品保障力，创新打造了“药品+健康品+母婴+宠物用品+跨境+生活”的立体生态。这种多元化的经营模式，不仅能够满足消费者日益复杂的需求，还能开辟新的盈利增长点，为药店的可持续发展提供了新的思路。

二、核心竞争力分析

（一）不断升级完善会员权益体系和服务标准

公司将“小桔灯”暖心服务行动升级为“漱玉暖心服务”品牌，旨在构建以“温暖专业”为品牌理念、以“七必诀”为品牌标准、以“会员权益”为品牌内容的三位一体品牌体系。通过“会员权益、暖心驿站、服务三字经”三大核心触点提升顾客感知，致力于打造漱玉平民在医药零售领域显著的差异化服务竞争优势。

截至报告期末，公司会员总数超 3,500 万。公司对会员权益价值体系进行了深度重构与升级，十大会员权益焕新为“四项省钱权益”和“六项省心权益”，全面提升会员权益的价值感。“暖心驿站”将门店基础服务具象化，为购药等待或短暂休憩的顾客提供舒适空间，并为社区邻里提供多样化的便民服务，促进药店与社区的深度融合。与此同时，公司将整合内外部活动资源，打造“暖心俱乐部”，为会员提供涵盖会员专属沙龙、健康知识讲座、高价值会员答谢会等圈层活动，构建社区健康生活服务平台。

深入挖掘“七必诀”的核心价值，将内部行为标准凝练为“买贵补、不说 NO、暖相迎、问后售、两组选、不强推、讲用法、询必找”的三字经服务标准，并将其转化为面向消费者的清晰、可感知的服务承诺。同时，搭建线上服务监督平台，为消费者提供便捷的反馈渠道，形成“标准-践行-反馈-改进”的服务质量闭环管理机制，以卓越的服务驱动顾客满意度提升。

（二）数智化与创新不断深化

公司持续开展基础设施的优化及相关自建平台的升级迭代，推动业务模式的持续创新，为构建一个更加智能、更加高效、更加以客户为中心的企业生态做保障。

公司围绕“合规先行，系统改造、流程重构、客户便捷”四大核心维度展开数字化合规工作。先后完成公司进销存系统与国家医保信息平台、“码上放心”追溯平台的双向接口开发，实现扫码数据自动同步。实现追溯码强制校验，并根据各地市监管要求，实现个性化调整规则配置；新增追溯码仓库出库后自动传输至门店端，门店仅需检查收货，大大降低了门店的重复扫码工作。

漱玉致远—首创医药零售行业集团级风控平台，漱玉致远医保风控已覆盖 17 地市，22 家公司；风险规则库已梳理 20 类风险规则，涵盖超量销售、超范围销售、追溯码异常、限年龄用药、限性别用药等 3 万+规则。

在聚焦精细化运营、提质增效的大背景下，公司将 PDA（药店数字化助手）进行功能迭代，该应用以整合实时薪酬洞察、智能库存管理、会员深度运营及市场调研等功能为核心优势，赋能店员高效作业的同时，为企业打通“人-货-场”数据链路，驱动销售增长与管理提效。

在数字化运营与管理方面，公司进一步向“智慧医药零售”转型升级，打造更智能更有温度的服务，通过数字化手段提升资源配置效率、激发一线服务积极性。

（三）标准化与精细化运营管理

公司秉承“标准化复制，连锁统一管理”的发展战略，持续深化标准化精细化运营体系，聚焦门店全周期管理，加强战区及城市公司的运营管理力，保障门店统一发展和快速复制。

依托于“拓展基本法”，规范选址的标准及审批流，同时整合大数据分析工具实现智能化选址，对商圈业态评估、客流画像及业绩潜力提供分析依据，为可持续、高效率、高质量的门店扩张做支撑。依据顾客需求、商圈类型、城市发展策略等优化商品结构，持续整合数字化手段改善门店库存周转的良性运转，门店周转天数优化，加强门店商品经营效益和暖心增值服务，为会员提供全渠道、全家庭、全时段、全生命周期的服务场景。

（四）持续探索多元化发展

面对复杂多变的市场环境，漱玉平民始终坚守“以客户价值为中心”的理念，从传统药店向健康体验中心转型，推进产品多元化、店型多元化和渠道多元化，打造“药+健康+生活”的经营模式，从药品销售过渡到健康管理。

随着年轻消费者需求的多样化以及“它经济”的兴起，公司敏锐捕捉市场趋势，与台湾大树合作成立“大树漱玉”，丰富奶粉、孕婴用品、跨境商品、宠物产品等品类，持续拓宽消费者的健康生活体验。

公司创新探索多元化门店运营模式，健康体验店、O2O 专营店、养生集合店等，深化全场景运营体系构建，推进各业态标准化与差异化融合发展。公司不断完善不同店型的运营策略，优化运营流程及标准，强化门店全成长周期节点管理，开展门店运营技术创新及门店场景升级，优化门店空间布局及陈列，以顾客需求为导向，打造门店体验新场景和多元化品类发展，依据顾客需求、商圈类型、城市发展策略等优化商品结构，为会员提供全渠道、全家庭、全时段、全生命周期的服务场景。

（五）完善的人力组织管理体系与培训体系

上半年，公司继续深化各项工作成果，持续优化培训体系与专业队伍建设，推动企业高质量发展。

一线培训赋能成果丰硕。校企培训合作广泛开展，与多所院校紧密合作，组织各类活动，为学生提供专业支持，为企业提前储备人才。新员工培训体系完善，各类新员工培训合格率高，为企业注入新鲜血液。店长与督导培训效果显著，有效提升基层管理团队能力，保障门店运营管理水平。

智能培训体系在上半年处于“探索期”，锚定“AI 工具深度融合业务、释放效能”核心目标推进 6 项关键实践，成效显著。完成多个 AI 智能体开发测试，覆盖核心场景；开展 AI 对练活动，吸引众多员工参与，提升实战响应速度；AI 制课优化缩短课程开发周期；AI 阅卷创新解决主观题阅卷痛点；AI 出题提效减轻人工负担；创新赛事实现 AI 应用突破。

专业队伍建设方面，学历及自评工作扎实推进，为企业储备专业人才。视频号“药师说”项目聚焦执业药师专业优势，持续输出实用知识内容，增强用户粘性，提升私域运营效能，塑造品牌在健康领域的专业形象。

（六）企业文化建设激活组织内生动力

报告期内，公司迈入文化战略引领的新阶段，正式编制出台文化“1343”战略及核心纲领《奋斗者十六条》。该纲领作为公司二十余年智慧结晶与行动指南，在目标、精神、经营、道德四大维度重塑发展共识，将企业使命升级为“全心全意保障人民健康”，聚焦社会民生与消费者价值，具象化经营目标，为转型发展锚定方向、凝聚共识。

为确保文化深度融入企业经营血脉，公司重点进行了《奋斗者十六条》的全面宣贯及组织搭建、制度保障，公司建立了董事长引领、文化官、文化 BP、通讯员、文化大使协同发力的组织架构，并配套出台文化制度，布阵“高管领航、腰腿支撑”的文化特种兵体系，为文化落地提供坚实保障。

公司开展了立体化、全覆盖的文化宣贯，激发深层认同与行为转化。通过成功实践“点燃高层、渗透中层、萌发基层”的三维落地模型，以制度为基、领导为旗、宣贯为脉、全员为火，奋斗者文化已蔚然成风，深度融入组织肌理。企业文化建设成功构建了一套体系完整、覆盖全员、深度渗透的文化生态，有效统一思想、激发内生动力，成为公司在行业变革期打破惯性思维、驱动战略落地的关键软实力与核心竞争力。

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	4,881,231,520.65	4,818,451,965.65	1.30%	无重大变动
营业成本	3,597,583,803.92	3,476,239,698.67	3.49%	无重大变动
销售费用	1,012,364,224.75	1,041,917,669.06	-2.84%	无重大变动
管理费用	150,680,471.97	158,808,703.27	-5.12%	无重大变动
财务费用	67,380,034.69	69,958,549.98	-3.69%	无重大变动
所得税费用	12,361,994.85	18,383,911.58	-32.76%	主要系上年同期不能税前抵扣的成本、费用较多所致
经营活动产生的现金流量净额	137,846,170.86	3,875,842.39	3,456.55%	主要系报告期优化上游账期所致
投资活动产生的现金流量净额	-576,478,537.73	28,592,507.16	-2,116.19%	主要系报告期支付收购款增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	131,480,134.67	14,096,753.65	832.70%	主要系报告期票据贴现及应收账款保理增加所致
现金及现金等价物净增加额	-307,152,232.20	46,565,103.20	-759.62%	主要系报告期支付收购款增加所致

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：万元

	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						
中西成药	384,078.53	305,523.02	20.45%	5.27%	6.79%	-1.14%
分行业						
零售	426,321.55	315,123.67	26.08%	-0.26%	2.22%	-1.79%
分地区						
山东省	398,487.03	301,435.02	24.36%	0.25%	2.25%	-1.47%

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
投资收益	1,696,349.38	3.96%	主要系报告期内其他非流动金融资产的投资收益所致	否
资产减值损失	-6,285,973.31	-14.66%	主要系报告期内存货减值所致	否
营业外收入	1,612,986.75	3.76%	主要系报告期内盘盈利得、罚款等与日	否

			常活动无关的利得所致	
营业外支出	6,479,899.96	15.11%	主要系报告期内对外捐赠及滞纳金支出所致	否
其他收益	9,168,413.81	21.38%	主要系报告期内收到政府补助等与日常活动相关的收益所致	否
资产处置收益	9,028,072.47	21.05%	主要系报告期内处置使用权资产所致	否
信用减值损失	-1,733,194.49	-4.04%	主要系报告期内计提的坏账准备所致	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	1,327,692,996.51	13.49%	1,404,760,376.62	15.15%	-1.66%	主要系报告期投资活动增加所致
应收账款	1,050,566,572.61	10.67%	1,268,822,633.67	13.68%	-3.01%	主要系报告期优化客户信用管理、提高应收账款周转所致
存货	2,183,042,097.52	22.18%	1,891,086,015.63	20.39%	1.79%	主要系报告期新增门店存货增加所致
长期股权投资	129,426,988.41	1.32%	115,845,899.77	1.25%	0.07%	无重大变动
固定资产	498,223,583.52	5.06%	508,416,177.54	5.48%	-0.42%	无重大变动
在建工程	210,559,631.83	2.14%	162,868,390.24	1.76%	0.38%	无重大变动
使用权资产	701,161,948.10	7.12%	753,860,658.52	8.13%	-1.01%	主要系报告期门店降租增效所致
短期借款	1,583,998,288.81	16.09%	1,684,595,811.05	18.17%	-2.08%	主要系报告期偿还借款所致
合同负债	69,309,687.72	0.70%	75,982,780.29	0.82%	-0.12%	无重大变动
长期借款	570,742,000.00	5.80%	631,930,000.00	6.81%	-1.01%	主要系报告期偿还借款所致
租赁负债	254,434,456.02	2.59%	342,534,992.02	3.69%	-1.10%	主要系报告期门店降租增效所致
应收票据	20,738,602.86	0.21%	32,986,203.89	0.36%	-0.15%	无重大变动
应收款项融资	2,661,138.60	0.03%	10,955,679.06	0.12%	-0.09%	无重大变动
预付款项	229,860,387.28	2.34%	341,402,413.21	3.68%	-1.34%	主要系报告期预付货款减少所致
其他流动资产	250,085,808.48	2.54%	180,042,670.85	1.94%	0.60%	无重大变动
商誉	2,281,932,857.80	23.19%	1,752,510,988.14	18.90%	4.29%	主要系报告期收购子公司等形成的商誉增加所致
其他非流动资产	202,433,246.90	2.06%	150,557,181.58	1.62%	0.44%	无重大变动
应付账款	1,585,462,651.94	16.11%	1,156,604,169.91	12.47%	3.64%	主要系报告期优化上游账期所致
应交税费	54,126,149.19	0.55%	86,882,454.32	0.94%	-0.39%	无重大变动
其他应付款	287,183,407.29	2.92%	213,235,600.47	2.30%	0.62%	无重大变动

其他流动负债	195,140,930.63	1.98%	62,047,892.13	0.67%	1.31%	主要系报告期应收账款保理增加所致
长期应付款	43,026,128.47	0.44%	68,211,867.25	0.74%	-0.30%	无重大变动
递延收益	17,484,896.92	0.18%	11,143,745.64	0.12%	0.06%	无重大变动
交易性金融资产	40,000,000.00	0.41%	0.00	0.00%	0.41%	主要系报告期购买结构性存款所致
应付股利	59,282,670.49	0.60%	0.00	0.00%	0.60%	主要系报告期新收购公司在收购前已宣告但尚未发放的股利所致

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								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）					110,000,000.00	90,000,000.00	20,000,000.00	40,000,000.00
2. 其他非流动金融资产	116,451,674.34				165,000.00	30,952,480.00	17,850,921.47	103,515,115.81
3. 应收款项融资	10,955,679.06				2,661,138.60	10,955,679.06		2,661,138.60
金融资产小计	127,407,353.40				112,826,138.60	131,908,159.06	37,850,921.47	146,176,254.41
上述合计	127,407,353.40				112,826,138.60	131,908,159.06	37,850,921.47	146,176,254.41
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

交易性金融资产和其他非流动金融资产其他变动的内容为本期收购的子公司在购买日的账面金额。

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	账面余额（元）	账面价值（元）	受限情况
应收票据	18,839,894.41	18,839,894.41	不满足票据终止确认的条件

固定资产	178,453,179.31	64,732,119.90	设立抵押、售后回租
无形资产	7,597,999.30	6,435,177.33	设立抵押、售后回租
其他货币资金	723,574,824.37	723,574,824.37	票据保证金
银行存款	98,920,272.40	98,920,272.40	冻结
其他流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00	银行定期存单质押
应收账款	122,500,000.00	121,375,000.00	附追索权转让的应收账款
合计	1,199,886,169.79	1,083,877,288.41	

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
601,940,011.60	384,594,294.07	56.51%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
青岛紫光医药连锁有限公司	零售	收购	210,000,000.00	70.00%	自有资金、银行借款	北京振丰信息技术合伙企业（有限合伙）	长期	零售	已完成			否		
济宁市广联医药连锁有限公司	零售	收购	231,122,975.00	35.60%	自有资金、银行借款	王广明、张翠英	长期	零售	已完成			否		
合计	--	--	441,122,975.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

注：1 报告期内购买其 31.00%的股权，现共持有其 35.60%的股权。

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

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他（应收款项融资）	10,955,679.06			2,661,138.60	10,955,679.06			2,661,138.60	自有资金
其他（其他非流动金融资产）	116,451,674.34			165,000.00	30,952,480.00		17,850,921.47	103,515,115.81	自有资金
其他（交易性金融资产）				110,000,000.00	90,000,000.00		20,000,000.00	40,000,000.00	自有资金
合计	127,407,353.40	0.00	0.00	112,826,138.60	131,908,159.06	0.00	37,850,921.47	146,176,254.41	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022年	向不特定对象发行可转换公司债券	2023年01月06日	80,000	79,058.41	4,329.09	50,469.25	63.84%	0	0	0.00%	3,603.16	本公司于2024年7月11日召开第三届董事会第三十三次会议和第三届监事会第二十二次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币24,000.00万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用闲置募集资金暂时补充流动资金尚未归还金额17,000.00万元，到期或募集资金投资项目建设需要时将及时归还至相关募集资金专户。截至2025年7月4日，公司已将	0

												上述用于暂时补充流动资金的募集资金 17,000.00 万元全部归还至募集资金专户。本公司于 2025 年 2 月 21 日召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第二次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，对部分闲置募集资金进行现金管理，投资金额不超过人民币 8,000.00 万元。截至报告期末，尚未使用可转债募集资金余额人民币 3,603.16 万元（含募集资金银行存款产生的利息及购买理财产品取得的收益并扣除银行手续费支出）。其中，理财产品余额为人民币 0.00 万元，其余可转债未使用的募集资金存放于募集资金专户，将继续按计划用于募集资金项目支出。	
合计	--	--	80,000	79,058.41	4,329.09	50,469.25	63.84%	0	0	0.00%	3,603.16	--	0

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2022〕2869 号）核准，公司向不特定对象发行面值总额 80,000.00 万元可转换公司债券，期限 6 年，每张面值 100 元，共计 800.00 万张，募集资金总额为人民币 80,000.00 万元，扣除发行费用人民币 941.59 万元（不含增值税）后，实际募集资金净额为人民币 79,058.41 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计使用募集资金人民币 50,469.25 万元，其中：以前年度使用人民币 46,140.16 万元，本年度使用人民币 4,329.09 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计使用募集资金人民币 50,469.25 万元，使用闲置募集资金暂时补充流动资金尚未归还金额 17,000.00 万元，募集资金专户余额人民币 3,603.16 万元，理财产品余额为人民币 0.00 元，漱玉（枣庄）现代化医药物流项目节余募集资金金额为 8,805.62 万元用于补充流动资金，与实际募集资金净额人民币 79,058.41 万元的差异为人民币 819.63 万元，系募集资金累计存款利息收入及购买理财产品取得的收益扣除银行手续费支出后的净额。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2022 年向不特定对象发行可	2023 年 01 月 06 日	漱玉平民现代物流项	生产建	否	28,000	28,000	28,000	3,231.73	14,014.71	50.05%	2025 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用 ¹	否

转换公司债券		目（二期）	设												
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	漱玉（枣庄）现代化医药物流项目	生产建设	否	20,000	20,000	20,000	910.41	11,433.89	57.17%	2024 年 06 月 21 日	不适用	不适用	不适用 ²	否
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	数字化建设项目	研发项目	否	8,000	8,000	8,000	186.95	1,962.24	24.53%	不适用	不适用	不适用	不适用 ³	否
2022 年向不特定对象发行可转换公司债券	2023 年 01 月 06 日	补充流动资金	补流	否	23,058.41	24,000	23,058.41	0	23,058.41	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	79,058.41	80,000	79,058.41	4,329.09	50,469.25	--	--	0	0	--	--
超募资金投向															
无		无	不适用	否	0	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
合计				--	79,058.41	80,000	79,058.41	4,329.09	50,469.25	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		不适用													
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用													
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况		适用													
		本公司第三届董事会第十二次会议和第三届监事会第八次会议分别审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金人民币共计 3,840.52 万元。上述置换情况经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2023]1702 号《关于漱玉平民大药房连锁股份有限公司以募集资金置换预先投入募投项目已支付发行费用的自筹资金的鉴证报告》予以审核。													
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		适用													
		本公司于 2024 年 7 月 11 日召开第三届董事会第三十三次会议和第三届监事会第二十二次会议，分别审议通过了《关于													

	使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币 24,000.00 万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目建设需要时及时归还至相关募集资金专户。根据上述决议，公司在规定期限内实际使用闲置募集资金 22,000.00 万元暂时补充流动资金。2025 年 6 月 5 日，公司将部分上述用于暂时补充流动资金的募集资金 5,000.00 万元提前归还至公司募集资金账户。截至 2025 年 7 月 4 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金 17,000.00 万元全部归还至募集资金专户，使用期限未超过 12 个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	公司于 2025 年 6 月 9 日召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第四次会议，于 2025 年 6 月 25 日召开 2025 年第三次临时股东大会，分别审议通过了《关于向不特定对象发行可转换公司债券部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意将“漱玉（枣庄）现代化医药物流项目”结项并将节余募集资金 8,803.89 万元（含现金管理取得的理财收益及活期利息收入，具体金额以资金转出当日银行结算余额为准）用于永久补充流动资金。最终节余募集资金金额为 8,805.62 万元用于补充流动资金。具体内容详见于 2025 年 6 月 10 日在巨潮资讯网披露的相关公告。
尚未使用的募集资金用途及去向	本公司于 2024 年 7 月 11 日召开第三届董事会第三十三次会议和第三届监事会第二十二次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，使用不超过人民币 24,000.00 万元的部分闲置募集资金暂时补充流动资金，使用闲置募集资金暂时补充流动资金尚未归还金额 17,000.00 万元，到期或募集资金投资项目建设需要时将及时归还至相关募集资金专户。截至 2025 年 7 月 4 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的募集资金 17,000.00 万元全部归还至募集资金专户。 本公司于 2025 年 2 月 21 日召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第二次会议，分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在不影响募集资金投资计划正常进行的前提下，对部分闲置募集资金进行现金管理，投资金额不超过人民币 8,000.00 万元。截至报告期末，尚未使用可转债募集资金余额人民币 3,603.16 万元（含募集资金银行存款产生的利息及购买理财产品取得的收益并扣除银行手续费支出）。其中，理财产品余额为人民币 0.00 万元，其余可转债未使用的募集资金存放于募集资金专户，将继续按计划用于募集资金项目支出。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

注：1 “漱玉平民现代物流项目（二期）”尚处于项目建设阶段，未达到可使用状态，暂无法评价项目效益。

2 “漱玉（枣庄）现代化医药物流项目”建设完成后将提升公司物流体系并增强公司的物流配送能力，此项目为非生产性项目，不直接产生效益，经济效益无法直接测算，本项目已审议结项，投入使用后产生的间接效益将在公司的经营中体现

3 “数字化建设项目”主要是提升公司的信息化管理水平，提高公司管理层的综合决策能力，无法单独核算收益。

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

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

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
------	-----------	---------	-------	----------	----------------

银行理财产品	自有资金	6,000	4,000	0	0
合计		6,000	4,000	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

