

公司代码：603368
转债代码：113563

公司简称：柳药集团
转债简称：柳药转债



LIUYAO GROUP

广西柳药集团股份有限公司
2025 年半年度报告

二〇二五年八月二十八日

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人朱朝阳、主管会计工作负责人曾祥兴及会计机构负责人（会计主管人员）邓夕声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”之“五、其他披露事项”中“（一）可能面对的风险”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目 录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标	5
第三节	管理层讨论与分析	8
第四节	公司治理、环境和社会	29
第五节	重要事项	32
第六节	股份变动及股东情况	45
第七节	债券相关情况	50
第八节	财务报告	53

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的 财务报表
	报告期内在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）及《中国证券报》 《上海证券报》《证券日报》《证券时报》上披露过的公司文件正本及 公告原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、柳药集团	指	广西柳药集团股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国结算上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
桂中大药房	指	广西桂中大药房连锁有限责任公司
仙茱中药科技	指	广西仙茱中药科技有限公司
仙茱制药	指	广西仙茱制药有限公司
康晟制药	指	广西康晟制药有限责任公司
万通制药	指	广西万通制药有限公司
广西、自治区、区	指	广西壮族自治区
DTP 药品	指	高值直送药品，是以价值较高的自费药品为主的多点配送，这种销售方式销售的药品多为大病用药，如肿瘤药、血液用药、精神用药等
DTP 药店	指	以经营 DTP 药品为主，直接面向终端消费者销售高值直送药品的药店
SPD 项目	指	SPD（supply-processing-distribution）指医药物资供应服务管理平台。通过该平台，建立医院与供应商间的信息对接，并在医院投入智能化设备，根据医院实际使用完成物资高效供应和结算，从而建立药械耗材从生产企业、流通渠道到医院终端的商品流、信息流、物流、资金流等的统一，实现全程可追溯管理，即 SPD 项目
两票制	指	药品从药厂到药品流通企业开一次发票，药品流通企业到医院再开一次发票
医保双通道	指	通过定点医疗机构和定点零售药店两个渠道购买医保国家谈判品种
《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	《广西柳药集团股份有限公司章程》
可转债	指	广西柳药集团股份有限公司公开发行可转换公司债券
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	广西柳药集团股份有限公司
公司的中文简称	柳药集团
公司的外文名称	Guangxi Liuyao Group Co., Ltd
公司的法定代表人	朱朝阳

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐扬	韦盼钰
联系地址	柳州市官塘大道68号	柳州市官塘大道68号
电话	0772-2566078	0772-2566078
传真	0772-2566078	0772-2566078
电子信箱	lygf@lzyy.cn	lygf@lzyy.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	柳州市官塘大道68号
公司注册地址的历史变更情况	2014 年 12 月 31 日，公司注册地址由“柳州市柳东新区官塘创业园研发中心 1 号楼 8-2 号”变更为“柳州市官塘大道 68 号”
公司办公地址	柳州市官塘大道68号
公司办公地址的邮政编码	545000
公司网址	www.lzyy.cn
电子信箱	lygf@lzyy.cn
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券投资部
报告期内变更情况查询索引	报告期内未发生变化

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	柳药集团	603368	柳药股份

六、 其他有关资料

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	10,300,787,773.83	10,641,992,346.59	-3.21
利润总额	499,039,943.11	565,054,514.71	-11.68
归属于上市公司股东的净利润	429,281,796.54	464,193,662.02	-7.52
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	421,955,479.09	456,431,115.54	-7.55
经营活动产生的现金流量净额	88,433,415.37	49,662,478.02	78.07
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	7,756,951,998.17	7,624,408,552.37	1.74
总资产	21,163,425,613.13	21,268,946,240.75	-0.50

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	1.08	1.24	-12.90
稀释每股收益（元 / 股）	1.08	1.24	-12.90
扣除非经常性损益后的基本每股收益 （元 / 股）	1.06	1.22	-13.11
加权平均净资产收益率（%）	5.48	6.57	减少1.09个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率（%）	5.38	6.46	减少1.08个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注 (如适用)
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	234,834.50	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影	11,401,597.82	

响的政府补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,558,198.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	256,354.40	
少数股东权益影响额（税后）	-1,504,437.65	
合计	7,326,317.45	

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

☐适用 ☒不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司主营业务所处行业情况分析

公司主营业务所处行业为医药流通业和医药制造业。医药流通行业是连接上游医药工业企业与下游医疗机构、个人消费者等终端客户的中间环节，包含批发和零售两大业务板块，其中公司批发业务的主要客户为各级公立医疗机构，零售业务主要客户为广大个人消费者。公司医药制造业主要围绕中药产业布局，开展中药饮片、中成药、中药配方颗粒三大类中药产品的生产研发。

医药流通行业作为连接医药生产与终端消费的核心环节，承担着保障药品供应、优化资源配置、降低医疗成本、赋能产业链上下游等重要职能。在人口老龄化加剧、医疗需求升级、政策持续改革以及新技术跨界融合的背景下，行业正经历深刻变革，也迎来新的发展机遇。随着“三医”协同医改持续深入推进，集采提质扩面、医保支付改革、行业合规监管的常态化落地执行，大数据、人工智能（AI）、互联网等新兴技术的深度融合，行业呈现集中度提升，服务向专业化、数智化、效率极致化、多元化发展。结合行业相关政策分析行业发展趋势如下：

1、行业整体情况：市场刚需推动行业持续增长，政策驱动和数字融合推动行业转型

在我国人口增长、老龄化趋势发展以及医疗保障体系逐步完善的背景下，医药流通行业规模保持稳定增长，药品销售总额逐年攀升，受医保控费、集采政策深化等因素影响，行业增速有所放缓，但行业刚需依然强劲，未来仍将保持韧性增长。在国家医疗卫生体制改革深化和“十四五”促进药品流通行业高质量发展意见指导下，行业正在以数字化推动降本增效、服务转型、多元发展，医药流通企业正从“药品搬运工”向“健康服务解决方案提供商”转型，构建覆盖生产、流通、销售、医疗、健康管理等业务的大健康生态圈，突破发展瓶颈。

2、医药批发板块

政策文件或措施	相关内容或影响
集采常态化、扩面执行	
《国家医保局 国家卫生健康委员会关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》	《通知》在原有政策基础上进一步完善医药集中带量采购和执行工作机制，引导医疗机构、医药企业遵循并支持集中带量采购机制，巩固深化药品、医用耗材集中带量采购改革成果。鼓励村卫生室、民营医疗机构、零售药店参加集采，方便群众就近购买中选药品，强化动态考核、协同监管，确保集采效果。

《关于加强区域协同 做好 2024 年医药集中采购提质扩面的通知》	继续大力推进医药集中带量采购工作，加强区域协同，提升联盟采购规模和规范性，明确行业预期，持续巩固改革成果。《通知》主要包含四部分内容：一是扩大联盟范围，形成全国联盟集中采购；二是加强统筹协调，合理确定采购品种；三是聚焦重点领域，积极推进 2024 年集采扩面；四是完善执行机制，增强集采制度效果。
医保支付改革	
《国家医疗保障局关于印发 DRG/DIP 支付方式改革三年行动计划的通知》	到 2024 年底，全国所有统筹地区全部开展 DRG/DIP 付费方式改革工作；到 2025 年底，DRG/DIP 支付方式覆盖所有符合条件的开展住院服务的医疗机构，基本实现病种、医保基金全覆盖。DRG/DIP 支付的落地在控制不合理费用增长和大检查、大处方等过度医疗服务方面起到一定的积极作用。
《国家医疗保障局办公室关于印发按病组和病种分值付费 2.0 版分组方案并深入推进相关工作的通知》	提出结合实际调整本地分组、用好特例单议机制、加强医保改革协同等措施，有利于推动创新药和先进医疗技术在临床治疗中的使用。
强化合规监管	
《2025 年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点》	①坚决防止行业不正之风反弹回潮，加强医药卫生领域新型、变异和隐形问题研判预警，紧盯“关键少数”和关键岗位，聚焦药品、高值医用耗材、医用设备、基建和信息化项目招投标、后勤服务等监管重点，持续规范检测样本外送、外配处方、项目审批、资金使用等关键环节行为，加大行政执法和司法办案力度。 ②加强穿透监管。探索建立药品生产加工到流通使用全过程可追溯机制，全面推进药品耗材追溯码全场景采集应用。加强宣传引导，鼓励医药企业参考《医药企业防范商业贿赂风险合规指引》加强合规管理，持续净化医药购销秩序。
支持创新发展和数字化应用	
《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》	①鼓励医疗机构采购使用创新药和医疗器械，优化新上市药品挂网服务，完善医保药品目录调整机制，按程序将符合条件的创新药和医疗器械纳入医保支付范围，完善多层

	次医疗保障体系，提高创新药多元支付能力。 ②推动医药企业生产检验过程信息化。推动新一代信息技术与医药产业链深度融合，支持药品医疗器械生产企业数智化转型。严格监督疫苗生产企业全面落实生产检验过程信息化要求。分批推进血液制品生产信息化改造，推动建立覆盖从采浆、入厂到生产、检验全过程的血液制品信息化管理体系。
《支持创新药高质量发展的若干措施》	对合理使用医保目录内创新药的病例，不适合按病种标准支付的，支持医疗机构自主申报特例单议。推动创新药加快进入定点医药机构。医疗机构不得以用药目录数量、药占比等为由影响创新药配备使用，医保目录内谈判药品和商业保险创新药目录内药品可不受“一品两规”限制。
《数字中国建设 2025 年行动方案》	加强交通、医疗、金融、制造、农业等重点领域数据标注，建设行业高质量数据集。促进公共数据资源开发利用，推动公共数据“一本账”管理、“一平台”运营、“一体化”应用。布局建设数据产业集聚区，探索构建以数据要素驱动、数字技术赋能、数据平台支撑、产业融通发展、集群生态共建为主要特征的产业组织新形态。
《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030 年）》	以数智技术驱动的医药全产业链竞争力和全生命周期质量管理水平显著提升。推广典型数智技术应用卓越场景。围绕医药研发、医药生产、经营管理决策、医药质量安全保障、医药流通与追溯、医药合同研发生产服务（CXO）等方面，系统梳理数智化转型场景清单，以及数据要素、知识模型、工具软件、人才技能等要素清单，支持医药企业和信息技术服务企业联合打造数智化应用场景，系统化推进医药企业数智化转型。

（1）行业集中度提升，龙头企业优势凸显

在“两票制”全面落地和带量集采常态化、扩面化影响下，行业整合加速，市场集中度显著提高。加之国家对药械监管趋严，推广落实药械全流程追溯以及出台合规监管与医药反腐常态化政策，加速淘汰技术落后和不合规企业，合规运营、高质量发展成为行业发展必然趋势。在此背景下，大型龙头企业在资本实力、合规运营、渠道网络、供应链管理、数字技术等方面形成壁垒，在市场中的份额持续扩大。与此同时，区域性企业通过深耕本地市场，以及发挥批零一体化协同优势和强化特色服务(如慢病管理、DTP 药房)形成差异化竞争力，成为一定区域内的核心配送企业，行业资源逐步向全国、区域龙头企业集中，龙头企业优势日益凸显。

（2）数字赋能重塑行业生态

在行业专业化、精细化、数字化发展趋势和降价控费、合规监管压力下，医药行业产业链分工日益细化，专业化程度不断提高。作为连接上下游的中间环节，医药流通企业一方面通过数字赋能 AI 算法优化库存管理、需求预测及物流路径规划，从而有效降低运营成本，提升运营效率，以数字化平台和供应链资源赋能产品精准营销、供应链管理。另一方面，通过开展药械耗材 SPD 等供应链服务项目，搭建专业的供应链管理平台，实现药械数据信息的共享追溯，满足客户精细化、可追溯管理要求。此外，在医疗端打造智能化应用场景，助力医疗服务能力提升，成为医药流通企业数字化应用新方向。数字化赋能专业营销和供应链增值服务，进一步提升医药流通企业与上下游客户的粘性，推动重塑行业发展生态圈。

（3）产业链延伸和结构优化为医药流通企业持续盈利提供保障

带量集采的持续扩面和常态化落地，压缩利润空间；医保按病种付费（DRGs）控制大处方、大检查等不合理医疗支出，医药流通行业面临着降价、控费、短期内市场收缩压力。在此大背景下，一方面，医药流通企业积极向上游医药工业延伸产业，开展高毛利的药械生产业务，并发挥自身渠道优势，推动自产品种销售，形成“研—产—销”业务链条；另一方面，创新药械品种在上市审批、医保支付等方面获得更多政策支持，因此在品种结构方面，医药流通企业在保证集采品种供应的同时，关注创新药、罕见病用药、原研药、进口药等优质治疗药品的引进推广，通过 DTP 药店、互联网医院、门诊统筹等方式承接医院流出处方，满足患者多元化用药需求的同时通过新药引进推广弥补带量集采品种对整体毛利的影响。

3、医药零售板块

2025 年在强调规范化经营基础上，支持“互联网+医药”发展、深化医保电子处方应用、发挥药店在支持基层医疗健康服务、提供慢病管理等健康增值服务，医药零售行业增长分化与转型机遇并存。

政策文件或措施	相关内容或影响
《促进健康消费专项行动方案》	强化药店健康促进功能。引导零售药店拓展健康促进、营养保健等功能。支持“互联网+”医疗服务模式创新，依托全国统一的医保信息平台，深化医保电子处方应用，推动电子处方在定点医药机构顺畅流转，满足便捷医药服务需求。发挥零售药店执业药师优势，开展合理用药、慢性病管理等健康知识咨询和宣传，推广健康消费理念。
《国家医疗保障局办公室关于进一步做好定点零售药店纳入门诊统筹管理的通知》	积极支持定点零售药店开通门诊统筹服务。各级医保部门要采取有效措施，鼓励符合条件的定点零售药店自愿申请开通门诊统筹服务，为参保人员提供门诊统筹用药保障。

《关于建立完善国家医保谈判药品“双通道”管理机制的指导意见》	明确将临床价值高、需求迫切、费用高、替代性不高的药品纳入“双通道管理”，将定点零售药店纳入医保药品供应范围。
《国家发展改革委关于恢复和扩大消费措施的通知》	发展“互联网+医疗健康”，进一步完善互联网诊疗收费政策，逐步将符合条件的“互联网+”医疗服务纳入医保支付范围。
《国务院关于促进服务消费高质量发展的意见》	培育壮大健康体检、咨询、管理等新型服务业态。推进“互联网+医疗健康”发展，尽快实现医疗数据互联互通，逐步完善“互联网+”医疗服务医保支付政策。强化零售药店健康促进、营养保健等功能。
《关于促进医养结合服务高质量发展的指导意见》	推进“互联网+医养结合”。充分利用现有服务平台，推进医疗、养老服务信息互联互通和数据共享，医养结合机构实现院内老年人医疗与养老服务信息的共享共用。支持医养结合机构与有关医疗机构合作，开展远程诊疗、慢性病管理、康复护理指导等服务，鼓励通过互联网医院为老年常见病、慢性病患者复诊，推动优质医疗资源扩容下沉。探索人工智能在健康管理、健康监测、健康照护等方面的应用。

（1）“互联网+医药”和医保电子处方政策落地推动处方外流和新零售业态发展

随着居民线上消费习惯的形成发展和互联网医疗、电子处方、医保线上支付、“双通道”等政策的落地完善，推动线上消费增长和处方外流提速，即时零售（O2O）：“网订店送，即时送达”成为医药零售不可忽视的增长极。近年来，零售药店一方面通过开发 B2C\O2O 一体化平台，推动线上流量与线下门店消费服务的融合发展，从而扩大药店服务内容和辐射半径；另一方面通过建设互联网医院、处方流转平台，打造特色专业药房，积极承接医院端流出处方，并提供慢病管理等增值服务，形成“在线问诊+电子处方+线下取药/配送”闭环服务。零售药店积极应用互联网信息技术打造新零售商业模式，推动自身业态转型升级。

（2）轻资产布局扩张，强化合规化管控和精细化管理

国家推动医院处方流转到店、扩大医保支付便利性的同时也对药店的合规管理提出更高要求。近年来国家和地方持续强化医保定点药店监管，打击骗保和违规销售处方药等行为，合规经营成为行业必然趋势和发展根本。此外处方外流使得价格相对较低的处方药、集采品种流入零售端，线上渠道的发展和多地比价系统的应用，使得药品价格更透明，药店总体毛利水平承压。因此，品类的精细化管理、成本费用控制成为药店经营日益重要的关注点。未来，药店将更加注重

自身高质量运营，成本相对较低的加盟模式扩张更受到头部企业青睐，同时打造强势的自有品牌，成为药店毛利水平提升的重要方式。

(3) 数字赋能专业健康管理，推动药店转型

充分发挥药店临近社区、覆盖面广、执业药师的优势，引导零售药店拓展健康促进、营养保健等功能，是国家对零售药店未来的价值定位，也是药店应对同质化竞争，提高客户粘性的重要路径。近年来，零售药店通过大数据、人工智能（AI）为终端客户提供慢病建档、用药跟踪、患者教育、健康监控和咨询等增值服务，协同品类管理和精准营销，实现药店从传统单一的药械销售向专业化、多元化健康服务提供商转型，形成“互联网+医药+健康管理”就医用药全生命周期的服务体系，构建融合“医、检、诊、药、险”的新发展生态圈。

4、医药工业板块

政策文件或措施	相关内容或影响
《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》	①加大中药研发创新支持力度。健全符合中药特点的中药监管体系。积极支持名老中医方、医疗机构中药制剂向中药新药转化。鼓励运用符合产品特点的新技术、新工艺、新剂型改进已上市中药品种。 ②按照省级炮制规范炮制的中药饮片可按规定跨省销售，按照国家药品标准生产的中药配方颗粒可直接跨省销售。
《中医药振兴发展重大工程实施方案》	进一步加大对中医药发展的支持力度，着力推动中医药振兴发展，着力改善中医药发展条件，发挥中医药特色优势，提升中医药防病治病能力与科研水平，推进中医药振兴发展。
《自治区医保局关于做好全国中药饮片联盟集中带量采购结果落地工作的通知》	广西推动全国中药饮片采购联盟集中采购中选结果的落地实施，下发相关通知，本次采购周期自 2025 年 8 月 1 日起计算 1 年。

(1) 中药产业发展享政策红利，推动持续做大做强

近年来国家加大对中医药产业的扶持力度，充分发挥医疗保障制度优势，支持中医药传承创新发展，明确提出公立医疗机构销售中药饮片可按照实际购进价格顺加 25%销售；将符合条件的中药饮片、中成药、医疗机构中药制剂等纳入医保药品目录；中医医疗机构可暂不实行按疾病诊断相关分组（DRGs）付费等多项扶持政策。2025 年 3 月，国务院办公厅关于印发《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》中对中药传承创新和使用给予更大支持。随着中医药医疗体系建设和服务能力提升、健全中药标准体系、完善支持激励配套政策等多个方面协同推进，中医药产业将在日益增长的健康消费需求推动下，获得更快发展。此外，随着

中药配方颗粒备案制确定，国家卫生健康委办公厅、国家中医药管理局办公室联合发布的《关于规范医疗机构中药配方颗粒临床使用的通知》提出了配方颗粒“属地化”管理要求，同时进一步扩容了中药配方颗粒的临床应用范围，给企业发展中医药产业、开展中药配方颗粒等中药创新产品生产研发提供了强大动力。

（2）中药行业集采落地推动行业向规范化、规模化、高质量发展转型

随着集采的扩面执行，中药饮片、中药配方颗粒也启动集采工作。2024 年 11 月 29 日，全国中药饮片联采办发出《全国中药饮片采购联盟集中采购文件（ZYYPLM-2024-1）》的公告，并公布中药饮片联盟集采方案，以及联盟各地区首年采购需求量及协议采购量，广西已下文于 2025 年 8 月执行。在中药配方颗粒集采方面，随着配方颗粒国家标准的日渐完善，2024 年山东省际联盟中药配方颗粒集中采购、“京津冀”3+N 省际联盟中药配方颗粒集中采购等相继实施，广西已执行配方颗粒集采。中药饮片、配方颗粒的集采是中医药现代化和医保改革的关键一环，短期内可能引发行业阵痛，但长期看来，对生产企业的生产工艺、质量检测和溯源体系建设提出更高要求，倒逼行业技术升级，淘汰落后产能，推动行业向规范化、规模化、高质量发展转型，优质中药企业将在集采中凸显优势，获得更高的市场份额。

（二）主营业务经营模式

公司现阶段主营业务以医药批发、医药零售和医药工业为主。公司医药批发和医药零售业务合并称为“医药商业”，经营品种包括各类药品、医疗器械、耗材、检验试剂等。主要经营模式是：从上游供应商采购商品，经过公司的仓储、物流、分销、零售药店等环节，销售给下游客户（包括各级医疗卫生机构、药械经营企业、个人消费者等）。公司医药工业业务，主要通过公司旗下药品生产企业生产加工销售各类中药饮片、中成药、中药配方颗粒等产品。此外，公司近年来加快互联网信息技术赋能传统业务，积极发展药械 SPD 项目、数字健康服务等增值服务，开展处方外延、互联网医疗、医药电商、慢病管理等“新零售”服务，实现传统板块数字化转型，推动批零协同、药械协同、工商协同，并通过发展第三方医药物流、中药代煎、中医诊疗等终端配套服务巩固公司核心业务稳健发展。

1、医药批发与供应链增值服务

公司批发业务主要是指公司作为上游供应商的配送商或分销代理商，将商品配送到各级医疗卫生机构或销售给其他医药流通企业、连锁药店等。批发业务的盈利主要来源于购销差价或商品分销、代理业务中上游供应商给予的促销返利。近年来，公司通过大数据、人工智能（AI）应用以及信息系统建设、智能化设备投入，提升公司物流运营效率，在强化上下游协同的同时为客户提供专业营销服务、供应链增值服务、数字健康服务等，满足客户精细化、多元化、智能化、规范化管理要求，从而提升客户粘性，提高公司市场份额。2025 年上半年，公司批发业务实现营业

收入 805,082.28 万元，占主营业务收入的 78.49%；实现归属上市公司股东的净利润 27,038.93 万元，占归属上市公司股东净利润的 62.99%。

2、医药新零售

公司零售业务是通过网上药店、终端实体药店向广大个人消费者提供药品、医疗器械等医药产品销售和健康服务的一类业务，其利润主要来自于医药产品进销差价。公司目前主要通过全资子公司——桂中大药房及其旗下药店面向广大个体消费者提供医药零售服务。公司零售业务以差异化、专业化经营为发展路径，发展 DTP 药店、医保双通道药店、慢病药店等特色药店，开展慢病管理等专业服务，近年来公司借助互联网和数字技术，发展互联网医疗、网上药店、处方外流等新业务，推动线上、线下业务的融合，打造“互联网+医药+健康管理”服务闭环，构建“新零售”业态，推动零售业务的提质增利。2025 年上半年，公司零售业务实现营业收入 164,317.76 万元，占公司主营业务收入的 16.02%，实现归属于上市公司股东的净利润 6,896.49 万元，占归属于上市公司股东净利润的 16.07%。

3、医药工业

医药工业主要从事药品的生产研发业务。公司旗下目前拥有仙茱中药科技、仙茱制药、康晟制药、万通制药等制药企业，构成公司的医药工业体系。目前，公司医药工业业务主要围绕中药产业布局，开展中药饮片生产加工以及中成药、中药配方颗粒等现代中药产品生产研发。其中仙茱中药科技主要从事各类中药饮片生产加工业务，已能生产加工中药饮片 1,100 多个品种、8,000 多个品规。仙茱制药主要从事中药配方颗粒生产研发业务，目前已完成生产备案配方颗粒品种 621 个。万通制药和康晟制药主要开展中成药生产研发，旗下分别拥有复方金钱草颗粒、万通炎康片（胶囊）和安神养血口服液、归芪补血口服液等多个独家专利产品和知名品牌。2025 年半年度，公司医药工业板块实现营业收入 56,329.99 万元，占公司主营业务收入的 5.49%；实现归属上市公司股东的净利润 8,992.76 万元，占归属于上市公司股东净利润的 20.95%。