(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
漱玉医药物流（山东）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	420,000,000.00	3,094,945,039.97	644,605,127.42	2,208,622,299.61	75,019,821.71	56,224,561.40
东营益生堂药业连锁有限公司	子公司	医药零售	15,000,000.00	256,003,997.29	131,510,053.49	244,572,265.46	5,781,799.99	4,339,607.71
漱玉医药物流（青岛）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	30,000,000.00	229,001,195.30	286,952.89	334,758,592.59	43,454,749.43	43,454,741.11
漱玉医药物流（东营）有限公司	子公司	货物运输、药品批发	6,000,000.00	193,200,493.84	90,489,709.07	239,155,305.38	12,085,639.28	7,686,708.79

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
------	----------------	---------------

福建漱玉通达企业管理有限公司	公司全资子公司福建漱玉平民企业管理有限公司的全资子公司，已于 2025 年 2 月 21 日注销	无重大影响
河南中惠民医药连锁有限公司	公司持股 4%的参股公司，已于 2025 年 2 月 26 日注销	无重大影响
福建众友医药有限公司	公司出售 100%股权的公司	无重大影响
武汉漱玉大药房有限公司	控股子公司漱玉医药物流（湖北）有限公司参与新设并持股 100%的公司	无重大影响
济宁市广联医药连锁有限公司	公司购买 31%的股权，现共持有其 35.6%股权的公司	完善了公司在济宁地区的布局
济宁诚德商务服务有限公司	济宁市广联医药连锁有限公司的全资子公司	无重大影响
北京振盈信息技术有限公司	公司购买后持有 70%股权的公司	无重大影响
青岛紫光医药连锁有限公司	北京振盈信息技术有限公司的全资子公司	完善了公司在青岛地区的布局
广饶广济堂药业连锁有限公司	全资子公司东营益生堂药业连锁有限公司购买后持有 2%股权的公司	无重大影响
天水宝康医药连锁有限公司	公司参与增资后持股 19.77%的公司	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

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

1、行业政策变化的风险

医药零售行业发展深度受制于国家政策调控，随着药品流通监管体系逐步完善，行业准入门槛与经营规范持续提高；近年医保药品目录动态调整、国家集中带量采购常态化、医保个人账户改革深化、处方药互联网销售政策松绑、分级诊疗制度推进及门诊统筹机制完善等政策组合拳，重构了行业竞争格局，叠加飞行检查常态化与行政处罚力度持续强化，对企业合规运营及门店质量管理提出更高要求，若企业未能及时根据政策变化调整经营模式并确保内控有效执行，将面临经营转型滞后、合规风险增加等系统性挑战。为此，公司建立研究小组，通过系统性搜集、专业化解读、前瞻性预判各类政策，为战略决策、业务布局、合规运营提供全方位政策支撑；同时建立政策跟踪与执行体系，通过设立专门团队跟踪政策动态、定期汇编政策文件、组织全员培训等方式确保政策传导落实到位，并构建政策风险评估与战略调整机制，提前布局专业药房、智慧零售、院边药房等潜力领域，形成适应政策变化的发展模式，在合规经营基础上抓住政策带来的发展机会。

2、市场竞争加剧的风险

医药零售行业发展呈现显著集中化趋势，全国性及区域性龙头连锁企业加速崛起，多家上市公司更借助资本市场优势推进并购重组与规模扩张，随着头部企业数量增加，行业整合进程持续深化，并购交易活跃度不断提升；同时，基层医疗机构药品配备水平提升、公立医疗机构药品零差率政策全面实施、集中带量采购向医疗机构延伸，叠加零售企业运营成本上涨及互联网医疗消费习惯养成，共同推动市场竞争格局重构，在此背景下，公司市场份额巩固与盈利增长面临双重压力。对此，公司采用“新开+并购+合作+加盟”的门店拓展策略，通过新增、并购整合、合作开发及加盟拓展加速网络布局：在成熟区域深化社区及县域市场渗透，构建区域竞争壁垒；在新兴市场通过并购重组与加盟合作快速建立品牌认知，为后续市场开拓奠定基础，同时积极应对市场变革，围绕全渠道销售体系建设、专业化药学服务升级、特色药房业态创新、商业健康保险合作等领域开展探索实践，持续增强综合竞争力，为实现规模与效益协同增长提供支撑。

3、并购门店融合进程及经营不达预期造成的风险

公司通过外延式并购扩大业务规模时，面临并购门店的整合协同风险，若管理团队融合、企业文化整合及区域资源协同推进不力，可能导致运营效率不及预期，甚至引发人才流失、客户资源分散等问题；此外，若并购门店所在区域市场竞争加剧、消费需求波动，或供应链及会员体系协同不足，可能导致标的门店盈利不及预期，进而影响公司整体业绩，甚至存在商誉减值风险，对财务状况和股东权益构成潜在压力。针对上述风险，公司采取以下应对策略：一是加强并购前尽职调查，重点考察标的门店的区域竞争优势、财务稳健性及战略协同价值；二是制定标准化整合方案，通过派驻管理团队、统一信息系统、整合供应链资源及开展文化融合培训等加速业务协同；三是建立动态监控机制，实时跟踪并购门店经营指标，结合区域市场特点优化商品结构、营销策略及成本管控措施，确保业绩稳定增长。

4、人力资源风险

随着企业经营规模跨区域扩张与业务多元化发展，公司对药学技术、市场营销、信息技术、供应链管理等专业领域的复合型人才需求持续增长，若当前人才供给体系未能及时构建动态适配能力，可能导致关键岗位人才断层，进而对企业战略落地与经营效益构成潜在风险，尤其在人才培养系统性不足、引进渠道单一化、储备机制结构性失衡等问题叠加时，更可能引发核心人才流失与组织效能下降的双重危机。对此，公司构建可持续发展的人力资源生态系统：在培养端依托漱玉平民商学院，建立“岗位-职责-能力-课程”主线，以职业发展通道为导向开发岗位学习地图，实施分层分类培养计划，形成从一线员工到中高管的阶梯式能力进阶路径；同时，内部培养打造金字塔型梯队，通过移动端学习平台实现全员能力普惠，以“三航计划”强化管理层，借管培生计划储备未来领导力，这种模式已形成选育用留全链条管理闭环，为企业战略转型提供坚实人才保障。

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	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 29 日	电话会议	电话沟通	机构	参与单位名称 详见巨潮资讯网披露内容	详见巨潮资讯网投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《漱玉平民 2025 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 15 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	参与单位名称 详见巨潮资讯网披露内容	详见巨潮资讯网投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《漱玉平民 2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 16 日	深圳证券交易所“互动易平台” http://irm.cninfo.com.cn “云访谈”栏目	网络平台线上交流	其他	参与单位名称 详见巨潮资讯网披露内容	详见巨潮资讯网投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《漱玉平民 2025 年 5 月 16 日投资者关系活动记录表》

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

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

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

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

2025 年 6 月 9 日，公司召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》。公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分的 2 名激励对象因个人原因离职；首次授予、预留授予（第一批次）及预留授予（第二批次）部分的 11 名激励对象因岗位变动，不再具备激励对象资格，董事会同意作废其已获授但尚未归属的合计 21.8850 万股第二类限制性股票。同时，因公司 2024 年度未达到《激励计划》规定的业绩考核指标，首次授予及预留授予（第一批次）部分的第二个归属期和预留授予（第二批次）部分的第一个归属期的归属条件未成就，董事会同意对本次 112 名首次授予及预留授予（第一批次）部分激励对象第二个归属期和 28 名预留授予（第二批次）部分激励对象第一个归属期不得归属的 141.3200 万股限制性股票进行作废。本次合计作废失效的限制性股票数量为 163.2050 万股。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 10 日在巨潮资讯网披露的《关于作废部分已授予尚未归属的限制性股票的公告》。

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

五、社会责任情况

（一）社会责任

报告期内，公司合法合规运营，勇于承担社会责任，积极参与社会公益事业。本报告期内累计开展公益活动 31 场，累计对外捐款捐物 117 万余元。

公司秉持“全心全意保障人民健康”的初心，将责任担当深度融入品牌基因，在稳健发展的同时，以更系统、更创新的方式积极回馈社会。公司正式发布企业专属公益品牌“漱玉公益家”，秉持“关注百姓家庭，整合资源、搭建平台，成就人人公益家”核心理念。公司持续优化自有公益平台“漱小玉文化大集”小程序，为员工及公众提供便捷的公益参与入口。“社区服务”与“关爱特殊群体”系列活动吸引大量员工志愿参与，惠及人群广泛，生动诠释了“人人公益家”的理念。公司致力于打造开放、共享的公益生态圈，极大释放了内外部公益潜能，也标志着公司公益事业进入系统化、品牌化新阶段。

报告期内，公司联合齐鲁晚报·齐鲁壹点及 21 家品牌工业共同发起具有深远意义的长期项目“大树计划”，立足长期主义，规划未来三年系统帮扶山东省内品学兼优特困学子，覆盖学习、生活、研学等多维度，彰显企业育才筑梦的社会担当。同时，公司持续深化“专家健康行”精准服务，报告期内共举办 5 场高质量活动，推动三甲医院权威资源下沉基层，近距离为民众提供健康咨询、科学用药指导及疾病筛查服务。公司也在深耕社区健康生态，通过“社区文化节”、“健康集市”、“便民义诊”及创新设立的“骑手药堂”（提供充电、饮水、检测、关怀）等丰富形式，将健康理念与便利服务深度融入居民日常。

公司在社会责任履行方面，实践创新地打造了以“漱玉公益家”平台为核心，涵盖长期育才、精准健康普惠、社区生态构建、员工广泛参与的可持续公益生态体系，不仅深化了企业使命，更显著提升了品牌温度、美誉度及社会影响力。

（二）巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴

公司通过捐赠爱心物资、支持乡村医疗条件改善、电商赋能助农采购等形式，形成多渠道、多形式乡村振兴帮扶策略，巩固脱贫攻坚成果。多年来，漱玉平民积极投身农产品销售的帮扶行动中，以“产业旺”促“乡村兴”，为乡村的繁荣与农民的福祉贡献力量。通过拓宽农产品销售渠道，将田间地头的优质产品一一呈现给广大消费者。

自 2017 年开启直通原产项目以来，公司积极响应乡村振兴政策，2025 年先后助力开展了日照绿茶、五常大米、章丘大葱、新疆蜂蜜、西北滩羊、乳山牡蛎、辽参等多个地标性优质农副品的销售工作，漱玉平民通过线下门店、小程序以及视频号直播等形式，上半年助力销售近 500 万元。

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

公司报告期不存在由公司实际控制人、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。

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

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额 (万元)	是否形成 预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁) 审理结果及 影响	诉讼(仲裁)判 决执行情况	披露日期	披露索引
公司及控股子公司 作为原告,未达到 重大诉讼披露标准 的其他诉讼汇总	1,289.57	否	部分案件已结 案,部分案件尚 在审理过程中	无重大影响	部分案件正在 执行		不适用
公司及控股子公司 作为被告,未达到 重大诉讼披露标准 的其他诉讼汇总	10,857.98	否	部分案件已结 案,部分案件尚 在审理过程中	无重大影响	部分案件正在 执行		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

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

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额 (万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度 (万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价 (万元)	披露日期	披露索引
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	521.70	0.14%	1,200	否	账期结算	521.70	2025年04月29日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》
山东威登医药科技有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	672.48	0.18%	1,100	否	账期结算	672.48	2025年04月29日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》
山东梅畔健康科技有限公司	参股公司	购销商品	采购商品	市场价	市场价	1,120.62	0.30%	2,500	否	账期结算	1,120.62	2025年04月29日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》,经内部总裁办公会审议后追加额度500万元。
安徽华人健康医药股份有限公司	关联自然人直接或者间接控	购销商品	采购商品	市场价	市场价	243.47	0.07%	600	否	账期结算	243.47	2025年04月29日	《关于2025年度日常关联交易预计的公告》

	制的企业												
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	子公司的少数股东	购买资产	购买资产	市场价	市场价	132.81	2.69%	400	否	账期结算	132.81	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	持有公司 5%以上股份的股东及其关联单位	手续费、服务费、配送费	手续费、服务费、配送费	市场价	市场价	1,069.23	11.88%	2,500	否	账期结算	1,069.23	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
顺众数字科技(山东)有限公司	参股公司	接受劳务	接受劳务	市场价	市场价	70.28	0.78%	320	否	账期结算	70.28	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
山东大树漱玉医药有限公司	参股公司	购销商品	销售商品	市场价	市场价	59.78	0.01%	320	否	账期结算	59.78	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
天水宝康医药连锁有限公司	参股公司	购销商品	销售商品	市场价	市场价	0.62	0.00%	50	否	账期结算	0.62	不适用	经内部总裁办公会审议后追加额度 50 万元
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	参股公司	提供服务	陈列费	市场价	市场价	13.79	0.11%	30	否	账期结算	13.79	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
山东威登医药科技有限公司	参股公司	提供服务	陈列费	市场价	市场价	25.81	0.21%	180	否	账期结算	25.81	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
山东大树漱玉医药有限公司	参股公司	提供服务	服务费、仓储费、配送费	市场价	市场价	6.99	0.06%	20	否	账期结算	6.99	2025 年 04 月 29 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》
合计				--	--	3,937.58	--	9,220	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司在进行年度日常关联交易预计时，主要是根据市场情况按照可能发生关联交易进行充分的评估与测算，但实际发生额是根据市场情况、双方业务发展、实际需求及具体执行进度确定，导致实际发生额与预计金额存在一定差异。以上属于正常经营行为，对公司日常经营及业绩不会产生重大影响。实际业务增加的关联交易内容及额度已在公司内部总裁办公会进行追加审议，属于正常经营行为，对公司日常经营及业绩不会产生重大影响，没有损害公司及其非关联方股东利益。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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

托管情况说明

2023 年 7 月 20 日，公司与甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司和甘肃众友健康管理集团有限公司管理人签订《委托经营管理协议》。根据协议约定，委托期限至 2026 年底。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

（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

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司因经营需要租赁部分物业用于办公、门店经营以及物流仓储等日常经营使用，具体租赁情况详见“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 59、租赁”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

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
东营益生堂药业连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	15,500	2025 年 04 月 21 日	3,000	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或债权人受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	否	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	2025 年 01 月 22 日	17,280	2021 年 11 月 23 日	17,280	质押、连带责任担保	齐河泰耀持有的春天医药 80%股权		主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	2025 年 05 月 28 日	24,880	2025 年 05 月 27 日	7,500	连带责任担保			主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
淄博漱玉平民大药房有限公司	2025 年 05 月 28 日	1,000	2025 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保			主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,000	2025 年 03 月 28 日	1,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	22,720	2024 年 11 月 11 日	4,000	连带责任担保			《综合授信协议》项下的每一笔具体授信业务的保证期间单独计算，为自具体授信业务合同或协议约定的受信人履行债务期限届满之日起三年	否	否

青岛春天之星医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	22,720	2024 年 12 月 13 日	4,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止。	否	否
福建惠百姓医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	510								
福建聚芝林医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	800								
昌邑金通大药房有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,800								
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	700								
福建新永惠大药房连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	510	2025 年 03 月 14 日	510	连带责任担保			至《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项目具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止。	否	否
福建恒生大药房有限公司	2025 年 01 月 22 日	960								
福州榕参医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,091								
福建省民心医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,800	2024 年 08 月 26 日	1,200	连带责任担保			保证期间根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
福建省民心医药连锁有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,800	2024 年 09 月 27 日	600	连带责任担保			合同项下所担保的债务逐笔单独计算保证期间，各债务保证期间为该笔债务履行期限届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2025 年 01 月 22 日	60,000	2024 年 04 月 25 日	5,000	连带责任担保			主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2025 年 01 月 22 日	60,000	2024 年 05 月 27 日	5,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2025 年 01 月 22 日	60,000	2024 年 12 月 26 日	5,320.17	连带责任担保			保证期间直至债务人在主合同项下对债权人所负的所有债务履行期届满之日起三年	否	否

漱玉医药物流（山东）有限公司	2025 年 01 月 22 日	60,000	2025 年 01 月 10 日	1,000	连带责任担保			主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	2025 年 01 月 22 日	60,000	2025 年 03 月 14 日	4,000	连带责任担保			《授信协议》项下每笔贷款或其他融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日另加三年。任一项具体授信展期，则保证期间延续至展期期间届满后另加三年止	否	否
漱玉医药物流（东营）有限公司	2025 年 01 月 22 日	6,000								
漱玉医药物流（青岛）有限公司	2025 年 01 月 22 日	5,000								
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	2025 年 01 月 22 日	3,000	2024 年 12 月 13 日	1,000	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行期届满之日起至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	2025 年 01 月 22 日	6,000								
漱玉平民医药（福建）有限公司	2025 年 01 月 22 日	4,000	2024 年 08 月 26 日	2,000	连带责任担保			保证期间根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
漱玉医药物流（吉林）有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,020	2024 年 04 月 25 日	510	连带责任担保			保证期间根据主合同项下债权人对债务人所提供的每笔融资分别计算，就每笔融资而言，保证期间为该笔融资项下债务履行期限届满之日起三年	是	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2025 年 01 月 22 日	1,020								
漱玉医药物流（陕西）有限公司	2025 年 01 月 22 日	5,000								
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		164,311		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		18,010				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		164,311		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		63,410.17				
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
漱玉医药物流（东营）有限公司	2025 年 01 月 22 日	2,700	2022 年 04 月 02 日	2,700	连带责任担保			按债权人对债务人每笔债权分别计算，自每笔债权合同债务履行届满之日起至该债权合同约定的债务届满之日后三年止	否	否
黄山徽仁堂药业有限公司	2024 年 01 月 23 日	560	2024 年 01 月 18 日	560	连带责任担保			主合同项下债务履行期限届满之日起三年。	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		2,700		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		2,700		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		2,700				
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）		167,011		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		18,010				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		167,011		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		66,110.17				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				32.01%						
其中：										

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、日常经营重大合同

☐适用 ☒不适用

4、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

1、公司于 2025 年 1 月 16 日召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于不向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》，截至 2025 年 1 月 16 日，公司股票出现了任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%（即 12.71 元/股）的情形，触发“漱玉转债”转股价格

向下修正条件，公司董事会决定本次不向下修正“漱玉转债”转股价格，同时自本次董事会审议通过次一交易日起未来三个月内（即 2025 年 1 月 17 日至 2025 年 4 月 16 日），如再次触发“漱玉转债”转股价格向下修正条件，亦不提出向下修正方案。在此期间之后（从 2025 年 4 月 17 日重新起算），若再次触发“漱玉转债”转股价格向下修正条件，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“漱玉转债”的转股价格向下修正权利。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 16 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于不向下修正“漱玉转债”转股价格的公告》。

2、公司于 2025 年 5 月 12 日召开第四届董事会第六次会议审议通过了《关于不向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》，截至 2025 年 5 月 12 日，公司股票出现了任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%（即 12.71 元/股）的情形，触发“漱玉转债”转股价格向下修正条件，公司董事会决定本次不向下修正“漱玉转债”转股价格，同时自本次董事会审议通过次一交易日起未来一个月内（即 2025 年 5 月 13 日至 2025 年 6 月 12 日），如再次触发“漱玉转债”转股价格向下修正条件，亦不提出向下修正方案。在此期间之后（从 2025 年 6 月 13 日重新起算），若再次触发“漱玉转债”转股价格向下修正条件，届时公司董事会将再次召开会议决定是否行使“漱玉转债”的转股价格向下修正权利。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 12 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于不向下修正“漱玉转债”转股价格的公告》。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

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	162,000,000	39.97%						162,000,000	39.97%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	162,000,000	39.97%						162,000,000	39.97%
其中：境内法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	162,000,000	39.97%						162,000,000	39.97%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	243,352,726	60.03%				40	40	243,352,766	60.03%
1、人民币普通股	243,352,726	60.03%				40	40	243,352,766	60.03%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	405,352,726	100.00%				40	40	405,352,766	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

自 2023 年 6 月 21 日开始，公司向不特定对象发行的可转换公司债券进入转股期。截至 2025 年 6 月 30 日，共有 1,929 张“漱玉转债”完成转股，合计转成 12,766 股“漱玉平民”股票；本报告期内，共有 6 张“漱玉转债”转成 40 股“漱玉平民”股票。具体详见公司在巨潮资讯网上披露的《关于 2025

年第一季度可转换公司债券转股情况的公告》《关于 2025 年第二季度可转换公司债券转股情况的公告》。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司于 2022 年 4 月 30 日分别召开第三届董事会第四次会议及第三届监事会第三次会议，于 2022 年 5 月 16 日召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》等与本次向不特定对象发行可转换公司债券相关的议案。

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

股份变动对最近一年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有所影响，具体详见本报告“第二节公司简介和主要财务指标”之“四、主要会计数据和财务指标”。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李文杰	106,920,000	0	0	106,920,000	高管锁定股	董监高任职期间，每年按持有股份总数的 25%解除锁定，其余 75%自动锁定。
秦光霞	55,080,000	0	0	55,080,000	高管锁定股	董监高任职期间，每年按持有股份总数的 25%解除锁定，其余 75%自动锁定。
合计	162,000,000	0	0	162,000,000	--	--