公司 2025 年 1-6 月各业务板块实现的经营业绩情况

单位：万元

业务板块	主营业务收入			主营业务收入（调整后）		主营业务收入（调整前）	
	2025 年 1-6 月 金额	占比	同期增减	2024 年 1-6 月 金额	占比	2024 年 1-6 月 金额	占比
医药批发	805,082.28	78.49%	-4.70%	844,785.60	79.73%	843,836.63	79.64%
医药零售	164,317.76	16.02%	3.62%	158,582.50	14.97%	158,582.50	14.97%
医药工业	56,329.99	5.49%	0.31%	56,154.80	5.30%	56,154.80	5.30%
其他	-	-	-	-	-	948.97	0.09%
	1,025,730.04	100.00%	-3.19%	1,059,522.90	100.00%	1,059,522.90	100.00%

业务板块	归属于上市公司股东的净利润			归属于上市公司股东的净利润（调整后）		归属于上市公司股东的净利润（调整前）	
	2025 年 1-6 月 金额	占比	同期增减	2024 年 1-6 月 金额	占比	2024 年 1-6 月 金额	占比
医药批发	27,038.93	62.99%	-9.11%	29,749.24	64.09%	29,526.76	63.61%
医药零售	6,896.49	16.07%	0.20%	6,882.95	14.83%	6,882.95	14.83%
医药工业	8,992.76	20.95%	-8.12%	9,787.18	21.08%	9,787.18	21.08%
其他	-	-	-	-	-	222.48	0.48%
	42,921.10	100.00%	-7.54%	46,419.37	100.00%	46,419.37	100.00%

注：因公司其他业务板块收入主要为药品第三方物流、SPD 项目运营服务费收入，与公司医药批发业务紧密关联，故公司将该板块收入纳入医药批发板块经营业绩中合并计算。本期各主营业务收入、归属于上市公司股东的净利润的列报口径与上述调整后的去年同期口径保持一致。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025 年，医药流通行业已处在一个变革与重构的十字路口，传统的增长引擎动力减弱，新技术、新业态、新政策催生新的机遇。面对政策、市场变化和新技术深度融合带来的机遇和挑战，公司上下紧跟党走，坚持“稳中求进，协同创新”发展策略，一方面坚持“有所为有所不为”标准，强化风险防控能力，稳住基本盘的同时抢占优质市场、拓展新的业务领域；另一方面发挥“药械协同、批零协同、工商协同”优势，强化渠道资源共享，产业链协作，推动优质创新药械产品的引进和终端药械市场份额提升，加快自产工业产品的市场拓展，并应用新技术赋能企业精细化管理、智慧供应链体系建设、专业健康服务升级，积极打造“AI+医疗”全场景应用，以数字化、精细化、专业化、生态化、协同化驱动企业降本增效、传统业态转型和工业做大做强，实现企业高质量发展。

报告期内，在医药批发端，公司以优质品种和增值服务突围，积极落地医院器械耗材 SPD 项目和院端 AI 医疗场景应用，持续提升客户粘性，提升药械市场份额的同时强化销售回款和控制账期。在医药零售端，公司强化加盟扩店，以批零一体化优势发展 DTP 业务，积极承接外流处方，在互联网医院和大数据、人工智能（AI）加持下强化慢病健康服务升级，大力发展 B2B/O2O 商城新零售业务，打造“互联网+医药+健康管理”新零售业态。在医药工业端，公司专注中药大健康领域，推动产品研发创新、产能和质控升级，强化自产产品在全国市场的拓展，突破区域发展瓶颈。2025 年上半年，公司实现营业收入 1,030,078.78 万元，同比减少 3.21%，实现归属上市公司股东的净利润 42,928.18 万元，同比减少 7.52%。公司业绩较去年同期有所下滑，主要系占公司收入较高的医药批发业务受医保控费下广西各医疗机构药占比控制趋严影响，医疗机构用药量阶

阶段性下滑，同时集采品种的扩面，相关品种毛利下滑，同类非集采品种销量受到影响，且公司控制了部分超长账期医院的销售，从而导致批发业务销售下滑和毛利额下降，影响公司营业收入和归母净利润。随着公司品种结构的优化，降本增效的推进，以及零售、工业和创新业务的发展，公司将逐步消化行业政策影响，恢复稳健增长。

（一）医药批发板块

2025 年上半年，带量采购品种进一步扩面，院端控费阶段性趋严，使得公司批发端市场规模承压。公司根据政策环境变化，一方面稳住集采品种存量市场的同时强化优质创新药和器械耗材品种的引进推广，持续优化品种结构。另一方面，通过大数据、人工智能等信息技术应用提升运营效率，推动降本增效，持续开展供应链增值服务和数字健康项目，有效提升客户粘性，并强化经营风险控制，强化超期欠款催收，促进回款与销售的平衡，提高销售质量。2025 年上半年，公司批发业务实现营业收入 805,082.28 万元，较去年同期下降 4.70%；实现归属上市公司股东的净利润 27,038.93 万元，较去年同期下降 9.11%。

1、稳中求变，持续优化品种结构

2025 年上半年，公司以“稳存量、抓增量、保利润”为目标，对国谈集采品种执行应采尽采策略，稳住集采品种存量市场基本盘，同时争夺潜力大、利润高的创新药区域经销代理权，发挥批零协同、药械协同优势，以专业团队跟进落地新品进院和药店渠道推广项目，从而与上游供应商建立紧密合作，有效优化产品结构，并获得更多的销售支持，保证利润空间。公司在 2025 年上半年执行的第十批国家集采和广西跟标的六批省际联盟采中配送点击率 96%以上。报告期内，公司新增上游供应商 347 家，供应商总数超过 6,800 家；新增品规数 1,200 多个，经营品规数达 83,000 多个；开发新上市药品 109 个，其中独家代理品种 12 个；独家代理品种合计 380 多个。公司已逐步形成以国谈集采品种为基本盘，创新治疗药、急救特药、器械耗材及自产品种协同扩面的品类体系，从而持续优化公司品种结构，既保证存量的增长，又通过优质新品的加持形成新增量。

2、数字赋能供应链服务转型升级

2025 年上半年，公司正式发布“AI+医疗”全流程服务方案，积极推动大数据、人工智能（AI）赋能公司供应链服务升级。该方案是公司利用 AI 技术构建的院内外全场景的 AI 服务体系和智慧医药供应链、专业医药零售的智能应用矩阵。报告期内，在院端公司持续开展药械耗材 SPD 项目，并引入人工智能辅助医院诊疗服务、患者管理等工作，落地 AI 医疗场景应用，开发智能分诊导诊、辅助诊疗、检查报告解读、电子病历生成等多个智能模块，与公司药械分销、零售终端协同形成就医用药全环节的医药生态闭环，进一步稳固医院客户关系的同时提升公司药械市场规模。报告期内，公司新增器械耗材 SPD 项目医院 5 家，意向合作医院 3 家，累计已与区内超过 40 家核心医疗机构开展 SPD 项目合作。2025 年上半年，公司医疗器械实现营业收入 124,915.99 万元，较去年同期增长 1.44%。

3、数字赋能精细管理，强化风险管控，提升经营质量

公司积极应用新技术赋能企业精细化管理，推动物流数字化、AI 化转型。报告期内，公司已实施药品追溯码溯源管理，新增 SPD 移动端、手术跟台、物联网耗材管理等 10 项软件著作权，完成智能物流系统搭建，应用智能算法优化公司物流作业流程、拣货路径、装载规划，并完成智能零售仓的建设启用，该仓库通过智能机器人应用大大提升拣选效率，同时公司启动了数据治理与数仓建设、推动公司物流作业效率和准确度的提升，满足日益增长的零售业务发展尤其线上业务发展需要。此外，2025 年公司继续强化风险管控，以实现高质量销售为目标，坚持“有所为有所不为”策略，强化在销售规模大且回款优质的下游重点客户的深度开发，而对存在一定风险，账期偏长的客户适当缩减控制，持续提高公司高质量销售占比，推动销售与回款的平衡，持续改善公司现金流状况，稳步提升公司经营质量。

（二）医药零售板块

2025 年上半年，公司零售业务持续优化门店布局，强化品类管理，发展 DTP、慢病管理等差异化业务，并通过应用大数据、人工智能持续提升专业化服务水平和运营管理效率，加快线上商城新零售发展，构建就医用药康复全周期的健康服务闭环和线上、线下一体化便捷购药体系，落地新零售业态。报告期内，公司零售业务实现营业收入 164,317.76 万元，较去年同期增长 3.62%；实现归属于上市公司股东的净利润 6,896.49 万元，较去年同期增长 0.20%。

1、加盟扩店，持续优化门店经营和品类管理，提升门店盈利能力

报告期内，公司持续强化以轻资产加盟方式开店布局，同时持续加大医保双通道、门诊统筹、门诊慢性病/门诊特殊病定点等资质覆盖。截至报告期末，公司药店总数 931 家，期内新开门店 35 家（其中加盟店 30 家），关闭门店 5 家，其中医保药店 845 家，医保双通道药店 91 家，门诊统筹店 433 家，分别较去年末增加 64 家、1 家、8 家。在品类管理方面，一方面在电子处方政策落地，处方外流加速背景下，公司充分发挥批零一体化协同优势，推动国谈集采品种、医保目录品种以及各类创新药、特药等差异化品种在门店的销售覆盖，积极承接医院流出处方；另一方面，公司积极挖掘慢性病关联品种、自产工业产品市场，并结合药店医美项目、体重管理项目等提升门店客流，推动个人护理类等非药品销售，形成新的毛利增加点。报告期内，受益于处方外流政策推动，公司 DTP 特药品种、处方药品种持续保持稳健增长，报告期内，自产工业产品在自有零售端销售额 2,801.57 万元，同比增长 18.00%。

2、数字赋能专业慢病服务，积极打造 DTP 业务标杆

2025 年上半年，公司继续强化药店慢病管理专业能力提升，通过有温度的专业化慢病健康服务不断提升顾客健康消费体验，提升客户粘性。报告期内，公司进一步强化专业慢病队伍建设和全员慢病健康管理能力提升，从现有高血压、糖尿病、失眠等慢病项目拓展到眼健康、肌肤美容护理、体重管理等健康问题。同时公司积极应用大数据、人工智能赋能健康管理，搭建慢病管理

平台，打造医师与药师协同为院外患者提供全生命周期健康管理的“双师”服务模式，推出 AI 药师助手——“阿桂药师”，提供慢病建档、检测数据分析、健康咨询、用药跟踪体系、数字人回访和患者教育等一系列数字健康服务。最终与公司院端、供应链端形成“院端精准诊疗+药店智能照护+供应链高效支撑”的智能协同生态。在 DTP 业务方面，公司以 DTP 特药品种和专业服务为契机，以处方外延和医保双通道、门统政策落地为抓手，持续提升 DTP 业务规模。截至报告期末，公司 DTP 药店 191 家，较去年末增长 5 家，DTP 业务销售额 11.27 亿元，同比增长 11.73%。

3、强化新零售运营，推动线上线下业务融合提升

消费者线上健康消费习惯的养成，处方药线上销售以及互联网医疗服务的发展，推动网上药店业务的快速增长。同时由于医药健康产品的特殊性、及时性需求和对专业化、本地化服务的要求，融合线上线下的 O2O（即网订店取、网订店送）即时零售模式成为新增长极。2025 年上半年，公司继续强化新零售运营，通过宣传推广 88 会员卡，丰富品种和会员权益以及开展“帮找药”等业务持续提升自营 B2C\O2O 线上平台——“桂中快药”私域流量，将线上消费需求与线下门店服务有机结合，提升门店客流和服务半径。同时，公司自建的互联网医院与实体药店购药配送服务、专业健康服务有效衔接，形成一站式“互联网+医药+健康管理”服务闭环。报告期内，“桂中快药”商城 88 会员新开卡数量近 50,000 张，注册会员超百万人，B2C\O2O 线上平台销售额 1.32 亿元，同比增长 11.30%。

（三）医药工业板块

报告期内，公司持续推动产品研发创新、质控升级和落地智能生产，提升产品竞争力的同时落实降本增效，并通过发挥工商协同优势和落地品牌运营推广战略，稳步拓展全国市场。2025 年上半年，公司医药工业板块实现营业收入 56,329.99 万元，较去年同期增长 0.31%；实现归属上市公司股东的净利润 8,992.76 万元，较去年同期下降 8.12%。

1、中药饮片：创新丰富品类，数字赋能提质增效

2025 年上半年，公司旗下中药饮片生产加工企业——仙茱中药科技继续强化产品研发创新和生产工艺研究，持续提升质控能力和生产管理数字化水平。报告期内，仙茱中药科技在食品生产线建成投产基础上，强化药食同源领域产品研究，已投产五指毛桃薏苡茶、桑椹玫瑰茶、百合西洋参茶等 9 个代用茶配方，完成减肥茶、利咽茶、安神茶产品的研制，正在开展 7 款花类代用茶、11 款功效性代用茶产品的研制工作。在质量控制方面，仙茱中药科技以检验中心通过 CNAS 认证为契机，通过越南的 GMP 符合性认证。在饮片市场拓展方面，公司在稳住广西区内市场的同时加快在广西区外市场的布局，并通过数字技术优化排产、建立全链条质量监控和终端大数据分析，推动生产降本增效。2025 年上半年，仙茱中药科技实现营收 36,677.05 万元，同比增长 20.59%。

2、中药配方颗粒：提高备案品种覆盖，积极拓展广阔市场

公司旗下中药配方颗粒生产企业——仙茱制药在 2025 年上半年持续推进产品备案和市场拓展工作。截至报告期末，仙茱制药已完成 621 个品种备案，覆盖约 94% 的国标、省标品种，同时公司新增内蒙等备案省份，累计备案省份（直辖市）达 17 个。在产能升级利用方面，仙茱制药通过优化集中排产、车间实行计件考核等措施，提高单位工时生产效率，实现了能耗用量的下降，有效降低生产成本，目前公司中药配方颗粒产能规模可达 1,500 吨。在配方颗粒市场拓展方面，截至报告期末，公司已开发入院客户 1,400 多家，较去年末增加 300 多家，其中省外客户突破 1,000 家，二级以上医院客户 330 多家，涵盖河南、湖北、广东、四川、贵州、福建等地部分核心医疗机构。

3、中成药：N 品协同全渠道推广，布局全国市场

2025 年上半年，公司在中成药领域持续强化核心品牌打造和产品适应症拓展研究、原有批文产品的恢复生产，挖掘更多优质单品，加快产品全国布局。报告期内，公司继续推进复方金钱草颗粒治疗 III 型前列腺炎改良型新药研究、万通炎康片治疗痔疮改良型新药研究。恢复银翘解毒丸、逍遥丸等 13 个中成药产品的生产。在产能扩建方面，公司在玉林投资建设“玉林中药产业园项目二期之中成药生产项目”新生产车间已进入试生产调试阶段，公司力争年内正式投入生产，满足多元化产品矩阵打造和全国市场拓展需要。在市场开发方面，公司在 2025 年以中成药营销中心团队为核心持续推动落实“拳头+N 品”品牌拓展战略，将复方金钱草颗粒——“金冲”品牌打造成为泌尿结石类中药头部品牌。报告期内，公司全力推动复方金钱草颗粒（金冲）、安神养血口服液等拳头产品渠道布局，金冲产品铺货门店超过 10 万家，涵盖全国多家头部连锁企业。同时通过抖音、小红书品牌号运营强化品牌传播、价值推广，以线上牵引带动全域全渠道营销支持。公司以“金冲”为核心带动胃乐胶囊、安神养血口服液、祛瘀健脾茶、六味丸等 N 品品牌推广，拓展全渠道布局。

公司主营业务分行业、分产品情况

单位：万元 币种：人民币

	本期数		同比 增减	上年同期数（调整后）		上年同期数（调整前）	
	金额	占比		金额	占比	金额	占比
主营业务 收入合计	1,025,730.04	100.00%	-3.19%	1,059,522.90	100.00%	1,059,522.90	100.00%
主营业务分行业情况							
医药批发	805,082.28	78.49%	-4.70%	844,785.60	79.73%	843,836.63	79.64%
医药零售	164,317.76	16.02%	3.62%	158,582.50	14.97%	158,582.50	14.97%
医药工业	56,329.99	5.49%	0.31%	56,154.80	5.30%	56,154.80	5.30%
其他						948.97	0.09%

主营业务分产品情况							
药品	889,076.85	86.68%	-3.88%	924,937.16	87.30%	924,937.16	87.30%
医疗器械	124,915.99	12.18%	1.44%	123,145.15	11.62%	123,145.15	11.62%
其他	11,737.19	1.14%	2.59%	11,440.59	1.08%	11,440.59	1.08%

注：公司根据业务联动性调整主营业务结构列示情况，将分行业中的其他板块收入并入医药批发板块收入中，对主营业务分行业情况的上年同期数进行调整。主营业务分产品情况未对上年同期数进行调整。本期各主营业务收入列报口径与上述调整后的去年同期口径保持一致。

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

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

（一）突出的渠道资源和批零一体化优势

柳药集团七十余年来在医药流通领域精耕细作，建立了深而广的服务网络，积累了丰富的渠道客户资源，已成为国内外主要药械生产企业在广西区内的主分销商，同时公司在广西各核心城市均设立有子公司，业务覆盖全区 100%的二级以上医院。此外，公司全资子公司桂中大药房作为广西老牌药品零售连锁药店，覆盖面广，品牌认知度高，是广西销售规模领先的零售连锁药店。在品种、客户资源和渠道方面批发与零售业务协同互补，并能有效承接在医改背景下医院客户端流出品种，批零一体化渠道优势明显。公司拥有覆盖全广西的高效物流配送体系、良好客户资源以及批零一体化经营优势，并能为上下游客户提供专业化供应链增值服务和全渠道推广服务，能够较好把控医院和药店两大药械消费终端场所，形成突出的渠道优势和业务发展基础，是上下游客户在广西区内的首选合作配送企业。

（二）对高质量的医院终端客户的全覆盖

医院终端客户（尤其是三级、二级规模以上医院）是城镇医疗服务的中心，也是药械消费的主要场所。据米内网数据统计显示，2023 年在全国三大终端药品销售（公立医院、零售药店、第三终端）渠道中，公立医院占比 61.3%，远高于其他两大渠道。作为公司核心客户资源的公立医院，不仅因其药械需求量大且稳定、采购金额较高等优势能够给公司带来直接效益，也因为其在医疗健康领域中的核心地位和专业技术能力，能够推动公司其他业务活动和合作项目的开展，建立业务发展生态圈。公司长期保持和加强与各核心医疗机构的良好合作关系，已实现对广西区内三级、二级规模以上医院的全覆盖。公司与医院终端客户的良好合作，形成强有力的竞争力，不仅能促进公司与上游供应商的合作，推动公司器械耗材、检验试剂及其他创新药、自产产品的市

场开发，还能有效推动处方外延、互联网医疗、慢病管理、DTP 药店、供应链增值服务等新业务和工作的开展。

（三）广西区内高质量的连锁药店业务

公司全资子公司桂中大药房是全国药品零售百强企业，是广西本土最早的连锁药店品牌之一，在广西区内具备较强的服务能力和品牌影响力，销售规模领先广西区内其他连锁药店品牌。截至报告期末，桂中大药房旗下拥有药店 931 家，率先实现在广西区内核心区域、核心医疗机构周边布局。同时，桂中大药房也是广西区内最早开展 DTP 药店业务和网上药店业务的企业之一，拥有 DTP 药店（含院边店）191 家，在区内的 DTP 药店、医保双通道药店、医保统筹店等数量规模领先同行。此外，作为柳药集团子公司，桂中大药房在区内能较好发挥批零一体化优势，实现零售端与医院端在品种、渠道、客户资源方面的共享互补，推动处方外延、慢病管理、互联网医疗服务等“新零售”业务开展，在未来承接医院端流出业务将发挥巨大作用。此外，桂中大药房旗下仙茱国医厚朴医院也是全区率先取得互联网医疗资质并在国家医保局备案的少数民营互联网医院，能够为线上、线下客户提供在线诊疗、处方开具、健康咨询等服务。高质量、专业化的零售业务，助力公司业务结构的优化和新业态发展。

（四）丰富的上游供应商资源和良好的合作关系保证品种满足率和供应能力

柳药集团凭借在区域市场较高的终端覆盖率和配送能力，以及对上游供应商提供渠道增值服务，获得上游客户的信赖，吸引越来越多的上游供应商与公司建立战略合作关系，公司在集中招标采购获得配送权的能力持续提升，基本取得全部集采带量品种在广西区内的配送权。截至报告期末，公司已基本实现与国内外主流药品供应商达成在广西区内的合作，经营品规覆盖了医院的临床常用药品和新特用药，是众多知名制药企业在广西区内的主经销商。此外，公司不断加大新品种的引进，长期保持与创新治疗药、急抢救药、罕见病、慢性病用药生产企业的良好合作，确保药品供应的持续、稳定、领先，成为区内同类企业中经营品规最齐全且供应充足稳定的少数企业之一。供应商数量和经营品种的不断增长也成为公司重要的竞争优势，极大推动下游客户开发，满足各类终端客户和群体的个性化、多样化品种需求。

（五）高质量的中药全产业链业务体系

公司紧紧围绕中药大健康产业深耕布局，形成以中药饮片、中成药、中药配方颗粒三大类中药产品为核心，覆盖中药上游种植采收、下游流通销售和终端应用等全产业链业务体系。其中中药饮片和中药配方颗粒是当前中药临床应用的主要形式，公司以质量优、品种全、产能高的优势保障市场拓展，并依托专业营销队伍、中药溯源体系的搭建以及开展中药代煎、中药房智能化建设等增值服务推动旗下中药饮片和中药配方颗粒产品的销售。在中成药领域，公司旗下两家中成药生产企业万通制药、康晟制药拥有自主核心产品和相关专利技术。万通制药是广西老牌中成药生产企业，旗下拥有复方金钱草颗粒、万通炎康片（胶囊）等全国独家产品，且在相关治疗领域

具有一定的知名度；康晟制药是公司与广西医科大学制药厂合资设立的企业，除原有核心产品归芪补血口服液、安神养血口服液等拳头产品外，还依托广西医科大学教学、科研和旗下医疗机构临床资源优势开展中药临床制剂生产合作。公司三大类中药产品在生产、质控、产业链上下游方面具备较强的协同效应，能够实现原材料供应、生产加工工艺研究、营销团队和渠道等资源的联动共享。目前公司已建立全品类中药产品的质量检测控制体系，在中药质量标准体系研究、道地药材研究、中成药适应症研究、经典名方研究等领域建立与科研院所、国家重点实验室的合作，是广西企业技术中心、中药炮制工艺研究中心、医药现代化与临床转化基地等，从而从源头上保障公司中药产品质量优质，推动产业不断做大做强。

（六）数字赋能高效物流配送网络和专业供应链服务系统

公司是区内少数同时具备多个现代医药物流基地的医药流通企业，仓储规模和配送能力领先全区同行。随着玉林物流运营中心项目的竣工并投入使用，公司已形成以南宁、柳州、玉林三大物流基地为核心，以桂林、百色、梧州等主干城市作为配送节点，全面辐射自治区 14 个地级市的高效物流配送网络。公司建有完善的信息管理系统，组建专门的信息管理团队，根据公司发展实际和客户需求，开发实施符合自身要求的信息系统。近年来，公司针对客户服务需求、医药工业生产以及医药电子商务等业务研发供应链管理系统、生产管理系统，搭建客户信息平台等，通过智能算法提升物流作业效率和准确度，应用人工智能 AI 赋能供应链增值服务，辅助临床诊疗、患者服务及医院药械智能化管理，为公司精细化管理和创新业务开展提供保障，助力公司逐步构建覆盖上、下游客户和流通环节，从药械生产企业到终端患者使用全过程的智慧医药供应链服务体系和患者就医用药全周期服务闭环，从而有效提高客户粘性和市场份额。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	10,300,787,773.83	10,641,992,346.59	-3.21
营业成本	9,160,530,355.09	9,385,063,709.77	-2.39
销售费用	279,862,090.26	285,325,562.89	-1.91
管理费用	189,665,875.88	195,156,038.88	-2.81
财务费用	109,619,683.06	122,334,967.10	-10.39
研发费用	17,672,726.43	14,008,342.08	26.16
经营活动产生的现金流量净额	88,433,415.37	49,662,478.02	78.07
投资活动产生的现金流量净额	-315,572,789.25	30,880,070.22	-1,121.93
筹资活动产生的现金流量净额	-1,025,218,533.00	-433,577,907.56	不适用

营业收入变动原因说明：受集采品种规模增加和院端控费政策影响所致。

营业成本变动原因说明：集采品种规模增加，营业成本相应减少所致。

销售费用变动原因说明：本期公司推行预算管理机制控制相关费用支出所致。

管理费用变动原因说明：本期公司推行预算管理机制控制相关费用支出所致。

财务费用变动原因说明：本期银行贷款、贴现利率下降所致。

研发费用变动原因说明：本期工业子公司开展研发项目投入增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期收到以现金结算的货款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期支付收购万通现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：上期公司完成定增资金募集资金到账而本期无，以及本期支付融资保证金增加所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
一年内到期的非流动资产			493,594,416.66	2.32	-100.00	主要是大额定期存单到期赎回所致
在建工程	119,464,343.50	0.56	83,069,624.28	0.39	43.81	主要是玉林中药产业园二期项目、柳州物流运营中心项目投入增加所致
合同负债	31,282,957.55	0.15	71,156,827.03	0.33	-56.04	主要是本期预收货款减少所致
应付职工薪酬	2,632,634.60	0.01	30,176,682.60	0.14	-91.28	主要是上年末计提年终奖所致
其他应付款	875,754,078.59	4.14	1,359,301,870.08	6.39	-35.57	主要是本期支付收购万通制药少数股东权益款所致
一年内到期的非流动负债	217,794,655.90	1.03	128,620,742.15	0.60	69.33	主要是一年内到期的长期借款重分类所致

其他流动负债			340,000,000.00	1.60	-100.00	主要是应收款项融资重分类所致
长期借款	467,000,000.00	2.21	214,400,000.00	1.01	117.82	主要是质押借款增加所致
长期应付款	3,886,000.00	0.02	897,500.00	0.00	332.98	主要是科研项目资金增加所致

2、境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“七、合并财务报表项目注释”中“31、所有权或使用权受到限制的资产”

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☐适用 ☒不适用

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广西桂中大药房连锁有限责任公司	子公司	15,130.00	199,484.79	93,485.59	166,256.73	7,891.05	6,772.53
广西南宁柳药药业有限公司	子公司	1,980.00	313,736.60	38,386.02	240,850.69	2,145.27	1,299.62
广西仙荣中药科技有限公司	子公司	12,677.90	100,696.97	52,835.58	36,677.05	6,553.48	6,594.21
广西仙荣制药有限公司	子公司	10,000.00	48,784.35	10,957.35	5,477.40	-1,301.39	-1,051.37
广西柳润医疗科技有限公司	子公司	10,000.00	18,818.69	14,942.80	4,099.54	286.77	213.00
广西万通制药有限公司	子公司	1,898.50	51,234.26	45,249.68	9,940.78	3,332.48	2,865.24

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

（一）可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争加剧的风险

随着医改的深入，行业的整合度加大，在批发流通领域，公司与大型医药流通企业的竞争加剧，集中表现在市场和品种客户的争夺，配送能力和效率的竞争，医院合作项目的竞争等。尤其一些全国性优质医药流通企业在现代物流实施上、信息平台建设上、医院合作项目上具有相当经验。在连锁药店方面，全国性连锁药店已逐步进驻广西，并加快在广西各城市的布局，尽管公司也积极落实药店差异化发展，突出差异化品种和服务优势，但仍然会面临这部分优质连锁药店的挑战。此外，互联网业务快速发展下，跨区域电商平台和第三方医药物流也纷纷加入市场竞争中，市场格局更加复杂，竞争异常激烈。

2、行业政策风险

国家医改政策不断深化，带量集采常态化落地、医保按病种付费（DRGs）、医保目录调整等政策相继发布，进一步推动医药分开，降价控费趋势明显，医药流通市场增速受到影响。同时“互联网+”战略的推行，又对传统业态带来巨大冲击。随着改革的深入，公司面临新医改形势下药品的统一招标采购政策调整、药品定价机制改革以及医院用药结构调整、医药电商平台、互联网医疗平台、数字化应用能力竞争等风险，影响公司盈利水平。

3、应收账款管理风险

作为一家以医院销售为主的医药流通企业，公司的应收账款主要集中在医院销售业务。虽然该部分客户资信状况良好，但是随着销售规模的进一步扩张，应收账款可能继续增长。同时随着市场集中度的提升，以及配送规模和配送品种的扩大，公司需要垫付的上游货款大幅增加，另一方面下游医院客户受资金状况等影响的应收账款回款周期较长，对企业的现金流造成压力。若不能继续保持对应收账款的有效管理，公司将存在发生坏账的风险。并且，如果应收账款增长至较大规模将对公司流动资金周转造成较大压力，也可能对公司的经营发展带来不利影响。

4、人力资源风险

随着公司业务的进一步拓展，公司迫切需要包括药品生产研发、企业经营管理、物流、信息系统等方面的高级人才。虽然公司具有较为完善的约束与激励机制和良好的人才引入制度，但是不排除出现人才培养和引进方面跟不上公司发展速度等情况，影响公司经营规划的顺利施行及业务的正常开展，并对公司的盈利能力产生不利影响。因此，公司面临一定的人力资源风险。

5、新业务或投资项目盈利不达预期风险

面对当前市场高度同质化的竞争局面，公司需要不断创新，探索多种营销及服务模式，拓展业务领域，保证自身盈利水平。近年来，公司积极推进渠道增值服务，探索开展互联网医疗、处方外延、医药电商、AI 场景应用等新业务，同时投资建设中药配方颗粒、中成药生产、经典名方研究、创新药等一批产业项目。尽管公司通过全面的市场调研分析、尽职调查，以及借助第三方力量等方式确保投资项目的科学性和盈利能力，但这些领域和新技术是公司首次涉及的领域，技术专利形成、品牌建设、宣传推广尚需时间，对公司是新的挑战，可能面临相关经验不足、产品缺乏核心竞争力、服务效果不佳等问题导致市场不达预期，盈利能力受到影响。

（二）其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
2024 年 10 月 18 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意回购注销不具备激励对象资格的 6 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的合计 135,000 股限制性股票；回购注销因 2023 年度个人层面业绩考核未全部达标而未能解除限售的合计 32,250 股限制性股票。因此，本次回购注销限制性股票的数量共计 167,250 股。 2025 年 1 月 9 日，公司完成前述限制性股票的回购注销手续。	具体详见公司分别于 2024 年 10 月 19 日、2025 年 1 月 7 日在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的相关公告（2024-095、2025-003）。
公司于 2025 年 4 月 28 日召开第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第二十次会议，并于 2025 年 5 月 19 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止实施 2023 年限制性股票激励计划暨回购注销限制性股票的议案》。鉴于 2023 年限制性股票激励计划（简称“本激励计划”）中的 1 名预留授予激励对象因个人原因离职而不再具备激励资格，公司决定	具体详见公司分别于 2025 年 4 月 29 日、2025 年 7 月 16 日在上交所网站（www.sse.com.cn）上披露的相关公告（2025-037、2025-052）。

对其持有的已获授但尚未解除限售的 3,000 股限制性股票予以回购注销；因公司决定终止实施本激励计划，公司需回购注销除上述 1 名离职激励对象以外的 181 名激励对象已获授但尚未解除限售的 1,692,050 股限制性股票。因此，本次回购注销限制性股票的数量共计 1,695,050 股。

2025 年 7 月 18 日，公司完成前述限制性股票的回购注销手续。

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

员工持股计划情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他激励措施

☐ 适用 ☒ 不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司充分发挥自身经营优势和行业资源优势，扎实推进地区扶贫攻坚、乡村振兴工作，在解决基层医疗服务机构用药问题、援助因病致贫/返贫人员、提高医疗质量、推动地区中医药产业发展等方面发挥积极作用：

（一）公司深化“公司+基地”“公司+合作社+农户”“定制药园”模式合作，开展中药种苗培育、质量标准体系研究和规范化种植基地项目，实现种植基地与农户、合作社共同发展，带动村财增收、农民增收和产业发展进步。截至报告期末，公司已建立了 58 个规范化种植基地项目，涵盖上百个品种。

（二）公司继续保持与区内医药高等院校、科研机构合作，通过设立奖助学金、教育发展基金等帮支持教育事业，同时加强产学研项目合作和专业知识培训、人才培养合作，带动学校就业的同时满足公司人才发展、研发创新需要。

（三）发挥公司行业资源优势，与医院、供应商和保险机构等加强在疾病防治、健康服务方面的合作，针对肿瘤、慢性病、罕见病等特殊疾病患者，开展慈善赠药项目，提供普惠型保险产

品，减轻患者就医用药负担。2025 年上半年公司共开展 32 个慈善赠药项目，惠及金额 457.21 万元。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决交易类型	公司控股股东朱朝阳	本人承诺在直接或间接持有公司股权的相关期间内，本人将严格遵守《公司法》《公司章程》《关联交易管理制度》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等规定，依法行使股东权利，尽可能避免和减少关联交易，自觉维护股份公司及全体股东的利益，将不利用本人在发行人中的股东地位在关联交易中谋取不正当利益。如发行人必须与本人控制的企业进行关联交易，则本人承诺，均严格履行相关法律程序，遵照市场公平交易的原则进行，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求发行人给予与第三人的条件相比更优惠的条件。	2012 年 1 月 10 日	否	长期	是	-	-
	股份限售	公司控股股东朱朝阳	1、本人自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。2、本人在发行人处任职期间每年转让的股份不超过本人所持有发行人股份总数的 25%；离职后半	2014 年 4 月 16 日	否	长期	是	-	-

			年内，不转让本人所持有的发行人股份；在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有发行人股票总数的比例不超过 50%。						
	其他	公司控股股东 朱朝阳	如因有关税务部门要求或决定，公司需要补缴或被追缴整体变更设立股份公司时全体自然人股东以未分配利润折股所涉及的个人所得税，则本人将按照整体变更时持有的公司股权比例及时、足额缴纳相关个人所得税以及由此可能引起的全部滞纳金或罚款；如因此导致公司承担责任或遭受损失，本人将按照整体变更时持有的公司股权比例及时、足额的向公司赔偿因此导致的全部损失。	2012 年 1 月 10 日	否	长期	是	-	-
	其他	公司控股股东 朱朝阳	如果因为出租方的权利受到限制，或者出租房屋产生产权纠纷，从而导致发行人及其子公司不能继续使用该等房屋，发行人可以立即搬迁至权属证书齐全的场所继续经营业务；并承诺以现金方式承担因上述原因搬迁租赁场所而对发行人及其子公司造成的相应损失。	2012 年 1 月 10 日	否	长期	是	-	-
	其他	公司控股股东 朱朝阳	发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并予以公告，依法购回首次公开发行股票时发行人股东发售的原限售股份，回购价格为发行价格加上同期银行存款利息（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括原限售股份及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整）。本人作为发行人的控股股东，将督促发行人依法	2013 年 12 月 27 日	否	长期	是	-	-

			回购首次公开发行的全部新股。本人承诺，发行人招股书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。上述承诺事项涉及的有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2 号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。各承诺主体将严格履行生效司法文书认定的赔偿方式和赔偿金额，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。						
与再融资相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东朱朝阳	公司 2015 年非公开发行股票完成后（简称：本次非公开发行），本人及本人实际控制的其他企业所从事的业务与发行人所从事的业务不存在同业竞争或者潜在的同业竞争。	2015 年 4 月 28 日	否	长期	是	-	-
	其他	柳药集团	公司及公司的关联方没有直接或间接向参与认购本次非公开发行的资管产品（九泰基金拟设立的资管计划）及其委托人、合伙企业（包括上海六禾芳甸投资中心（有限合伙）、重庆程奉盈森投资合伙企业（有限合伙）、宁波光辉嘉耀投资管理合伙企业（有限合伙））及其合伙人提供任何形式的财务资助或者补偿，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。	2015 年 8 月 6 日	否	长期	是	-	-
	其他	公司控股股东朱朝阳	1、本人及本人直系近亲属等关联方未通过直接或间接方式参与投资九泰基金拟设立的资管计划，上海六禾芳甸投资中心（有限合伙）、重庆程奉盈森投资合伙企业（有限合伙）及宁波光辉嘉耀投资管理合	2015 年 8 月 6 日	否	长期	是	-	-

			伙企业（有限合伙）的合伙人不包括本人的关联方。如有违反，所得收益归柳药股份所有。2、本人及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）未直接或间接向参与认购本次非公开发行的资管产品及其委托人、合伙企业及其合伙人提供任何形式的财务资助或者补偿，不存在违反《证券发行与承销管理办法》第十六条等有关法规规定的情形。亦不会对前述资管产品及其委托人或合伙企业及其委托人作出任何形式的保底收益承诺或类似安排。						
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☒ 适用 ☐ 不适用

(一) 聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经公司第五届董事会第二十五次会议、2024 年年度股东大会审议通过，同意续聘中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务审计机构和内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐ 本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒ 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

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

☐ 适用 ☒ 不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 临时公告未披露的事项☐适用 ☒不适用**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**☐适用 ☒不适用**(三) 共同对外投资的重大关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**☐适用 ☒不适用**(六) 其他重大关联交易**☐适用 ☒不适用**(七) 其他**☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）												-			
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）												-			
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计												1,633,694,181.14			
报告期末对子公司担保余额合计（B）												2,499,898,358.14			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）												2,499,898,358.14			
担保总额占公司净资产的比例(%)												32.23			
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）												-			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）												1,919,998,358.14			
担保总额超过净资产50%部分的金 额（E）												-			
上述三项担保金额合计（C+D+E）												1,919,998,358.14			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明												-			
担保情况说明				公司召开第五届董事会第二十五次会议、2024年年度股东大会，审议通过了《关于公司2025年度担保额度预计的议案》，同意公司在2025年综合授信额度内为下属子公司提供担保、子公司间相互担保以及子公司为公司担保的总额度合计不超过70亿元，下属子公司实际担保总额将不超过授权的担保额度。											

(三) 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2020 年 1 月 22 日	80,220.00	78,221.96	78,221.96	-	60,184.02	-	76.94	-	3,496.78	4.47	19,125.72
向特定对象发行股票	2024 年 4 月 17 日	70,000.00	68,863.74	68,863.74	-	28,280.97	-	41.07	-	1,545.50	2.24	-
合计	/	150,220.00	147,085.70	147,085.70	-	88,464.99	-	60.15	-	5,042.28	/	19,125.72

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

4、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
发行可转换债券	南宁中药饮片产能扩建项目	生产建设	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	10,801.96	-	6,759.25	62.57	2024年12月	是	是	/	3,724.02	11,920.39	是	4,042.71
发行可转换债券	医院器械耗材 SPD 项目	运营管理	否	是,此项目为新项目	12,200.00	261.43	3,817.95	31.29	2026年5月	否	是	/	-	-	否	
发行可转换债券	连锁药店扩展项目	运营管理	是	否	11,220.00	-	11,362.58	101.27 _{注1}	2024年7月	是	是	/	14,931.96	43,954.45	否	
发行可转换债券	玉林物流运营中心项目	运营管理	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	13,074.28	1,057.83	12,066.72	92.29	2024年12月	否	是	/	/	不能单独产生效益 _{注2}	是	
发行可转换债券	玉林中药产业园项目二期之中成药生产项目	生产建设	否	是,此项目为新项目	6,925.72	2,177.52	2,177.52	31.44	2026年12月	否	是	/	-	-	否	

发行可转换债券	补充营运资金	补流还贷	是	否	24,000.00	-	24,000.00	100.00	-	是	是	/	-	-	否	
向特定对象发行股票	医院器械耗材 SPD 项目	运营管理	是	否	21,663.74	-	-	-	2026年5月	否	是	/	-	-	否	
向特定对象发行股票	健康产业项目之中药配方颗粒生产及配套增值服务项目（一期）	运营管理	是	否	11,200.00	537.10	5,192.57	46.36	2027年3月	否	是	/	-	-	否	
向特定对象发行股票	柳州物流运营中心项目	运营管理	是	否	10,000.00	352.78	529.18	5.29	2026年5月	否	是	/	/	不能单独产生效益 ^{注3}	否	
向特定对象发行股票	信息化建设项目	运营管理	是	否	5,000.00	655.62	1,561.82	31.24	2026年5月	否	是	/	-	-	否	
向特定对象发行股票	补充营运资金	补流还贷	是	否	21,000.00	-	20,997.41	99.99	-	否	是	/	-	-	否	
合计	/	/	/	/	147,085.70	5,042.28	88,464.99	/	/	/	/	/	14,931.96		/	4,042.71

注 1：“连锁药店扩展项目”截至报告期末累计投入金额超过承诺投入金额的差额，主要为该项目募集资金产生的利息收入净额投入所致。截至报告期末已结项，由于受市场环境变化影响，开店进度放缓、开店成本上升，导致项目新开门店数量不达预定数量，同时新开门店的市场培育期一般为两至三年，培育期门店效益较低，大部分新开的募投药店仍处于培育期，故该项目暂未达到预计年均收入水平，随着门店经营日益成熟，效益将逐步上升。

注 2：“玉林物流运营中心项目”整体上实质为成本中心，通过提升公司仓储规模、物流配送能力与配送效率，为公司医药批发和医药零售的主营业务开展提供有效保障和支撑，对于增强公司的综合竞争力和持续经营能力具有重要意义。因不直接产生经济收入，故无法单独核算效益。

注 3：“柳州物流运营中心项目”整体上实质为成本中心，通过新建冷链仓库和综合仓库提升公司整体仓储和物流配送能力，对于增强企业的综合竞争力和持续经营能力具有重要意义。因不直接产生经济收入，故无法单独核算效益。

5、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**4、募集资金投资项目先期投入及置换情况**

☐适用 ☒不适用

5、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

☒适用 ☐不适用

1、2024 年 5 月 17 日，公司召开第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司合计使用不超过 55,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，其中公开发行可转换公司债券募集资金不超过 16,000 万元、向特定对象公开发行股票募集资金不超过 39,000 万元，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司分别于 2025 年 1 月 20 日、2025 年 4 月 27 日将用于暂时补充流动资金的 8,500 万元、7,500 万元公开发行可转换公司债券募集资金提前归还至募集资金专户；公司分别于 2024 年 12 月 11 日、2025 年 4 月 27 日将用于暂时补充流动资金的 4,000 万元、35,000 万元向特定对象公开发行股票募集资金提前归还至募集资金专户。

2、2025 年 4 月 28 日，公司召开第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 31,000 万元向特定对象公开发行股票募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司实际使用 31,000 万元向特定对象公开发行股票闲置募集资金暂时补充流动资金。

6、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

☐适用 ☒不适用

7、其他

☒适用 ☐不适用

公司于 2024 年 12 月 13 日召开第五届董事会第二十三次会议和第五届监事会第十八次会议，并于 2024 年 12 月 30 日召开 2024 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》。“南宁中药饮片产能扩建项目”“连锁药店扩展项目”已实施完毕并达到预定可使用状态，“补充营运资金”已使用完毕，为满足公司日常生产经营活动对流动资金的需求，公司将对上述募投项目予以结项，并将节余募集资金用于永久补充流动资金。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司已将上述募投项目的节余募集资金合计 5,733.60 万元（资金转出当日募集资金专户实际余额）从募集资金专户转入公司一般账户，并办理完毕相关募集资金专户的销户手续，公司与保荐机构、相关银行签署的募集资金监管协议相应终止。

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

☐适用 ☒不适用

核查异常的相关情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

为进一步丰富公司产品品类，增强核心竞争力，公司成立全资子公司海南柳药投资有限公司（以下简称“海南柳药”），由海南柳药以 1,047.52 万美元认购 Suninflam Ltd. 增发的 116,610 股，并根据 Suninflam Ltd. 的扩股安排调整为认购 11,661,000 股，持股比例 10.56%。

Suninflam Ltd.（含其下属公司）的研发团队拥有丰富的生物药物临床前发现、评价和开发经验，专注于以炎症反应中的关键因子作为靶点开发创新单克隆抗体药物，拟用于炎症类疾病、神经退行性疾病、代谢类疾病等的治疗。Suninflam Ltd.（含其下属公司）在中国、美国设有研发中心，截至报告期末，已完成首个产品 SIF001 的药效评价、药物生产、毒理学研究，进入医生发起的癫痫临床试验（IIT）进程，并已完成美国新药临床试验（IND）申报并取得临床试验许可，正在美国开展癫痫一期临床试验。

公司目前医药工业板块以中药产品为主，通过本次对外投资海外创新药企业，将推动公司进驻高技术壁垒的创新药、生物医药领域，利用海外创新药研发优势丰富公司经营品类的同时在新药上市推广销售等方面获得优先权利，从而增厚公司利润，提升整体毛利水平，符合公司长远发展规划及全体股东利益。本次交易的资金来源为自有资金，不会影响公司现有主营业务的正常开展，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大不利影响，也不存在损害股东尤其是中小股东利益的情形。

药品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，药品研发及至上市容易受到技术、审批、政策等多方面因素的影响，未来药品供需结构波动、市场竞争环境等存在诸多不确定性，公司后续投资收益存在不确定性的风险。公司将积极采取适当的策略和管理措施，积极防范和应对相关风险。敬请广大投资者谨慎决策，注意防范投资风险。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况股份变动情况表

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	1,862,300.00	0.47				-167,250.00	-167,250.00	1,695,050.00	0.42
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,862,300.00	0.47				-167,250.00	-167,250.00	1,695,050.00	0.42
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	1,862,300.00	0.47				-167,250.00	-167,250.00	1,695,050.00	0.42
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	397,168,721.00	99.53				137.00	137.00	397,168,858.00	99.58
1、人民币普通股	397,168,721.00	99.53				137.00	137.00	397,168,858.00	99.58
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	399,031,021.00	100.00				-167,113.00	-167,113.00	398,863,908.00	100.00

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

（1）回购注销 167,250 股限制性股票

2024 年 10 月 18 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意回购注销不具备激励对象资格的 6 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的合计 135,000 股限制性股票；回购注销因 2023 年度个人层面业绩考核未全部达标而未能解除限售的合计 32,250 股限制性股票。因此，本次回购注销限制性股票的数量共计 167,250 股。2025 年 1 月 9 日，公司完成前述限制性股票的回购注销手续。

（2）终止实施 2023 年限制性股票激励计划

公司于 2025 年 4 月 28 日召开第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第二十次会议，并于 2025 年 5 月 19 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止实施 2023 年限制性股票激励计划暨回购注销限制性股票的议案》。鉴于本激励计划中的 1 名预留授予激励对象因个人原因离职而不再具备激励资格，公司决定对其持有的已获授但尚未解除限售的 3,000 股限制性股票予以回购注销；因公司决定终止实施本激励计划，公司需回购注销除上述 1 名离职激励对象以外的 181 名激励对象已获授但尚未解除限售的 1,692,050 股限制性股票。因此，本次回购注销限制性股票的数量共计 1,695,050 股。2025 年 7 月 18 日，公司完成前述限制性股票的回购注销手续。

（3）可转换公司债券转股

公司发行的“柳药转债”的转股期为 2020 年 7 月 22 日至 2026 年 1 月 15 日。在 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日期间，“柳药转债”累计转股数量为 137 股。

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

√适用 □不适用

本报告期后至本半年报披露日期间，公司回购注销完毕部分限制性股票、可转债发生转股，总股本由 398,863,908 股减少至 397,168,905 股。报告期内的股份变动对公司每股收益、每股净资产等财务指标影响较小。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（一）限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截至报告期末普通股股东总数（户）	32,943
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
朱朝阳	0	101,032,795	25.33	0	质押	32,720,000	境内自 然人
广东恒健国际投 资有限公司	0	10,526,315	2.64	0	无	0	境内非 国有法 人
陈萍	1,562,892	6,076,868	1.52	0	无	0	境内自 然人
翟华联	528,500	5,242,700	1.31	0	无	0	境内自 然人
香港中央结算有 限公司	1,006,417	3,279,216	0.82	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—南方中 证 1000 交易型开 放式指数证券投 资基金	633,800	2,945,468	0.74	0	无	0	其他
陈仙富	695,000	2,791,122	0.70	0	无	0	境内自 然人
陈洪	-10,500	2,767,690	0.69	0	无	0	境内自 然人
富德财产保险股 份有限公司—自 有资金	0	2,663,175	0.67	0	无	0	其他
江辉明	1,337,400	2,277,900	0.57	0	无	0	境内自 然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称		持有无限售条件流通 股的数量		股份种类及数量			
				种类	数量		
朱朝阳		101,032,795		人民币普通股		101,032,795	
广东恒健国际投资有限公司		10,526,315		人民币普通股		10,526,315	
陈萍		6,076,868		人民币普通股		6,076,868	