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		14,100		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	
李文杰	境内自然人	35.17%	142,560,000	0	106,920,000	35,640,000	质押	58,100,000	
秦光霞	境内自然人	16.47%	66,747,000	-6,693,000	55,080,000	11,667,000	质押	25,910,000	
济南漱玉锦云投资合 伙企业（有限合伙）	境内非国有 法人	11.25%	45,600,000	0	0	45,600,000	不适用	0	
济南漱玉通成投资合 伙企业（有限合伙）	境内非国有 法人	7.66%	31,050,700	-1,750,700	0	31,050,700	不适用	0	
阿里健康科技（中 国）有限公司	境内非国有 法人	6.67%	27,039,100	0	0	27,039,100	不适用	0	
江苏漱玉锦阳投资合 伙企业（有限合伙）	境内非国有 法人	2.41%	9,784,486	-2,640,000	0	9,784,486	不适用	0	
高盛国际－自有资金	境外法人	0.36%	1,440,000	440,000	0	1,440,000	不适用	0	
香港中央结算有限公 司	境外法人	0.31%	1,262,548	196,768	0	1,262,548	不适用	0	
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	0.23%	925,450	626,496	0	925,450	不适用	0	
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.22%	881,596	881,596	0	881,596	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		1、李文杰为漱玉锦云和漱玉通成的执行事务合伙人，漱玉锦云和漱玉通成为实际控制人李文杰的一致行动人； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。							
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）		截至本报告期末，公司存在回购专户“漱玉平民大药房连锁股份有限公司回购专用证券账户”，持股数量为 2,988,788 股，占总股本的 0.74%，在前十名股东及前十名无限售条件股东均位居第 7 名。由于回 购专户不纳入前 10 名股东列示，所以前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东排名顺延至第 11 位。							
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	
济南漱玉锦云投资合伙企业（有限 合伙）		45,600,000					人民币普通股	45,600,000	
李文杰		35,640,000					人民币普通股	35,640,000	
济南漱玉通成投资合伙企业（有限 合伙）		31,050,700					人民币普通股	31,050,700	
阿里健康科技（中国）有限公司		27,039,100					人民币普通股	27,039,100	

秦光霞	11,667,000	人民币普通股	11,667,000
江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）	9,784,486	人民币普通股	9,784,486
高盛国际—自有资金	1,440,000	人民币普通股	1,440,000
香港中央结算有限公司	1,262,548	人民币普通股	1,262,548
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	925,450	人民币普通股	925,450
BARCLAYS BANK PLC	881,596	人民币普通股	881,596
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	1、李文杰为漱玉锦云和漱玉通成的执行事务合伙人，漱玉锦云和漱玉通成为实际控制人李文杰的一致行动人； 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。		
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）	无		

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

姓名	职务	任职状态	期初持股数 （股）	本期增持 股份数量 （股）	本期减持股 份数量 （股）	期末持股数 （股）	期初被授予的限制 性股票数量 （股）	本期被授予的限制 性股票数量 （股）	期末被授予的限制 性股票数量 （股）
秦光霞	董事、总裁	现任	73,440,000	0	-6,693,000	66,747,000	0	0	0
合计	--	--	73,440,000	0	-6,693,000	66,747,000	0	0	0

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

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

经中国证监会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》证监许可〔2022〕2869 号）同意，公司于 2022 年 12 月 15 日向不特定对象发行了 800.00 万张可转债，每张面值 100 元，发行总额 80,000.00 万元。扣除相关发行费用后募集资金净额为 79,058.41 万元。上述募集资金到位情况经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）进行了审验，并于 2022 年 12 月 21 日出具了“天职业字[2022]47212 号”《验资报告》。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称		漱玉平民 2022 年可转换公司债券			
期末转债持有人数		4,474			
本公司转债的担保人		无			
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况		不适用			
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比

1	UBS AG	境外法人	855,593	85,559,300.00	10.70%
2	中国工商银行股份有限公司－天弘添利债券型证券投资基金（LOF）	其他	562,851	56,285,100.00	7.04%
3	中国工商银行股份有限公司－中欧可转债债券型证券投资基金	其他	444,560	44,456,000.00	5.56%
4	招商银行股份有限公司－博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	349,080	34,908,000.00	4.36%
5	中国建设银行股份有限公司－光大保德信增利收益债券型证券投资基金	其他	259,686	25,968,600.00	3.25%
6	中国建设银行股份有限公司－富国优化增强债券型证券投资基金	其他	222,000	22,200,000.00	2.78%
7	西北投资管理（香港）有限公司－西北飞龙基金有限公司	境外法人	140,000	14,000,000.00	1.75%
8	中国建设银行股份有限公司－易方达双债增强债券型证券投资基金	其他	136,528	13,652,800.00	1.71%
9	中国银行股份有限公司－易方达稳健收益债券型证券投资基金	其他	134,944	13,494,400.00	1.69%
10	中国农业银行股份有限公司－富国可转换债券证券投资基金	其他	124,130	12,413,000.00	1.55%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	799,807,700.00	600.00	0.00	0.00	799,807,100.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量（张）	发行总金额（元）	累计转股金额（元）	累计转股数（股）	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额（元）	未转股金额占发行总金额的比率
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2023 年 6 月 21 日 -2028 年 12 月 14 日	8,000,000	800,000,000.00	192,900.00	12,766	0.0031%	799,807,100.00	99.9759%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
漱玉平民 2022 年可转换公司债券	2023 年 05 月 30 日	21.16	2023 年 05 月 23 日	公司于 2023 年 5 月 17 日召开了 2022 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2022 年度利润分配预案的议案》，并于 2023 年 5 月 23 日披露了《2022 年年度权益分派实施公告》。根据相关规定并结合	14.95

				2022 年度权益分派实施情况, “漱玉转债”的转股价格由 21.27 元/股调整为 21.16 元/股, 调整后的转股价格自 2023 年 5 月 30 日(除权除息日)起生效。具体内容详见公司于 2023 年 5 月 23 日披露在巨潮资讯网的《关于可转债调整转股价格的公告》。	
漱玉平民 2022 年可转 换公司债券	2024 年 03 月 07 日	15.00	2024 年 03 月 06 日	公司于 2024 年 2 月 19 日召开第三届董事会第二十六次会议、2024 年 3 月 6 日召开 2024 年第二次临时股东大会分别审议通过了《关于董事会提议向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》。公司于 2024 年 3 月 6 日召开第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于向下修正“漱玉转债”转股价格的议案》, 根据《漱玉平民大药房连锁股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》等相关规定及公司 2024 年第二次临时股东大会的授权, 董事会决定将“漱玉转债”的转股价格向下修正为 15.00 元/股, 修正后的转股价格自 2024 年 3 月 7 日起生效, 具体内容详见公司于巨潮资讯网披露的《关于向下修正漱玉转债转股价格的公告》。	14.95
漱玉平民 2022 年可转 换公司债券	2024 年 07 月 16 日	14.95	2024 年 07 月 09 日	公司于 2024 年 5 月 20 日召开了 2023 年年度股东大会, 审议通过了《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》, 并于 2024 年 7 月 9 日披露了《2023 年年度权益分派实施公告》。根据相关规定并结合 2023 年度权益分派实施情况, “漱玉转债”的转股价格由 15.00 元/股调整为 14.95 元/股, 调整后的转股价格自 2024 年 7 月 16 日(除权除息日)起生效。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 9 日披露在巨潮资讯网的《关于可转债调整转股价格的公告》。	14.95

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

- (1) 公司负债情况：报告期末资产负债率、利息保障倍数、贷款偿还率等相关指标及同比变化详见本节“六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标”。
- (2) 公司资信变化情况：本报告期，根据评级机构中证鹏元资信评估股份有限公司于 2025 年 6 月 20 日出具的《漱玉平民大药房连锁股份有限公司相关债券 2025 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级为“AA-”，“漱玉转债”债券信用等级为“AA-”，评级展望为稳定。
- (3) 未来年度还债的现金安排：公司资信情况良好，资产负债结构合理，银行等金融机构对公司的综合授信充足，公司能快速有效获得金融机构的融资支持；公司经营状况较好、盈利能力较强，能够满足公司支付利息和偿还债务的需要。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.88	0.99	-11.11%
资产负债率	77.73%	77.08%	0.65%
速动比率	0.52	0.64	-18.75%

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	3,154.54	2,531.12	24.63%
EBITDA 全部债务比	4.28%	5.82%	-1.54%
利息保障倍数	1.52	1.29	17.83%
现金利息保障倍数	2.96	0.93	218.28%
EBITDA 利息保障倍数	4.64	4.74	-2.11%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

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：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

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	1,327,692,996.51	1,404,760,376.62
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	40,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	20,738,602.86	32,986,203.89
应收账款	1,050,566,572.61	1,268,822,633.67
应收款项融资	2,661,138.60	10,955,679.06
预付款项	229,860,387.28	341,402,413.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	210,341,035.22	191,039,000.35
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,183,042,097.52	1,891,086,015.63
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	250,085,808.48	180,042,670.85
流动资产合计	5,314,988,639.08	5,321,094,993.28
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	129,426,988.41	115,845,899.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	103,515,115.81	116,451,674.34
投资性房地产		
固定资产	498,223,583.52	508,416,177.54
在建工程	210,559,631.83	162,868,390.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	701,161,948.10	753,860,658.52
无形资产	127,443,388.26	130,125,794.35
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	2,281,932,857.80	1,752,510,988.14
长期待摊费用	97,986,107.76	97,225,546.55
递延所得税资产	173,943,352.28	164,235,377.66
其他非流动资产	202,433,246.90	150,557,181.58
非流动资产合计	4,526,626,220.67	3,952,097,688.69
资产总计	9,841,614,859.75	9,273,192,681.97
流动负债：		
短期借款	1,583,998,288.81	1,684,595,811.05
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	1,401,743,933.22	1,353,371,889.13
应付账款	1,585,462,651.94	1,156,604,169.91
预收款项	7,765,971.00	7,836,088.14
合同负债	69,309,687.72	75,982,780.29
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	103,630,571.82	111,873,117.10
应交税费	54,126,149.19	86,882,454.32
其他应付款	287,183,407.29	213,235,600.47
其中：应付利息		
应付股利	59,282,670.49	
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	729,413,434.61	609,980,503.43
其他流动负债	195,140,930.63	62,047,892.13
流动负债合计	6,017,775,026.23	5,362,410,305.97
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	570,742,000.00	631,930,000.00
应付债券	722,241,582.27	709,006,739.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	254,434,456.02	342,534,992.02
长期应付款	43,026,128.47	68,211,867.25
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,484,896.92	11,143,745.64
递延所得税负债	24,349,797.15	22,884,739.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,632,278,860.83	1,785,712,083.01
负债合计	7,650,053,887.06	7,148,122,388.98

所有者权益：		
股本	405,352,766.00	405,352,726.00
其他权益工具	127,511,198.45	142,012,096.68
其中：优先股		
永续债		
资本公积	834,878,081.40	831,552,644.85
减：库存股	42,970,246.62	42,970,246.62
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	72,665,718.64	72,665,718.64
一般风险准备		
未分配利润	668,004,043.01	631,753,170.89
归属于母公司所有者权益合计	2,065,441,560.88	2,040,366,110.44
少数股东权益	126,119,411.81	84,704,182.55
所有者权益合计	2,191,560,972.69	2,125,070,292.99
负债和所有者权益总计	9,841,614,859.75	9,273,192,681.97

法定代表人：秦光霞

主管会计工作负责人：胡钦宏

会计机构负责人：房芳

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	813,637,004.20	851,886,153.09
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		4,609,833.63
应收账款	132,240,890.53	139,886,032.16
应收款项融资	2,862,477.80	1,528,000.00
预付款项	408,400,554.09	942,455,736.74
其他应收款	763,677,180.34	953,894,635.39
其中：应收利息		
应收股利	13,458,034.45	
存货	434,384,489.03	385,595,487.20
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	24,925,390.12	12,986,177.13
流动资产合计	2,580,127,986.11	3,292,842,055.34
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	3,213,251,815.54	2,527,051,208.46
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	148,624,294.34	179,576,774.34
投资性房地产		
固定资产	49,820,497.19	53,282,167.09
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	181,338,059.99	223,983,853.90
无形资产	54,855,881.85	57,525,860.90
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	11,791,550.06	12,158,294.66
递延所得税资产	11,422,070.43	10,779,110.93
其他非流动资产	199,565,300.47	142,245,947.66
非流动资产合计	3,870,669,469.87	3,206,603,217.94
资产总计	6,450,797,455.98	6,499,445,273.28
流动负债：		
短期借款	911,932,138.87	1,094,484,638.88
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,626,500,000.00	1,574,085,620.00
应付账款	37,809,461.59	32,465,816.01

预收款项	1,570,971.20	2,059,207.08
合同负债	18,750,867.50	21,568,631.15
应付职工薪酬	28,749,337.14	43,033,678.57
应交税费	9,367,953.03	36,747,890.28
其他应付款	170,731,283.82	94,816,799.40
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	403,782,456.47	334,377,907.06
其他流动负债	150,160,152.31	5,022,373.84
流动负债合计	3,359,354,621.93	3,238,662,562.27
非流动负债：		
长期借款	398,780,000.00	525,010,000.00
应付债券	722,241,582.27	709,006,739.04
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,751,275.86	70,101,664.47
长期应付款	29,999,437.59	42,508,494.58
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	101,420.00	101,420.00
递延所得税负债	7,937,241.48	7,937,241.48
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,185,810,957.20	1,354,665,559.57
负债合计	4,545,165,579.13	4,593,328,121.84
所有者权益：		
股本	405,352,766.00	405,352,726.00
其他权益工具	127,511,198.45	142,012,096.68
其中：优先股		
永续债		
资本公积	868,868,591.35	866,905,222.14
减：库存股	42,970,246.62	42,970,246.62
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	72,664,953.02	72,664,953.02
未分配利润	474,204,614.65	462,152,400.22
所有者权益合计	1,905,631,876.85	1,906,117,151.44
负债和所有者权益总计	6,450,797,455.98	6,499,445,273.28

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	4,881,231,520.65	4,818,451,965.65
其中：营业收入	4,881,231,520.65	4,818,451,965.65
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,845,351,595.10	4,764,637,708.10
其中：营业成本	3,597,583,803.92	3,476,239,698.67
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	17,343,059.77	17,713,087.12
销售费用	1,012,364,224.75	1,041,917,669.06
管理费用	150,680,471.97	158,808,703.27
研发费用		
财务费用	67,380,034.69	69,958,549.98
其中：利息费用	64,547,285.31	73,264,540.28
利息收入	5,139,607.80	6,468,041.54
加：其他收益	9,168,413.81	8,990,558.52
投资收益（损失以“—”号填列）	1,696,349.38	1,052,482.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-25,545.62	-961,293.50
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）		-65,115.62
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,733,194.49	-5,886,893.20
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-6,285,973.31	-16,598,150.55
资产处置收益（损失以“—”号填列）	9,028,072.47	4,527,929.29
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	47,753,593.41	45,835,068.41
加：营业外收入	1,612,986.75	2,061,829.45
减：营业外支出	6,479,899.96	13,475,273.14
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	42,886,680.20	34,421,624.72
减：所得税费用	12,361,994.85	18,383,911.58
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	30,524,685.35	16,037,713.14
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	30,524,685.35	16,037,713.14
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）	36,250,872.12	24,195,275.81
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-5,726,186.77	-8,157,562.67
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		

”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)	-854,482.38	-2,484,103.11
资产减值损失(损失以“—”号填列)	-1,706,826.44	-4,550,203.04
资产处置收益(损失以“—”号填列)	5,495,543.50	1,721,007.48
二、营业利润(亏损以“—”号填列)	13,185,091.06	61,963,050.58
加:营业外收入	625,195.10	764,196.60
减:营业外支出	1,795,731.11	34,750,419.08
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	12,014,555.05	27,976,828.10
减:所得税费用	-37,659.38	14,671,982.65
四、净利润(净亏损以“—”号填列)	12,052,214.43	13,304,845.45
(一)持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)	12,052,214.43	13,304,845.45
(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	12,052,214.43	13,304,845.45

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	5,312,377,186.45	5,250,886,831.71
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	395,836.44	350,242.53
收到其他与经营活动有关的现金	19,485,788.74	17,268,819.29
经营活动现金流入小计	5,332,258,811.63	5,268,505,893.53
购买商品、接受劳务支付的现金	3,901,241,067.00	4,128,236,617.78
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	714,283,583.42	728,107,541.86
支付的各项税费	186,603,445.36	181,680,713.35
支付其他与经营活动有关的现金	392,284,544.99	226,605,178.15
经营活动现金流出小计	5,194,412,640.77	5,264,630,051.14
经营活动产生的现金流量净额	137,846,170.86	3,875,842.39

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		139,500,000.00
取得投资收益收到的现金		2,423,985.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	327,633.20	184,229.03
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		71,382,200.00
投资活动现金流入小计	327,633.20	213,490,414.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,298,577.93	90,118,167.21
投资支付的现金	27,965,000.00	38,750,000.00
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	417,404,934.30	22,607,740.61
支付其他与投资活动有关的现金	56,137,658.70	33,422,000.00
投资活动现金流出小计	576,806,170.93	184,897,907.82
投资活动产生的现金流量净额	-576,478,537.73	28,592,507.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,300,000.00	4,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,300,000.00	4,050,000.00
取得借款收到的现金	676,000,000.00	858,840,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	599,231,337.58	219,920,416.67
筹资活动现金流入小计	1,276,531,337.58	1,082,810,416.67
偿还债务支付的现金	825,256,000.00	666,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,482,688.79	39,511,140.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,860,763.05	
支付其他与筹资活动有关的现金	273,312,514.12	363,102,522.12
筹资活动现金流出小计	1,145,051,202.91	1,068,713,663.02
筹资活动产生的现金流量净额	131,480,134.67	14,096,753.65
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	-307,152,232.20	46,565,103.20
加：期初现金及现金等价物余额	812,350,131.94	829,906,036.04
六、期末现金及现金等价物余额	505,197,899.74	876,471,139.24

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	1, 593, 141, 313. 87	1, 554, 118, 220. 51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	400, 792, 253. 11	66, 153, 620. 80
经营活动现金流入小计	1, 993, 933, 566. 98	1, 620, 271, 841. 31
购买商品、接受劳务支付的现金	595, 560, 315. 23	1, 071, 806, 595. 95
支付给职工以及为职工支付的现金	230, 605, 419. 66	240, 807, 787. 72
支付的各项税费	77, 471, 120. 86	55, 750, 561. 93
支付其他与经营活动有关的现金	430, 242, 035. 00	193, 397, 345. 72
经营活动现金流出小计	1, 333, 878, 890. 75	1, 561, 762, 291. 32
经营活动产生的现金流量净额	660, 054, 676. 23	58, 509, 549. 99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	800, 000. 00	30, 000, 000. 00
取得投资收益收到的现金	5, 053, 674. 28	1, 757, 944. 28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5, 733. 00	96, 740. 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		71, 382, 200. 00
投资活动现金流入小计	5, 859, 407. 28	103, 236, 884. 28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4, 010, 016. 12	12, 099, 634. 37
投资支付的现金	575, 675, 000. 00	166, 950, 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	56, 106, 200. 00	23, 000, 000. 00
投资活动现金流出小计	635, 791, 216. 12	202, 049, 634. 37
投资活动产生的现金流量净额	-629, 931, 808. 84	-98, 812, 750. 09
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	433, 000, 000. 00	756, 840, 000. 00
收到其他与筹资活动有关的现金	150, 000, 000. 00	30, 000, 000. 00
筹资活动现金流入小计	583, 000, 000. 00	786, 840, 000. 00
偿还债务支付的现金	678, 230, 000. 00	616, 440, 000. 00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,341,188.16	33,721,733.61
支付其他与筹资活动有关的现金	59,962,092.30	115,110,820.24
筹资活动现金流出小计	772,533,280.46	765,272,553.85
筹资活动产生的现金流量净额	-189,533,280.46	21,567,446.15
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	-159,410,413.07	-18,735,753.95
加：期初现金及现金等价物余额	331,736,153.09	305,479,113.95
六、期末现金及现金等价物余额	172,325,740.02	286,743,360.00

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	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分 配利 润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年 年末余额	405,352 ,726.00			142,012, 096.68	831, 552, 644. 85	42,97 0,246 .62			72,66 5,718 .64		631,7 53,17 0.89		2,040 ,366, 110.4 4	84,70 4,182 .55	2,125, 070,29 2.99
加： 会计政策 变更															
前 期差错更 正															
其 他															
二、本年 期初余额	405,352 ,726.00			142,012, 096.68	831, 552, 644. 85	42,97 0,246 .62			72,66 5,718 .64		631,7 53,17 0.89		2,040 ,366, 110.4 4	84,70 4,182 .55	2,125, 070,29 2.99
三、本期 增减变动 金额（减 少以 “－”号 填列）	40.00			－ 14,500,8 98.23	3,32 5,43 6.55						36,25 0,872 .12		25,07 5,450 .44	41,41 5,229 .26	66,490 ,679.7 0
（一）综 合收益总 额											36,25 0,872 .12		36,25 0,872 .12	－ 5,726 ,186. 77	30,524 ,685.3 5

（二）所有者投入和减少资本	40.00			-14,500,898.23	3,325,436.55								-11,175,421.68	53,815,367.43	42,639,945.75
1. 所有者投入的普通股														1,300,000.00	1,300,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	40.00			-106.53	601.32								534.79		534.79
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,962,767.89								1,962,767.89		1,962,767.89
4. 其他				-14,500,791.70	1,362,067.34								-13,138,724.36	52,515,367.43	39,376,643.07
（三）利润分配														6,673,951.40	-6,673,951.40
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														-6,673,951.40	-6,673,951.40
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、本期末余额	405,352,766.00			127,511,198.45	834,878,081.40	42,970,246.62			72,665,718.64		668,004,043.01		2,065,441,560.88	126,119,411.81	2,191,560,972.69