翟华联	5,242,700	人民币普通股	5,242,700
香港中央结算有限公司	3,279,216	人民币普通股	3,279,216
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	2,945,468	人民币普通股	2,945,468
陈仙富	2,791,122	人民币普通股	2,791,122
陈洪	2,743,190	人民币普通股	2,743,190
富德财产保险股份有限公司－自有资金	2,663,175	人民币普通股	2,663,175
江辉明	2,277,900	人民币普通股	2,277,900
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

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

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	白萍	56,500	-	-	股权激励限售
2	朱仙华	56,000	-	-	股权激励限售
3	唐春雪	42,000	-	-	股权激励限售
4	阳奇峰	35,000	-	-	股权激励限售
5	梁震	34,500	-	-	股权激励限售
6	朱小宁	31,500	-	-	股权激励限售
7	黄俊业	31,500	-	-	股权激励限售
8	曾祥兴	31,500	-	-	股权激励限售
9	莫晓萍	31,500	-	-	股权激励限售
10	何春花	31,500	-	-	股权激励限售

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东之间不存在关联关系，亦不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。
------------------	---

注：前十名有限售条件股东所持限售股份均已获授但尚未解除限售的限制性股票，经公司2025 年第一次临时股东大会审议通过的《关于终止实施 2023 年限制性股票激励计划暨回购注销限制性股票的议案》，前述限制性股票已于 2025 年 7 月 18 日办理完毕回购注销手续。

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
朱仙华	董事、副总裁	235,989	232,389	-3,600	股权激励注销
陈洪	董事	2,778,190	2,767,690	-10,500	股权激励注销
唐贤荣	副总裁	946,272	944,697	-1,575	股权激励注销

其它情况说明

☒适用 ☐不适用

2024 年 10 月 18 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，同意回购注销因 2023 年度个人层面业绩考核未全部达标而未能解除限售的限制性股票。上表的董事、高级管理人员作为激励对象，对应所持当期未能解除限售的限制性股票已于 2025 年 1 月 9 日办理完毕回购注销手续。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☒适用 ☐不适用

（一）转债发行情况

经中国证监会证监许可[2019]2303 号文核准，公司于 2020 年 1 月 16 日公开发行 80,220 万元可转换公司债券，每张面值 100 元，共计 802.20 万张，期限 6 年。经上交所自律监管决定书[2020]53 号同意，公司发行的 80,220.00 万元可转换公司债券 2020 年 2 月 24 日起在上交所上市交易，债券简称为“柳药转债”，债券代码为“113563”。

（二）报告期转债持有人及担保人情况

可转换公司债券名称	柳药转债	
期末转债持有人数	4,240	
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：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量（元）	持有比例（%）
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	52,563,000	6.55
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	34,989,000	4.36
中国太平洋人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	21,529,000	2.68
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—聚利 3 号证券投资集合资金信托计划	20,336,000	2.54
上海合晟资产管理股份有限公司—合晟同晖固定收益 1 号创新投资基金	18,217,000	2.27
中国太平洋财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品—013C—CT001 沪	17,566,000	2.19
中信证券信福晚年固定收益型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	15,993,000	1.99
中信银行股份有限公司—永赢鑫欣混合型证券投资基金	15,500,000	1.93
兴业银行股份有限公司—天弘永利债券型证券投资基金	12,404,000	1.55
中国农业银行股份有限公司—永赢逸享债券型证券投资基金	11,500,000	1.43

(三) 报告期转债变动情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
柳药转债	801,882,000	3,000	-	-	801,879,000

(四) 报告期转债累计转股情况

可转换公司债券名称	柳药转债
报告期转股额（元）	3,000
报告期转股数（股）	137
累计转股数（股）	13,180
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.0036
尚未转股额（元）	801,879,000
未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.9600

(五) 转股价格历次调整情况

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称				柳药转债
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2020年6月24日	24.47	2020年6月18日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2020-055	因公司实施 2019 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2020 年 6 月 24 日至 2021 年 6 月 9 日期间由 34.94 元/股调整为 24.47 元/股。
2021年6月10日	23.87	2021年6月3日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2021-039	因公司实施 2020 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2021 年 6 月 10 日起由 24.47 元/股调整为 23.87 元/股。
2022年6月17日	23.39	2022年6月10日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2022-033	因公司实施 2021 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2022 年 6 月 17 日起由 23.87 元/股调整为 23.39 元/股。
2023年6月8日	22.89	2023年6月2日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2023-067	因公司实施 2022 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2023 年 6 月 8 日起

				由 23.39 元/股调整为 22.89 元/股。
2024年4月 30 日	22.53	2024年4月 27 日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2024-034	因公司向特定对象发行股票对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2024 年 4 月 30 日起由 22.89 元/股调整为 22.53 元/股。
2024年6月 11 日	21.93	2024年6月 4 日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2024-058	因公司实施 2023 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2024 年 6 月 11 日起由 22.53 元/股调整为 21.93 元/股。
2025年5月 29 日	21.18	2025年5月 23 日	上交所网站： www.sse.com.cn 公告编号：2025-047	因公司实施 2024 年度权益分派方案对转股价格进行调整，柳药转债的转股价格自 2025 年 5 月 29 日起由 21.93 元/股调整为 21.18 元/股。
截至本报告期末最新转股价格		21.18		

(六) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

截至报告期末，公司资产负债率为 61.83%，资产负债结构较为稳定，处于合理水平。上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司发行的可转换公司债券进行了跟踪信用评级，并于 2025 年 4 月 27 日出具了《广西柳药集团股份有限公司柳药转债定期跟踪评级报告》【新世纪跟踪(2025) 100006】，维持公司主体信用评级结果为“AA”，评级展望为“稳定”；维持柳药转债评级结果为“AA”。该级别反映公司偿还债务能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

公司资信状况良好，不存在逾期归还贷款的情况。未来公司偿付可转换公司债券本息的资金主要来源于公司经营活动所产生的现金流。截至报告期末，公司生产经营情况稳定，销售规模稳步提升，整体盈利能力较强，有稳定充裕的资金偿还债券本息。

(七) 转债其他情况说明

无

第八节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广西柳药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	3,305,557,716.91	3,683,593,158.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	143,077,276.93	176,604,560.07
应收账款	七、5	10,853,458,945.50	10,599,998,463.07
应收款项融资	七、7	589,736,750.48	620,119,756.15
预付款项	七、8	413,220,597.27	333,825,647.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	57,948,298.22	55,092,887.47
其中：应收利息			36,580.00
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	3,114,032,168.47	2,642,354,781.49
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	七、12		493,594,416.66
其他流动资产	七、13	8,137,337.26	7,942,966.05
流动资产合计		18,485,169,091.04	18,613,126,636.78

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	七、17	3,574,076.13	3,576,467.43
其他权益工具投资	七、18	76,336,118.89	-
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	243,899.30	243,899.30
固定资产	七、21	1,000,491,111.99	1,015,886,145.36
在建工程	七、22	119,464,343.50	83,069,624.28
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	203,101,553.44	222,018,738.89
无形资产	七、26	214,025,768.73	223,133,221.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	765,460,157.17	765,460,157.17
长期待摊费用	七、28	46,868,818.77	55,725,435.49
递延所得税资产	七、29	114,865,782.37	102,499,946.84
其他非流动资产	七、30	133,824,891.80	184,205,968.15
非流动资产合计		2,678,256,522.09	2,655,819,603.97
资产总计		21,163,425,613.13	21,268,946,240.75
流动负债：			
短期借款	七、32	3,231,870,421.09	2,944,242,031.59
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	七、35	3,852,729,332.94	3,248,587,874.16
应付账款	七、36	3,082,535,395.44	3,671,831,645.80
预收款项			

合同负债	七、38	31,282,957.55	71,156,827.03
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	七、39	2,632,634.60	30,176,682.60
应交税费	七、40	72,599,647.65	63,793,005.61
其他应付款	七、41	875,754,078.59	1,359,301,870.08
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	217,794,655.90	128,620,742.15
其他流动负债	七、44		340,000,000.00
流动负债合计		11,367,199,123.76	11,857,710,679.02
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	467,000,000.00	214,400,000.00
应付债券	七、46	796,854,212.59	790,138,892.10
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	114,692,274.68	127,915,052.10
长期应付款	七、48	3,886,000.00	897,500.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	七、51	66,826,798.33	68,254,662.79
递延所得税负债	七、29	33,935,535.60	36,996,967.87
其他非流动负债	七、52	234,459,912.46	235,709,912.46
非流动负债合计		1,717,654,733.66	1,474,312,987.32
负债合计		13,084,853,857.42	13,332,023,666.34
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	398,863,908.00	399,031,021.00

其他权益工具	七、54	152,846,000.74	152,846,572.57
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	2,305,524,850.39	2,305,487,148.60
减：库存股	七、56	17,323,411.00	18,988,820.36
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	七、59	266,716,186.12	266,716,186.12
一般风险准备			
未分配利润	七、60	4,650,324,463.92	4,519,316,444.44
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		7,756,951,998.17	7,624,408,552.37
少数股东权益		321,619,757.54	312,514,022.04
所有者权益（或股东权 益）合计		8,078,571,755.71	7,936,922,574.41
负债和所有者权益（或 股东权益）总计		21,163,425,613.13	21,268,946,240.75

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广西柳药集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,632,878,030.39	2,385,354,668.09
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	8,740,001,503.23	7,667,813,509.71
应收款项融资		369,603,410.98	886,331,611.81
预付款项		245,108,935.86	259,209,449.04
其他应收款	十九、2	363,239,033.04	299,202,464.54
其中：应收利息			36,580.00
应收股利			

存货		1,992,668,046.32	1,527,687,186.20
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			164,676,666.66
其他流动资产		534,739.01	859,778.54
流动资产合计		13,344,033,698.83	13,191,135,334.59
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	1,925,928,268.50	1,925,230,659.80
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		243,899.30	243,899.30
固定资产		640,604,832.45	649,105,594.56
在建工程		115,518,086.02	79,459,649.99
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,615,870.53	2,347,284.93
无形资产		162,866,066.08	164,473,897.53
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,847,657.63	4,028,567.07
递延所得税资产		27,808,368.26	26,898,015.94
其他非流动资产		127,664,883.65	127,789,224.65
非流动资产合计		3,005,097,932.42	2,979,576,793.77
资产总计		16,349,131,631.25	16,170,712,128.36
流动负债：			
短期借款		2,098,959,833.77	1,713,865,944.27
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据		1,593,003,475.34	1,534,838,075.37
应付账款		3,539,443,901.40	3,304,621,586.72
预收款项			
合同负债		568,497,638.30	576,034,354.23
应付职工薪酬		133,909.99	15,143,960.60
应交税费		35,770,038.35	20,143,661.48
其他应付款		890,197,130.97	1,293,507,311.09
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		62,811,573.07	37,756,147.56
其他流动负债			340,000,000.00
流动负债合计		8,788,817,501.19	8,835,911,041.32
非流动负债：			
长期借款		438,200,000.00	165,000,000.00
应付债券		796,854,212.59	790,138,892.10
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		193,533.71	1,125,197.48
长期应付款		3,666,000.00	897,500.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		59,838,798.14	60,491,662.58
递延所得税负债		242,380.58	352,092.74
其他非流动负债		76,813,900.00	78,063,900.00
非流动负债合计		1,375,808,825.02	1,096,069,244.90
负债合计		10,164,626,326.21	9,931,980,286.22
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		398,863,908.00	399,031,021.00
其他权益工具		152,846,000.74	152,846,572.57
其中：优先股			
永续债			

资本公积		2,616,140,853.21	2,616,103,151.42
减：库存股		17,323,411.00	18,988,820.36
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		266,716,186.12	266,716,186.12
未分配利润		2,767,261,767.97	2,823,023,731.39
所有者权益（或股东权益）合计		6,184,505,305.04	6,238,731,842.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计		16,349,131,631.25	16,170,712,128.36

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

合并利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		10,300,787,773.83	10,641,992,346.59
其中：营业收入	七、61	10,300,787,773.83	10,641,992,346.59
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,788,688,628.19	10,030,636,921.10
其中：营业成本	七、61	9,160,530,355.09	9,385,063,709.77
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	七、62	31,337,897.47	28,748,300.38
销售费用	七、63	279,862,090.26	285,325,562.89
管理费用	七、64	189,665,875.88	195,156,038.88
研发费用	七、65	17,672,726.43	14,008,342.08
财务费用	七、66	109,619,683.06	122,334,967.10

其中：利息费用		101,707,104.51	109,845,297.91
利息收入		15,057,036.52	18,803,406.60
加：其他收益	七、67	11,839,932.75	6,926,708.26
投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	-2,388.31	-45,066.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,391.30	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-19,135,048.42	-55,063,393.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	234,834.50	735,970.29
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		505,036,476.16	563,909,643.90
加：营业外收入	七、74	2,277,367.99	2,900,167.01
减：营业外支出	七、75	8,273,901.04	1,755,296.20
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		499,039,943.11	565,054,514.71
减：所得税费用	七、76	60,652,411.07	74,281,157.53
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		438,387,532.04	490,773,357.18
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		438,387,532.04	490,773,357.18
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）		429,281,796.54	464,193,662.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		9,105,735.50	26,579,695.16
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			

(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		438,387,532.04	490,773,357.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		429,281,796.54	464,193,662.02
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		9,105,735.50	26,579,695.16
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.08	1.24
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.08	1.24

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

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

母公司利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	十九、4	8,746,798,057.29	9,088,348,431.12
减：营业成本	十九、4	8,273,763,812.97	8,519,446,839.99
税金及附加		16,154,175.38	11,176,700.96

销售费用		36,149,136.14	44,017,544.12
管理费用		67,107,164.27	65,894,904.33
研发费用			
财务费用		62,441,862.81	73,038,141.33
其中：利息费用		66,170,730.06	70,346,218.01
利息收入		9,793,426.31	7,957,952.32
加：其他收益		1,707,503.93	1,590,981.58
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	-2,391.30	1,636,480.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,391.30	-545,802.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-7,598,118.23	-12,638,675.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-1,629.89	31,920.73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		285,287,270.23	365,395,007.16
加：营业外收入		177,882.70	8,985.05
减：营业外支出		15,419.04	97,480.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		285,449,733.89	365,306,512.03
减：所得税费用		42,937,920.25	54,640,432.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		242,511,813.64	310,666,079.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		242,511,813.64	310,666,079.18
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值			

变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		242,511,813.64	310,666,079.18
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)			
(二)稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,021,928,375.44	11,737,092,223.16
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		3,259,853.92	273,591.11
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	215,623,950.22	122,639,259.79
经营活动现金流入小计		12,240,812,179.58	11,860,005,074.06
购买商品、接受劳务支付的现金		11,143,770,880.31	10,916,272,073.14
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		282,840,567.82	283,319,681.81
支付的各项税费		259,229,545.63	271,493,484.46
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	466,537,770.45	339,257,356.63
经营活动现金流出小计		12,152,378,764.21	11,810,342,596.04
经营活动产生的现金流量净额		88,433,415.37	49,662,478.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		50,322,300.00	
取得投资收益收到的现金		22,086,424.65	4,346,726.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		116,665.56	395,546.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、78	415,760,000.00	104,000,000.00
投资活动现金流入小计		488,285,390.21	108,742,273.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		87,363,522.72	59,325,202.88
投资支付的现金		516,494,656.74	14,537,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	200,000,000.00	4,000,000.00
投资活动现金流出小计		803,858,179.46	77,862,202.88
投资活动产生的现金流量净额		-315,572,789.25	30,880,070.22
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			695,299,549.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			695,299,549.00

取得借款收到的现金		1,651,979,560.19	2,183,440,796.44
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	701,470,113.52	396,484,099.90
筹资活动现金流入小计		2,353,449,673.71	3,275,224,445.34
偿还债务支付的现金		986,590,796.44	1,670,266,528.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		393,335,665.90	345,956,639.25
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			1,617,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	1,998,741,744.37	1,692,579,185.03
筹资活动现金流出小计		3,378,668,206.71	3,708,802,352.90
筹资活动产生的现金流量净额		-1,025,218,533.00	-433,577,907.56
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		-1,252,357,906.88	-353,035,359.32
加：期初现金及现金等价物余额		3,398,561,064.22	2,648,949,233.35
六、期末现金及现金等价物余额		2,146,203,157.34	2,295,913,874.03

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,248,213,230.81	8,681,901,772.06
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		334,848,654.58	319,727,683.03
经营活动现金流入小计		8,583,061,885.39	9,001,629,455.09
购买商品、接受劳务支付的现金		8,508,091,066.01	9,060,696,630.36
支付给职工及为职工支付的现金		62,390,571.69	65,744,688.48
支付的各项税费		114,769,217.58	121,786,759.53
支付其他与经营活动有关的现金		310,918,789.11	238,388,206.94
经营活动现金流出小计		8,996,169,644.39	9,486,616,285.31
经营活动产生的现金流量净额		-413,107,759.00	-484,986,830.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		5,393,750.00	4,974,101.89

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		174,646.00	283,693.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			4,665.93
收到其他与投资活动有关的现金		100,000,000.00	100,000,000.00
投资活动现金流入小计		105,568,396.00	105,262,460.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		69,497,604.58	46,721,482.86
投资支付的现金		440,700,000.00	25,037,000.00
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		67,000,000.00	12,000,000.00
投资活动现金流出小计		577,197,604.58	83,758,482.86
投资活动产生的现金流量净额		-471,629,208.58	21,503,977.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			695,299,549.00
取得借款收到的现金		1,441,979,560.19	1,585,300,796.44
收到其他与筹资活动有关的现金		510,519,659.15	175,173,479.65
筹资活动现金流入小计		1,952,499,219.34	2,455,773,825.09
偿还债务支付的现金		748,100,796.44	1,064,376,528.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		351,354,830.36	295,577,463.90
支付其他与筹资活动有关的现金		875,113,099.79	831,625,569.79
筹资活动现金流出小计		1,974,568,726.59	2,191,579,562.31
筹资活动产生的现金流量净额		-22,069,507.25	264,194,262.78
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			
加：期初现金及现金等价物余额		2,244,481,152.45	1,507,054,157.49
六、期末现金及现金等价物余额		1,337,674,677.62	1,307,765,568.01

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	399,031,021.00			152,846,572.57	2,305,487,148.60	18,988,820.36			266,716,186.12		4,519,316,444.44		7,624,408,552.37	312,514,022.04	7,936,922,574.41
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	399,031,021.00			152,846,572.57	2,305,487,148.60	18,988,820.36			266,716,186.12		4,519,316,444.44		7,624,408,552.37	312,514,022.04	7,936,922,574.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-167,113.00			-571.83	37,701.79	-1,665,409.36					131,008,019.48		132,543,445.80	9,105,735.50	141,649,181.30
（一）综合收益总额											429,281,796.54		429,281,796.54	9,105,735.50	438,387,532.04
（二）所有者投入和减少资本	-167,113.00				37,701.79	-1,665,409.36							1,535,998.15		1,535,998.15
1.所有者投入的普通股															
2.其他权益工具持有者投入	137.00				2,731.96								2,868.96		2,868.96

资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				34,969.83	-1,665,409.36							1,700,379.19		1,700,379.19
4. 其他	-167,250.00											-167,250.00		-167,250.00
（三）利润分配										-298,273,777.06		-298,273,777.06		-298,273,777.06
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										-298,273,777.06		-298,273,777.06		-298,273,777.06
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				-571.83								-571.83		-571.83
四、本期期末余额	398,863,908.00			152,846,000.74	2,305,524,850.39	17,323,411.00			266,716,186.12		4,650,324,463.92		7,756,951,998.17	321,619,757.54 8,078,571,755.71

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	362,228,871.00			152,846,763.18	1,962,691,140.81	30,478,524.21			266,716,186.12		3,903,610,226.04		6,617,614,662.94	446,124,804.54	7,063,739,467.48
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	362,228,871.00			152,846,763.18	1,962,691,140.81	30,478,524.21			266,716,186.12		3,903,610,226.04		6,617,614,662.94	446,124,804.54	7,063,739,467.48
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	36,807,105.00				652,811,378.06	-4,958,210.85					225,027,496.42		919,604,190.33	24,962,695.16	944,566,885.49
（一）综合收益总额											464,193,662.02		464,193,662.02	26,579,695.16	490,773,357.18

（二）所有者投入和减少资本	36,807,105.00				652,811,378.06	-4,958,210.85							694,576,693.91		694,576,693.91
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	36,842,105.00				653,733,361.71								690,575,466.71		690,575,466.71
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-35,000.00				-578,283.65	-4,958,210.85							4,344,927.20		4,344,927.20
4. 其他					-343,700.00								-343,700.00		-343,700.00
（三）利润分配										-239,166,165.60		-239,166,165.60	-1,617,000.00		-240,783,165.60
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										-239,166,165.60		-239,166,165.60	-1,617,000.00		-240,783,165.60
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	399,035,976.00			152,846,763.18	2,615,502,518.87	25,520,313.36		266,716,186.12		4,128,637,722.46		7,537,218,853.27	471,087,499.70	8,008,306,352.97	

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

母公司所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	399,031,021.00			152,846,572.57	2,616,103,151.42	18,988,820.36			266,716,186.12	2,823,023,731.39	6,238,731,842.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	399,031,021.00			152,846,572.57	2,616,103,151.42	18,988,820.36			266,716,186.12	2,823,023,731.39	6,238,731,842.14
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-167,113.00			-571.83	37,701.79	-1,665,409.36				-55,761,963.42	-54,226,537.10
（一）综合收益总额										242,511,813.64	242,511,813.64
（二）所有者投入和减少资本	-167,113.00				37,701.79	-1,665,409.36					1,535,998.15
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本	137.00				2,731.96						2,868.96
3．股份支付计入所有者权益的金额					34,969.83	-1,665,409.36					1,700,379.19
4．其他	-167,250.00										-167,250.00
（三）利润分配										-298,273,777.06	-298,273,777.06
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-298,273,777.06	-298,273,777.06
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				-571.83							-571.83
四、本期期末余额	398,863,908.00			152,846,000.74	2,616,140,853.21	17,323,411.00			266,716,186.12	2,767,261,767.97	6,184,505,305.04

项目	2024 年半年度										
	实收资本（或股 本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其他							
一、上年期末余额	362,228,871.00			152,846,763.18	1,957,962,929.69	30,478,524.21			266,716,186.12	2,446,896,817.60	5,156,173,043.38
加：会计政策变更											
前期差错更 正											
其他											
二、本年期初余额	362,228,871.00			152,846,763.18	1,957,962,929.69	30,478,524.21			266,716,186.12	2,446,896,817.60	5,156,173,043.38
三、本期增减变动 金额（减少以“-”	36,807,105.00				652,811,378.06	-4,958,210.85				71,499,913.58	766,076,607.49

号填列)											
(一) 综合收益总额										310,666,079.18	310,666,079.18
(二) 所有者投入和减少资本	36,807,105.00				652,811,378.06	-4,958,210.85					694,576,693.91
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本	36,842,105.00				653,733,361.71						690,575,466.71
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-35,000.00				-578,283.65	-4,958,210.85					4,344,927.20
4. 其他					-343,700.00						-343,700.00
(三) 利润分配										-239,166,165.60	-239,166,165.60
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-239,166,165.60	-239,166,165.60
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	399,035,976.00			152,846,763.18	2,610,774,307.75	25,520,313.36			266,716,186.12	2,518,396,731.18	5,922,249,650.87

公司负责人：朱朝阳

主管会计工作负责人：曾祥兴

会计机构负责人：邓夕

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（1）公司基本信息

广西柳药集团股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由广西柳州医药有限责任公司于 2011 年 2 月 28 日整体变更设立的股份有限公司,原股本为 90,000,000 股。根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议、2013 年第一次临时股东大会决议、2014 年第一次临时股东大会决议、2014 年第三次临时股东大会决议和中国证券监督管理委员会《关于核准广西柳州医药股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2014]1187 号），公司向社会公开发行人民币普通股 28,125,000 股，其中公开发行新股为 22,500,000 股，股东公开发售股份为 5,625,000 股，发行后股本变更为 112,500,000 股。公司股票于 2014 年 12 月 4 日在上海证券交易所挂牌上市。2022 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于变更公司名称、证券简称的议案》，公司名称由“广西柳州医药股份有限公司”变更为“广西柳药集团股份有限公司”。