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 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分 配利 润	其 他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年 年末余额	405,340 ,303.00			142,045, 086.92	831 ,33 0,8 65. 01				66,68 6,084 .38		846,6 60,68 2.53		2,292 ,063, 021.8 4	74,16 9,508 .13	2,366, 232,52 9.97
加： 会计政策 变更															
前 期差错更 正															
其 他															
二、本年 期初余额	405,340 ,303.00			142,045, 086.92	831 ,33 0,8 65. 01				66,68 6,084 .38		846,6 60,68 2.53		2,292 ,063, 021.8 4	74,16 9,508 .13	2,366, 232,52 9.97
三、本期 增减变动 金额（减 少以 “－”号 填列）	66.00			-177.56	5,8 38, 458 .71	42,97 0,246 .62					24,19 5,275 .81		- 12,93 6,623 .66	13,68 4,804 .58	748,18 0.92
（一）综											24,19		24,19	-	16,037

合收益总额											5,275.81		5,275.81	8,157,562.67	,713.14
（二）所有者投入和减少资本	66.00			-177.56	5,838,458.71	42,970,246.62							-37,131,899.47	21,842,367.25	-15,289,532.22
1. 所有者投入的普通股														4,050,000.00	4,050,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	66.00			-177.56									-111.56		-111.56
3. 股份支付计入所有者权益的金额					5,837,489.37								5,837,489.37		5,837,489.37
4. 其他					969.34	42,970,246.62							-42,969,277.28	17,792,367.25	-25,176,910.03
（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	405,340,369.00			142,044,909.36	837,169,323.72	42,970,246.62			66,686,084.38		870,855,958.34		2,279,126,398.18	87,854,312.71	2,366,980,710.89

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	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22		1,906,117,151.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22		1,906,117,151.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	40.00			-14,500,898.23	1,963,369.21					12,052,214.43		-485,274.59
（一）综合收益总额										12,052,214.43		12,052,214.43
（二）所有者投入和减少资本	40.00			-14,500,898.23	1,963,369.21							-12,537,489.02

1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	40.00			-106.53	601.32							534.79
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,962,767.89							1,962,767.89
4. 其他				-14,500,791.70								-14,500,791.70
（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	405,352,766.00			127,511,198.45	868,868,591.35	42,970,246.62			72,664,953.02	474,204,614.65		1,905,631,876.85

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	405,340 ,303.00			142,045, 086.92	867,615 ,753.85				66,685,3 18.76	428,4 53,27 0.97		1,910,1 39,733. 50
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	405,340 ,303.00			142,045, 086.92	867,615 ,753.85				66,685,3 18.76	428,4 53,27 0.97		1,910,1 39,733. 50
三、本期增 减变动金额 （减少以 “－”号填 列）	66.00			-177.56	5,838,4 58.71	42,970, 246.62				13,30 4,845 .45		- 23,827, 054.02
（一）综合 收益总额										13,30 4,845 .45		13,304, 845.45
（二）所有 者投入和减 少资本	66.00			-177.56	5,838,4 58.71	42,970, 246.62						- 37,131, 899.47
1. 所有者 投入的普通 股												
2. 其他权 益工具持有 者投入资本	66.00			-177.56								-111.56
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额					5,837,4 89.37							5,837,4 89.37
4. 其他					969.34	42,970, 246.62						- 42,969, 277.28
（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	405,340,369.00			142,044,909.36	873,454,212.56	42,970,246.62			66,685,318.76	441,758,116.42		1,886,312,679.48

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址。

漱玉平民大药房连锁股份有限公司（以下简称“漱玉股份”、“公司”或“本公司”）系由济南漱玉平民大药房有限公司（以下简称“漱玉有限”）整体变更设立。漱玉有限原名为济南漱玉保健品有限公司，于1999年1月21日设立，系由济南祥润贸易有限责任公司、李文杰、秦光霞共同出资组建，取得济南市工商局核发的注册号为3701001800087号《企业法人营业执照》，注册资本为人民币50.00万元。其中济南祥润贸易有限责任公司出资人民币10.00万元，占注册资本的20%；李文杰出资人民币30.00万元，占注册资本的60%；秦光霞出资人民币10.00万元，占注册资本的20%。

经过历次变更，截至2015年8月31日，漱玉有限注册资本为13,000.00万元，其中李文杰出资5,940.00万元，占注册资本的45.69%；秦光霞出资3,060.00万元，占注册资本的23.54%；济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）出资1,800.00万元，占注册资本的13.85%；济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）出资1,600.00万元，占注册资本的12.31%；济南漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）出资600.00万元，占注册资本的4.61%。

2015 年 11 月，经股东会决议及公司章程，以 2015 年 8 月 31 日为基准日，将漱玉有限整体变更为股份有限公司，股份公司设立时股本为 13,000.00 万元，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对漱玉有限整体变更为漱玉平民大药房连锁股份有限公司的注册资本实收情况出具了“信会师报字[2015]第 115798 号”验资报告予以验证。

2016 年 6 月 24 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,000.00 万元增加至人民币 13,100.00 万元，新增注册资本人民币 100.00 万元全部由济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）以货币认缴。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2016]第 151591 号”验资报告予以验证。

2017 年 12 月 22 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,100.00 万元增加至人民币 13,780.00 万元，新增注册资本人民币 680.00 万元由南京华泰大健康一号股权投资合伙企业（有限合伙）以货币认缴 669.95 万元，由南京道兴投资管理中心（普通合伙）以货币认缴 10.05 万元。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具“信会师报字[2017]第 ZA52106 号”验资报告予以验证。

2018 年 5 月 26 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 13,780.00 万元增加至人民币 33,072.00 万元，新增注册资本人民币 19,292.00 万元由公司股东以资本公积 19,292.00 万元同比例转增注册资本。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]17321 号”验资报告予以验证。

2018 年 6 月 23 日，漱玉股份股东大会决议，同意将漱玉股份注册资本由人民币 33,072.00 万元增加至人民币 36,480.00 万元，由阿里健康科技（中国）有限公司以货币出资 45,440.00 万元认缴其中的 3,408.00 万元注册资本，其余 42,032.00 万元计入资本公积。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2018]17322 号”验资报告予以验证。

2021 年 5 月 26 日，经中国证券监督管理委员会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]1808 号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股股票（A 股）已于 2021 年 7 月 5 日在深圳证券交易所创业板上市交易。公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）4,054 万股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格人民币 8.86 元，募集资金总额为人民币 359,184,400.00 元，扣除发行费用（不含增值税）人民币 59,818,298.06 元，实际募集资金净额为人民币 299,366,101.94 元。本次发行完成后公司的股本总数由 36,480 万股增加至 40,534 万股，注册资本由人民币 36,480 万元增加至人民币 40,534 万元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2021 年 6 月 25 日对公司首次公开发行股票新增注册资本及实收情况进行了审验，并出具了《验资报告》（天职业字[2021]33331 号）。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司注册资本 40,535.28 万元，股本总数 40,535.28 万股（每股面值 1 元）。公司统一社会信用代码为 91370100705882496U，注册地址和公司总部地址为济南市历城区山大北路 56 号。

法定代表人：秦光霞

公司类型：其他股份有限公司(上市)

注册资本：人民币 40,535.28 万元

实收资本：人民币 40,535.28 万元

所处行业：零售业

（二）公司实际从事的主要经营活动。

主营业务为医药零售连锁业务。公司主要经营范围包括中西成药、保健食品、中药饮片、健康器械等产品的经营销售，主要收入来源为直营连锁门店医药产品的销售。同时，公司兼营药品批发业务。

（三）本公司控股股东、实际控制人：李文杰。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日：

本财务报告于 2025 年 8 月 27 日经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

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：

不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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》（2023 年修订）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

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
重要的非全资子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的联营企业或合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占归属于母公司净资产的 5%以上，且来源于合营企业或联营企业的投资收益占合并报表净利润的 10%以上
重要的在建工程	预算金额在 1 亿以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要预收账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要其他应付款	1000 万以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被

购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

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，应当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，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司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。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的认定和分类

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。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍

采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

11、金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且 (a) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 (b) 虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对

本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。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，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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

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

3. 金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投

资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。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。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）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。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，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：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5. 金融资产减值

本公司对于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和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

12、应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司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，将其划分为不同的组合：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
商业承兑汇票	

期末，本公司计算应收票据的预计信用损失，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。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄自款项确认之日起计算。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

公司对于单项风险特征明显的应收票据，根据应收票据类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），按历史款项损失情况及债务人经济状况预计可能存在的损失情况，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司对照表以此类应收票据预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

13、应收账款

1. 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

2. 对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司依据应收款项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应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为账龄组合和医保组合。

组合名称	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	
组合 1：账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
组合 2：医保组合	

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

（1）组合 1（账龄组合）中预期信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	20.00
3-4 年（含 4 年）	30.00
4-5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

（2）组合 2（医保组合）中预期信用损失率对照表如下：

组合名称	预期信用损失率（%）
账龄在 1 年以内的应收医保款项	0.00
账龄在 1 年-2 年的应收医保款项	10.00
账龄在 2 年-3 年的应收医保款项	20.00
账龄在 3 年-4 年的应收医保款项	30.00
账龄在 4 年-5 年的应收医保款项	50.00
账龄在 5 年以上的应收医保款项	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

项目	判断标准
单项计提信用风险的应收账款坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收账款，将其归入相应信用风险特征组合计提坏账准备。

14、应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

1. 其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理。

2. 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司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，将其划分为账龄组合。

项目	计量预期信用损失的方法
信用风险特征组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年，以下同）	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	20.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

项目	判断标准
单项评估信用风险的其他应收款坏账	单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价

准备的计提方法	值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的其他应收款，将其归入相应信用风险特征组合计提坏账准备。
---------	---

期末，本公司计算其他应收款的预计信用损失，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。

16、合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2. 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

17、存货

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

对于数量繁多、单价较低的库存商品，按照库存商品类别计提存货跌价准备；与在同一地区销售的其他库存商品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，则合并计提存货跌价准备。

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

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作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。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产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确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。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本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。已抵减的商誉账面价值，以及适用本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。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外适用本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。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

(1) 终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

(2) 终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者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) 终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

19、长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时,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,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的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。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及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,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制,是指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回报金额;重大影响,是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4. 长期股权投资的处置

(1) 部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资,但不丧失控制权时,应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

(2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的,对于处置的股权,应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值,出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额,确认为投资收益(损失);同时,对于剩余股权,应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的,应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资,在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

21、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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

（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	30	5.00%	3.17%
运输设备	年限平均法	3-5	3.00%-5.00%	32.33%-19.00%
电子设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%

22、在建工程

1. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者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，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

24、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

本公司无形资产包括土地使用权、商标、软件等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	2-5、10
商标	10
其他	5

截至资产负债表日公司不存在使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；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。

25、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

26、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司长期待摊费用包括装修费，预付长期租赁费用及门店转让费等。

27、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

28、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

①内退福利

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

②其他补充退休福利

本公司亦向满足一定条件的职工提供国家规定的保险制度外的补充退休福利，该等补充退休福利属于设定受益计划，资产负债表上确认的设定受益负债为设定受益义务的现值减去计划资产的公允价值。设定受益义务每年由独立精算师采用与义务期限和币种相似的国债利率、以预期累积福利单位法计算。与补充退休福利相关的服务费用(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

29、预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2. 本公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

30、股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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的，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，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本

公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

31、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

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括医药产品的零售和批发收入，以及促销、陈列与咨询服务收入等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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。

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

③本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司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。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

①零售收入

收银员将商品信息扫描至 G3 系统，并录入销售数量；收到现金、第三方支付平台付款或者办理完成银行卡、医保卡等刷卡手续后，打印收银单据；商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

②批发收入

与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

③促销、陈列与咨询服务收入

公司所提供劳务主要系指为供应商提供商品促销、陈列与咨询服务，包括印制海报、柜台展示、灯箱广告制作、开展促销活动、广告宣传、市场推广等。促销、陈列与咨询服务按签订的协议或其他约定，根据提供的具体服务种类和内容进行收取，其独立于商品采购合同。公司出于谨慎性考量，在相关服务完成并确定可以收到服务费款项时确认收入。

④客户奖励积分

公司实施会员积分奖励计划，会员消费者可利用累计消费积分（有效）兑换礼品或在公司各种活动中消费时抵用。授予会员消费者的会员奖励积分作为销售的一部分，销售取得的款项在商品销售收入与会员奖励积分的公允价值间进行分配，取得的货款扣除对应的会员奖励积分的公允价值的部分确认为收入，会员奖励积分的公允价值确认为合同负债。会员消费者在使用会员奖励积分时，将原计入合同负债的与所使用的会员奖励积分公允价值确认为收入。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

企业应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本企业其他采购相一致的方式确认所购买的商品。企业应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，企业应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（4）对收入确认具有重大影响的判断

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“零售业”的披露要求

32、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

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

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

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

33、政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3. 政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4. 对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

5. 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6. 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

34、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

35、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法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

1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

36、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

(2) 重要会计估计变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计估计变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	开始适用的时点	影响金额
为了更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，将公司固定资产中的房屋及建筑物折旧年限由 20 年变更为 30 年。该变更已经 2025 年第四届董事会第五次会议、第四届监事会第三次会议、第四届董事会审计委员会第三次会议审议通过。	固定资产、管理费用、销售费用	2025 年 01 月 01 日	本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需对已披露的财务报告进行追溯调整，也不会对公司以往各年度财务状况和经营成果产生影响。
基于对收购门店未来经营规划分析，结合同行业公司情况，公司认为目前门店转让费的摊销年限已不能反映对收购门店的未来经营年限的预期，因此公司将门店转让费的摊销年限由 5 年变更为 10 年。该变更已经 2025 年第四届董事会第五次会议、第四届监事会第三次会议、第四届董事会审计委员会第三次会议审议通过。	长期待摊费用、管理费用、销售费用	2025 年 01 月 01 日	
随着公司管理流程不断优化、装修材料耐用性提升等情况，公司当前的装修费摊销年限已不能客观反映门店装修使用情况，为了更准确核算门店装修使用情况，客观反映各期间损益情况，将装修费摊销年限由 3 年变更为 6 年。该变更已经 2025 年第四届董事会第五次会议、第四届监事会第三次会议、第四届董事会审计委员会第三次会议审议通过。	长期待摊费用、管理费用、销售费用	2025 年 01 月 01 日	

(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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、5%、3%、1%、免税
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

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
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	15%
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	20%
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	20%
烟台统一大药房有限公司	20%

福建聚芝林医药连锁有限公司	20%
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	20%
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	20%
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	20%
泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司	20%
泉州鲤城东龙药业有限责任公司	20%
福州君安堂医药有限公司	20%
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	20%
济南漱玉达达运输有限公司	20%
齐河泰耀企业管理有限公司	20%
淮安市先圣医药管理有限公司	20%
宿迁嘉悦信息技术有限公司	20%
济南鹊华人力资源管理有限公司	20%
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	20%
山东枫藤数字科技有限公司	20%
有仙气（山东）文化创意有限公司	20%
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司	20%
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	20%
济南幸福时光餐饮经营有限公司	20%
陕西漱玉平民企业管理有限公司	20%
吉林漱玉平民企业管理有限公司	20%
烟台鑫顺民信息技术有限公司	20%
沈阳漱玉通达企业管理有限公司	20%
漱玉甄选（山东）商贸销售有限公司	20%
福州财开商贸有限公司	20%
福建恒生大药房有限公司	20%
福建新永惠大药房连锁有限公司	20%
青岛康杰大药房有限公司	20%
济南鹊华医院有限公司	20%
飞卢（深圳）科技有限公司	20%
山东漱玉健康产业投资有限公司	20%

2、税收优惠

（1）增值税

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023 年第 1 号，以下简称 1 号公告）的规定，现将有关征管事项公告如下：增值税小规模纳税人（以下简称小规模纳税人）发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过 10 万元（以 1 个季度为 1 个纳税期的，季度销售额未超过 30 万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过 10 万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过 10 万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号）的规定，将延续上述小规模纳税人增值税减免政策，公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》中华人民共和国国务院令 538 号第十五条第（二）项：避孕药品和用具项目免征增值税。本条例自 2009 年 1 月 1 日起施行。

根据《财政部税务总局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》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），为进一步支持小微企业发展，现将有关税费政策公告如下：自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。本公告发布之日前，已征的相关税款，可抵减纳税人以后月份应缴纳税款或予以退还。发布之日前已办理注销的，不再追溯享受。

（2）所得税

根据《财政部税务总局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》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，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。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司之子公司甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，适用 15% 的企业所得税税率。

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	6,064,679.52	5,402,664.91
银行存款	598,053,492.62	806,947,467.03
其他货币资金	723,574,824.37	592,410,244.68
合计	1,327,692,996.51	1,404,760,376.62

其中：存放在境外的款项总额	363,216.46	168,887.58
---------------	------------	------------

其他说明

期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 822,495,096.77 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,000,000.00	
其中：		
理财产品	40,000,000.00	
其中：		
合计	40,000,000.00	

其他说明：

不适用

3、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	20,738,602.86	32,986,203.89
合计	20,738,602.86	32,986,203.89

(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票据	20,738,602.86	100.00%			20,738,602.86	32,986,203.89	100.00%			32,986,203.89
其中：										

银行承兑 汇票	20,738,602 .86	100.00%			20,738,602 .86	32,986,203. 89	100.00%			32,986,203.89
合计	20,738,602 .86	100.00%			20,738,602 .86	32,986,203. 89	100.00%			32,986,203.89

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		18,839,894.41
合计		18,839,894.41

4、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）	845,972,035.74	1,077,173,073.65
1 至 2 年	199,491,967.52	210,080,251.15
2 至 3 年	48,798,201.28	44,597,885.24
3 年以上	21,923,936.99	5,970,675.73
3 至 4 年	16,336,272.46	394,923.46
4 至 5 年	276,333.83	188,052.99
5 年以上	5,311,330.70	5,387,699.28
合计	1,116,186,141.53	1,337,821,885.77

(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	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,632,225.00	0.42%	4,632,225.00	100.00%		4,632,225.00	0.35%	4,632,225.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的	1,111,553,916.53	99.58%	60,987,343.92		1,050,566,572.61	1,333,189,660.77	99.65%	64,367,027.10		1,268,822,633.67

应收账款										
其中：										
账龄组合	774,807,256.41	69.41%	60,759,581.19	7.84%	714,047,675.22	925,088,513.64	69.15%	64,280,428.93	6.95%	860,808,084.71
医保组合	336,746,660.12	30.17%	227,762.73	0.07%	336,518,897.39	408,101,147.13	30.50%	86,598.17	0.02%	408,014,548.96
合计	1,116,186,141.53	100.00%	65,619,568.92		1,050,566,572.61	1,337,821,885.77	100.00%	68,999,252.10		1,268,822,633.67

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
山东秋又春医药有限公司	465,912.16	465,912.16	465,912.16	465,912.16	100.00%	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,166,312.84	4,166,312.84	4,166,312.84	4,166,312.84	100.00%	预计无法收回
合计	4,632,225.00	4,632,225.00	4,632,225.00	4,632,225.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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(含 1 年)	511,207,050.90	25,560,352.55	5.00%
1-2 年(含 2 年)	197,624,889.37	19,762,488.94	10.00%
2-3 年(含 3 年)	48,706,273.51	9,741,254.70	20.00%
3-4 年(含 4 年)	16,336,272.46	4,900,881.74	30.00%
4-5 年(含 5 年)	276,333.83	138,166.92	50.00%
5 年以上	656,436.34	656,436.34	100.00%
合计	774,807,256.41	60,759,581.19	

确定该组合依据的说明：

不适用

按组合计提坏账准备类别名称：医保组合

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(含 1 年)	334,764,984.84		
1-2 年(含 2 年)	1,867,078.15	186,707.82	10.00%

2-3 年(含 3 年)	91,927.77	18,385.55	20.00%
5 年以上	22,669.36	22,669.36	100.00%
合计	336,746,660.12	227,762.73	

确定该组合依据的说明：

不适用

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	
按单项计提坏账准备的应收账款	4,632,225.00					4,632,225.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	64,367,027.10	-4,205,001.89			825,318.71	60,987,343.92
合计	68,999,252.10	-4,205,001.89			825,318.71	65,619,568.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(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
客户 A	274,514,020.24		274,514,020.24	24.59%	20,973,982.13
客户 B	63,067,567.56		63,067,567.56	5.65%	
客户 C	41,525,138.22		41,525,138.22	3.72%	2,645,758.65
客户 D	33,231,520.50		33,231,520.50	2.98%	1,843,201.11
客户 E	31,787,483.84		31,787,483.84	2.85%	7,920,921.90
合计	444,125,730.36		444,125,730.36	39.79%	33,383,863.79

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量-银行承兑汇票	2,661,138.60	10,955,679.06
合计	2,661,138.60	10,955,679.06

(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	2,661,138.60	100.00%			2,661,138.60	10,955,679.06	100.00%			10,955,679.06
其中：										
银行承兑汇票	2,661,138.60	100.00%			2,661,138.60	10,955,679.06	100.00%			10,955,679.06
合计	2,661,138.60	100.00%			2,661,138.60	10,955,679.06	100.00%			10,955,679.06

按组合计提坏账准备类别名称：票据类型

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	2,661,138.60		
合计	2,661,138.60		

确定该组合依据的说明：

不适用

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	65,535,493.69	
合计	65,535,493.69	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	210,341,035.22	191,039,000.35
合计	210,341,035.22	191,039,000.35

(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	259,519,890.99	237,955,923.69
应收押金及保证金	28,686,055.94	25,928,741.96
其他	9,789,354.94	7,545,437.63
合计	297,995,301.87	271,430,103.28

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）	104,642,806.16	95,241,320.52
1 至 2 年	44,156,783.12	41,017,805.57
2 至 3 年	79,484,157.42	71,836,154.78
3 年以上	69,711,555.17	63,334,822.41
3 至 4 年	13,433,189.42	10,371,451.25
4 至 5 年	42,825,273.10	44,219,077.25
5 年以上	13,453,092.65	8,744,293.91
合计	297,995,301.87	271,430,103.28