2016 年 2 月 4 日，公司非公开发行股票 29,848,044 股，发行后股本变更为 142,348,044 股。

2017 年 4 月 18 日，公司召开 2016 年年度股东大会，审议通过了《关于<2016 年度利润分配预案>的议案》，确定以 2016 年 12 月 31 日公司总股本 142,348,044 股为基数，以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 3 股，合计转增 42,704,414 股，转增后公司总股本变更为 185,052,458 股。

2018 年 4 月 10 日，公司召开 2017 年年度股东大会，审议通过了《关于<2017 年度利润分配及资本公积转增股本预案>的议案》，确定以 2017 年 12 月 31 日公司总股本 185,052,458 股为基数，以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增 74,020,983 股，转增后公司总股本变更为 259,073,441 股。

2020 年 3 月 13 日，公司召开第三届董事会第二十六次会议和第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司将 2019 年限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 23,000 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本变更为 259,050,441 股。

2020 年 5 月 15 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过了《关于<2019 年度利润分配及资本公积转增预案>》的议案，以权益分派实施公告确定的股权登记日的公司总股本 259,050,441 股，扣除回购专用账户上已回购的股份 2,000 股，即以 259,048,441 股为基数，向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增 103,619,377 股，转增后公司总股本为 362,669,818 股。

2020 年 6 月 29 日，公司召开第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购数量及价格的议案》，公司将 2019 年限制性股票

激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 14,000 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本变更为 362,655,818 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，截至 2020 年 12 月 31 日，可转换公司债券共计转股 7,981 股，公司总股本变更为 362,663,799 股。

2021 年 1 月 22 日，公司召开第四届董事会第七次会议和第四届监事会第七次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，公司将 2019 年限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 222,320 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,441,479 股。

2021 年 3 月 29 日，公司召开第四届董事会第九次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司将 2019 年限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 4,200 股予以回购注销。鉴于公司 2019 年限制性股票激励计划中确定的 1 名首次授予激励对象因个人原因离职自愿放弃认购获授的限制性股票 2,000 股，根据《广西柳州医药股份有限公司 2019 年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定及公司 2018 年年度股东大会的授权，公司将已回购未授予的 2,000 股进行注销处理。本次股票注销后，公司总股本变更为 362,435,279 股。

2021 年 4 月 27 日，公司召开第四届董事会第十次会议和第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司将 2019 年限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 1,680 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,433,599 股。

2021 年 7 月 12 日，公司召开第四届董事会第十二次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，公司将 2019 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 1,680 股和因 2020 年度业绩考核不达标而未能解除限售的限制性股票 72,767 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,359,152 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，2021 年度可转换公司债券共计转股 774 股，公司总股本变更为 362,359,926 股。

2022 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司将 2019 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 46,760 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,313,166 股。

2022 年 4 月 27 日，公司召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十五次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司将 2019 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 5,600 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,307,566 股。

2022 年 8 月 8 日，公司召开第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票并调整回购价格的议案》，公司将 2019 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 21,000 股和因 2021 年度业绩考核不达标而未能解除限售的限制性股票 61,938 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,224,628 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，2022 年度可转换公司债券共计转股 3,472 股，公司总股本变更为 362,228,100 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，2023 年度可转换公司债券共计转股 771 股，公司总股本变更为 362,228,871 股。

2024 年 1 月 18 日，公司召开第五届董事会第十二次会议和第五届监事会第九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 2023 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 35,000 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 362,193,871 股。

2024 年 4 月 17 日，根据公司第五届董事会第二次会议决议、2023 年第二次临时股东大会等会议，并经中国证监会（证监许可[2023]2742 号文）同意注册，公司获准向特定对象发行人民币普通股（A 股）股票 36,842,105 股，公司总股本变更为 399,035,976 股。

2024 年 5 月 17 日，公司召开第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 2023 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 5,000 股予以回购注销，本次限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 399,030,976 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，2024 年度可转换公司债券共计转股 45 股，公司总股本变更为 399,031,021 股。

2024 年 10 月 18 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 2023 年度限制性股票激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票 135,000 股和因 2023 年度业绩考核不达标而未能解除限售的限制性股票 32,250 股予以回购注销，2025 年 1 月 9 日限制性股票回购注销后，公司总股本变更为 398,863,771 股。

公司发行的“柳药转债”自 2020 年 7 月 22 日起可转换为公司股份，2025 年 1 月-6 月可转换公司债券共计转股 137 股，公司总股本变更为 398,863,908 股。

统一社会信用代码：91450200198592223L

注册资本：人民币

法定代表人：朱朝阳

成立日期：1981 年 12 月 23 日

企业类型：其他股份有限公司(上市)

登记机关：柳州市市场监督管理局

经营范围：许可项目：药品批发；药品零售；第三类医疗器械经营；第三类医疗器械租赁；道路货物运输（不含危险货物）；道路危险货物运输；检验检测服务；中药饮片代煎服务；国家重点保护水生野生动物及其制品经营利用；药品互联网信息服务；医疗器械互联网信息服务；II、III类射线装置销售；危险化学品经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：第一类医疗器械销售；第一类医疗器械租赁；第二类医疗器械销售；第二类医疗器械租赁；医护人员防护用品批发；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；婴幼儿配方乳粉及其他婴幼儿配方食品销售；特殊医学用途配方食品销售；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；劳务服务（不含劳务派遣）；供应链管理服务；消毒剂销售（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；润滑油销售；玻璃仪器销售；化妆品批发；日用百货销售；终端计量设备销售；家用电器销售；农副产品销售；服装服饰批发；办公用品销售；办公设备耗材销售；电子元器件与机电组件设备销售；劳动防护用品销售；特种劳动防护用品销售；机械设备销售；计算机软硬件及辅助设备批发；网络设备销售；软件销售；专用设备修理；专业保洁、清洗、消毒服务；仓储设备租赁服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；住房租赁；非居住房地产租赁；健康咨询服务（不含诊疗服务）；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；信息技术咨询服务；网络技术服务；信息系统集成服务；咨询策划服务；市场营销策划；物联网应用服务；区块链技术相关软件和服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能公共服务平台技术咨询服务；人工智能公共数据平台；人工智能基础资源与技术平台；人工智能双创服务平台；企业管理；医院管理；品牌管理；商务代理代办服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；会议及展览服务；以自有资金从事投资活动；汽车销售；采购代理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（2）企业的业务性质

本公司及子公司（以下合称“本集团”）主要经营医药批发、医药零售、医药工业、医药健康产业等相关业务。

（3）财务报告的批准报出日

本财务报表经公司董事会于 2025 年 8 月 28 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

2、持续经营

☒适用 ☐不适用

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☐适用 ☒不适用

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

☒适用 ☐不适用

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

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项收回或转回金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 200 万元
本期重要的应收款项核销	单项核销金额占应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 200 万元
重要的在建工程	单个在建工程余额大于总在建工程余额的 5% 且金额大于 200 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项账龄超过 1 年且金额不低于 500 万元
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项账龄超过 1 年且金额不低于 200 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项账龄超过 1 年且金额不低于 2,000 万元
重要的非全资子公司、孙公司	子、孙公司净资产占集团归属母公司净资产 2%以上，或净资产金额不低于 2,000 万元

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

(3) 为合并发生的相关费用

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

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回报金额。

（2）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（3）合并程序

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本公司集团整体财务状况、经营成果和现金流量。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

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

（4）增加子公司或业务的处理

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

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

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

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

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

（5）处置子公司

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）③）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”

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

（6）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（7）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益，但由于被合并方重新计量设定受益计划净资产或净负债变动而产生的其他综合收益除外。本公司在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股

权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并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。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司确认共同经营本公司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：确认单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，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（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☐适用 ☒不适用

11、 金融工具

☒适用 ☐不适用

在本公司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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

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

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

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

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

（8）金融资产减值

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

①预期信用损失的计量

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

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

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备

②信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

③以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

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

④金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

12、 应收票据

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

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

项目	确定组合的依据
组合 1：银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
组合 2：商业承兑汇票	承兑人为信用风险较小的公司

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，而采用未来 12 个月内或者整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
应收账款及合同资产：	
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	合并报表范围内公司组合
应收款项融资：	
组合 1	承兑人为信用风险较小的公司
组合 2	承兑人为信用风险较小的银行

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注五、11“金融工具”及附注五、11（8）“金融资产减值”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

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

项目	确定组合的依据
组合 1	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征
组合 2	合并报表范围内公司组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

(1) 存货的分类

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

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。购入和入库按实际成本计价，领用和销售产成品个别计价法核算。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

本公司产成品用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

存货跌价准备一般按单个存货项目提取，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度：永续盘存制。每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(5) 周转材料的摊销方法

低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注五、11（8）“金融资产减值”。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐适用 ☒不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

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

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，应全额确认。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（5）中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备

经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

21、 固定资产

(1). 确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。

(2). 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5.00	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50

运输设备	年限平均法	10	5.00	9.50
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

23、 借款费用

√适用 □不适用

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

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

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

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

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

24、 生物资产
☐ 适用 ☒ 不适用

25、 油气资产
☐ 适用 ☒ 不适用

26、 无形资产
(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序
☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

其中，使用寿命有限的无形资产项目的的使用寿命及摊销方法如下：

项目	预计使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	年限平均法	法定使用权
专利权	4 年	年限平均法	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	10 年	年限平均法	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
其他	5-10 年	年限平均法	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

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

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法
☒ 适用 ☐ 不适用

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

27、 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

长期资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括装修费用、租赁费用、咨询费用、其他长期费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	预计使用寿命	摊销方法
装修费用	3-5 年	直线法
租赁费用	3-5 年	直线法
咨询服务费	3-5 年	直线法
其他长期费用	3-5 年	直线法

29、 合同负债

√适用 □不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

(2). 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入相关资产成本或当期损益。

(3). 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

31、 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

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

32、 股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

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

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具

在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

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

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

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

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

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

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

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

本集团收入确认的具体方法如下：

本集团主要销售药品、医疗器械等产品，属于在某一时点履行履约义务。公司已根据合同约定将产品交付给客户且在客户取得商品控制权时确认收入。线下渠道收入确认条件：根据购货方订单已将产品发出，并经购货方签字确认收货后确认收入；线上渠道收入确认条件：根据客户订单通过第三方物流发货，在客户签收后确认收入。

上述收入确认方法对应的结算政策如下：对于线下渠道，集团一般采用先货后款的结算政策；对于线上渠道，集团在客户确认收货后即可向电商平台提取货款。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费

用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源;③该成本预期能够收回。该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

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,如果该资产的摊销期限不超过一年,则在发生时计入当期损益。

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

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

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

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

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

认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

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

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未

来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（3）所得税的抵销

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

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

38、 租赁

☒ 适用 ☐ 不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物、机器设备等。

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、21“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五部分内容：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益或计入相关资产成本。

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

③使用权资产的减值测试方法及减值准备计提方法

使用权资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、27“长期资产减值”。

④短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

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

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注五、11 “金融工具” 进行会计处理。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

本公司作为承租人：在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司作为出租人：经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后租回

本公司按照附注五、34“收入”的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、 重要会计政策和会计估计的变更

（1）重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
-	-	-

其他说明

会计政策变更

①执行《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，以下简称“解释第 17 号”），其中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应商融资安排

的披露”和“关于售后租回交易的会计处理”内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行解释 17 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

②执行《企业数据资源相关会计处理暂行规定》

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。该规定自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

③执行《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号）（以下简称“解释第 18 号”），其中“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”和“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”内容自 2024 年 1 月 1 日起施行。执行解释 18 号的相关规定对本公司报告期内财务报表未产生重大影响。

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、3%、0%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、15%、0%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育附加费	按实际缴纳的增值税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
广西柳药集团股份有限公司	15
广西桂中大药房连锁有限责任公司	15
广西仙荣制药有限公司	15
广西万通制药有限公司	15
广西医大大药房连锁有限责任公司	15
广西康晟制药有限责任公司	15
广西新友和古城大药房有限责任公司	15
广西泛北部湾物流有限公司	20
广西柳药创新医药研究有限公司	20
广西柳药安盛医疗器械有限公司	20
广西柳药盛江医疗器械有限公司	20
广西柳药融盛医疗器械有限公司	20
广西柳药康琪医疗器械有限公司	20
贵港桂中大药房有限责任公司	20
平南桂中大药房有限责任公司	20
河池桂中大药房有限责任公司	20
桂平桂中大药房有限责任公司	20
崇左桂中大药房有限责任公司	20
梧州新桂中大药房有限责任公司	20
钦州桂中大药房有限责任公司	20
桂林普惠大药房有限责任公司	20
广西桂系甄选商贸有限责任公司	20
广西玉林仙荣中药有限公司	20
桂林桂医大药房有限公司	20
广西金冲炎康药业有限公司	20
北海元康医疗器械贸易有限公司	20
广西仙荣中药科技有限公司	0

2、税收优惠

√适用 □不适用

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）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。本公司及子公司广西桂中大药房连锁有限责任公司、广西仙荣制药有限公司、广西万通制药有限公司；孙公司广西医大大药房连锁有限责任公司、广西康晟制药有限公司、广西新友和古城大药房有限责任公司符合上述优惠政策，2025 年度的所得税按上述优惠政策执行。

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）的规定，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。本公司的子公司广西泛北部湾物流有限公司、广西柳药创新医药研究有限公司；孙公司广西柳药安盛医疗器械有限公司、广西柳药盛江医疗器械有限公司、广西柳药融盛医疗器械有限公司、广西柳药康琪医疗器械有限公司、贵港桂中大药房有限责任公司、平南桂中大药房有限责任公司、河池桂中大药房有限责任公司、桂平桂中大药房有限责任公司、崇左桂中大药房有限责任公司、梧州新桂中大药房有限责任公司、钦州桂中大药房有限责任公司、桂林普惠大药房有限责任公司、广西桂系甄选商贸有限责任公司、广西玉林仙荣中药有限公司、广西金冲炎康药业有限公司；四级公司桂林桂医大药房有限公司、北海元康医疗器械贸易有限公司符合上述优惠政策，2025 年度的所得税按上述优惠政策执行。

根据《财政部 国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围《试行》的通知》（财税[2008]149 号）文规定，通过对各种药用植物的根、茎、皮、叶、花、果实、种子等，进行挑选、整理、捆扎、清洗、晾晒、切碎、蒸煮、炒制等简单加工处理，制成的片、丝、块、段等中药材所得免征企业所得税，本公司子公司广西仙荣中药科技有限公司符合《享受企业所得税优惠政策的初加工范围（试行）》中的从事药用植物初加工的企业的规定，其所得额免征企业所得税，公司按照相关规定向南宁市国家税务局办理了相关的企业所得税优惠事项的备案登记。

根据《广西壮族自治区财政厅关于免征地方水利建设基金的通知》（桂财规【2022】11 号）的相关规定，2022 年 4 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日（所属期），对本区范围内所有征收对象免征地方水利建设基金。公司及下属子公司符合上述优惠政策。

3、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	273.00	273.00
银行存款	2,145,364,831.56	3,425,339,862.25

其他货币资金	1,160,192,612.35	258,253,023.06
存放财务公司存款		
合计	3,305,557,716.91	3,683,593,158.31
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明

注：期末其他货币资金包括融资保证金 1,159,351,059.57 元，证券账户资金 5,015.31 元，其他资金 836,537.47 元，合计金额 1,160,192,612.35 元。因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额 1,159,354,559.57 元，其中：其他货币资金金额为 1,159,351,059.57 元；受限的银行存款金额为 3500 元，其中：资金使用用途受限金额 0 元，其他受限资金 3,500 元。

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	111,432,706.68	92,603,285.69
商业承兑票据	31,723,879.95	84,211,803.89
小计	143,156,586.63	176,815,089.58
减：坏账准备	79,309.70	210,529.51
合计	143,077,276.93	176,604,560.07

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	272,667,127.95	
商业承兑票据		
合计	272,667,127.95	

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	143,156,586.63	100.00	79,309.70	0.06	143,077,276.93	176,815,089.58	100.00	210,529.51	0.12	176,604,560.07
其中：										
组合 1	111,432,706.68	77.84			111,432,706.68	92,603,285.69	52.37			92,603,285.69
组合 2	31,723,879.95	22.16	79,309.70	0.25	31,644,570.25	84,211,803.89	47.63	210,529.51	0.25	84,001,274.38
合计	143,156,586.63	100.00	79,309.70	0.06	143,077,276.93	176,815,089.58	100.00	210,529.51	0.12	176,604,560.07

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：组合 2

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑票据	31,723,879.95	79,309.70	0.25
合计	31,723,879.95	79,309.70	0.25

按组合计提坏账准备的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑票据	210,529.51	131,219.81		570,538.99		79,309.70
合计	210,529.51	131,219.81		570,538.99		79,309.70

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收票据核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		
其中：半年以内	7,209,856,578.70	7,516,134,983.17
半年-1 年	2,710,436,140.98	2,338,952,788.00
1 至 2 年	1,006,867,178.51	843,305,868.30
2 至 3 年	158,481,197.74	140,098,291.58
3 至 4 年	37,337,323.52	12,349,788.07
4 至 5 年	7,087,545.97	7,283,671.83
5 年以上	6,670,375.54	5,348,824.64
小计	11,136,736,340.96	10,863,474,215.59
减：坏账准备	283,277,395.46	263,475,752.52
合计	10,853,458,945.50	10,599,998,463.07

(2). 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计 提坏账准 备										
其中：										
按组合计 提坏账准 备	11,136,736,340.96	100.00	283,277,395.46	2.54	10,853,458,945.50	10,863,474,215.59	100.00	263,475,752.52	2.43	10,599,998,463.07
其中：										
组合 1	11,136,736,340.96	100.00	283,277,395.46	2.54	10,853,458,945.50	10,863,474,215.59	100.00	263,475,752.52	2.43	10,599,998,463.07
合计	11,136,736,340.96	100.00	283,277,395.46	2.54	10,853,458,945.50	10,863,474,215.59	100.00	263,475,752.52	2.43	10,599,998,463.07

按单项计提坏账准备：

□ 适用 √ 不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：组合 1

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
半年以内	7,547,269,387.98	18,868,173.46	0.25
半年-1 年	2,537,571,760.06	126,878,587.99	5.00
1-2 年	860,588,041.66	86,058,804.19	10.00
2-3 年	154,060,455.12	30,812,091.01	20.00
3-4 年	23,919,508.97	9,567,803.59	40.00
4-5 年	7,450,839.86	5,215,587.91	70.00
5 年以上	5,876,347.31	5,876,347.31	100.00
合计	11,136,736,340.96	283,277,395.46	2.54

按组合计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	263,475,752.52	19,811,348.00		9,705.06		283,277,395.46
合计	263,475,752.52	19,811,348.00		9,705.06		283,277,395.46

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
----	------

实际核销的应收账款	9,705.06
-----------	----------

其中重要的应收账款核销情况
☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：
☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币					
单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	415,741,640.99		415,741,640.99	3.73	7,516,669.20
第二名	333,241,793.61		333,241,793.61	2.99	887,991.98
第三名	286,534,708.67		286,534,708.67	2.57	1,086,245.99
第四名	213,633,217.68		213,633,217.68	1.92	5,069,035.57
第五名	210,025,547.06		210,025,547.06	1.89	3,826,269.95
合计	1,459,176,908.01		1,459,176,908.01	13.10	18,386,212.69

其他说明

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 1,459,176,908.01 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 13.10%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 18,386,212.69 元。

其他说明：
☒适用 ☐不适用

因金融资产转移而终止确认的应收账款：

公司本部及部分子公司将部分以摊余成本计量的应收账款以无追索权方式与金融机构办理应收账款保理、“中企云链”、“建信融通”、“民生民信”、“邮储 U 信”、“交行快易付”、“中行融易达”、“中行融易信”融资业务，截至 2025 年 6 月 30 日，上述业务公司终止确认的应收账款账面合计余额为 199,023.05 万元。

6、合同资产

(1). 合同资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	34,954,121.74	24,770,428.84

银行承兑汇票及应收保理	554,870,014.04	595,411,253.39
小计	589,824,135.78	620,181,682.23
减：坏账准备	87,385.30	61,926.08
合计	589,736,750.48	620,119,756.15

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,299,186,298.95	
商业承兑汇票	410,219.42	
信用证	1,737,606,417.15	
合计	3,037,202,935.52	

(4). 按坏账计提方法分类披露

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	589,824,135.78	100	87,385.30	0.01	589,736,750.48	620,181,682.23	100.00	61,926.08	0.01	620,119,756.15
其中：										
组合 1	34,954,121.74	5.93	87,385.30	0.25	34,866,736.44	24,770,428.84	3.99	61,926.08	0.25	24,708,502.76
组合 2	554,870,014.04	94.07			554,870,014.04	595,411,253.39	96.01			595,411,253.39
合计	589,824,135.78	100.00	87,385.30	0.01	589,736,750.48	620,181,682.23	100.00	61,926.08	0.01	620,119,756.15

按单项计提坏账准备：

□ 适用 √ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□ 适用 √ 不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：组合 1

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	34,954,121.74	87,385.30	0.25
合计	34,954,121.74	87,385.30	0.25

按组合计提坏账准备的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
商业承兑汇票	61,926.08	25,459.22				87,385.30
合计	61,926.08	25,459.22				87,385.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(8). 其他说明:
☒ 适用 ☐ 不适用

本公司将以收取合同现金流量为目标又以出售应收票据（背书或贴现）为目标而持有的应收票据以及应收账款保理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，并列示于应收款项融资。

8、预付款项
(1). 预付款项按账龄列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	385,973,300.65	93.41	306,565,430.95	91.83
1 至 2 年	25,524,120.01	6.18	12,410,404.26	3.72
2 至 3 年	1,236,192.48	0.30	8,731,638.14	2.62
3 年以上	486,984.13	0.12	6,118,174.16	1.83
合计	413,220,597.27	100.00	333,825,647.51	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	27,014,730.19	6.54
第二名	9,568,680.67	2.32
第三名	8,664,544.27	2.10
第四名	8,500,000.00	2.06
第五名	7,360,311.37	1.78
合计	61,108,266.50	14.79

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

9、其他应收款

项目列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		36,580.00
应收股利		
其他应收款	57,948,298.22	55,056,307.47
合计	57,948,298.22	55,092,887.47

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		36,580.00
合计		36,580.00

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	25,244,067.53	24,434,752.12
其中：1 年以内	25,244,067.53	24,434,752.12
1 至 2 年	11,831,349.95	9,001,330.19
2 至 3 年	23,666,731.07	26,881,762.79
3 年以上		
3 至 4 年	6,265,354.47	2,442,352.38
4 至 5 年	2,015,474.57	2,570,913.76
5 年以上	7,950,537.25	9,320,951.84
小计	76,973,514.84	74,652,063.08
减：坏账准备	19,025,216.62	19,595,755.61
合计	57,948,298.22	55,056,307.47

(2). 按款项性质分类情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	10,010,756.23	8,992,664.24
专项维修、住房资金	358,125.43	337,125.43
押金	23,605,126.12	23,760,077.45
备用金	2,705,528.43	821,898.88
综合服务款项	5,092,275.36	3,397,725.04
代付款项	1,879,648.62	2,566,829.45
往来款	23,860,000.00	26,005,030.00
其他	9,462,054.65	8,770,712.59
小计	76,973,514.84	74,652,063.08
减：坏账准备	19,025,216.62	19,595,755.61
合计	57,948,298.22	55,056,307.47

(3). 坏账准备计提情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	

2025年1月1日余额	1,221,737.61	18,374,018.00		19,595,755.61
2025年1月1日余额 在本期				
--转入第二阶段	-578,232.12	578,232.12		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,268,144.94	5,390,060.86		6,658,205.8
本期转回	-1,173,117.65	-6,055,627.14		-7,228,744.79
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	738,532.78	18,286,683.84		19,025,216.62

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其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 减值准备	19,595,755.61	6,658,205.80	7,228,744.79			19,025,216.62
合计	19,595,755.61	6,658,205.80	7,228,744.79			19,025,216.62

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
第一名	19,800,000.00	25.72	借款	2-3 年、5 年以上	5,560,000.00
第二名	4,316,073.37	5.61	其他	1 年以内、1-2 年、2-3 年	517,058.57
第三名	1,897,109.12	2.46	其他	1 年以内、1-2 年	113,082.87
第四名	1,455,745.00	1.89	保证金	1 年以内、1-2 年、2-3 年	89,719.50
第五名	747,390.00	0.97	保证金	1 年以内、1-2 年、2-3 年	61,668.25
合计	28,216,317.49	36.66	/	/	6,341,529.19