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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	
按单项计提坏账准备	49,018,780.38	16.45%	49,018,780.38	100.00%		49,018,780.38	18.06%	49,018,780.38	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	248,976,521.49	83.55%	38,635,486.27		210,341,035.22	222,411,322.90	81.94%	31,372,322.55		191,039,000.35
其中：										
账龄组合	248,976,521.49	83.55%	38,635,486.27	15.52%	210,341,035.22	222,411,322.90	81.94%	31,372,322.55	14.11%	191,039,000.35
合计	297,995,301.87	100.00%	87,654,266.65		210,341,035.22	271,430,103.28	100.00%	80,391,102.93		191,039,000.35

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中隆国源经贸有限公司	14,040,575.22	14,040,575.22	14,040,575.22	14,040,575.22	100.00%	预计无法收回
攸县华源梁氏环保科技有限公司	12,224,841.15	12,224,841.15	12,224,841.15	12,224,841.15	100.00%	预计无法收回
义乌市徽源进出口有限责任公司	10,544,115.14	10,544,115.14	10,544,115.14	10,544,115.14	100.00%	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,067,394.35	4,067,394.35	4,067,394.35	4,067,394.35	100.00%	预计无法收回
青启济慈(山东)商贸有限公司	3,251,643.72	3,251,643.72	3,251,643.72	3,251,643.72	100.00%	预计无法收回
山东益之行生物科技有限公司	1,946,301.24	1,946,301.24	1,946,301.24	1,946,301.24	100.00%	预计无法收回
济南腾淘商贸有限公司	1,944,559.90	1,944,559.90	1,944,559.90	1,944,559.90	100.00%	预计无法收回
肖卫生及其所属四家门店	999,349.66	999,349.66	999,349.66	999,349.66	100.00%	预计无法收回
合计	49,018,780.38	49,018,780.38	49,018,780.38	49,018,780.38		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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(含 1 年)	104,642,806.16	5,232,140.31	5.00%
1-2 年(含 2 年)	44,146,244.08	4,414,624.41	10.00%
2-3 年(含 3 年)	77,539,597.52	15,507,919.50	20.00%

3-4 年(含 4 年)	10,181,545.70	3,054,463.71	30.00%
4-5 年(含 5 年)	4,079,979.39	2,039,989.70	50.00%
5 年以上	8,386,348.64	8,386,348.64	100.00%
合计	248,976,521.49	38,635,486.27	

确定该组合依据的说明：

不适用

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	31,372,322.55		49,018,780.38	80,391,102.93
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	5,938,196.38			5,938,196.38
其他变动	1,324,967.34			1,324,967.34
2025 年 6 月 30 日余额	38,635,486.27		49,018,780.38	87,654,266.65

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

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	
单项评估信用风险的其他应收款	49,018,780.38					49,018,780.38
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	31,372,322.55	5,938,196.38			1,324,967.34	38,635,486.27
合计	80,391,102.93	5,938,196.38			1,324,967.34	87,654,266.65

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

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
客户 A	往来款	51,326,352.30	1 年以内	17.22%	2,566,317.62
客户 B	往来款	31,082,635.94	2-3 年	10.43%	6,216,527.19
客户 C	往来款	20,688,877.35	2-3 年	6.94%	4,137,775.47
客户 D	往来款	19,926,200.00	1-2 年	6.69%	1,992,620.00
客户 E	往来款	14,301,866.32	1 年以内、1-2 年	4.80%	1,102,989.52
合计		137,325,931.91		46.08%	16,016,229.80

7、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	177,824,011.43	77.36%	249,497,535.28	73.08%
1 至 2 年	18,998,122.47	8.27%	47,377,699.17	13.88%
2 至 3 年	13,245,354.88	5.76%	44,029,257.53	12.90%
3 年以上	19,792,898.50	8.61%	497,921.23	0.14%
合计	229,860,387.28		341,402,413.21	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

不适用

（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（元）	占预付账款期末余额合计数的比例
供应商 A	14,830,889.90	6.45%
供应商 B	13,472,958.70	5.86%
供应商 C	5,199,151.45	2.26%
供应商 D	5,041,711.36	2.19%

供应商 E	4, 912, 457. 24	2. 14%
合计	43, 457, 168. 65	18. 90%

其他说明：

不适用

8、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
库存商品	2, 147, 787, 99 5. 74	3, 797, 642. 61	2, 143, 990, 35 3. 13	1, 843, 306, 65 2. 37	2, 600, 071. 74	1, 840, 706, 58 0. 63
发出商品	6, 003, 717. 48		6, 003, 717. 48	30, 886, 919. 0 6		30, 886, 919. 0 6
行政物资	33, 048, 026. 9 1		33, 048, 026. 9 1	19, 492, 515. 9 4		19, 492, 515. 9 4
合计	2, 186, 839, 74 0. 13	3, 797, 642. 61	2, 183, 042, 09 7. 52	1, 893, 686, 08 7. 37	2, 600, 071. 74	1, 891, 086, 01 5. 63

(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	
库存商品	2, 600, 071. 74	6, 285, 973. 31	164, 683. 20	5, 253, 079. 29	6. 35	3, 797, 642. 61
合计	2, 600, 071. 74	6, 285, 973. 31	164, 683. 20	5, 253, 079. 29	6. 35	3, 797, 642. 61

项目	确定可变现净值的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
库存商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期已将期初计提存货跌价准备的存货售出

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣的进项税	193,694,667.49	169,693,135.31
预缴企业所得税	6,329,099.95	9,817,689.57
预缴其他税费	62,041.04	531,845.97
银行定期存单	50,000,000.00	
合计	250,085,808.48	180,042,670.85

其他说明：

不适用

10、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												
二、联营企业												
顺众数字科技 （山东）有限公 司	252,111.8 6				- 11,796.5 6						240,315.30	
山东威登医药科 技有限公司	24,869,50 3.25				133,513. 57						25,003,016 .82	
山东顺能网络科 技有限公司	18,355,59 7.17				- 119,267. 49						18,236,329 .68	
山东梅畔健康科 技有限公司	4,955,084 .92				935,757. 99						5,890,842. 91	
山东鲁和医药投 资有限公司	3,100,511 .20				31,291.0 9						3,131,802. 29	
山东国智中药饮 片有限公司	1,000,000 .00										1,000,000. 00	
山东大树漱玉医 药有限公司	2,930,938 .85		7,800,00 0.00		- 1,174,39 1.52						9,556,547. 33	
宁夏中宁枸杞产 业发展股份有限 公司	23,011,20 1.42				502,864. 94						23,514,066 .36	
济南和医健康管 理合伙企业（有 限合伙）	19,999,06 2.78										19,999,062 .78	

济南慈家护理院有限公司	14,991,415.80				-69,575.49						14,921,840.31	
成都攻错医药科技有限公司	2,374,797.87				-963,397.68		1,816,089.79				3,227,489.98	
北京泊云利华科技发展有限公司	5,674.65										5,674.65	
天水宝康医药连锁有限公司			4,700,000.00								4,700,000.00	
小计	115,845,899.77		12,500,000.00		-735,001.15		1,816,089.79				129,426,988.41	
合计	115,845,899.77		12,500,000.00		-735,001.15		1,816,089.79				129,426,988.41	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明

不适用

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
山东金通大药店股份有限公司	3,770,000.00	3,770,000.00
深圳微语医疗技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
青岛紫光药业有限公司	45,231,500.00	45,231,500.00
济宁市广联医药连锁有限公司		30,952,480.00
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	19,835,694.34	19,835,694.34
北京泊云利康医药信息咨询中心（有限合伙）	920,000.00	920,000.00
山东美之钥健康产业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
海神薇（山东）生物科技有限公司	8,742,000.00	8,742,000.00
广饶广济堂药业连锁有限公司	165,000.00	

济宁银行股份有限公司	17,850,921.47	
合计	103,515,115.81	116,451,674.34

其他说明：

不适用

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	498,223,583.52	508,416,177.54
合计	498,223,583.52	508,416,177.54

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	538,312,816.03	56,163,171.84	163,285,393.54	81,743,361.75	839,504,743.16
2. 本期增加金额	27,194,642.59	7,379,455.78	13,617,787.16	1,136,880.77	49,328,766.30
(1) 购置	5,632,484.85	1,332,883.00	8,353,758.62	1,136,880.77	16,456,007.24
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加	21,562,157.74	6,046,572.78	5,264,028.54		32,872,759.06
3. 本期减少金额	12,693,156.22	1,359,972.46	5,749,797.99	1,936,507.08	21,739,433.75
(1) 处置或报废		1,344,884.48	5,616,520.48	1,936,507.08	8,897,912.04
(2) 处置子公司		15,087.98	133,277.51		148,365.49
(3) 其他	12,693,156.22				12,693,156.22
4. 期末余额	552,814,302.40	62,182,655.16	171,153,382.71	80,943,735.44	867,094,075.71
二、累计折旧					
1. 期初余额	128,476,616.99	27,617,543.62	128,975,910.35	46,018,494.66	331,088,565.62
2. 本期增加金额	16,885,325.00	9,672,864.19	12,822,017.34	4,346,077.43	43,726,283.96
(1) 计提	7,187,534.22	5,265,134.46	11,509,454.84	4,346,077.43	28,308,200.95

（2）企业合并增加	9,697,790.78	4,407,729.73	1,312,562.50		15,418,083.01
3. 本期减少金额		881,415.07	4,018,083.26	1,044,859.06	5,944,357.39
（1）处置或报废		878,405.35	3,972,250.22	1,044,859.06	5,895,514.63
（2）处置子公司		3,009.72	45,833.04		48,842.76
4. 期末余额	145,361,941.99	36,408,992.74	137,779,844.43	49,319,713.03	368,870,492.19
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
（1）计提					
3. 本期减少金额					
（1）处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	407,452,360.41	25,773,662.42	33,373,538.28	31,624,022.41	498,223,583.52
2. 期初账面价值	409,836,199.04	28,545,628.22	34,309,483.19	35,724,867.09	508,416,177.54

（2）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
枣庄漱玉通达仓库	66,900,354.41	权属证书正在办理中

其他说明

不适用

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	210,559,631.83	162,868,390.24
合计	210,559,631.83	162,868,390.24

(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
漱玉平民现代物流项目（二期）	157,917,214.90		157,917,214.90	126,499,494.88		126,499,494.88
物流基地哈尔滨仓	193,574.29		193,574.29	193,574.29		193,574.29
漱玉药业综合体项目	52,448,842.64		52,448,842.64	35,374,637.68		35,374,637.68
济南鹊华医院在建工程				800,683.39		800,683.39
合计	210,559,631.83		210,559,631.83	162,868,390.24		162,868,390.24

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
漱玉平民现代物流项目（二期）	294,666.90 0.00	126,499.48	31,417,720.02			157,917,214.90	53.59%	53.59%	29,052,258.29	6,090,438.89	2.18%	募集资金
漱玉药业综合体项目	125,000.00 0.00	35,374,637.68	17,074,204.96			52,448,842.64	41.96%	41.96%				其他
合计	419,666.90 0.00	161,874.13	48,491,924.98			210,366,057.54			29,052,258.29	6,090,438.89		

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	1,462,964,526.09	1,462,964,526.09
2. 本期增加金额	376,539,078.63	376,539,078.63

(1) 第三方租入	255,603,802.52	255,603,802.52
(2) 企业合并增加	120,935,276.11	120,935,276.11
3. 本期减少金额	390,105,260.79	390,105,260.79
4. 期末余额	1,449,398,343.93	1,449,398,343.93
二、累计折旧		
1. 期初余额	709,103,867.57	709,103,867.57
2. 本期增加金额	250,664,381.13	250,664,381.13
(1) 计提	176,990,616.55	176,990,616.55
(2) 企业合并增加	73,673,764.58	73,673,764.58
3. 本期减少金额	211,531,852.87	211,531,852.87
(1) 处置	211,531,852.87	211,531,852.87
4. 期末余额	748,236,395.83	748,236,395.83
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	701,161,948.10	701,161,948.10
2. 期初账面价值	753,860,658.52	753,860,658.52

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	73,711,455.79			91,032,307.81	28,382,867.99	193,126,631.59

2. 本期增加金额				3,721,340.08	10,023.33	3,731,363.41
(1)) 购置				1,933,779.34		1,933,779.34
(2)) 内部研发						
(3)) 企业合并增加				1,787,560.74	10,023.33	1,797,584.07
3. 本期减少金额				1,426,548.95	192,204.65	1,618,753.60
(1)) 处置				1,426,548.95	192,204.65	1,618,753.60
4. 期末余额	73,711,455.79			93,327,098.94	28,200,686.67	195,239,241.40
二、累计摊销						
1. 期初余额	8,501,237.92			35,255,157.91	19,244,441.41	63,000,837.24
2. 本期增加金额	742,359.19			3,762,147.47	559,963.72	5,064,470.38
(1)) 计提	742,359.19			3,762,147.47	559,963.72	5,064,470.38
3. 本期减少金额				221,943.38	47,511.10	269,454.48
(1)) 处置				221,943.38	47,511.10	269,454.48
4. 期末余额	9,243,597.11			38,795,362.00	19,756,894.03	67,795,853.14
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	64,467,858.68			54,531,736.94	8,443,792.64	127,443,388.26
2. 期初账面价值	65,210,217.87			55,777,149.90	9,138,426.58	130,125,794.35

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%

16、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		
康通华泰 57 家门店	13,000,000.00					13,000,000.00
东营康杰 23 家门店	52,789,738.14					52,789,738.14
青岛康杰 50 家门店	31,097,573.49					31,097,573.49
青岛宏泰 70 家门店	43,366,496.86					43,366,496.86
东营益生堂药业连锁有限公司	56,634,609.19					56,634,609.19
青岛紫光 36 家门店	109,200,000.00					109,200,000.00
福建聚芝林医药连锁有限公司	35,375,251.94					35,375,251.94
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	131,224,032.09					131,224,032.09
福建惠百姓医药连锁有限公司	49,022,167.54					49,022,167.54
淄博仁济堂 54 家门店	38,511,395.46					38,511,395.46
青岛春天之星医药连锁有限公司	274,968,668.05					274,968,668.05
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	32,587,425.54					32,587,425.54
烟台统一大药房有限公司	34,197,020.47					34,197,020.47
滨州瑞丰 24 家门店	11,505,749.20					11,505,749.20
齐鲁医药 21 家门店	48,705,394.06					48,705,394.06
青岛康杰大药房有限公司	35,425,018.94					35,425,018.94
河南复生堂医药有限公司	13,497,363.98					13,497,363.98
昌邑金通大药房有限公司	70,752,721.48					70,752,721.48
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	42,240,352.13					42,240,352.13
青岛三联大药房有限公司	1,370,192.65					1,370,192.65

黄山徽药饮片有限公司	4,626,959.03					4,626,959.03
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	93,505,324.53					93,505,324.53
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	43,529,576.05					43,529,576.05
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	22,917,040.50					22,917,040.50
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	97,131,048.00					97,131,048.00
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51					16,409,322.51
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	518.48					518.48
福建新永惠大药房连锁有限公司	46,760,140.06					46,760,140.06
福建省民心医药连锁有限公司	159,376,383.67					159,376,383.67
福建恒生大药房有限公司	74,343,939.61					74,343,939.61
福建众友医药有限公司	9,480,924.44			9,480,924.44		
福州榕参医药连锁有限公司	45,754,773.70					45,754,773.70
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	40,285,393.98					40,285,393.98
青岛医保城 60 家门店	38,209,394.00					38,209,394.00
青岛医保城 176 家门店		121,221,080.00				121,221,080.00
济宁市广联医药连锁有限公司		202,593,316.10				202,593,316.10
青岛紫光医药连锁有限公司		207,887,084.90				207,887,084.90
合计	1,817,801,909.77	531,701,481.00		9,480,924.44		2,340,022,466.33

(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		
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51					16,409,322.51
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	5,393,659.08					5,393,659.08
河南复生堂医药有限公司	3,527,538.27					3,527,538.27
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	4,741,758.69					4,741,758.69
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	28,017,329.98					28,017,329.98
福建众友医药有限公司	7,201,313.10			7,201,313.10		
合计	65,290,921.63			7,201,313.10		58,089,608.53

(3) 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

单位：元

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率	承诺业绩	实际业绩	完成率		
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	145,000,000.00	109,075,485.02	75.22%	145,000,000.00	74,847,000.30	51.62%		
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	13,011,800.00	1,892,923.57	14.55%	13,011,800.00	1,228,411.01	9.44%		
青岛春天之星医药连锁有限公司				93,906,800.00	52,408,936.44	55.81%		
青岛春天之星医药连锁有限公司				1,419,600,000.00	1,493,544,653.76	105.21%		
青岛康杰大药房有限公司				7,600,000.00	6,509,544.68	85.65%		
福建新永惠大药房连锁有限公司				93,000,000.00	93,056,023.42	100.06%		
福建新永惠大药房连锁有限公司				5,400,000.00	5,443,371.15	100.80%		
福建恒生大药房有限公司				7,000,000.00	5,602,371.97	80.03%		
福建省民心医药连锁有限公司 ¹				238,000,000.00	218,000,000.00	91.60%		
福建省民心医药连锁有限公司 ²				4.50%	4.38%	97.33%		

注：1 该业绩情况为 2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日的含税销售额。

2 该业绩情况为 2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日期间的净利润率。

其他说明

截至 2025 年 6 月 30 日，辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司尚在业绩承诺期内，2024 年至 2025 年 6 月 30 日营业收入完成考核业绩指标的 75.22%，净利润完成考核指标的 14.55%。

2024 年已到期业绩承诺情况如下：

青岛春天之星医药连锁有限公司 2022 年-2024 年度累计净利润完成考核业绩指标的 55.81%，不含税销售收入完成考核业绩指标的 105.21%。关于青岛春天之星医药连锁有限公司业绩承诺的实际完成情况，由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470008 号《关于青岛春天之星医药连锁有限公司 2022 年度至 2024 年度业绩承诺实现情况说明的审核报告》。截至 2025 年 6 月 30 日，尚未收到业绩补偿款。

青岛康杰大药房有限公司 2024 年度合规扣非净利润完成考核业绩指标的 85.65%，超过 85%，2024 年度营业收入增长率为-5.91%，2021 年-2024 年年度营业收入复合增长率为 23.39%，已完成业绩承诺。

关于青岛康杰大药房有限公司业绩承诺的实际完成情况，由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470005 号《关于青岛康杰大药房有限公司 2021 年度至 2024 年度业绩承诺实现情况说明的审核报告》。

福建新永惠大药房连锁有限公司 2023 年至 2024 年年均零售含税销售额完成考核业绩指标的 100.06%，年均合规净利润完成考核业绩指标的 100.80%，已完成业绩承诺。关于福建新永惠大药房连锁有限公司的业绩承诺的实际完成情况，由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470006 号《关于福建新永惠大药房连锁有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》。

福建恒生大药房有限公司 2023 年至 2024 年年均合规净利润完成考核业绩指标的 80.03%。因业绩承诺未完成，根据协议约定确认应收补偿款 2,795,256.06 元。关于福建恒生大药房有限公司业绩承诺的实际完成情况，由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470007 号《关于福建恒生大药房有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》。截至 2025 年 6 月 30 日，尚未收到该业绩补偿款。

福建省民心医药连锁有限公司 2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日含税销售额完成考核业绩指标的 91.60%，年净利润率完成考核业绩指标的 97.33%。因业绩承诺未完成，根据协议约定确认应收补偿款 5,682,209.79 元。关于福建省民心医药连锁有限公司业绩承诺的实际完成情况，由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为[2024]京会兴专字第 00470054 号《关于福建省民心医药连锁有限公司业绩承诺实现情况专项审核报告》。截至 2025 年 6 月 30 日，尚未收到该业绩补偿款。

17、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
门店转让费	31,190,852.37	869,752.48	1,974,388.94		30,086,215.91
装修费	63,596,397.63	8,875,776.50	7,187,989.43		65,284,184.70
其他	2,438,296.55	768,605.30	591,194.70		2,615,707.15
合计	97,225,546.55	10,514,134.28	9,753,573.07		97,986,107.76

其他说明

不适用

18、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	157,071,478.18	39,267,869.55	151,990,426.77	38,059,489.53
内部交易未实现利润	38,467,462.70	9,616,865.68	30,606,902.32	7,651,725.58
可抵扣亏损	319,933,025.06	81,991,983.89	308,352,582.75	79,005,318.46
递延收益	10,658,452.61	2,664,613.15	10,788,941.69	2,697,235.42
销售积分	36,025,809.18	9,006,452.30	33,064,598.34	8,265,812.49
其他非流动金融资产	200,000.00	50,000.00	200,000.00	50,000.00
股份支付	11,489,926.73	2,872,481.68	9,527,158.84	2,381,789.71
租赁	650,814,379.40	162,703,594.85	670,591,164.68	167,605,970.81
合计	1,224,660,533.86	308,173,861.10	1,215,121,775.39	305,717,342.00

(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	22,799,409.92	5,699,852.48	24,079,721.52	6,019,930.38
交易性金融资产和其他非流动金融资产公允价值变动	23,271,500.00	5,817,875.00	23,271,500.04	5,817,875.01
租赁	537,091,026.35	134,230,508.82	568,226,022.98	141,481,964.34
其他	48,713,163.88	12,178,290.97	43,059,856.32	10,764,964.08
其他权益工具变动	2,615,114.81	653,778.70	1,127,878.37	281,969.59
合计	634,490,214.96	158,580,305.97	659,764,979.23	164,366,703.40

(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	134,230,508.82	173,943,352.28	141,481,964.34	164,235,377.66
递延所得税负债	134,230,508.82	24,349,797.15	141,481,964.34	22,884,739.06

(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	12,051,323.57	12,051,024.22
资产减值准备	65,290,921.63	65,290,921.63
合计	77,342,245.20	77,341,945.85

(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
2028	63,810.41	63,810.41	
2029	11,987,213.81	11,987,213.81	
2030	299.35		
合计	12,051,323.57	12,051,024.22	

其他说明

不适用

19、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
预付长期资产款	5,433,246.90		5,433,246.90	10,557,181.58		10,557,181.58
预付收购款	197,000,000.00		197,000,000.00	140,000,000.00		140,000,000.00
合计	202,433,246.90		202,433,246.90	150,557,181.58		150,557,181.58

其他说明：

不适用

20、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
应收票据	18,839,894.41	18,839,894.41		不满足票据终止确认的条件	29,865,822.63	29,865,822.63		不满足票据终止确认的条件

固定资产	178,453,179.31	64,732,119.90		设立抵押、售后回租	151,144,075.67	67,472,097.78		设立抵押、售后回租
无形资产	7,597,999.30	6,435,177.33		设立抵押、售后回租	1,831,854.00	1,674,463.20		设立抵押
其他货币资金	723,574,824.37	723,574,824.37		票据保证金	592,248,136.51	592,248,136.51		票据保证金
银行存款	98,920,272.40	98,920,272.40		冻结				
其他货币资金					162,108.17	162,108.17		业务保证金、司法冻结款
其他流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00		银行定期存单质押				
应收账款	122,500,000.00	121,375,000.00		附追索权转让的应收账款	30,000,000.00	28,500,000.00		附追索权转让的应收账款
合计	1,199,886,169.79	1,083,877,288.41			805,251,996.98	719,922,628.29		

其他说明：

不适用

21、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	10,004,444.44	146,500,000.00
保证借款	213,632,186.06	173,205,755.50
信用借款	1,360,361,658.31	1,364,890,055.55
合计	1,583,998,288.81	1,684,595,811.05

短期借款分类的说明：

不适用

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	12,500,000.00	2,076,867.60
银行承兑汇票	1,389,243,933.22	1,351,295,021.53
合计	1,401,743,933.22	1,353,371,889.13

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	1, 585, 462, 651. 94	1, 156, 604, 169. 91
合计	1, 585, 462, 651. 94	1, 156, 604, 169. 91

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	59, 282, 670. 49	
其他应付款	227, 900, 736. 80	213, 235, 600. 47
合计	287, 183, 407. 29	213, 235, 600. 47

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分红	59, 282, 670. 49	
合计	59, 282, 670. 49	

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利期末余额为：①本期收购的公司在收购前已宣告但尚未发放的股利 58,098,600.00 元；②子公司已宣告但尚未发放给少数股东的股利 1,184,070.49 元。

(2) 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
往来款	175, 527, 469. 40	150, 889, 554. 78
押金、保证金	12, 650, 849. 31	14, 488, 301. 70
工程设备款	12, 657, 678. 44	14, 203, 573. 77
其他	27, 064, 739. 65	33, 654, 170. 22
合计	227, 900, 736. 80	213, 235, 600. 47

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房租款	7,765,971.00	7,836,088.14
合计	7,765,971.00	7,836,088.14

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
储值卡及货款	33,283,878.54	42,918,181.95
会员积分	36,025,809.18	33,064,598.34
合计	69,309,687.72	75,982,780.29

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

27、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	111,873,117.10	611,816,680.22	620,059,225.50	103,630,571.82
二、离职后福利-设定提存计划		73,277,919.95	73,277,919.95	
合计	111,873,117.10	685,094,600.17	693,337,145.45	103,630,571.82

(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	108,733,136.19	547,915,889.66	557,642,374.19	99,006,651.66
2、职工福利费	2,359.30	8,178,841.65	6,737,245.15	1,443,955.80

3、社会保险费	1,507.92	37,445,659.80	37,447,167.72	
其中：医疗保险费	1,507.92	35,891,504.61	35,893,012.53	
工伤保险费		1,554,155.19	1,554,155.19	
4、住房公积金		13,349,737.65	13,349,737.65	
5、工会经费和职工教育经费	3,136,113.69	4,926,551.46	4,882,700.79	3,179,964.36
合计	111,873,117.10	611,816,680.22	620,059,225.50	103,630,571.82

(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		70,320,405.19	70,320,405.19	
2、失业保险费		2,957,514.76	2,957,514.76	
合计		73,277,919.95	73,277,919.95	

其他说明：

不适用

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	26,504,299.25	21,759,495.49
企业所得税	20,196,954.86	57,435,185.57
个人所得税	1,652,953.42	1,707,528.71
城市维护建设税	1,487,377.26	1,424,180.15
土地使用税	262,875.20	247,100.35
房产税	1,077,556.05	1,081,127.56
教育费附加	599,332.13	610,593.45
其他	2,344,801.02	2,617,243.04
合计	54,126,149.19	86,882,454.32

其他说明

不适用

29、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	314,191,871.15	231,869,867.19
一年内到期的应付债券	4,339,488.81	372,602.70
一年内到期的长期应付款	50,031,942.71	49,681,860.88
一年内到期的租赁负债	360,850,131.94	328,056,172.66
合计	729,413,434.61	609,980,503.43

其他说明：

不适用

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
票据背书	18,839,898.26	29,865,822.63
待转销项税额	3,640,883.91	2,182,069.50
应收账款保理	122,630,555.56	30,000,000.00
短期售后租回	50,029,592.90	
合计	195,140,930.63	62,047,892.13

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

不适用

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	172,920,000.00	215,500,000.00
抵押借款	500,000.00	8,100,000.00
保证借款	91,900,000.00	5,500,000.00

信用借款	298,440,000.00	402,830,000.00
保证及抵押借款	6,982,000.00	
合计	570,742,000.00	631,930,000.00

长期借款分类的说明：

不适用

其他说明，包括利率区间：

质押借款：2.55%-4.20%；

保证借款：3.30%-4.10%；

抵押借款：3.85%；

信用借款：3.85%-4.20%；

保证及抵押借款：3.20%。

32、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	722,241,582.27	709,006,739.04
合计	722,241,582.27	709,006,739.04

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
可转换公司债券	100.00	0.30% - 2.50%	2022年12月15日	2022年12月15日至2028年12月14日	800,000.00	709,006.73		3,966,886.11	9,268,557.12		-600.00	722,241,582.27	否
合计					800,000.00	709,006.73		3,966,886.11	9,268,557.12		-600.00	722,241,582.27	

(3) 可转换公司债券的说明

公司本次发行的可转换公司债券基本发行规模为 800,000,000.00 元，每张面值 100 元，共计 8,000,000.00 张。本次债券票面利率预设区间为 0.30%-2.50%，第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 2.00%、第六年为 2.50%。公司本次发行的可转换公司债券转股期的起止日期为 2023 年 6 月 21 日至 2028 年 12 月 14 日。

转股权会计处理及判断依据：公司在可转换公司债券转换时，终止确认其负债成分，按照债券面值和转股价格计算转股数量，转换不足一股的金额退回，原来的权益成分仍旧保留为权益（从“其他权益工具”转入“资本公积——股本溢价”），同时冲减前期已计提尚未支付的应付利息（在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息），差额调整资本公积——股本溢价，可转换公司债券转换时不产生损益。

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	656,963,938.71	716,009,876.66
未确认融资费用	-41,679,350.75	-45,418,711.98
重分类至一年内到期的非流动负债	-360,850,131.94	-328,056,172.66
合计	254,434,456.02	342,534,992.02

其他说明

不适用

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	43,026,128.47	68,211,867.25
合计	43,026,128.47	68,211,867.25

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
融资租赁	43,026,128.47	68,211,867.25

其他说明：

不适用

35、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	11,143,745.64	6,500,000.00	158,848.72	17,484,896.92	
合计	11,143,745.64	6,500,000.00	158,848.72	17,484,896.92	

其他说明：不适用

36、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	405,352,726.00				40.00	40.00	405,352,766.00

其他说明：

本期股本变动系可转债转股导致。

37、其他权益工具

（1） 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格（元/张）	数量（张）	金额（元）	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2022 年 12 月 15 日	权益工具	0.30%-2.50%	100	8,000,000.00	800,000,000.00	2028 年 12 月 14 日	转股申报应按照深交所的有关规定；初始转股价格 21.27 元/股	截至 2025 年 6 月 30 日，公司剩余可转换公司债券 7,998,071.00 张。

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	7,998,077.00	142,012,096.68			6.00	14,500,898.23	7,998,071.00	127,511,198.45
合计	7,998,077.00	142,012,096.68			6.00	14,500,898.23	7,998,071.00	127,511,198.45

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

1、本期可转债转股导致其他权益工具减少 106.53 元，会计处理依据详见“附注七、32、应付债券”。

2、本期因确认可转债递延所得税，减少权益部分 14,500,791.70 元。

其他说明：

不适用

38、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）	821,093,174.46	601.32		821,093,775.78
其他资本公积	10,459,470.39	3,324,835.23		13,784,305.62
合计	831,552,644.85	3,325,436.55		834,878,081.40

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本溢价的变动系可转债转股增加 601.32 元导致；

本期其他资本公积的增加为：①股份支付增加 1,962,767.89 元；②参股公司其他股东增资导致股权稀释增加 1,362,067.34 元。

39、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	42,970,246.62			42,970,246.62
合计	42,970,246.62			42,970,246.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

40、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	72,665,718.64			72,665,718.64
合计	72,665,718.64			72,665,718.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用

41、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	631,753,170.89	846,660,682.53
调整后期初未分配利润	631,753,170.89	846,660,682.53
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,250,872.12	24,195,275.81
期末未分配利润	668,004,043.01	870,855,958.34

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

42、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	4,843,664,517.56	3,583,847,790.91	4,796,177,677.80	3,471,524,074.86
其他业务	37,567,003.09	13,736,013.01	22,274,287.85	4,715,623.81
合计	4,881,231,520.65	3,597,583,803.92	4,818,451,965.65	3,476,239,698.67

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
零售							4,263,215,524.88	3,151,236,713.91
批发							458,674,442.72	432,611,077.00
促销、陈列与咨询服务收入							121,774,549.96	
其他业务							37,567,003.09	13,736,013.01
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转								

让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							4,881,231,520.65	3,597,583,803.92

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

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 65,556,490.63 元，其中，65,556,490.63 元预计将于 2025 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

不适用

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

不适用

43、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,912,727.23	6,914,115.44
教育费附加	4,227,756.70	4,851,791.92
房产税	2,269,208.59	1,896,504.48
土地使用税	553,239.34	546,953.26
车船使用税	37,971.90	30,573.18
印花税	3,902,222.89	3,121,084.00
其他	439,933.12	352,064.84
合计	17,343,059.77	17,713,087.12

其他说明：

不适用

44、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	82,498,166.13	80,834,299.11
折旧、摊销	13,905,995.32	19,240,607.52
中介咨询、服务费	14,070,287.85	14,137,798.57
办公费	371,513.97	511,597.03
广告宣传费	784,997.32	416,387.87
业务招待费	1,976,385.41	2,510,333.04
其他	37,073,125.97	41,157,680.13
合计	150,680,471.97	158,808,703.27

其他说明

不适用

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	602,596,434.04	604,598,092.80
租赁费用	262,380,138.89	267,045,424.65
折旧、摊销	20,633,815.99	25,881,217.13
水电、物业费	25,829,671.00	28,637,835.48

装修、维修费	9,334,614.37	24,967,588.16
广告宣传费	15,020,383.77	13,264,184.25
办公费	1,992,482.76	2,551,192.42
其他	74,576,683.93	74,972,134.17
合计	1,012,364,224.75	1,041,917,669.06

其他说明：

不适用

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	64,547,285.31	73,264,540.28
减：利息收入	5,139,607.80	6,468,041.54
利息净支出	59,407,677.51	66,796,498.74
手续费	7,979,812.95	3,155,147.06
汇兑损益	-7,455.77	6,904.18
合计	67,380,034.69	69,958,549.98

其他说明

不适用

47、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
税款减免	8,209,477.16	7,054,818.71
个税手续费返还	138,791.57	398,096.76
与资产相关的政府补助	158,848.72	604,952.92
与收益相关的政府补助	661,296.36	932,690.13

48、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-65,115.62
合计		-65,115.62

其他说明：

不适用

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-25,545.62	-961,293.50
购买银行理财产品收益		853,775.92
其他非流动金融资产等取得的投资收益	2,801,400.00	1,160,000.00
处置其他非流动金融资产等取得的投资收益	-1,079,505.00	
合计	1,696,349.38	1,052,482.42

其他说明

不适用

50、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		2,650,000.00
应收账款坏账损失	4,205,001.89	-5,518,253.25
其他应收款坏账损失	-5,938,196.38	-3,018,639.95
合计	-1,733,194.49	-5,886,893.20

其他说明

不适用

51、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	-6,285,973.31	-16,598,150.55
合计	-6,285,973.31	-16,598,150.55

其他说明：

不适用

52、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
处置固定资产	375,712.20	155,125.24
处置使用权资产	8,652,360.27	4,372,804.05

53、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
政府补助	13,000.00		13,000.00
非流动资产报废利得	95,008.79	3,591.96	95,008.79
罚款、违约金收入	628,657.12	1,174,501.42	628,657.12
盘盈利得	260,122.62	2.40	260,122.62
其他	616,198.22	883,733.67	616,198.22
合计	1,612,986.75	2,061,829.45	1,612,986.75

其他说明：

不适用

54、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	1,175,940.68	10,237,414.48	1,175,940.68
非流动资产报废损失	109,873.73	95,448.92	109,873.73
赔偿金及违约金支出	301,799.86	132,219.00	301,799.86
罚没及滞纳金支出	1,606,411.18	297,507.45	1,606,411.18
预计未决诉讼损失		2,237,940.28	
其他	3,285,874.51	474,743.01	3,285,874.51
合计	6,479,899.96	13,475,273.14	6,479,899.96

其他说明：不适用

55、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	36,897,898.64	44,747,820.82

递延所得税费用	-24,535,903.79	-26,363,909.24
合计	12,361,994.85	18,383,911.58

(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	42,886,680.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,721,670.05
子公司适用不同税率的影响	-113,598.86
调整以前期间所得税的影响	407,682.86
非应税收入的影响	-430,473.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,770,253.30
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	74.84
归属于合营企业和联营企业的损益	6,386.41
所得税费用	12,361,994.85

其他说明：

不适用

56、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
企业间往来	7,921,793.16	7,776,575.41
政府补贴、补助款	7,312,986.86	2,874,663.86
利息收入	4,251,008.72	6,617,580.02
合计	19,485,788.74	17,268,819.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

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
企业间往来	40,096,340.19	5,240,739.72

费用支出	253,267,932.40	221,364,438.43
冻结	98,920,272.40	
合计	392,284,544.99	226,605,178.15

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付投资款收回		71,382,200.00
合计		71,382,200.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
预付收购款	56,106,200.00	33,422,000.00
处置子公司现金净额	31,458.70	
合计	56,137,658.70	33,422,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：不适用

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	439,981,337.58	189,920,416.67
融资租赁	50,000,000.00	30,000,000.00

应收账款保理	107,500,000.00	
企业间借款	1,750,000.00	
合计	599,231,337.58	219,920,416.67

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股份回购		42,970,246.62
偿还租赁负债本金和利息	168,482,622.92	219,359,275.50
支付的票据融资款	70,000,000.00	100,000,000.00
融资租赁款还款	19,829,891.20	773,000.00
应收账款保理还款	15,000,000.00	
合计	273,312,514.12	363,102,522.12

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

57、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	30,524,685.35	16,037,713.14
加：资产减值准备	8,019,167.80	22,485,043.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	28,308,200.95	30,954,188.28
使用权资产折旧	176,990,616.55	219,659,161.75
无形资产摊销	5,064,470.38	6,096,111.22
长期待摊费用摊销	9,753,573.07	29,543,540.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-9,028,072.47	-4,527,929.29
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	14,864.94	91,856.96
公允价值变动损失（收益以		-65,115.62

“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	64,539,829.54	73,271,444.46
投资损失(收益以“—”号填列)	-1,696,349.38	-1,052,482.42
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-9,707,974.62	-41,226,184.70
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	1,465,058.09	14,862,275.46
存货的减少(增加以“—”号填列)	-117,094,322.22	115,664,425.98
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	324,289,516.24	-104,494,034.70
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-361,059,069.55	-373,424,172.45
其他	-12,538,023.81	
经营活动产生的现金流量净额	137,846,170.86	3,875,842.39
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	505,197,899.74	876,471,139.24
减: 现金的期初余额	812,350,131.94	829,906,036.04
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	-307,152,232.20	46,565,103.20

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	447,375,000.00
其中:	
青岛紫光医药连锁有限公司	131,500,000.00
青岛医保城 176 家门店	125,000,000.00
济宁市广联医药连锁有限公司	190,875,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	50,392,065.70

其中：	
青岛紫光医药连锁有限公司	2,019,246.06
济宁市广联医药连锁有限公司	48,372,819.64
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	20,422,000.00
其中：	
取得子公司支付的现金净额	417,404,934.30

其他说明：

不适用

（3） 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	505,197,899.74	812,350,131.94
其中：库存现金	6,064,679.52	7,248,430.67
可随时用于支付的银行存款	499,133,220.22	869,222,708.57
三、期末现金及现金等价物余额	505,197,899.74	812,350,131.94

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	723,574,824.37	424,157,729.88	使用权受限
银行存款	98,920,272.40	3,709,777.00	冻结
合计	822,495,096.77	427,867,506.88	

其他说明：

不适用

58、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			363,216.46
其中：美元	50,178.65	7.184800	360,523.57

欧元			
港币	443.38	0.916420	406.32
日元	47,522.03	0.048116	2,286.57
应收账款			968,486.53
其中：美元			
欧元			
港币	1,056,815.14	0.916420	968,486.53
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			2,427,919.86
其中：港币	2,635,701.64	0.916420	2,415,409.70
日元	260,000.00	0.048116	12,510.16
其他应付款			904,821.78
其中：日元	18,805,008.31	0.048116	904,821.78

其他说明：

不适用

59、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

项目	本期发生额（元）
短期租赁	92,832,625.28
与租赁相关的现金流出总额	262,622,517.64

涉及售后租回交易的情况

本公司以筹措资金、租回使用为目的，以合法拥有所有权的固定资产作为转让标的及租物开展售后回租，租赁期间分别为 1 年、2 年、3 年。因本公司在租赁期满享有回购权，且回购价格不低于原售价，视为融资交易，在收到出租方款项时分别确认为其他流动负债（1 年）和长期应付款（2 年、3 年），并确认相对应的利息费用。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
青岛紫光医药连锁有限公司	2025 年 04 月 11 日	210,000,000.00	70.00%	购买	2025 年 04 月 11 日	实现控制	64,556,991.44	-2,634,407.58	3,664,695.79
济宁市广联医药连锁有限公司	2025 年 04 月 25 日	231,122,975.00	35.60% ¹	购买	2025 年 04 月 25 日	实现控制	90,898,473.78	873,169.61	-24,770,692.49

注：1 报告期内购买其 31.00%的股权，现共持有其 35.60%的股权。

其他说明：

不适用

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	青岛紫光医药连锁有限公司	济宁市广联医药连锁有限公司
--现金	210,000,000.00	201,250,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		29,872,975.00
--其他		
合并成本合计	210,000,000.00	231,122,975.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	2,112,915.10	28,529,658.90
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	207,887,084.90	202,593,316.10

合并成本公允价值的确定方法：

以评估报告为基础确定合并成本公允价值。

或有对价及其变动的说明

业绩承诺的完成情况：详见附注七、16、商誉

大额商誉形成的主要原因：

交易价格为双方协议价格。在购买日对合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

其他说明：

不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	青岛紫光医药连锁有限公司		济宁市广联医药连锁有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
货币资金	2,019,246.06	2,019,246.06	69,544,901.07	69,544,901.07
应收款项				
存货	57,336,027.88	57,336,027.88	118,723,302.66	118,723,302.66
固定资产	3,337,171.00	1,949,019.25	16,066,524.30	14,776,478.66
无形资产	141,507.00	77,946.26	1,734,023.33	
应收账款	1,875,726.13	1,875,726.13	11,862,748.23	11,862,748.23
交易性金融资产			20,000,000.00	20,000,000.00
预付款项			654,325.76	654,325.76
其他应收款			1,751,546.67	1,751,546.67
其他流动资产	2,435,421.15	2,435,421.15	48,598,172.86	48,598,172.86
其他非流动金融资产			17,850,921.47	17,850,921.47
使用权资产	38,936,751.33	38,936,751.33	47,261,511.53	47,261,511.53
长期待摊费用	699,571.43	699,571.43		
递延所得税资产		36,346.20		9,559,253.42
负债：				
借款				
应付款项				
递延所得税负债	362,928.12	2,777,167.06	756,017.24	14,703,108.25
应付票据			110,126,464.00	110,126,464.00

应付账款	62,388,001.65	62,388,001.65	48,923,259.72	48,923,259.72
预收款项	173,809.52	173,809.52		
合同负债			1,676,312.25	1,676,312.25
应付职工薪酬			9,717,078.56	9,717,078.56
应交税费	3,598.95	3,598.95	4,656,250.14	4,656,250.14
其他应付款	12,937,869.04	12,937,869.04	61,418,065.90	61,418,065.90
一年内到期的非流动负债	18,742,228.44	18,742,228.44	21,525,999.47	21,525,999.47
其他流动负债			213,507.00	213,507.00
递延收益	68,681.48	68,681.48		
租赁负债	9,085,854.63	9,085,854.63	14,895,532.32	14,895,532.32
净资产	3,018,450.15	-811,155.08	80,139,491.28	72,727,584.72
减：少数股东权益				
取得的净资产	3,018,450.15	-811,155.08	80,139,491.28	72,727,584.72