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

10、 存货
(1). 存货分类
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价 准备/合同 履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价 准备/合同 履约成本 减值准备	账面价值
原材料	144,319,948.56		144,319,948.56	177,416,254.97		177,416,254.97
在产品	36,001,977.71		36,001,977.71	41,295,145.16		41,295,145.16
库存商品	2,650,476,373.95		2,650,476,373.95	2,142,845,539.03		2,142,845,539.03
发出商品	282,602,929.30		282,602,929.30	280,166,903.38		280,166,903.38
消耗性生物资产	630,938.95		630,938.95	630,938.95		630,938.95
合计	3,114,032,168.47		3,114,032,168.47	2,642,354,781.49		2,642,354,781.49

(2). 确认为存货的数据资源
☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备
☐ 适用 ☒ 不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐适用 ☒不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、 持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、 一年内到期的非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
大额定期存单及利息		493,594,416.66
合计		493,594,416.66

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

/

13、 其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,667,833.18	4,000,568.53
所得税	3,250,160.65	3,459,301.92
其他	1,219,343.43	483,095.60
合计	8,137,337.26	7,942,966.05

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

/

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准 备期末 余额
			追加 投资	减少投 资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
广西康达卡勒幅医 疗科技有限公司	2,128,813.07				-2,391.30						2,126,421.77	
广西百谷王中药材 有限责任公司	1,447,654.36										1,447,654.36	
小计	3,576,467.43				-2,391.30						3,574,076.13	
二、联营企业												
小计												
合计	3,576,467.43				-2,391.30						3,574,076.13	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、 其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初	本期增减变动	期末	本期确	累计计入	累计计	指定为以公
----	----	--------	----	-----	------	-----	-------

	余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	余额	认的股利收入	其他综合收益的利得	入其他综合收益的损失	允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
Suninfram Ltd.		76,336,118.89					76,336,118.89				
合计		76,336,118.89					76,336,118.89				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、 其他非流动金融资产
☐适用 ☒不适用

20、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	4,877,985.92			4,877,985.92
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,877,985.92			4,877,985.92
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	4,634,086.62			4,634,086.62
2.本期增加金额				
(1) 计提或摊销				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	4,634,086.62			4,634,086.62
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				

1.期末账面价值	243,899.30			243,899.30
2.期初账面价值	243,899.30			243,899.30

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

☐适用 ☒不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、 固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,000,491,111.99	1,015,886,145.36
固定资产清理		
合计	1,000,491,111.99	1,015,886,145.36

固定资产

(1). 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	781,917,235.91	519,697,155.79	37,857,808.52	127,303,538.51	1,466,775,738.73
2.本期增加金额		20,469,464.93	1,400,560.72	3,986,738.68	25,856,764.33
(1) 购置		20,469,464.93	1,400,560.72	3,986,738.68	25,856,764.33
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他增加					
3.本期减少金额		607,633.50	1,164,737.99	531,819.47	2,304,190.96
(1) 处置或报废		607,633.50	1,164,737.99	531,819.47	2,304,190.96
(2) 其他减少					
4.期末余额	781,917,235.91	539,558,987.22	38,093,631.25	130,758,457.72	1,490,328,312.10
二、累计折旧					
1.期初余额	118,351,906.12	207,629,302.86	28,185,678.74	96,722,705.65	450,889,593.37

2.本期增加金额	9,074,509.90	24,462,844.74	1,809,934.61	5,542,463.53	40,889,752.78
(1) 计提	9,074,509.90	24,462,844.74	1,809,934.61	5,542,463.53	40,889,752.78
(2) 其他增加					-
3.本期减少金额		473,191.14	1,019,626.00	449,328.90	1,942,146.04
(1) 处置或报废		473,191.14	1,019,626.00	449,328.90	1,942,146.04
(2) 其他减少					
4.期末余额	127,426,416.02	231,618,956.46	28,975,987.35	101,815,840.28	489,837,200.11
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	654,490,819.89	307,940,030.76	9,117,643.90	28,942,617.44	1,000,491,111.99
2.期初账面价值	663,565,329.79	312,067,852.93	9,672,129.78	30,580,832.86	1,015,886,145.36

(2). 暂时闲置的固定资产情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	4,967,879.30	4,719,485.32		248,393.98	
合计	4,967,879.30	4,719,485.32		248,393.98	

(3). 通过经营租赁租出的固定资产
☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
玉林产品检验大楼	6,497,006.21	办理中
玉林倒班楼	6,964,498.58	办理中
玉林消防泵房、变配电室	579,669.25	办理中
玉林综合仓库	26,128,348.79	办理中

万通办公楼	6,606,146.82	办理中
万通新成品仓库	24,041,315.95	办理中
仙晟综合仓库	15,428,769.88	办理中
仙晟检测大楼	16,079,887.28	办理中
仙晟提取车间	15,637,753.70	办理中
仙晟综合制剂车间	15,080,210.44	办理中
仙晟工程楼	5,402,987.79	办理中
合计	138,446,594.69	

(5). 固定资产的减值测试情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

固定资产清理
☐ 适用 ☒ 不适用

22、 在建工程
项目列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	119,464,343.50	83,069,624.28
合计	119,464,343.50	83,069,624.28

在建工程
(1). 在建工程情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
武鸣宿舍及车间扩建改造	3,273,691.09		3,273,691.09	3,273,691.09		3,273,691.09
柳州物流运营中心项目	27,711,498.71		27,711,498.71	11,940,956.68		11,940,956.68
玉林中药产业园二期项目	87,806,587.31		87,806,587.31	67,518,693.31		67,518,693.31
10ml 口服液生产线	336,283.20		336,283.20	336,283.20		336,283.20
负压灌装轧盖机安装工程	336,283.19		336,283.19			
合计	119,464,343.50		119,464,343.50	83,069,624.28		83,069,624.28

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
武鸣宿舍及车间扩建改造	4,000,000.00	3,273,691.09				3,273,691.09	81.84	81.84				自筹
柳州物流运营中心项目	230,900,000.00	11,940,956.68	15,770,542.03			27,711,498.71	12.00	12.00				自筹+定增

玉林中药产业园二期项目	200,000,000.00	67,518,693.31	20,287,894.00			87,806,587.31	43.90	43.90				自筹+定增
10ml 口服液生产线	380,000.00	336,283.20				336,283.20	88.50	88.50				自筹
负压灌装轧盖机安装工程	380,000.00		336,283.19			336,283.19	88.50	88.50				自筹
合计		83,069,624.28	36,394,719.22			119,464,343.50	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

☐适用 ☒不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	582,870,123.46	976,503.65			583,846,627.11
2.本期增加金额	37,429,907.96				37,429,907.96
(1)增加	37,429,907.96				37,429,907.96
3.本期减少金额	17,742,220.88				17,742,220.88
(1)减少	17,742,220.88				17,742,220.88
4.期末余额	602,557,810.54	976,503.65			603,534,314.19
二、累计折旧					
1.期初余额	361,209,435.91	618,452.31			361,827,888.22
2.本期增加金额	49,725,414.45	97,650.36			49,823,064.81
(1)计提	49,725,414.45	97,650.36			49,823,064.81
3.本期减少金额	11,218,192.28				11,218,192.28
(1)处置					
4.期末余额	399,716,658.08	716,102.67			400,432,760.75

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	202,841,152.46	260,400.98			203,101,553.44
2.期初账面价值	221,660,687.55	358,051.34			222,018,738.89

(2). 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	220,643,813.22	25,930,179.68	30,785,600.00	91,230,031.26	368,589,624.16
2.本期增加金额				2,182,307.95	2,182,307.95
(1)购置				2,182,307.95	2,182,307.95
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	220,643,813.22	25,930,179.68	30,785,600.00	93,412,339.21	370,771,932.11
二、累计摊销					
1.期初余额	40,115,879.44	25,869,374.75	18,214,812.97	61,256,335.94	145,456,403.10
2.本期增加金额	4,572,940.09	9,947.85	1,539,280.02	5,167,592.32	11,289,760.28
(1) 计提	4,572,940.09	9,947.85	1,539,280.02	5,167,592.32	11,289,760.28
3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	44,688,819.53	25,879,322.60	19,754,092.99	66,423,928.26	156,746,163.38

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	175,954,993.69	50,857.08	11,031,507.01	26,988,410.95	214,025,768.73
2.期初账面价值	180,527,933.78	60,804.93	12,570,787.03	29,973,695.32	223,133,221.06

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%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

项目	年末账面价值	年末剩余摊销 期限（月）
官塘物流仓储用地	30,269,382.58	568
柳东新区大学西路南延长线与曙光大道交叉口东北角地块	22,997,965.78	433
玉林基地土地	19,808,883.52	533
洛维健康产业园土地	17,871,267.60	542
洛维高端医疗器械土地	16,473,803.31	558
南宁式江南区国凯大道南侧、友谊路西面（南宁基地土地）	15,224,687.23	461
柳州市鱼峰区官塘大道（柳东新区官塘土地）	7,953,851.39	478
柳州市鱼峰区官塘大道	6,244,221.18	515
医院 SPD 供应链系统	3,531,570.41	71
长风路 4 号土地（工业三级）	3,580,161.41	337
柳东新区曙光大道与大学西路南延长线交叉口东北面 L-12-07 地块	2,222,848.00	457

长风路 5 号土地（工业三级）	2,146,860.03	437
柳东新区曙光大道与大学西路南延长线交叉口东北面 L-13-05 地块	1,127,944.71	463
南宁式江南区国凯大道 7 号（南宁基地土地）	594,118.34	467
屏山路 135 号（商服用地）	544,101.28	337
三中路 199 号 1 栋 1 层（商服用地）	275,259.35	337
互联网医院项目	1,816,037.68	77
万通第 0204100 号宗地	2,225,288.11	305
万通第 450122451503GB00089 号土地	1,253,402.72	474
22 项药品生产批文	11,031,507.01	43
桂（2022）南宁市不动产权第 0352292 号	8,541,531.87	480
中药溯源系统植物医生小程序	550,960.06	9
MES 系统	573,739.95	9
二附院超云智慧医管平台系统	179,238.22	24
玉林市康园路东侧、康旺路南侧(地块二)（桂（2024）玉林市不动产权第 001139	1,215,167.44	582
合理用药监控系统	935,840.73	47
器械耗材 SPD 管理平台	1,141,593.01	43
0012625 号土地	16,916,498.05	503
合计	197,247,730.97	

27、商誉

(1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	购买资产组形成的	处置	其他	
购买广西万通制药有限公司股权	667,894,380.73					667,894,380.73
购买 39 家连锁药店产生	97,565,776.44					97,565,776.44
合计	765,460,157.17					765,460,157.17

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分	是否与以前年
----	----------------	-------	--------

		部及依据	度保持一致
广西万通制药有限公司所形成的与商誉相关的资产组	长期资产（包括固定资产、无形资产等），产生的现金流入独立于其他资产或者资产组产。	不适用	是
广西新友和古城大药房有限责任公司所形成的与商誉相关的资产组	长期资产（包括固定资产、无形资产等），产生的现金流入独立于其他资产或者资产组产。	不适用	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费用	37,072,188.35	1,370,879.52	8,741,607.16		29,701,460.71
租赁费用	605,940.26		118,368.69		487,571.57
咨询服务费	1,133,572.31		404,579.77		728,992.54
其他长期费用	16,913,734.57	1,479,632.34	2,442,572.96		15,950,793.95
合计	55,725,435.49	2,850,511.86	11,707,128.58		46,868,818.77

29、递延所得税资产/ 递延所得税负债
(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	302,451,860.21	58,372,579.53	283,303,687.97	46,526,740.99
内部交易未实现利润	32,167,022.01	4,825,053.31	30,652,436.76	4,597,865.51
可抵扣亏损	50,293,666.08	10,337,228.16	33,153,507.10	7,814,395.55
递延收益	65,128,663.39	10,298,286.03	65,746,329.25	9,861,949.39
租赁负债	201,601,732.01	31,032,635.34	220,935,794.25	33,698,995.40
合计	651,642,943.70	114,865,782.37	633,791,755.33	102,499,946.84

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产和无形资产评估增值净值	3,071,188.93	460,678.34	5,556,797.93	833,519.69
固定资产加速折旧	15,058,141.47	2,258,721.22	15,058,141.47	2,258,721.22
使用权资产	203,101,553.43	31,216,136.04	222,018,738.89	33,904,726.96
合计	221,230,883.83	33,935,535.60	242,633,678.29	36,996,967.87

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	15,424,382.71	39,606,870.65
坏账准备	17,304.41	40,275.75
合计	15,441,687.12	39,647,146.40

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

2025 年度	4,509,244.16	4,509,244.16	
2026 年度	2,337,475.08	2,337,475.08	
2027 年度	2,268,800.89	2,268,800.89	
2028 年度	3,015,395.30	2,070,053.79	
2029 年度	2,614,371.94	2,015,680.76	
2030 年度	1,518,562.52		
合计	16,263,849.89	13,201,254.68	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

30、其他非流动资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特种储备物资	67,484,873.22		67,484,873.22	67,484,873.22		67,484,873.22
物流延伸项目预付款	40,797,262.22		40,797,262.22	36,080,873.40		36,080,873.40
预付工程款及设备款	1,042,756.36		1,042,756.36	5,817,921.53		5,817,921.53
待投资款	24,500,000.00		24,500,000.00	74,822,300.00		74,822,300.00
合计	133,824,891.80		133,824,891.80	184,205,968.15		184,205,968.15

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,159,354,559.57	1,159,354,559.57	其他	融资保证金/资金使用用途受限/其他	285,032,094.09	285,032,094.09	其他	融资保证金/资金使用用途受限/其他
应收票据					10,058,743.30	10,058,743.30	质押	金融机构融资
一年内到期的非流动资产					410,000,000.00	410,000,000.00	质押	金融机构融资
固定资产	320,736,165.94	270,309,305.78	抵押	金融机构融资	338,441,774.20	287,232,345.97	抵押	金融机构融资
无形资产	13,392,246.81	9,862,639.71	抵押	金融机构融资	13,392,246.81	9,996,562.25	抵押	金融机构融资
合计	1,493,482,972.32	1,439,526,505.06	/	/	1,056,924,858.40	1,002,319,745.61	/	/

32、 短期借款
(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	121,860,000.00	20,000,000.00
信用借款	1,756,000,000.00	1,420,321,236.25
保证借款	1,090,308,334.92	1,090,308,334.92
质押借款	200,000,000.00	320,000,000.00
保证+质押借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保理借款	51,050,587.32	80,376,087.32
应付利息	2,651,498.85	3,236,373.10
合计	3,231,870,421.09	2,944,242,031.59

短期借款分类的说明：

①抵押借款明细：

借款人	贷款人	年末余额（元）	备注
广西柳药集团股份有限公司	中国工商银行柳州分行	120,000,000.00	抵押人：广西柳药集团股份有限公司 抵押物：桂(2022)柳州市不动产权第 0112633 号、桂(2022)柳州市不动产权第 0112636 号、桂(2022)柳州市不动产权第 0112634 号、桂(2022)柳州市不动产权第 0112635 号、桂（2022）柳州市不动产权第 0112560 号
广西万通制药有限公司	交通银行南宁桃源支行	1,860,000.00	抵押人：广西万通制药有限公司； 抵押物：桂（2019）南宁市不动产权第 0315894 号、桂（2019）南宁市不动产权第 0315921 号、桂（2019）南宁市不动产权第 0315932 号、桂（2019）南宁市不动产权第 0315938 号。
合计		121,860,000.00	

②信用借款明细：

借款人	贷款人	年末余额（元）	备注
广西百色柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西北海柳药药业有限公司	光大银行南宁分行	10,000,000.00	
广西北海柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西河池柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西贺州柳药药业有限公司	光大银行南宁分行	10,000,000.00	
广西康晟制药有限责任公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西来宾柳药药业有限公司	光大银行南宁分行	10,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	华夏银行柳州分行	100,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	汇丰银行南宁分行	150,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	交通银行柳州分行	215,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	农业银行柳州柳北支行	200,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	中国工商银行柳州分行	180,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	中国建设银行柳州分行	370,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	中国银行柳州分行	411,000,000.00	
广西钦州柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西梧州柳药药业有限公司	光大银行南宁分行	10,000,000.00	
广西仙荣制药有限公司	柳州银行柳北支行	10,000,000.00	
广西仙荣中药有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西新友和古城大药房有限责任公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西医大大药房连锁有限责任公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
合计		1,756,000,000.00	

③保证借款明细：

借款人	贷款人	年末余额（元）	备注
广西百色柳药药业有限公司	交通银行柳州分行	10,000,000.00	保证人：广西柳药集团股份有限公司
广西百色柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西北海柳药药业有限公司	交通银行柳州分行	10,000,000.00	
广西北海柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西桂林柳药弘德医药有限公司	中国银行柳州分行	40,000,000.00	
广西桂中大药房连锁有限责任公司	中国建设银行柳州分行	50,000,000.00	
广西河池柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西贺州柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西贺州柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西康晟制药有限责任公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西来宾柳药药业有限公司	交通银行柳州分行	10,000,000.00	
广西来宾柳药药业有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西来宾柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西柳裕医疗器械有限公司	光大银行南宁分行	10,000,000.00	
广西南宁柳药药业有限公司	中国进出口银行广西壮族自治区分行	200,000,000.00	
广西南宁柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	350,000,000.00	
广西仙荣制药有限公司	桂林银行柳江支行	40,000,000.00	
广西仙荣制药有限公司	柳州银行柳北支行	10,000,000.00	
广西仙荣中药科技有限公司	建设银行南宁江南支行	20,000,000.00	
广西仙荣中药科技有限公司	兴业银行柳州分行	10,000,000.00	
广西仙荣中药科技有限公司	招商银行柳州分行	50,000,000.00	
广西仙荣中药科技有限公司	中国银行柳州分行	30,000,000.00	
广西玉林柳药药业有限公司	浦发银行柳州分行	10,000,000.00	
广西玉林柳药药业有限公司	中国银行柳州分行	10,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	浦发银行柳州分行	150,308,334.92	保证人：广西桂中大药房连锁有限责任公司
合计		1,090,308,334.92	

④质押借款明细：

借款人	贷款人	年末余额（元）	备注
广西柳药集团股份有限公司	浦发银行柳州分行	200,000,000.00	出质人：广西柳药集团股份有限公司； 质押物：应收账款-广西南宁柳药药业有

			限公司 8.5 亿元。
合计		200,000,000.00	

⑤保证+质押借款明细：

借款人	贷款人	年末余额	备注
广西康晟制药有限责任公司	招商银行柳州分行	10,000,000.00	保证人：广西康晟制药有限责任公司； 出质人：广西康晟制药有限责任公司； 质押物：保证金 1,005.87 万元。
合计		10,000,000.00	

⑥保理借款明细：

借款人	贷款人	年末余额（元）	备注
广西仙荣中药科技有限公司	交通银行柳州分行	51,050,587.32	
合计		51,050,587.32	

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

33、 交易性金融负债

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

34、 衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

35、 应付票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	124,486,800.02	19,781,913.58
银行承兑汇票	2,287,242,532.92	2,064,805,960.58
信用证	1,441,000,000.00	1,164,000,000.00
合计	3,852,729,332.94	3,248,587,874.16

说明：2025 年 6 月 30 日无已到期未支付的应付票据。

36、 应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	2,619,756,282.50	3,477,158,625.78
1-2 年	165,416,978.08	107,765,825.67
2-3 年	41,045,302.78	34,066,078.80
3 年以上	256,316,832.08	52,841,115.55
合计	3,082,535,395.44	3,671,831,645.80

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	6,702,233.75	对方未开具发票结算
第二名	5,269,516.56	对方未开具发票结算
第三名	5,218,686.72	对方未开具发票结算
合计	17,190,437.03	/

其他说明：

□适用 √不适用

37、 预收款项

(1). 预收账款列示

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	24,737,852.73	60,417,817.66

1 年以上	6,545,104.82	10,739,009.37
合计	31,282,957.55	71,156,827.03

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债
☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

39、 应付职工薪酬
(1). 应付职工薪酬列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,176,682.60	238,870,406.71	266,414,454.71	2,632,634.60
二、离职后福利-设定提存计划		22,651,088.78	22,651,088.78	
三、辞退福利		89,560.72	89,560.72	
四、一年内到期的其他福利				
合计	30,176,682.60	261,611,056.21	289,155,104.21	2,632,634.60

(2). 短期薪酬列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	29,780,235.63	199,520,843.66	227,003,485.79	2,297,593.50
二、职工福利费		15,110,819.59	15,110,819.59	
三、社会保险费		11,996,672.44	11,996,672.44	
其中：医疗保险费		11,472,859.22	11,472,859.22	
工伤保险费		523,813.22	523,813.22	
生育保险费				
四、住房公积金		7,590,537.54	7,590,537.54	
五、工会经费和职工教育经费	396,446.97	4,651,533.48	4,712,939.35	335,041.10
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	30,176,682.60	238,870,406.71	266,414,454.71	2,632,634.60

(3). 设定提存计划列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		21,962,831.14	21,962,831.14	
2、失业保险费		688,257.64	688,257.64	
3、企业年金缴费				
合计		22,651,088.78	22,651,088.78	

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、 应交税费
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	19,686,602.38	22,475,733.20
企业所得税	46,859,719.11	35,712,392.87
城市维护建设税	1,075,877.35	1,053,653.84
个人所得税	13,289.18	6,971.30
教育费附加	768,811.39	982,291.81
印花税	4,194,663.43	3,561,277.78
环境保护费	684.81	684.81
合计	72,599,647.65	63,793,005.61

41、 其他应付款
(1). 项目列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	875,754,078.59	1,359,301,870.08
合计	875,754,078.59	1,359,301,870.08

(2). 应付利息
☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 应付股利
☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代扣公积金和工会经费	3,042,504.74	3,364,543.98
质保金	17,524,043.60	17,355,496.46
代收职工保险	603,994.50	869,665.80
招标押金	592,000.00	592,000.00
租赁押金	597,050.00	2,706,894.91
代理保证金	838,134,794.01	856,992,008.32
未付款项	2,858,780.46	452,827,820.07
限制性股票回购义务		17,271,376.00
其他	12,400,911.28	7,322,064.54
合计	875,754,078.59	1,359,301,870.08

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
第一名	31,756,382.12	代理保证金未到期
第二名	23,787,004.39	代理保证金未到期
第三名	21,148,110.06	代理保证金未到期
第四名	21,100,783.63	代理保证金未到期
第五名	20,403,004.66	代理保证金未到期
合计	118,195,284.86	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

42、 持有待售负债
☐ 适用 ☒ 不适用

43、 1 年内到期的非流动负债
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注七、45）	130,850,000.00	35,600,000.00
1 年内到期的租赁负债（附注七、47）	86,944,655.90	93,020,742.15

合计	217,794,655.90	128,620,742.15
----	----------------	----------------

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
已贴现商业承兑汇票		340,000,000.00
合计		340,000,000.00

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	174,750,000.00	130,000,000.00
保证借款	59,900,000.00	10,000,000.00
质押借款	273,200,000.00	
质押+抵押借款	90,000,000.00	110,000,000.00
减：一年内到期的长期借款	130,850,000.00	35,600,000.00
合计	467,000,000.00	214,400,000.00

长期借款分类的说明：

①信用借款明细：

借款人	贷款人	借款期间	年末余额（元）	其中：一年内到期金额（元）	备注
广西柳药集团股份有限公司	中国农业银行柳州柳北支行	2024-01-03 至 2026-12-31	85,000,000.00	10,000,000.00	
广西柳药集团股份有限公司	中国光大银行南宁分行	2025-06-27 至 2027-06-26	50,000,000.00	1,000,000.00	
广西仙茱中药科技有限公司	中国光大银行南宁分行	2024-09-20 至 2026-03-19	29,800,000.00	29,800,000.00	
广西仙茱中药科技有限公司	中国光大银行南宁分行	2024-10-29 至 2026-04-28	9,950,000.00	9,950,000.00	
合计			174,750,000.00	50,750,000.00	

②保证借款明细：

借款人	贷款人	借款期间	年末余额 (元)	其中：一年内到 期金额 (元)	保证人
广西万通制药有限公司	中国光大银行南宁分行	2024-11-20 至 2026-05-19	9,950,000.00	9,950,000.00	保证人：广西柳药集团股份有限公司
广西康晟制药有限责任公司	中国光大银行南宁分行	2025-04-28 至 2026-10-27	10,000,000.00	200,000.00	
广西万通制药有限公司	中国光大银行南宁分行	2025-02-26 至 2026-05-19	9,950,000.00	9,950,000.00	
广西万通制药有限公司	中国光大银行南宁分行	2025-05-15 至 2026-05-19	10,000,000.00	10,000,000.00	
广西仙荣中药科技有限公司	华夏银行柳州分行	2025-06-26 至 2027-06-26	20,000,000.00	1,000,000.00	
合计			59,900,000.00	31,100,000.00	-

③抵押+质押借款明细：

借款人	贷款人	借款期间	年末余额 (元)	其中：一年内 到期金额 (元)	备注
广西柳药集团股份有限公司	浦发银行柳州分行	2024-3-29 至 2029-3-29	90,000,000.00	35,000,000.00	抵押人：广西柳药集团股份有限公司； 抵押物： 桂(2024)柳州市不动产权第 0032306 号、 桂(2024)柳州市不动产权第 0032324 号、 桂(2024)柳州市不动产权第 0032370 号、 桂(2024)柳州市不动产权第 0032316 号、 桂(2024)柳州市不动产权第 0032321 号、 桂(2024)柳州市不动产权第 0032596 号、 专用机器设备； 出质人：广西柳药集团股份有限公司； 质押物：应收账款-广西南宁柳药药业有限公司 8000 万元。
合计			90,000,000.00	35,000,000.00	

④质押借款明细：

借款人	贷款人	借款期间	年末余额 (元)	其中：一年内到期 金额 (元)	备注
广西柳药集团股份有限公司	浦发银行柳州分行	2025-02-26 至 2032-02-24	154,417,392.00	7,913,043.00	出质人：广西柳药集团股份有限公司； 质押物：广西万通制药有限公司 100%股权。
广西柳药集团股份有限公司	浦发银行柳州分行	2025-06-20 至 2032-02-24	118,782,608.00	6,086,957.00	
合计			273,200,000.00	14,000,000.00	

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	796,854,212.59	790,138,892.10
合计	796,854,212.59	790,138,892.10

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
柳药转债	100	2%	2020.1.6	2020.1.6-2026.1.15	802,200,000.00	790,138,892.10		8,022,000.00	13,130,196.49	14,433,876.00	796,854,212.59	
合计	/	/	/	/	802,200,000.00	790,138,892.10		8,022,000.00	13,130,196.49	14,433,876.00	796,854,212.59	/

说明：1、票面利率：第一年 0.30%，第二年 0.6%，第三年 1.00%，第四年 1.50%。第五年 1.8%，第六年 2.00%

2、经中国证券监督管理委员会证监许可[2019]2303 号文核准，公司于 2020 年 1 月 16 日公开发行了 802.20 万张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 802,200,000.00 元，发行费用 19,980,396.23 元（不含税），分摊后负债成分公允价值 629,312,417.27 元，权益成分公允价值 152,907,186.50 元。

(3). 可转换公司债券的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	转股条件	转股时间
详见说明		

说明：经上海证券交易所自律监管决定书[2020]53 号同意，公司发行的 802,200,000.00 元可转换公司债券于 2020 年 2 月 24 日起在上海证券交易所上市交易，债券简称为“柳药转债”，债券代码为“113563”。可转换公司债券转股的起止日期：自 2020 年 7 月 22 日至 2026 年 1 月 15 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。“柳药转债”初始转股价格为 34.49 元/股，因公司实施 2019 年度-2024 年度权益分派方案，并于 2024 年 4 月 24 日完成向特定对象发行股票的股份登记手续，“柳药转债”的转股价格由 34.94 元/股调整为 21.18 元/股。

转股申报应按照上海证券交易所的有关规定，通过上海证券交易所交易系统以报盘方式进行。持有人可以将自己账户内的“柳药转债”全部或部分申请转为本公司股票。截至 2025 年 6 月 30 日，累计人民币 321,000.00 元“柳药转债”已转换成公司股份，尚未转股的“柳药转债”金额为人民币 801,879,000 元，累计转股数量为 13,180 股。

转股权会计处理及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

47、 租赁负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物及机器设备租赁	218,217,773.64	240,038,421.73

减：未确认融资费用	16,580,843.06	19,102,627.48
减：1 年内到期的租赁负债	86,944,655.90	93,020,742.15
合计	114,692,274.68	127,915,052.10

48、 长期应付款

项目列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款		
专项应付款	3,886,000.00	897,500.00
合计	3,886,000.00	897,500.00

长期应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

专项应付款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
基于大数据的骨科人工智能康复平台的建立和应用	250,000.00	250,000.00		500,000.00	项目未完成
基于“医联体+区块链技术”构建健康自主管理服务平台	647,500.00	668,500.00		1,316,000.00	项目未完成
柳州物流运营中心项目		1,850,000.00		1,850,000.00	项目未完成
壮药鸡血藤改善阿尔兹海默病的机制研究及产业化应用		220,000.00		220,000.00	项目未完成
合计	897,500.00	2,988,500.00		3,886,000.00	/

其他说明：

1、基于大数据的骨科人工智能康复平台的建立和应用由柳州市工人医院牵头，中国科学院深圳先进技术研究院与本公司参与的科技合作项目（立项通知文号：桂科技字【2022】80 号；项目任务书编号：桂科 AB22080096），项目总投资 600.00 万元，其中自治区财政科技经费 250.00 万元，本公司分配科技经费 50.00 万元。

2、基于“医联体+区块链技术”构建健康自主管理服务平台由柳州市中医院（柳州市壮医医院）牵头，广西科技大学与本公司参与的科技合作项目（立项通知文号：桂科技字【2022】96 号；项目任务书编号：桂科 AA22096033），项目总投资 1,640.00 万元，其中自治区财政科技经费 376.00 万元，本公司分配科技经费 131.60 万元。

3、柳州物流运营中心项目入选 2024 年自治区服务业发展专项投资计划（第一批）（通知文号：桂发改投资【2024】349 号），项目总投资 7,702.00 万元，其中自治区财政专项投资 770.00 万元，本公司投资 6,932.00 万元。

4、基于壮药鸡血藤改善阿尔兹海默病的机制研究及产业化应用由广西仙茱制药有限公司牵头，桂林医学院参与的科技合作项目（立项通知文号：桂科发【2025】69 号；项目任务书编号：桂科 AB25069392），项目总投资 320.00 万元，其中本公司自筹科技经费 265.00 万元，本公司分配科技经费 55.00 万元。

49、 长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、 预计负债

☐适用 ☒不适用

51、 递延收益

递延收益情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	68,254,662.79		1,427,864.46	66,826,798.33	与资产相关的政府补助尚未符合确认收益的条件
合计	68,254,662.79		1,427,864.46	66,826,798.33	/

其他说明：

☒适用 ☐不适用

涉及政府补助的项目如下：

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
现代物流配送项目	24,241,986.66		394,253.33		23,847,733.33	与资产相关
自动存储分拣输送系统项目	420,000.00		20,000.00		400,000.00	与资产相关
中药饮片生产基地项目	8,510,000.00		115,000.00		8,395,000.00	与资产相关
现代物流配送项目（二期）	12,000,000.00				12,000,000.00	与资产相关
2019 年柳东新区本级服务业发展引导资金	893,750.00		12,500.00		881,250.00	与资产相关
工信部应急物资保障体系建设资金	16,097,259.59		611,111.11		15,486,148.48	与资产相关
2018 年财政乡村振兴健康产业补助	841,666.54		25,000.02		816,666.52	与资产相关

附院制剂中试研究基地配套资金	250,000.00		250,000.00			与资产相关
桂中物流项目	5,000,000.00				5,000,000.00	与资产相关
合计	68,254,662.79		1,427,864.46	-	66,826,798.33	

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
特准储备资金	234,459,912.46	235,709,912.46
合计	234,459,912.46	235,709,912.46

其他说明：

特准储备资金为本公司承担广西壮族自治区的医药储备责任收到的储备资金。

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	399,031,021.00				-167,113.00	-167,113.00	398,863,908.00

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券		152,846,572.57				571.83		152,846,000.74
合计		152,846,572.57				571.83		152,846,000.74

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

√适用 □不适用

公司于2020年1月16日公开发行了802.20万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额802,200,000.00元，债券简称为“柳药转债”，其中权益成分公允价值为152,907,186.50元。2020年度人民币197,000.00元“柳药转债”转换成公司股份，转股数量为7,981股，减少其他权益工

具金额 37,550.13 元。2021 年度人民币 19,000.00 元的“柳药转债”转换为公司股份，新增转股数量 774 股，减少其他权益工具 3,621.59 元。2022 年度人民币 83,000.00 元“柳药转债”转换成公司股份，转股数量为 3,472 股，减少其他权益工具金额 15,820.62 元。2023 年度人民币 18,000.00 元“柳药转债”转换成公司股份，转股数量为 771 股，减少其他权益工具 3,430.98 元。2024 年度人民币 1,000.00 元“柳药转债”转换成公司股份，转股数量为 45 股，减少其他权益工具 190.61 元。2025 年 1 月-6 月人民币 3,000.00 元“柳药转债”转换成公司股份，转股数量为 137 股，减少其他权益工具 571.83 元。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

55、 资本公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,303,385,440.21	37,701.79		2,303,423,142.00
其他资本公积	2,101,708.39			2,101,708.39
合计	2,305,487,148.60	37,701.79		2,305,524,850.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2025 年 1 月-6 月公司限制性股票激励计划增加资本公积 34,969.83 元，公司发行的可转换公司债券转股增加资本公积 2,731.96 元。

56、 库存股

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	18,988,820.36		1,665,409.36	17,323,411.00
合计	18,988,820.36		1,665,409.36	17,323,411.00

57、 其他综合收益

☐适用 ☒不适用

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

法定盈余公积	266,716,186.12			266,716,186.12
合计	266,716,186.12			266,716,186.12

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	4,519,316,444.44	3,903,610,226.04
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	4,519,316,444.44	3,903,610,226.04
加：本期归属于母公司所有者的净利润	429,281,796.54	854,872,384.00
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	298,273,777.06	239,166,165.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	4,650,324,463.92	4,519,316,444.44

调整期初未分配利润明细：

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

61、 营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,257,300,351.66	9,157,238,942.52	10,595,228,985.40	9,381,162,718.04
其他业务	43,487,422.17	3,291,412.57	46,763,361.19	3,900,991.73
合计	10,300,787,773.83	9,160,530,355.09	10,641,992,346.59	9,385,063,709.77

(2). 营业收入、营业成本的分解信息
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 履约义务的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整
☐ 适用 ☒ 不适用

62、 税金及附加
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	10,728,847.24	8,591,028.45
教育费附加	7,708,167.57	6,197,197.77
资源税		
房产税	3,678,693.81	3,663,690.40
土地使用税	664,190.62	664,190.62
车船使用税	18,909.03	19,100.69
印花税	8,537,708.99	9,610,112.15
环境保护税	1,380.21	2,980.30
合计	31,337,897.47	28,748,300.38

63、 销售费用
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	156,505,981.05	153,272,899.45
保险费	389,805.96	691,759.36
物料消耗		4,025,816.21
差旅费	4,696,004.57	4,777,657.02
广告宣传促销费	25,211,301.37	

会务费	2,010,919.41	1,696,738.10
办公费	6,697,213.33	3,310,782.82
水电费	2,601,317.75	2,960,904.80
其他	16,535,451.98	54,269,239.19
业务招待费	5,732,151.09	5,371,466.06
咨询服务费	20,024,941.46	4,531,708.34
劳务费	19,329,138.84	18,749,221.83
服务费	20,127,863.45	28,308,766.28
修理维保费		3,358,603.43
合计	279,862,090.26	285,325,562.89

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	64,290,867.28	70,935,474.88
折旧费	18,779,863.30	16,805,594.85
无形资产摊销及开办费	8,039,291.64	11,382,396.15
使用权资产折旧	49,955,186.25	52,424,631.58
差旅费	1,216,586.01	1,051,017.13
招待费	1,382,106.04	1,712,674.98
咨询费	1,842,208.00	
租赁费	3,624,014.73	5,532,164.15
修理费	7,923,074.22	10,131,594.44
水电费	980,956.79	2,505,086.97
办公费	760,813.87	1,004,229.28
其他	13,286,083.29	10,648,860.72
劳务费	15,567,044.78	9,306,079.89
安保服务费	2,017,779.68	1,716,233.86
合计	189,665,875.88	195,156,038.88

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	11,334,949.66	7,629,575.28

折旧费	1,046,767.49	737,446.80
差旅费	49,127.94	170,266.07
实验检验费	524,671.03	1,537,624.30
材料费	721,455.75	933,587.14
其他	1,134,590.02	1,305,939.35
办公费	18,271.89	34,572.11
修理费	308,950.57	299,776.26
服务费	1,784,142.09	609,754.75
无形资产摊销	749,799.99	749,800.02
合计	17,672,726.43	14,008,342.08

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	80,555,610.89	79,198,314.14
可转换公司债券利息	21,151,493.62	30,646,843.38
减：利息收入	15,057,036.52	18,803,236.40
汇兑损益		
贴现费用	8,104,612.51	19,900,231.83
租金利息费用	9,686,813.93	5,394,562.60
手续费	5,178,188.63	5,998,251.55
合计	109,619,683.06	122,334,967.10

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,448,235.24	5,439,219.10
个税扣缴税款手续费	205,923.61	196,833.22
进项税加计扣除	155,143.67	418,120.61
直接减免的增值税	2,030,629.42	872,535.33
其他	0.81	
合计	11,839,932.75	6,926,708.26

其他说明：

计入其他收益的政府补助明细：

项目	本期发生额	上期发生额
现代物流配送项目	652,864.44	652,864.44
企业发展专项资金	20,000.00	
激励企业加大研发投入资金	102,200.00	
应急物资保障体系建设	500,000.00	500,000.00
工业振兴资金	710,600.00	
“桂十味”项目补助		610,000.00
中药饮片生产基地项目		600,000.00
医疗储备补贴	577,370.00	
技术创新及升级改造资金		2,055,100.00
国防科训练补助	30,000.00	
一次性扩岗补助	81,330.78	81,900.00
老旧营运车辆报废补贴	58,000.00	
企业提速发展奖励	130,000.00	49,000.00
清洁能源补助		149,000.00
重点物资生产奖	900,000.00	
金牌劳动人事争议组织经费		20,000.00
南宁市中小企业数字化转型项目补助	946,200.00	
新型工业化领域补助	930,000.00	
推动经济增长政策补助	666,200.00	
“中药民族药”补助	1,218,470.00	
上规奖补	100,000.00	
中试基地项目经费	1,800,000.00	
2018 年财政乡村振兴健康产业补助	25,000.02	25,000.02
柳东新区 2022 年服务业企业升级提档奖励		250,000.00
产教融合地方教育附加抵免		6,655.22
就业见习生活补贴		371,164.84
柳州市药械动员中心 2023 年度工作补助经费		30,000.00
南宁市劳动就业保障金		38,534.58
合计	9,448,235.24	5,439,219.10

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-46,185.85
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,391.30	-334.07
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他	2.99	1,453.11
合计	-2,388.31	-45,066.81

69、 净敞口套期收益
☐ 适用 ☒ 不适用

70、 公允价值变动收益
☐ 适用 ☒ 不适用

71、 信用减值损失
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	131,219.81	57,231.47
应收账款坏账损失	-19,811,348.00	-51,237,539.42
其他应收款坏账损失	570,538.99	-4,090,513.94
应收款项融资坏账损失	-25,459.22	207,428.56
合计	-19,135,048.42	-55,063,393.33

72、 资产减值损失
☐ 适用 ☒ 不适用

73、 资产处置收益
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

固定资产处置收益	73,559.46	735,970.29
使用权资产处置收益	161,275.04	
合计	234,834.50	735,970.29

其他说明：

☐适用 ☒不适用

74、 营业外收入

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	9,972.35	12,662.38	9,972.35
其中：固定资产处置利得	9,972.35	12,662.38	9,972.35
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助	1,953,362.58	2,825,981.58	1,953,362.58
其他	314,033.06	61,523.05	314,033.06
合计	2,277,367.99	2,900,167.01	2,277,367.99

其他说明：

☒适用 ☐不适用

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
奖励资金	20,000.00		与收益相关
22 年第五批就业见习生活补贴		1,854,750.00	
企业稳岗、见习及培训补贴	189,372.29	25,207.12	与收益相关
企业新增岗位补助	106,200.00	53,700.00	与收益相关
一次性扩岗补助	28,500.00	81,900.00	与收益相关
就业券补助	2,000.00		与收益相关
脱贫社保补贴	1,047,365.26		与收益相关
入库奖励	10,000.00		与收益相关
药品不良检测补贴	650.00		与收益相关
吸纳高校毕业生就业补贴	463,009.73	103,381.05	与收益相关
脱贫带动就业补贴	86,265.30	256,748.59	与收益相关
毕业生社会保险补贴资金		10,894.82	与收益相关
上规投产奖补		410,000.00	与收益相关

商务局 21 年上限入统奖励		29,400.00	与收益相关
合计	1,953,362.58	2,825,981.58	

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	228,386.41	34,611.05	228,386.41
其中：固定资产处置损失	228,386.41	34,611.05	228,386.41
对外捐赠	7,176,386.70		7,176,386.70
其他	869,127.93	1,720,685.15	869,127.93
合计	8,273,901.04	1,755,296.20	8,273,901.04

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	76,067,358.21	89,249,030.19
递延所得税费用	-15,414,947.14	-14,967,872.66
合计	60,652,411.07	74,281,157.53

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	499,039,943.11
按法定/适用税率计算的所得税费用	74,855,991.46
子公司适用不同税率的影响	1,721,389.91
调整以前期间所得税的影响	4,001,591.47
非应税收入的影响	-9,867,372.15
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	173,626.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	190,511.32
税率变动对确认递延所得税资产的影响	-8,858,710.21
当期转回以前年度核销应收款项的影响	1,455.76
研发费用及固定资产折旧加计扣除的影响	-1,683,816.28

其他	117,743.32
所得税费用	60,652,411.07

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、 其他综合收益

☐适用 ☒不适用

78、 现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	20,259,958.75	24,504,214.50
收回押金	1,330,156.39	263,403.00
收回备用金	609,845.33	528,872.62
政府补助	8,506,365.14	7,917,962.93
代收员工生育保险费	42,933.62	79,777.03
收到保证金	87,480,565.94	85,730,880.67
收代垫款项	315,379.69	1,938,562.91
其他	97,078,745.36	1,675,586.13
合计	215,623,950.22	122,639,259.79

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现的期间费用	252,612,381.35	192,549,605.38
营业外支出	611,993.85	249,313.59
支付保证金	167,528,858.84	86,374,027.93
支付押金	585,342.30	1,277,260.00
企业间往来		15,909,946.43
员工备用金	2,670,523.19	5,306,400.24
手续费	8,754,509.05	9,378,253.76

支付代收款项	6,719,499.58	
其他	27,054,662.29	28,212,549.30
合计	466,537,770.45	339,257,356.63

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品本金赎回	65,760,000.00	
大额存单到期	350,000,000.00	104,000,000.00
合计	415,760,000.00	104,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
大额存单	200,000,000.00	4,000,000.00
合计	200,000,000.00	4,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金	701,470,113.52	396,484,099.90
合计	701,470,113.52	396,484,099.90

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
融资保证金	1,928,254,391.61	1,627,013,576.96
股票回购（限制性股票）	17,323,411.00	378,700.00
租赁使用权资产付款	53,163,941.76	54,191,308.07
再融资费用		10,995,600.00
合计	1,998,741,744.37	1,692,579,185.03

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	2,944,242,031.59	1,255,394,685.94		967,766,296.44		3,231,870,421.09
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	250,000,000.00	376,000,000.00	200,000.00	28,350,000.00		597,850,000.00
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	220,935,794.25	6,328,315.04	125,768,288.95	145,808,783.51	5,586,684.15	201,636,930.58
合计	3,415,177,825.84	1,637,723,000.98	125,968,288.95	1,141,925,079.95	5,586,684.15	4,031,357,351.67

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料
(1). 现金流量表补充资料

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	438,387,532.04	490,773,357.18
加：资产减值准备		
信用减值损失	19,135,048.42	55,063,393.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	40,429,098.92	40,825,051.69
使用权资产摊销	49,823,064.81	52,292,510.14
无形资产摊销	8,736,934.23	12,392,012.44
长期待摊费用摊销	11,707,128.58	13,128,315.19
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）	-234,834.50	-735,970.29
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	365,832.79	34,611.05
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	98,760,511.85	135,671,089.43
投资损失（收益以“－”号填列）	2,388.31	45,066.81
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-12,365,835.53	-12,828,091.08
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,061,432.27	-2,139,781.58
存货的减少（增加以“－”号填列）	-471,677,386.98	-497,382,016.24
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-291,156,848.70	-531,687,109.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	200,760,077.86	295,387,903.89
其他	-1,177,864.46	-1,177,864.46
经营活动产生的现金流量净额	88,433,415.37	49,662,478.02
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	2,146,203,157.34	2,295,913,874.03
减：现金的期初余额	3,398,561,064.22	2,648,949,233.35
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	-1,252,357,906.88	-353,035,359.32

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,146,203,157.34	3,398,561,064.22
其中：库存现金	273.00	273.00
可随时用于支付的银行存款	2,146,202,884.34	3,398,560,791.22
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,146,203,157.34	3,398,561,064.22
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	1,159,354,559.57	285,032,094.09

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☐适用 ☒不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**☐ 适用 ☒ 不适用**(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因**☐ 适用 ☒ 不适用**82、 租赁****(1). 作为承租人**☒ 适用 ☐ 不适用

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	本年发生额	上年发生额
短期租赁费用	3,624,014.73	5,532,164.15
合计	3,624,014.73	5,532,164.15

售后租回交易及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

与租赁相关的现金流出总额53,163,941.76(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☐ 适用 ☒ 不适用

作为出租人的融资租赁

☐ 适用 ☒ 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐ 适用 ☒ 不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐ 适用 ☒ 不适用**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**☐ 适用 ☒ 不适用**83、 数据资源**☐ 适用 ☒ 不适用

84、 其他
☐ 适用 ☒ 不适用

八、研发支出
1、 按费用性质列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	11,334,949.66	7,629,575.28
折旧费	1,046,767.49	737,446.80
差旅费	49,127.94	170,266.07
实验检验费	524,671.03	1,537,624.30
其他	1,134,590.02	1,305,939.35
材料费	721,455.75	933,587.14
办公费	18,271.89	34,572.11
修理费	308,950.57	299,776.26
服务费	1,784,142.09	609,754.75
无形资产摊销	749,799.99	749,800.02
合计	17,672,726.43	14,008,342.08
其中：费用化研发支出	17,672,726.43	14,008,342.08
资本化研发支出		

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出
☐ 适用 ☒ 不适用

重要的资本化研发项目

☐ 适用 ☒ 不适用

开发支出减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 重要的外购在研项目
☐ 适用 ☒ 不适用

九、合并范围的变更
1、 非同一控制下企业合并
☐ 适用 ☒ 不适用

2、 同一控制下企业合并
☐ 适用 ☒ 不适用

3、 反向购买☐适用 ☒不适用**4、 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**5、 其他原因的合并范围变动**

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

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 17 日，本公司子公司广西仙茱中药有限公司成立全资子公司广西仙茱大药房连锁有限公司，注册资本人民币 50.00 万元，广西仙茱中药有限公司认缴出资额 50.00 万元，占注册资本的 100.00%，本期纳入合并范围。

6、 其他☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广西桂中大药房连锁有限责任公司	广西柳州	15,130.00	广西柳州	零售	100		设立
广西玉林柳药药业有限公司	广西玉林	1,000.00	广西玉林	批发	100		设立
广西桂林柳药药业有限公司	广西桂林	1,000.00	广西桂林	批发	100		设立
广西百色柳药药业有限公司	广西百色	1,000.00	广西百色	批发	100		设立
广西贵港柳药药业有限公司	广西贵港	1,000.00	广西贵港	批发	100		设立
广西梧州柳药药业有限公司	广西梧州	1,000.00	广西梧州	批发	100		设立
广西贺州柳药药业有限公司	广西贺州	1,000.00	广西贺州	批发	100		设立
广西泛北部湾物流有限公司	广西南宁	1,000.00	广西南宁	物流	100		设立
广西仙茱中药科技有限公司	广西南宁	12,677.90	广西南宁	工业	100		设立
广西河池柳药药业有限公司	广西河池	1,000.00	广西河池	批发	100		收购
广西钦州柳药药业有限公司	广西钦州	300.00	广西钦州	批发	100		设立
广西来宾柳药药业有限公司	广西来宾	300.00	广西来宾	批发	100		设立
广西柳药医疗器械有限公司	广西柳州	5,000.00	广西柳州	批发	100		设立
广西柳药创新医药研究有限公司	广西南宁	1,000.00	广西南宁	批发	100		设立
广西北海柳药药业有限公司	广西北海	200	广西北海	批发	100		设立