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

根据购买日账面价值及评估基准日可辨认净资产、负债公允价格确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☒是 ☐否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
福建众友医药有限公司 ¹	800,000.00	100.00%	股权转让	2025年03月25日	不控制							

注：1 2025 年 4 月已更名为福建韬禾医药有限公司

其他说明：

不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

3、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：

公司本期新设子公司武汉漱玉大药房有限公司。

4、其他

非同一控制下业务合并

被购买方名称	转让价款总额（不含商品款）（元）	取得方式	收购时间	购买日的确定依据
青岛医保城 176 家门店	125,000,000.00	现金购买	2025 年 4 月	获得控制权

2025 年 4 月，本公司之子公司青岛漱玉平民大药房有限公司与青岛医保城药品连锁有限公司分别签署了《资产转让协议》及《商品存货转让协议》，收购其持有 176 家门店的经营性资产。根据评估与实际交接结果，确定转让价款总额为 125,000,000.00 元，被收购经营性资产的公允价值为 3,778,920.00 元，青岛漱玉平民大药房有限公司将转让价款总额与经营性资产公允价值的差异金额 121,221,080.00 元确认为商誉。

九、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	
漱玉医药物流（山东）有限公司	420,000,000.00	山东济南	山东济南	批发	100.00%		同一控制企业合并
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
济南平民超市有限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
泰安漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东泰安	山东泰安	零售	100.00%		非同一控制企业合并
烟台漱玉平民大药房有限公司	30,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售	100.00%		设立

山东漱玉健康产业投资有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
济宁漱玉平民大药房有限公司	15,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	67.89%		设立
临沂漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	山东临沂	山东临沂	零售	100.00%		非同一控制企业合并
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00	山东德州	山东德州	零售	100.00%		设立
聊城漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售	100.00%		设立
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	2,000,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
东营益生堂药业连锁有限公司	15,000,000.00	山东东营	山东东营	零售	100.00%		非同一控制企业合并
潍坊漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售	100.00%		设立
青岛漱玉平民大药房有限公司	300,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售	100.00%		设立
枣庄漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	零售	100.00%		设立
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00	山东济南	山东济南	电子商务	100.00%		设立
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
日照漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东日照	山东日照	零售	100.00%		设立
菏泽漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东菏泽	山东菏泽	零售	100.00%		设立
漱玉医药物流（东营）有限公司	6,000,000.00	山东东营	山东东营	批发		100.00%	设立
淄博漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00	山东淄博	山东淄博	零售	100.00%		设立
德州康杰药业有限公司	1,000,000.00	山东德州	山东德州	零售		100.00%	非同一控制企业合并
共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资，实业投资		33.00%	设立
共青城钰杞投资合伙企业（有限合伙）	22,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资，实业投资		100.00%	设立
漱玉医疗健康产业（山东）有限公司	50,000,000.00	山东济南	山东济南	健康产业咨询管理		100.00%	非同一控制企业合并
济南漱玉达达运输有限公司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	装卸搬运和运输服务		100.00%	设立
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	零售	100.00%		设立
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	10,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	零售	60.00%		非同一控制企业合并
齐河泰耀企业管理有限公司	5,000,000.00	山东德州	山东德州	企业管理，信息咨询服务		100.00%	非同一控制企业合并
漱玉医药物流（青岛）有限公司	30,000,000.00	山东青岛	山东青岛	批发		100.00%	设立
青岛康杰大药房有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		51.00%	非同一控制企业合并
黄山徽仁堂药业有限公司	45,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	零售		80.00%	非同一控制企业合并

青岛春天之星医药连锁有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		80.00%	非同一控制企业合并
济南全福医院有限公司	30,000,000.00	山东济南	山东济南	医疗服务, 诊所服务等		100.00%	设立
济南鹊华医院有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	医院管理, 货物进出口等		100.00%	设立
漱玉医药物流(枣庄)有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	批发		100.00%	设立
山东漱玉康杰药业有限公司	80,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售、批发	75.00%		设立
枣庄漱玉通达企业管理有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	企业管理, 信息咨询服务		100.00%	设立
济南幸福时光餐饮经营有限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	餐饮		100.00%	设立
青岛三联大药房有限公司	10,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		100.00%	非同一控制企业合并
黑龙江漱玉通达企业管理有限公司	60,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	咨询服务		100.00%	设立
黄山徽药饮片有限公司	10,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
烟台统一大药房有限公司	5,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售		70.00%	非同一控制企业合并
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	5,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		100.00%	非同一控制企业合并
济南鹊华人力资源管理有限公司	2,000,000.00	山东济南	山东济南	人力资源服务		100.00%	设立
有仙气(山东)文化创意有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件和信息技术服务		100.00%	设立
山东枫藤数字科技有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件开发		70.00%	非同一控制企业合并
漱玉瑞桃健康科技(济南)有限责任公司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	技术推广服务		70.00%	非同一控制企业合并
飞卢(深圳)科技有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	软件和信息技术服务		55.00%	设立
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司	5,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	商业服务		53.60%	设立
河南复生堂医药有限公司	11,000,000.00	河南郑州	河南郑州	零售	65.00%		非同一控制企业合并
福建聚芝林医药连锁有限公司	10,000,000.00	福建漳州	福建漳州	零售	80.00%		非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林海澄钻石医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙文聚芝堂医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙海区紫泥瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林榜山紫崧医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并

漳州招商局经济技术开发区瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林紫泥会魁医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州高新区金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	医药制造业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码祥云医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码康健医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区聚芝林店地文兴医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
福建惠百姓医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	51.00%		非同一控制企业合并
福建漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	福建福州	福建福州	商务服务业	100.00%		设立
漱玉跨境购（香港）有限公司	5,000,000.00 ¹	中国香港	中国香港	服务业		100.00%	设立
漱玉医药物流（湖北）有限公司	10,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	批发		51.00%	设立
东营漱玉通达企业管理有限公司	4,000,000.00	山东东营	山东东营	咨询服务		100.00%	设立
山东漱玉康达元大药房有限公司	100,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	1,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	10,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		35.70%	非同一控制企业合并
日本令和商事株式会社	5,000,000.00 ²	日本	日本	零售		100.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林杏林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	设立
漱玉平民医药（福建）有限公司	50,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		100.00%	设立
福建漱玉通达企业管理有限公司 ³	30,000,000.00	福建福州	福建福州	咨询服务		100.00%	设立
河南漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	河南郑州	河南郑州	咨询服务	90.00%		设立
漱玉医药物流（河南）有限公司	10,000,000.00	河南郑州	河南郑州	批发		65.00%	设立
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	100,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发	100.00%		设立

漱玉医药物流（黑龙江）有限公司	30,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发		100.00%	设立
淮安市先圣医药管理有限公司	1,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	咨询服务	90.00%		非同一控制企业合并
昌邑金通大药房有限公司	1,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		90.00%	非同一控制企业合并
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	6,609,800.00	辽宁本溪	辽宁本溪	零售	70.00%		非同一控制企业合并
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	7,000,000.00	甘肃白银	甘肃白银	零售	51.00%		非同一控制企业合并
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	33,333,400.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	零售	69.00%		非同一控制企业合并
辽宁漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发	100.00%		设立
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	10,000,000.00	辽宁辽阳	辽宁辽阳	零售		51.00%	非同一控制企业合并
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	30,000,000.00	辽宁本溪	辽宁本溪	批发		90.00%	设立
沈阳漱玉通达企业管理有限公司	20,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发		100.00%	设立
陕西漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	陕西西安	陕西西安	企业管理	100.00%		设立
甘肃漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	甘肃兰州	甘肃兰州	批发	100.00%		设立
吉林漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	吉林长春	吉林长春	企业管理	100.00%		设立
漱玉医药物流（吉林）有限公司	20,000,000.00	吉林长春	吉林长春	批发		51.00%	设立
烟台鑫顺民信息技术有限公司	100,000.00	山东烟台	山东烟台	软件和信息技术服务业	100.00%		非同一控制企业合并
漱玉医药物流（陕西）有限公司	10,000,000.00	陕西西安	陕西西安	批发		100.00%	非同一控制企业合并
福建新永惠大药房连锁有限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	51.00%		非同一控制企业合并
福建恒生大药房有限公司	10,000,000.00	福建莆田	福建莆田	零售	60.00%		非同一控制企业合并
福建省民心医药连锁有限公司	10,980,000.00	福建泉州	福建泉州	零售	25.50%	34.50%	非同一控制企业合并
泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司	10,000.00	福建泉州	福建泉州	零售		60.00%	非同一控制企业合并
泉州鲤城东龙药业有限责任公司	30,000.00	福建泉州	福建泉州	零售		60.00%	非同一控制企业合并
福州君安堂医药有限公司	1,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		60.00%	非同一控制企业合并
漱玉甄选（山东）商贸销售有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	零售		100.00%	设立
福建众友医药有限公司 ⁴	10,180,000.00	福建泉州	福建泉州	批发	100.00%		非同一控制企业合并
漳州高新区万芝林医药有限公司	500,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	设立
福州财开商贸有限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	100.00%		非同一控制企业合并
福州榕参医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	5.55%	49.00%	非同一控制企业合并

宿迁嘉悦信息技术有限公司	5,000,000.00	江苏宿迁	江苏宿迁	信息技术咨询服务		80.00%	非同一控制企业合并
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	5,000,000.00	辽宁抚顺	辽宁抚顺	零售		80.00%	非同一控制企业合并
北京振盈信息技术有限公司	5,000,000.00	北京	北京	服务业	70.00%		非同一控制企业合并
青岛紫光医药连锁有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		70.00%	非同一控制企业合并
武汉漱玉大药房有限公司	50,000.00	湖北武汉	湖北武汉	零售		51.00%	设立
济宁市广联医药连锁有限公司	11,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	35.60%		非同一控制企业合并
济宁诚德商务服务有限公司	890,000.00	山东济宁	山东济宁	批发		35.60%	非同一控制企业合并

注：1 漱玉跨境购（香港）有限公司注册资本为 500 万港币

2 日本令和商事株式会社注册资本为 500 万日元

3 福建漱玉通达企业管理有限公司已于 2025-02-21 注销

4 福建众友医药有限公司已于 2025 年 3 月份处置，2025 年 4 月更名为福建韬禾医药有限公司，注册地由福建泉州变更成福建福州。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）、飞卢（深圳）科技有限公司和山东枫藤数字科技有限公司持股比例与表决权比例不同，主要原因为持股比例为按照认缴比例计算，表决权比例为按照实缴比例计算。

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	129,426,988.41	115,845,899.77
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-735,001.15	-796,744.58
--综合收益总额	-735,001.15	-796,744.58

其他说明

不适用

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	11,042,325.64	6,500,000.00		158,848.72		17,383,476.92	与资产相关
递延收益	101,420.00					101,420.00	与收益相关

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
其他收益	820,145.08	1,537,643.05
营业外收入	13,000.00	

其他说明

不适用

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收账款、其他应收款等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付账款、长短期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1. 金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025 年 6 月 30 日

单位：元

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,327,692,996.51			1,327,692,996.51
交易性金融资产		40,000,000.00		40,000,000.00
应收票据	20,738,602.86			20,738,602.86
应收账款	1,050,566,572.61			1,050,566,572.61
应收款项融资			2,661,138.60	2,661,138.60
其他应收款	210,341,035.22			210,341,035.22
其他非流动金融资产		103,515,115.81		103,515,115.81

②2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,404,760,376.62			1,404,760,376.62
交易性金融资产				
应收票据	32,986,203.89			32,986,203.89
应收账款	1,268,822,633.67			1,268,822,633.67
应收款项融资			10,955,679.06	10,955,679.06
其他应收款	191,039,000.35			191,039,000.35
其他非流动金融资产		116,451,674.34		116,451,674.34

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025 年 6 月 30 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,585,462,651.94	1,585,462,651.94
其他应付款		287,183,407.29	287,183,407.29
一年内到期的非流动负债		729,413,434.61	729,413,434.61
其他流动负债		195,140,930.63	195,140,930.63
应付票据		1,401,743,933.22	1,401,743,933.22
短期借款		1,583,998,288.81	1,583,998,288.81
长期借款		570,742,000.00	570,742,000.00
应付债券		722,241,582.27	722,241,582.27
长期应付款		43,026,128.47	43,026,128.47

②2024 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,156,604,169.91	1,156,604,169.91
其他应付款		213,235,600.47	213,235,600.47
一年内到期的非流动负债		281,924,330.77	281,924,330.77
其他流动负债		59,865,822.63	59,865,822.63
应付票据		1,353,371,889.13	1,353,371,889.13
短期借款		1,684,595,811.05	1,684,595,811.05
长期借款		631,930,000.00	631,930,000.00
应付债券		709,006,739.04	709,006,739.04
长期应付款		68,211,867.25	68,211,867.25

2. 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、其他非流动金融资产。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

（1）信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- ①定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过 100%；
- ②定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；

（2）已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

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

（3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（回款期限以及还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口的违约损失率模型。

相关定义如下：

①违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史回款为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

②违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

③违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注七、4、应收账款和七、6、其他应收款中。

3. 流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按剩余到期日分类：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,583,998,288.81				1,583,998,288.81
应付票据	1,401,743,933.22				1,401,743,933.22
应付账款	1,585,462,651.94				1,585,462,651.94
其他应付款	287,183,407.29				287,183,407.29
一年内到期的非流动负债	729,413,434.61				729,413,434.61
其他流动负债	195,140,930.63				195,140,930.63
长期借款		317,520,000.00	198,142,000.00	55,080,000.00	570,742,000.00
应付债券				722,241,582.27	722,241,582.27
长期应付款		35,526,232.93	7,499,895.54		43,026,128.47

接上表：

单位：元

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,684,595,811.05				1,684,595,811.05
应付票据	1,353,371,889.13				1,353,371,889.13
应付账款	1,156,604,169.91				1,156,604,169.91
其他应付款	213,235,600.47				213,235,600.47
一年内到期的非流动负债	281,924,330.77				281,924,330.77
其他流动负债	59,865,822.63				59,865,822.63
长期借款		384,540,000.00	174,560,000.00	72,830,000.00	631,930,000.00
应付债券				709,006,739.04	709,006,739.04
长期应付款		48,253,251.87	19,958,615.38		68,211,867.25

4. 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司本期未面临利率变动风险。

(2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本公司本期未面临外汇变动风险。

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司未暴露于因归类为交易性权益工具投资和权益工具投资的个别权益工具投资风险之下。

十二、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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		40,000,000.00		40,000,000.00
应收款项融资		2,661,138.60		2,661,138.60
其他非流动金融资产			103,515,115.81	103,515,115.81
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

不适用

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

对于持有的票据，采用票面金额确定其公允价值。

对于购买的保本浮动收益型银行短期理财产品，期末公允价值以其购买的理财产品的本金加计持有期间预期利息收入进行计量。

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

公司投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益之 1、在子公司中的权益。

2、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、合并财务报表项目注释之 10、长期股权投资。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东鲁和医药投资有限公司	公司持股 18.32%，公司实际控制人李文杰担任董事长
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 19.00%，三级子公司共青城钰杞投资合伙企业（有限合伙）持股 11.00%，派驻董事
北京泊云利华科技发展有限公司	公司持股 24.00%
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 20.00%
山东顺能网络科技有限公司	公司持股 9.29%，并派驻董事
顺众数字科技（山东）有限公司	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 35.00%
山东国智中药饮片有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 20.00%，并派驻董事
山东威登医药科技有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 28.06%，三级子公司共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）持股 10.83%，派驻董事
山东梅畔健康科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 43.50%，并派驻董事
济南慈家护理院有限公司	子公司漱玉医疗健康产业（山东）有限公司持股 35.00%
山东大树漱玉医药有限公司	公司持股 39.00%，并派驻董事
成都攻错医药科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 42.50%
天水宝康医药连锁有限公司	公司持股 19.77%

其他说明

不适用

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
秦光霞	公司第二大股东，持有公司 16.47%股份 ¹
李强、张华、隋熠、杨策、李相杰、赵振基、晏莉、孟鹏、李维、张恩顺、胡钦宏、李文明、娄新珍、程云	董事、监事及高级管理人员，包含关系密切的家庭成员，其中李相杰、李维、张恩顺已于 2024 年 12 月 13 日离任，关联关系延续至 2025 年 12 月 12 日 ²
济南诚源健康投资有限公司	公司实际控制人李文杰持有其 66.00%股权并担任执行董事
济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 11.25%股份，公司实际控制人李文杰担任执行事务合伙人
济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 7.66%股份，公司实际控制人李文杰担任执行事务合伙人
北京泊云盛享信息科技有限公司	李文杰任其董事
江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 2.41%股份，公司董事、高管李强担任执行事务合伙人 ³
山东如晗企业管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任执行董事兼总经理
山东新时代私募基金管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任董事长兼总经理
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，新时代基金为执行事务合伙人
济南清源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，如晗担任执行事务合伙人
北京寰诺国际会议服务有限公司	李晓晗担任执行董事并持股 30.00%，李晓晗已于 2025 年 1 月 4 日退出，不再持股，也不再担任职务，关联关系延续至 2026 年 1 月 3 日
莱芜高新区瑞健商店	秦光霞之弟之配偶黄现英控制的个体工商户
青岛百和时代国际贸易有限公司	隋熠弟弟隋火持股 95.00%的企业，并担任法人、执行董事兼总经理、财务负责人
青岛棉小蛙网络科技有限公司	隋熠弟弟隋火持股 80.00%的企业，并担任法人、执行董事兼总经理
弘云久康数据技术（北京）有限公司	杨策任董事、经理
来未来科技（浙江）有限公司	杨策任董事
万里云医疗信息科技（北京）有限公司	杨策任董事
北京烨华科技有限公司	杨策任执行董事、经理，持股 100.00%
东方口岸科技有限公司	杨策任董事
中科微针（北京）科技有限公司	杨策任董事
美年大健康产业控股股份有限公司	杨策任董事
安徽华人健康医药股份有限公司	杨策任董事，自 2023 年 5 月 9 日开始任职，已于 2025 年 4 月 25 日离任，关联关系延续至 2026 年 4 月 24 日
上海清赉医药科技有限公司	杨策任董事
杭州杰毅生物技术有限公司	杨策自 2024 年 6 月 19 日起担任董事
杭州弘云康晟股权投资有限公司	杨策自 2024 年 9 月 6 日起担任董事
广州康立明生物科技股份有限公司	杨策自 2024 年 8 月 28 日起担任董事
山东誉实律师事务所	原独董李相杰担任该所负责人，李相杰于 2024 年 12 月 13 日换届离任，关联关系延续至 2025 年 12 月 12 日
中诚华企业管理咨询（山东）有限公司	晏莉控制并持有 60.00%股权的企业
山东瑞宝会计师事务所（普通合伙）	晏莉持股 60.00%控制的会计师事务所并担任执行事务合伙人

内蒙古天衡医院管理有限公司	李文明任职董事
山东黄金（北京）产业投资有限公司	孟鹏配偶张建国任董事
云南庄吉矿业有限公司	孟鹏配偶张建国任董事
济南启冠信息咨询合伙企业（有限合伙）	娄新珍控制的企业并担任执行事务合伙人
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位 ⁴	阿里健康科技（中国）有限公司持有公司 6.67%股份
济宁市兖州区御风药业有限责任公司	持有公司控股子公司济宁漱玉平民大药房有限公司 32.11%股权的少数股东
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	持有公司控股子公司青岛春天之星医药连锁有限公司 20.00%股权的少数股东

注：1 截至本报告披露日，秦光霞持股比例为 15.14%

2 公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶，年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

3 截至本报告披露日，江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）持股比例为 2.39%

4 阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位包括世平（杭州）医药有限公司、阿里健康科技（青岛）有限公司、杭州弘云普康股权投资合伙企业（有限合伙）、支付宝（中国）网络技术有限公司、礼得合信息技术（北京）有限公司、上海拉扎斯信息科技有限公司、阿里云计算有限公司、杭州菜鸟供应链管理有限公司、杭州拉扎斯信息科技有限公司、浙江天猫技术有限公司、杭州阿里妈妈软件服务有限公司、阿里健康科技（杭州）有限公司、淘宝（中国）软件有限公司、杭州弘安供应链管理有限公司。

其他说明

不适用

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
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	采购商品	5,216,994.46	12,000,000.00	否	4,712,079.01
山东威登医药科技有限公司	采购商品	6,724,801.24	11,000,000.00	否	1,595,666.08
山东梅畔健康科技有限公司	采购商品	11,206,202.44	25,000,000.00	否	8,626,156.74
安徽华人健康医药股份有限公司	采购商品	2,434,742.54	6,000,000.00	否	2,845,593.58
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	资产采购	1,328,100.00	4,000,000.00	否	

阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	手续费、服务费、配送费	10,692,314.25	25,000,000.00	否	11,687,321.37
山东鲁和医药投资有限公司	服务费			否	1,242.17
顺众数字科技(山东)有限公司	接受劳务	702,830.18	3,200,000.00	否	1,565,283.01

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东大树漱玉医药有限公司	出售商品	597,765.17	
天水宝康医药连锁有限公司	出售商品	6,241.87	
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	服务费		28,301.89
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	陈列费	137,924.53	123,301.89
山东威登医药科技有限公司	陈列费	258,130.19	631,037.72
安徽华人健康医药股份有限公司	服务费		600.00
安徽华人健康医药股份有限公司	陈列费		2,830.19
顺众数字科技(山东)有限公司	咨询费		85.85
山东大树漱玉医药有限公司	服务费、仓储费、配送费	69,933.51	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

不适用

（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
山东新时代私募基金管理有限公司	出租房屋及建筑物	25,315.57	26,280.00
山东鲁和医药投资有限公司	出租房屋及建筑物		140,558.80
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	出租房屋及建筑物	3,516.06	3,650.02
山东威登医药科技有限公司	出租房屋及建筑物	3,516.06	3,650.05
山东大树漱玉医药有限公司	出租房屋及建筑物	242,358.78	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
-------	--------	-----------------------------	------------------------	-------	-------------	----------

		本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额	本期发 生额	上期发 生额
济宁市兖州区御 风药业有限责任 公司	房屋及 建筑物					50,000 .00	87,500 .00	6,817. 35	3,975. 33		
青岛春天之星健 康产业投资管理 有限公司	房屋及 建筑物	1,169, 953.53	1,164, 852.86								
青岛春天之星健 康产业投资管理 有限公司	房屋及 建筑物							46,144 .34	90,913 .53		
山东如哈企业管 理有限公司	房屋及 建筑物					400,00 0.00		17,771 .60	25,981 .69		

关联租赁情况说明

不适用

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
青岛漱玉平民大药房 有限公司	172,800,000.00	2021 年 11 月 25 日	2027 年 11 月 23 日	否
漱玉医药物流（山 东）有限公司	50,000,000.00	2024 年 04 月 25 日	2025 年 02 月 07 日	否
漱玉医药物流（吉 林）有限公司	5,100,000.00	2024 年 04 月 25 日	2025 年 04 月 24 日	是
漱玉医药物流（山 东）有限公司	50,000,000.00	2024 年 05 月 27 日	2025 年 05 月 27 日	否
福建省民心医药连锁 有限公司	12,000,000.00	2024 年 08 月 26 日	2025 年 07 月 18 日	否
漱玉平民医药（福 建）有限公司	20,000,000.00	2024 年 08 月 26 日	2025 年 06 月 14 日	否
福建省民心医药连锁 有限公司	6,000,000.00	2024 年 09 月 27 日	2025 年 08 月 22 日	否
青岛春天之星医药连 锁有限公司	40,000,000.00	2024 年 11 月 11 日	2025 年 11 月 10 日	否
青岛春天之星医药连 锁有限公司	40,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2025 年 12 月 13 日	否
漱玉医药物流（枣 庄）有限公司	10,000,000.00	2024 年 12 月 13 日	2025 年 12 月 13 日	否
漱玉医药物流（山 东）有限公司	53,201,692.00	2024 年 12 月 26 日	2026 年 12 月 26 日	否
淄博漱玉平民大药房 有限公司	10,000,000.00	2025 年 01 月 10 日	2026 年 01 月 09 日	否
漱玉医药物流（山 东）有限公司	10,000,000.00	2025 年 01 月 10 日	2026 年 01 月 09 日	否
漱玉医药物流（山 东）有限公司	40,000,000.00	2025 年 03 月 14 日	2026 年 03 月 13 日	否
福建新永惠大药房连 锁有限公司	5,100,000.00	2025 年 03 月 14 日	2026 年 03 月 13 日	否

滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2025 年 03 月 28 日	2026 年 03 月 28 日	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2025 年 04 月 21 日	2026 年 04 月 21 日	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	75,000,000.00	2025 年 05 月 27 日	2032 年 05 月 27 日	否

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

不适用

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,018,915.10	2,437,468.43

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	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	16,178,584.80	814,288.97	13,541,080.18	688,862.97
应收账款	山东威登医药科技有限公司	23,850,052.17	4,639,996.93	24,241,676.50	2,675,148.65
应收账款	山东大树漱玉医药有限公司	30,468.52	1,523.43		
应收账款	天水宝康医药连锁有限公司	216,641.46	10,832.07		
预付款项	青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	596,204.02		1,752,682.54	
预付款项	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	124,572.29		143,098.41	
预付款项	顺众数字科技（山东）有限公司	770,754.72			
预付款项	安徽华人健康医药股份有限公司			6,554.80	
预付款项	宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	14.04		14.04	
预付款项	山东鲁和医药投资有限公司	3,000.00		3,000.00	

其他应收款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	1,449,175.94	171,513.79	1,449,175.94	183,845.74
其他应收款	山东威登医药科技有限公司	20,003.20	1,000.16	20,066.38	6,004.12
其他应收款	济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	1,300.00	1,300.00	1,300.00	650.00
其他应收款	山东鲁和医药投资有限公司	62,720.00	3,136.00	62,720.00	3,136.00

(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
应付账款	宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	2,861,804.51	5,020,146.96
应付账款	山东梅畔健康科技有限公司	5,878,002.13	3,647,215.90
应付账款	安徽华人健康医药股份有限公司	1,672,619.33	1,764,584.78
应付账款	山东威登医药科技有限公司	10,003,275.72	6,222,444.52
应付账款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	9,226.54	3,429.50
应付账款	青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	2,149,938.01	
预收账款	山东威登医药科技有限公司	4,761.29	
预收账款	宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	4,761.38	
预收账款	山东新时代私募基金管理有限公司	27,183.56	
预收账款	山东大树漱玉医药有限公司	37,870.90	210,714.30
其他应付款	阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	2,857,341.46	824,974.91
其他应付款	顺众数字科技（山东）有限公司	118,535.30	118,535.30
其他应付款	山东鲁和医药投资有限公司	18.80	18.80
其他应付款	山东大树漱玉医药有限公司	245.17	20,020.35
其他应付款	天水宝康医药连锁有限公司	11,672.32	

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
首次授予							79,900.00	693,132.50
预留授予							30,800.00	267,190.00

								0
合计							110,700.00	960,322.50

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照 Black-Scholes 期权估值模型确认
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日股票收盘价格、无风险利率、波动率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职激励对象对应的权益工具、对 2025 半年度及未来年度公司业绩的预测确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	11,489,926.73
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,962,767.89

其他说明

不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
首次授予	1,579,820.30	
预留授予	382,947.59	
合计	1,962,767.89	

其他说明

不适用

5、股份支付的修改、终止情况

无

十五、其他重要事项

1、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司于 2023 年 7 月 20 日与甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司、甘肃众友健康管理集团有限公司管理人签订《委托经营管理协议》，接受甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司的委托对其医药零售相关资产进行托管经营。

公司 2025 年 1-6 月对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的销售收入 107,538,087.46 元，2025 年 6 月 30 日对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的应收账款期末余额为 274,514,020.24 元。

2、其他

（1）借款费用

- 1. 当期资本化的借款费用金额 6,090,438.89 元。
- 2. 当期用于计算确认借款费用资本化金额的资本化率为 2.18%。

（2）外币折算

计入当期损益的汇兑差额为-7,455.77 元。

十六、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）	134,754,856.25	141,696,855.48
1 至 2 年	45,604.21	26,269.26
2 至 3 年	441,130.12	484,101.16
3 年以上	239,120.75	235,818.03
3 至 4 年	22,070.29	21,325.49
4 至 5 年	82,074.41	79,516.49
5 年以上	134,976.05	134,976.05
合计	135,480,711.33	142,443,043.93

（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	135,480,711.33	100.00%	3,239,820.80		132,240,890.53	142,443,043.93	100.00%	2,557,011.77		139,886,032.16
其中：										
账龄组合	59,934,338.79	44.24%	3,200,062.55	5.34%	56,734,276.24	46,195,325.13	32.43%	2,517,253.52	5.45%	43,678,071.61
医保组合	75,546,372.54	55.76%	39,758.25	0.05%	75,506,614.29	96,247,718.80	67.57%	39,758.25	0.04%	96,207,960.55
合计	135,480,711.33	100.00%	3,239,820.80		132,240,890.53	142,443,043.93	100.00%	2,557,011.77		139,886,032.16

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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（含 1 年）	59,288,000.20	2,964,400.01	5.00%
1-2 年（含 2 年）	45,604.21	4,560.42	10.00%
2-3 年（含 3 年）	441,130.12	88,226.02	20.00%
3-4 年（含 4 年）	22,070.29	6,621.09	30.00%
4-5 年（含 5 年）	2,557.92	1,278.96	50.00%
5 年以上	134,976.05	134,976.05	100.00%
合计	59,934,338.79	3,200,062.55	

确定该组合依据的说明：

不适用

按组合计提坏账准备类别名称：医保组合

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（含 1 年）	75,466,856.05		
4-5 年（含 5 年）	79,516.49	39,758.25	50.00%
合计	75,546,372.54	39,758.25	

确定该组合依据的说明：

不适用

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,557,011.77	682,809.03				3,239,820.80
合计	2,557,011.77	682,809.03				3,239,820.80

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(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
客户 A	59,340,675.65		59,340,675.65	43.80%	
客户 B	14,541,901.12		14,541,901.12	10.73%	727,095.06
客户 C	7,859,072.79		7,859,072.79	5.80%	392,953.64
客户 D	5,164,258.49		5,164,258.49	3.81%	258,212.92
客户 E	3,520,197.08		3,520,197.08	2.60%	176,009.85
合计	90,426,105.13		90,426,105.13	66.74%	1,554,271.47

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	13,458,034.45	
其他应收款	750,219,145.89	953,894,635.39

合计	763,677,180.34	953,894,635.39
----	----------------	----------------

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
分红	13,458,034.45	
合计	13,458,034.45	

2) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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	13,458,034.45	100.00%			13,458,034.45					
其中：										
按零计提减值组合的其他应收款	13,458,034.45	100.00%			13,458,034.45					
合计	13,458,034.45	100.00%			13,458,034.45					

按组合计提坏账准备类别名称：零计提减值组合

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（含 1 年）	13,458,034.45		
合计	13,458,034.45		

确定该组合依据的说明：

不适用

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

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

(2) 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	746,336,729.85	950,049,322.20
押金及保证金	5,104,689.17	4,971,466.28
其他	2,153,383.94	2,077,830.63
合计	753,594,802.96	957,098,619.11

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）	315,150,976.66	296,918,777.97
1 至 2 年	40,499,114.59	89,077,997.55
2 至 3 年	256,571,326.37	412,381,019.78
3 年以上	141,373,385.34	158,720,823.81
3 至 4 年	41,863,586.55	77,472,190.51
4 至 5 年	36,596,581.57	69,076,836.30
5 年以上	62,913,217.22	12,171,797.00
合计	753,594,802.96	957,098,619.11

3) 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	753,594,802.96	100.00%	3,375,657.07		750,219,145.89	957,098,619.11	100.00%	3,203,983.72		953,894,635.39
其中：										
按信用风险组合计提坏账准备	28,523,402.06	3.78%	3,375,657.07	11.83%	25,147,744.99	36,404,389.41	3.80%	3,203,983.72	8.80%	33,200,405.69
按零计提减值组合的其他应收款	725,071,400.90	96.22%			725,071,400.90	920,694,229.70	96.20%			920,694,229.70
合计	753,594,802.96	100.00%	3,375,657.07		750,219,145.89	957,098,619.11	100.00%	3,203,983.72		953,894,635.39

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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(含 1 年)	22,077,041.57	1,103,852.08	5.00%
1-2 年(含 2 年)	1,145,745.76	114,574.58	10.00%
2-3 年(含 3 年)	2,611,217.05	522,243.41	20.00%
3-4 年(含 4 年)	787,356.73	236,207.02	30.00%
4-5 年(含 5 年)	1,006,521.95	503,260.98	50.00%
5 年以上	895,519.00	895,519.00	100.00%
合计	28,523,402.06	3,375,657.07	

确定该组合依据的说明：

不适用

按组合计提坏账准备类别名称：零计提减值组合

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(含 1 年)	293,073,935.09		
1-2 年(含 2 年)	39,353,368.83		

2-3 年(含 3 年)	253,960,109.32		
3-4 年(含 4 年)	41,076,229.82		
4-5 年(含 5 年)	35,590,059.62		
5 年以上	62,017,698.22		
合计	725,071,400.90		

确定该组合依据的说明：

不适用

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	3,203,983.72			3,203,983.72
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	171,673.35			171,673.35
2025 年 6 月 30 日余额	3,375,657.07			3,375,657.07

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

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	
按账龄分析计提坏账准备	3,203,983.72	171,673.35				3,375,657.07
合计	3,203,983.72	171,673.35				3,375,657.07

不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

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
客户 A	往来款	172,243,901.92	1 年以内、1-2 年、2-3 年	22.86%	
客户 B	往来款	99,855,304.41	1 年以内、2-3 年	13.25%	
客户 C	往来款	99,682,735.30	1 年以内、3-4 年、4-5 年、5 年以上	13.23%	
客户 D	往来款	86,414,175.97	1 年以内、3-4 年	11.47%	
客户 E	往来款	82,072,100.00	1 年以内	10.89%	
合计		540,268,217.60		71.70%	

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	3,177,727,136.24	100,000.00	3,177,627,136.24	2,502,764,161.24	100,000.00	2,502,664,161.24
对联营、合营企业投资	35,624,679.30		35,624,679.30	24,387,047.22		24,387,047.22
合计	3,213,351,815.54	100,000.00	3,213,251,815.54	2,527,151,208.46	100,000.00	2,527,051,208.46

(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		
青岛漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00		150,000,000.00				300,000,000.00	
潍坊漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00						110,000,000.00	
日照漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00						110,000,000.00	
陕西漱玉平民企业管理有限公司	10,100,000.00						10,100,000.00	
福建漱玉平民企业管理有限公司	58,000,000.00		2,000,000.00				60,000,000.00	

甘肃漱玉平民企业管理有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
辽宁漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
吉林漱玉平民企业管理有限公司	10,250,000.00						10,250,000.00	
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	28,100,000.00		64,000,000.00				92,100,000.00	
河南漱玉平民企业管理有限公司	9,050,000.00		1,000,000.00				10,050,000.00	
菏泽漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
聊城漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
漱玉医药物流（山东）有限公司	418,449,089.74						418,449,089.74	
淄博漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00						150,000,000.00	
山东漱玉康杰药业有限公司	41,500,000.00		18,500,000.00				60,000,000.00	
枣庄漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
烟台漱玉平民大药房有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	146,230,168.63						146,230,168.63	
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
东营益生堂药业连锁有限公司	86,966,300.00						86,966,300.00	
济宁漱玉平民大药房有限公司	10,183,000.00						10,183,000.00	
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
山东漱玉健康产业投资有限公司	13,100,009.95						13,100,009.95	
临沂漱玉平民大药房有限公司	28,902,371.96						28,902,371.96	
福建聚芝林医药连锁有限公司	77,210,000.00						77,210,000.00	
福建惠百姓医药连锁有限公司	47,940,000.00						47,940,000.00	
河南复生堂医药有限公司	20,546,500.00						20,546,500.00	
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	42,678,327.08						42,678,327.08	
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	108,370,000.00						108,370,000.00	
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00						4,200,000.00	

甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	30,000,000.00									30,000,000.00	
泰安漱玉平民大药房有限公司	50,975,493.88									50,975,493.88	
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00									3,000,000.00	
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	2,000,000.00									2,000,000.00	
淮安市先圣医药管理有限公司	81,000,000.00									81,000,000.00	
烟台鑫顺民信息技术有限公司	103,500,000.00									103,500,000.00	
济南平民超市有限公司		100,000.00									100,000.00
福建恒生大药房有限公司	80,300,000.00									80,300,000.00	
福建新永惠大药房连锁有限公司	52,540,000.00									52,540,000.00	
福建众友医药有限公司	1,660,000.00				1,660,000.00						
福州财开商贸有限公司	44,912,900.00									44,912,900.00	
北京振盈信息技术有限公司			210,000.00							210,000.00	
济宁市广联医药连锁有限公司			231,122.975.00							231,122.975.00	
合计	2,502,664,161.24	100,000.00	676,622.975.00	1,660,000.00						3,177,627,136.24	100,000.00

(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												
二、联营企业												
山东鲁和医药投资有限公司	3,100,511.20				31,291.09						3,131,802.29	
山东大树漱玉医药有限公司	2,930,938.85		7,800,000.00		-1,174,391.52						9,556,547.33	
山东顺能网络科技有限公司	18,355,597.17				-119,267.49						18,236,329.68	
天水宝康医药连锁有限公司			4,700,000.								4,700,000.	

			00								00	
小计	24,387,047.22		12,500,000.00		-1,262,367.92						35,624,679.30	
合计	24,387,047.22		12,500,000.00		-1,262,367.92						35,624,679.30	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

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	1,394,178,217.43	967,460,178.96	1,456,032,972.52	928,728,577.40
其他业务	4,138,994.57	465,207.17	4,026,903.45	
合计	1,398,317,212.00	967,925,386.13	1,460,059,875.97	928,728,577.40

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
零售							1,293,863,810.68	967,460,178.96
促销、陈列与咨询服务收入							100,314,406.75	
其他业务							4,138,994.57	465,207.17
按经营地区分类								

其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计							1,398,317,212.00	967,925,386.13

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

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。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

不适用

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	15,710,308.73	-297,096.84
权益法核算的长期股权投资收益	-1,262,367.92	-390,116.54
处置长期股权投资产生的投资收益	-860,000.00	
其他非流动金融资产持有期间产生的投资收益	2,801,400.00	1,160,000.00
购买结构性存款收益		187,734.25
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-1,079,505.00	
合计	15,309,835.81	660,520.87

十七、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	9,013,207.53	处置固定资产及使用权资产损益
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）	833,145.08	主要系稳岗补贴等计入当期损益的政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,721,895.00	主要系其他非流动金融资产投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,865,048.27	主要系公益捐赠及滞纳金支出
其他符合非经常性损益定义的损益项目	138,791.57	个税手续费返还
减：所得税影响额	1,475,827.80	
少数股东权益影响额（税后）	660,695.15	
合计	4,705,467.96	—

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

其他项目为个税手续费返还。

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

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	1.89%	0.09	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.65%	0.08	0.08

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

4、其他

项目	期末/年初至报告期末（元）	年初/上年同期（元）	同比增减（%）	变动原因
资产负债表项目				
交易性金融资产	40,000,000.00			主要系报告期购买结构性存款所致
应收票据	20,738,602.86	32,986,203.89	-37.13%	主要系报告期信用等级较低的银行承兑汇票减少所致
应收款项融资	2,661,138.60	10,955,679.06	-75.71%	主要系报告期银行承兑汇票到期及背书所致
预付款项	229,860,387.28	341,402,413.21	-32.67%	主要系报告期预付货款减少所致
其他流动资产	250,085,808.48	180,042,670.85	38.90%	主要系报告期大额定期存单增加所致
商誉	2,281,932,857.	1,752,510,988.14	30.21%	主要系报告期收购子公司等形成的商

	80			誉增加所致
其他非流动资产	202,433,246.90	150,557,181.58	34.46%	主要系报告期预付收购款增加所致
应付账款	1,585,462,651.94	1,156,604,169.91	37.08%	主要系报告期应付货款增加所致
应交税费	54,126,149.19	86,882,454.32	-37.70%	主要系报告期弥补以前年度亏损所致
其他应付款	287,183,407.29	213,235,600.47	34.68%	主要系报告期应付往来款增加所致
应付股利	59,282,670.49			主要系报告期新收购公司在收购前已宣告但尚未发放的股利所致
其他流动负债	195,140,930.63	62,047,892.13	214.50%	主要系报告期应收账款保理增加所致
长期应付款	43,026,128.47	68,211,867.25	-36.92%	主要系报告期偿还融资租赁款所致
递延收益	17,484,896.92	11,143,745.64	56.90%	主要系报告期政府补助增加所致
利润表项目				
投资收益	1,696,349.38	1,052,482.42	61.18%	主要系其他非流动金融资产投资收益增加所致
公允价值变动收益		-65,115.62	-100.00%	主要系上年同期确认交易性金融资产公允价值变动收益所致
信用减值损失	-1,733,194.49	-5,886,893.20	-70.56%	主要系报告期计提的应收账款坏账准备减少所致
资产减值损失	-6,285,973.31	-16,598,150.55	-62.13%	主要系报告期存货减值准备减少所致
资产处置收益	9,028,072.47	4,527,929.29	99.39%	主要系报告期使用权资产处置收益增加所致
营业外支出	6,479,899.96	13,475,273.14	-51.91%	主要系报告期捐赠支出减少所致
所得税费用	12,361,994.85	18,383,911.58	-32.76%	主要系上年同期不能税前抵扣的成本、费用较多所致
现金流量表项目				
支付其他与经营活动有关的现金	392,284,544.99	226,605,178.15	73.11%	主要系报告期冻结款项增加所致
收回投资收到的现金		139,500,000.00	-100.00%	主要系上年同期赎回结构性存款所致
取得投资收益收到的现金		2,423,985.95	-100.00%	主要系上年同期收到投资分红所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	327,633.20	184,229.03	77.84%	主要系报告期资产处置增加所致
收到其他与投资活动有关的现金		71,382,200.00	-100.00%	主要系上年同期收回投资意向金所致
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	417,404,934.30	22,607,740.61	1746.29%	主要系报告期收购子公司增加所致
支付其他与投资活动有关的现金	56,137,658.70	33,422,000.00	67.97%	主要系报告期支付收购款增加所致
吸收投资收到的现金	1,300,000.00	4,050,000.00	-67.90%	主要系报告期收到少数股东投资款减少所致

收到其他与筹资活动有关的现金	599,231,337.58	219,920,416.67	172.48%	主要系报告期票据贴现及应收账款保理增加所致
----------------	----------------	----------------	---------	-----------------------

（本页无正文，为《漱玉平民大药房连锁股份有限公司 2025 年半年度报告全文》之签字盖章页）

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

法定代表人：秦光霞

2025 年 8 月 27 日