广西仙茱制药有限公司	广西柳州	10,000.00	广西柳州	药品生产	100		设立
广西崇左柳药药业有限公司	广西崇左	300.00	广西崇左	批发	100		设立
广西南宁柳药药业有限公司	广西南宁	1,980.00	广西南宁	批发	53		设立
广西医大仙晟生物制药有限公司	广西南宁	10,261.87	广西南宁	工业	70		设立
广西柳润医疗科技有限公司	广西南宁	10,000.00	广西南宁	批发及技术服务	51		设立
广西万通制药有限公司	广西南宁	1,898.50	广西南宁	药品生产	100		收购
海南柳药投资有限公司	海南三亚	8,300.00	海南三亚	医药制造	100		设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

孙公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广西新友和古城大药房有限责任公司	广西南宁	15,000.00	广西南宁	零售		100	设立
贵港桂中大药房有限责任公司	广西贵港	210.00	广西贵港	零售		100	设立
桂林普惠大药房有限责任公司	广西桂林	50.00	广西桂林	零售		100	收购

平南桂中大药房有限责任公司	广西平南	50.00	广西平南	零售		100	设立
桂平桂中大药房有限责任公司	广西桂平	50.00	广西桂平	零售		100	设立
河池桂中大药房有限责任公司	广西河池	50.00	广西河池	零售		100	设立
梧州新桂中大药房有限责任公司	广西梧州	50.00	广西梧州	零售		100	设立
崇左桂中大药房有限责任公司	广西崇左	20.00	广西崇左	零售		100	设立
广西仙茱国医馆有限公司	广西柳州	714.30	广西柳州	医疗器械及 健康咨询		70	设立
北海桂中大药房连锁有限责任公司	广西北海	1,182.00	广西北海	零售		80	设立
贺州桂中大药房连锁有限责任公司	广西贺州	800.00	广西贺州	零售		70	设立
广西医大大药房连锁有限责任公司	广西南宁	300.00	广西南宁	零售		53	设立
钦州桂中大药房有限责任公司	广西钦州	50.00	广西钦州	零售		100	设立
广西桂系甄选商贸有限责任公司	广西柳州	100.00	广西柳州	批发		100	设立
广西桂林柳药弘德医药有限公司	广西桂林	1,000.00	广西桂林	批发		70	设立
广西仙茱道地药材有限公司	广西南宁	2,000.00	广西南宁	批发		100	设立
广西仙茱中药有限公司	广西南宁	500.00	广西南宁	批发		100	设立
广西玉林仙茱中药有限公司	广西玉林	500.00	广西玉林	批发		100	设立
广西仙茱食品科技有限公司	广西南宁	300.00	广西南宁	食品制造		100	设立
广西柳药安盛医疗器械有限公司	广西柳州	1,000.00	广西柳州	批发		100	设立
广西柳药盛江医疗器械有限公司	广西柳州	1,000.00	广西柳州	批发		100	设立
广西柳裕医疗器械有限公司	广西南宁	1,000.00	广西南宁	批发		70	设立
广西柳药康琪医疗器械有限公司	广西南宁	1,020.41	广西南宁	批发		51	收购
广西柳药融盛医疗器械有限公司	广西柳州	3,000.00	广西柳州	批发		100	设立

广西柳药宜盛医疗器械有限公司	广西河池	1,000.00	广西河池	批发		100	设立
广西康晟制药有限责任公司	广西南宁	3,078.56	广西南宁	药品生产		70	设立
广西金冲炎康药业有限公司	广西南宁	200.00	广西南宁	零售		100	收购

四级公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
桂林桂医大药房有限公司	广西桂林	50.00	广西桂林	零售		70.00	设立
北海元康医疗器械贸易有限公司	广西北海	100.00	广西北海	批发		51.00	设立
广西仙荣大药房连锁有限公司	广西南宁	50.00	广西南宁	零食	100.00		设立

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广西南宁柳药药业有限公司	47%	6,108,197.19		180,414,308.80
广西医大仙晟生物制药有限公司	30%	2,505,769.21		34,918,908.43
广西柳润医疗科技有限公司	49%	1,043,681.31		73,219,744.23
广西医大大药房连锁有限责任公司	47%	-214,677.25		19,870,526.72
广西柳药康琪医疗器械有限公司	49%	-334,726.35		10,286,257.04
合计		9,108,244.11		318,709,745.20

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广西南宁柳药药业有限公司	311,601.29	2,135.31	313,736.60	272,595.56	2,755.02	275,350.58	296,052.05	2,178.76	298,230.81	258,389.38	2,755.02	261,144.40
广西医大仙晟生物制药有限公司	11,469.11	11,487.17	22,956.28	10,305.72	1,010.92	11,316.64	9,660.38	11,895.01	21,555.39	10,695.08	55.93	10,751.01
广西柳润医疗科技有限公司	17,710.82	1,107.87	18,818.69	3,869.38	6.51	3,875.89	17,350.94	1,407.67	18,758.61	4,019.85	8.95	4,028.80
广西医大大药房连锁有限责任公司	11,024.17	1,179.55	12,203.72	7,505.01	470.94	7,975.95	7,096.54	1,637.88	8,734.42	3,746.51	714.47	4,460.98
广西柳药康琪医疗器械有限公司	2,454.17	64.47	2,518.64	419.40		419.40	3,540.98	55.42	3,596.40	1,428.85		1,428.85

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广西南宁柳药药业有限公司	240,850.69	1,299.62	1,299.62	4,361.55	249,183.75	935.97	935.97	17,018.02
广西医大仙晟生物制药有限公司	4,372.49	835.26	835.26	-370.13	5,896.17	248.88	248.88	1,114.13
广西柳润医疗科技有限公司	4,099.54	213.00	213.00	1,194.44	5,060.95	405.02	405.02	1,340.39
广西医大大药房连锁有限责任公司	24,288.36	-45.68	-45.68	381.38	23,684.81	161.40	161.40	3,356.19
广西柳药康琪医疗器械有限公司	387.48	-68.31	-68.31	461.87	2,338.73	-24.58	-24.58	-382.99

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：
☐适用 ☒不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：
☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益
☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营
☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、 其他
☐适用 ☒不适用

十一、政府补助
1、 报告期末按应收金额确认的政府补助
☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计 入营业 外收入 金额	本期转入其他 收益	本期 其他 变动	期末余额	与资产/ 收益相 关
递延收益	68,254,662.79			1,427,864.46		66,826,798.33	与资产 相关
合计	68,254,662.79			1,427,864.46		66,826,798.33	/

3、 计入当期损益的政府补助
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	1,427,864.46	
与收益相关	9,973,733.36	5,333,119.10
其他		2,825,981.58
合计	11,401,597.82	8,159,100.68

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

（1）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。

在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

（2）流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。本公司各项金融负债预计 1 年内到期。

（3）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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

A、汇率风险

汇率风险，是指经济主体持有或运用外汇的经济活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性。本公司不存在汇率风险。

B、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。因本公司借款系固定利率，故无人民币基准利率变动风险。

C、其他价格风险：无。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☐适用 ☒不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
-	-	-	-	-	-

本企业的母公司情况的说明

本公司实际控制人为自然人朱朝阳，任公司董事长和总裁职务，截至报告期末持有本公司25.33%的股权。

本企业最终控制方是朱朝阳

2、 本企业的子公司情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司子公司的情况详见附注十、1 “在子公司中的权益”。

3、 本企业合营和联营企业情况

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司重要的合营和联营企业详见附注十、3 “在合营安排或联营企业中的权益”

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

☐ 适用 ☒ 不适用

4、 其他关联方情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、 关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

出售商品/提供劳务情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联管理/出包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司作为承租方：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联租赁情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西康晟制药有限责任公司	10,000,000.00	2024/7/19	2025/7/19	否
广西南宁柳药药业有限公司	12,500,000.00	2024/8/15	2025/8/8	否
广西南宁柳药药业有限公司	50,000,000.00	2024/8/9	2025/8/8	否
广西南宁柳药药业有限公司	40,000,000.00	2024/9/6	2025/9/6	否
广西南宁柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/9/10	2025/9/6	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2024/9/25	2025/9/25	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2024/9/27	2025/9/27	否
广西来宾柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/9/24	2025/9/24	否
广西南宁柳药药业有限公司	40,000,000.00	2024/9/23	2025/9/19	否
广西百色柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/10/31	2025/10/29	否
广西北海柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/10/31	2025/10/30	否
广西北海柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/10/31	2025/10/29	否
广西桂林柳药弘德医药有限公司	40,000,000.00	2024/10/29	2025/10/28	否
广西南宁柳药药业有限公司	20,000,000.00	2024/11/8	2025/10/31	否
广西南宁柳药药业有限公司	80,000,000.00	2024/11/8	2025/10/31	否
广西南宁柳药药业有限公司	19,500,000.00	2024/11/22	2025/11/21	否
广西南宁柳药药业有限公司	78,000,000.00	2024/11/22	2025/11/21	否
广西南宁柳药药业有限公司	32,000,000.00	2024/11/12	2025/11/7	否
广西南宁柳药药业有限公司	8,000,000.00	2024/11/12	2025/11/7	否
广西玉林柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/11/26	2025/11/26	否
广西仙茱中药科技有限公司	20,000,000.00	2024/11/4	2025/10/30	否
广西仙茱中药科技有限公司	10,000,000.00	2024/11/19	2025/11/13	否
广西仙茱中药科技有限公司	10,000,000.00	2024/11/19	2025/11/18	否
广西仙茱中药科技有限公司	10,000,000.00	2024/11/22	2025/11/17	否
广西仙茱中药科技有限公司	20,000,000.00	2024/11/22	2025/11/17	否
广西仙茱中药科技有限公司	20,000,000.00	2024/11/28	2025/11/28	否
广西仙茱制药有限公司	40,000,000.00	2024/11/19	2025/11/18	否
广西仙茱制药有限公司	10,000,000.00	2024/11/22	2025/11/21	否
广西柳裕医疗器械有限公司	10,000,000.00	2024/11/19	2025/11/18	否

广西万通制药有限公司	9,950,000.00	2024/11/20	2026/5/19	否
广西玉林柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/12/24	2025/12/23	否
广西贺州柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/12/11	2025/12/10	否
广西贺州柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/12/24	2025/12/19	否
广西河池柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/12/24	2025/12/23	否
广西来宾柳药药业有限公司	10,000,000.00	2024/12/25	2025/12/20	否
广西桂中大药房连锁有限责任公司	50,000,000.00	2025/1/2	2025/12/31	否
广西南宁柳药药业有限公司	1,189,461.90	2025/2/25	2025/8/25	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/2/25	2026/2/25	否
广西万通制药有限公司	9,950,000.00	2025/2/26	2026/5/19	否
广西南宁柳药药业有限公司	50,000,000.00	2025/2/28	2026/2/26	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/3/7	2026/3/2	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/3/10	2026/3/10	否
广西桂中大药房连锁有限责任公司	100,000,000.00	2025/3/19	2025/9/19	否
广西玉林柳药药业有限公司	50,000,000.00	2025/3/20	2026/3/20	否
广西桂林柳药弘德医药有限公司	80,000,000.00	2025/3/20	2026/3/20	否
广西河池柳药药业有限公司	10,000,000.00	2025/3/27	2025/9/27	否
广西南宁柳药药业有限公司	15,700,131.87	2025/4/17	2025/7/15	否
广西南宁柳药药业有限公司	50,000,000.00	2025/4/24	2026/4/24	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/4/29	2026/4/27	否
广西仙茱中药科技有限公司	20,000,000.00	2025/4/30	2026/4/30	否
广西桂中大药房连锁有限责任公司	100,000,000.00	2025/4/24	2026/4/20	否
广西康晟制药有限责任公司	10,000,000.00	2025/4/28	2026/10/27	否
广西桂中大药房连锁有限责任公司	100,000,000.00	2025/5/19	2026/5/19	否
广西南宁柳药药业有限公司	16,967,025.65	2025/5/16	2025/8/16	否
广西南宁柳药药业有限公司	99,000,000.00	2025/5/22	2026/5/22	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/5/21	2026/5/20	否
广西南宁柳药药业有限公司	100,000,000.00	2025/5/27	2026/5/26	否
广西万通制药有限公司	10,000,000.00	2025/5/15	2026/5/19	否
广西来宾柳药药业有限公司	10,000,000.00	2025/6/17	2026/6/16	否
广西桂中大药房连锁有限责任公司	50,000,000.00	2025/6/10	2026/1/15	否
广西南宁柳药药业有限公司	116,000,000.00	2025/6/24	2026/1/23	否
广西仙茱中药科技有限公司	20,000,000.00	2025/6/26	2027/6/26	否
广西百色柳药药业有限公司	10,000,000.00	2025/6/27	2026/6/27	否

广西南宁柳药药业有限公司	3,692,442.67	2025/6/24	2025/12/24	否
广西南宁柳药药业有限公司	17,449,296.05	2025/6/23	2025/9/23	否
合计	2,499,898,358.14			

本公司作为被担保方

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广西柳药集团股份有限公司	80,308,334.92	2024/11/19	2025/11/19	否
广西柳药集团股份有限公司	70,000,000.00	2025/4/15	2026/4/15	否
广西柳药集团股份有限公司	5,000,000.00	2025/6/19	2026/6/18	否
合计	155,308,334.92			

关联担保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 关联方资金拆借

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(7). 关键管理人员报酬

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	465.23	472.19

(8). 其他关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 应付项目

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 其他项目

☐ 适用 ☒ 不适用

7、 关联方承诺
☐ 适用 ☒ 不适用

8、 其他
☐ 适用 ☒ 不适用

十五、股份支付
1、 各项权益工具
(1). 明细情况
☒ 适用 ☐ 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干							1,695,050.00	17,323,411.00
合计							1,695,050.00	17,323,411.00

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具
☐ 适用 ☒ 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-10,294,095.44
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	1,585,164.19

3、 以现金结算的股份支付情况
☐ 适用 ☒ 不适用

4、 本期股份支付费用
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员、中层管理人员及核心骨干	1,585,164.19	
合计	1,585,164.19	

5、 股份支付的修改、终止情况☐适用 ☒不适用**6、 其他**☐适用 ☒不适用**十六、承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**☐适用 ☒不适用**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**☐适用 ☒不适用**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**☐适用 ☒不适用**3、 其他**☐适用 ☒不适用**十七、资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**☐适用 ☒不适用**2、 利润分配情况**☐适用 ☒不适用**3、 销售退回**☐适用 ☒不适用**4、 其他资产负债表日后事项说明**☐适用 ☒不适用**十八、其他重要事项****1、 前期会计差错更正****(1). 追溯重述法**☐适用 ☒不适用**(2). 未来适用法**☐适用 ☒不适用**2、 重要债务重组**☐适用 ☒不适用

3、资产置换**(1). 非货币性资产交换**☐适用 ☒不适用**(2). 其他资产置换**☐适用 ☒不适用**4、年金计划**☐适用 ☒不适用**5、终止经营**☐适用 ☒不适用**6、分部信息****(1). 报告分部的确定依据与会计政策**☒适用 ☐不适用

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以销售模式为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

本公司以行业分部/产品分部/地区分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2). 报告分部的财务信息☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	批发	零售	工业	合计
主营业务收入	8,050,822,797.23	1,643,177,621.92	563,299,932.51	10,257,300,351.66
主营业务成本	7,451,200,127.78	1,362,383,363.47	343,655,451.27	9,157,238,942.52
资产总额	16,931,859,114.39	1,994,847,850.84	2,236,718,647.90	21,163,425,613.13
负债总额	11,373,235,792.66	1,059,991,923.53	651,626,141.23	13,084,853,857.42

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

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☒适用 ☐不适用

截至 2025 年 6 月 30 日,朱朝阳先生持有本公司股份 101,032,795 股,占公司总股本的 25.33%,
累计质押本公司股份 32,720,000 股, 占其所持公司股份的 32.39%, 占公司总股本的 8.20%。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	8,080,734,557.77	7,266,263,875.64
其中：1 年以内	8,080,734,557.77	7,266,263,875.64
1 至 2 年	652,972,156.90	413,682,394.02
2 至 3 年	96,268,096.22	82,717,957.29
3 至 4 年	16,769,389.76	2,643,248.73
4 至 5 年	1,278,061.19	1,988,447.67
5 年以上	5,412,736.44	4,791,049.19
小计	8,853,434,998.28	7,772,086,972.54
减：坏账准备	113,433,495.05	104,273,462.83
合计	8,740,001,503.23	7,667,813,509.71

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	8,853,434,998.28	100.00	113,433,495.05	1.28	8,740,001,503.23	7,772,086,972.54	100.00	104,273,462.83	1.34	7,667,813,509.71
其中：										
组合 1	4,405,377,563.26	49.76	113,433,495.05	2.57	4,291,944,068.21	3,805,643,914.77	48.97	104,273,462.83	2.74	3,701,370,451.94
组合 2	4,448,057,435.02	50.24			4,448,057,435.02	3,966,443,057.77	51.03			3,966,443,057.77
合计	8,853,434,998.28	100.00	113,433,495.05	1.28	8,740,001,503.23	7,772,086,972.54	100.00	104,273,462.83	1.34	7,667,813,509.71

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：组合 1：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
半年以内	3,035,116,845.42	7,587,792.11	0.25
半年-1 年	909,545,603.71	45,477,280.19	5.00
1-2 年	368,094,127.03	36,809,412.70	10.00
2-3 年	83,741,242.27	16,748,248.45	20.00
3-4 年	2,635,574.15	1,054,229.66	40.00
4-5 年	1,625,462.47	1,137,823.73	70.00
5 年以上	4,618,708.21	4,618,708.21	100.00
合计	4,405,377,563.26	113,433,495.05	2.57

按组合计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

/

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	104,273,462.83	9,160,032.22				113,433,495.05
合计	104,273,462.83	9,160,032.22				113,433,495.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
第一名	810,507,802.82		810,507,802.82	9.15	
第二名	685,264,868.18		685,264,868.18	7.74	
第三名	470,643,899.26		470,643,899.26	5.32	
第四名	388,846,363.90		388,846,363.90	4.39	
第五名	359,096,666.05		359,096,666.05	4.06	
合计	2,714,359,600.21		2,714,359,600.21	30.66	

其他说明

因金融资产转移而终止确认的应收账款：公司将部分以摊余成本计量的应收账款以无追索权方式与金融机构办理应收账款保理、“中企云链”、“建信融通”、“民生民信”融资业务，截至 2025 年 06 月 30 日，上述业务公司终止确认的应收账款账面合计余额为 53,564.69 万元。

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

2、其他应收款
项目列示
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		36,580.00
应收股利		
其他应收款	363,239,033.04	299,165,884.54
合计	363,239,033.04	299,202,464.54

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收利息
(1). 应收利息分类
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款		36,580.00
合计		36,580.00

(2). 重要逾期利息
☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露
☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐ 适用 ☒ 不适用

(5). 坏账准备的情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

应收股利
(7). 应收股利
☐ 适用 ☒ 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利
☐ 适用 ☒ 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露
☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐ 适用 ☒ 不适用

(11). 坏账准备的情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款
(13). 按账龄披露
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	102,213,383.59	108,256,579.78
其中：1 年以内	102,213,383.59	108,256,579.78
1 至 2 年	137,473,333.17	104,252,827.34
2 至 3 年	73,867,327.47	30,767,465.26
3 年以上		
3 至 4 年	494,034.77	625,864.37

4 至 5 年	379,329.60	6,490,100.00
5 年以上	57,845,960.90	59,397,960.90
小计	372,273,369.50	309,790,797.65
减：坏账准备	9,034,336.46	10,624,913.11
合计	363,239,033.04	299,165,884.54

(14). 按款项性质分类情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	336,794,629.37	272,821,365.71
保证金	3,097,103.50	3,169,777.50
公积金	537,786.82	499,105.82
专项维修、住房资金	337,125.43	337,125.43
押金	995,768.30	1,035,768.30
代付款项	616,383.37	616,383.37
往来款	20,255,000.00	21,865,000.00
综合服务款项	3,275,316.31	3,083,986.21
其他	6,364,256.40	6,362,285.31
小计	372,273,369.50	309,790,797.65
减：坏账准备	9,034,336.46	10,624,913.11
合计	363,239,033.04	299,165,884.54

(15). 坏账准备计提情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	392,378.95	10,232,534.16		10,624,913.11
2025年1月1日余额在本期				-
--转入第二阶段	-194,801.86	194,801.86		-
--转入第三阶段				-
--转回第二阶段				-
--转回第一阶段				-

本期计提	344,682.77	3,102,322.39		3,447,005.16
本期转回	-197,182.51	-4,840,399.30		-5,037,581.81
本期转销				-
本期核销				-
其他变动				-
2025年6月30日余额	345,077.35	8,689,259.11	-	9,034,336.46

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其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(16). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款坏账准备	10,624,913.11		-1,590,576.65			9,034,336.46
合计	10,624,913.11		-1,590,576.65			9,034,336.46

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
第一名	274,506,541.13	73.74	关联方往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
第二名	54,000,000.00	14.50	关联方往来款	4-5 年、5 年以上	

第三名	19,800,000.00	5.32	借款	2-3 年、5 年以上	5,560,000.00
第四名	5,949,128.20	1.60	关联方往来款	1 年以内、1-2 年、2-3 年	
第五名	4,316,073.37	1.16	其他	1 年以内、1-2 年、2-3 年	517,058.57
合计	358,571,742.70	96.32	/	/	6,077,058.57

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,923,801,846.73		1,923,801,846.73	1,923,101,846.73		1,923,101,846.73
对联营、合营企业投资	2,126,421.77		2,126,421.77	2,128,813.07		2,128,813.07
合计	1,925,928,268.50		1,925,928,268.50	1,925,230,659.80		1,925,230,659.80

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
广西南宁柳药药业有限公司	10,494,000.00						10,494,000.00	
广西桂林柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西玉林柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西百色柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西贵港柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西梧州柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西河池柳药药业有限公司	13,200,000.00						13,200,000.00	
广西桂中大药房连锁有限责任公司	175,022,500.00						175,022,500.00	
广西泛北部湾物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	

广西仙荣中药科技有限公司	126,779,037.86						126,779,037.86	
广西医大仙晟生物制药有限公司	71,833,100.00						71,833,100.00	
广西柳润医疗科技有限公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
广西万通制药有限公司	1,175,800,000.00						1,175,800,000.00	
广西来宾柳药药业有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
广西钦州柳药药业有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
广西柳药医疗器械有限公司	18,000,000.00						18,000,000.00	
广西北海柳药药业有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广西柳药创新医药研究有限公司	4,000,000.00		700,000.00				4,700,000.00	
广西崇左柳药药业有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
广西仙荣制药有限公司	105,973,208.87						105,973,208.87	
广西贺州柳药药业有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
海南柳药投资有限公司	83,000,000.00						83,000,000.00	
合计	1,923,101,846.73		700,000.00				1,923,801,846.73	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业												
广西康达卡勒幅医疗科技有限公司	2,128,813.07				-2,391.30						2,126,421.77	
小计	2,128,813.07				-2,391.30						2,126,421.77	
二、联营企业												
小计												
合计	2,128,813.07				-2,391.30						2,126,421.77	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,722,532,706.33	8,272,523,074.92	9,058,414,914.55	8,517,909,759.39
其他业务	24,265,350.96	1,240,738.05	29,933,516.57	1,537,080.60
合计	8,746,798,057.29	8,273,763,812.97	9,088,348,431.12	8,519,446,839.99

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		-334.07
权益法核算的长期股权投资收益	-2,391.30	-46,185.85
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		

处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
其他		1,683,000.00
合计	-2,391.30	1,636,480.08

6、其他

☐适用 ☒不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	234,834.50	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	11,401,597.82	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		

交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,558,198.12	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	256,354.40	
少数股东权益影响额（税后）	-1,504,437.65	
合计	7,326,317.45	

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.48	1.08	1.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.38	1.06	1.06

3、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、其他

☐适用 ☒不适用

董事长：朱朝阳

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日

修订信息

☐适用 ☒不适用