

公司代码：600252

公司简称：中恒集团

# 广西梧州中恒集团股份有限公司 2025 年半年度报告

## 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人杨金海、主管会计工作负责人戈辉及会计机构负责人(会计主管人员)李鹏声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本半年度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

报告期内，不存在对公司产生经营实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险及应对措施，具体内容详见本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”之“（一）可能面对的风险”。敬请广大投资者注意投资风险。

十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	7
第四节	公司治理、环境和社会.....	22
第五节	重要事项.....	25
第六节	股份变动及股东情况.....	36
第七节	债券相关情况.....	40
第八节	财务报告.....	41

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
	载有公司董事长签名的半年度报告全文及摘要。

## 第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、中恒集团	指	广西梧州中恒集团股份有限公司
控股股东、广投集团	指	广西投资集团有限公司
梧州制药、制药公司	指	广西梧州制药（集团）股份有限公司
双钱产业、双钱公司	指	广西双钱健康产业股份有限公司
莱美药业	指	重庆莱美药业股份有限公司
中恒医药	指	广西梧州市中恒医药有限公司
田七家化	指	广西田七家化实业有限公司
中恒怡鑫	指	中恒怡鑫科创投资有限公司
中恒中药材	指	广西中恒中药材产业发展有限公司
中恒创新	指	广西中恒创新医药研究有限公司
南宁中投	指	南宁中恒投资有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 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	广西梧州中恒集团股份有限公司
公司的中文简称	中恒集团
公司的外文名称	GUANGXI WUZHOU ZHONGHENG GROUP CO.,LTD
公司的外文名称缩写	ZHONGHENG GROUP
公司的法定代表人	杨金海

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王海润	冯卢璐
联系地址	广西梧州工业园区工业大道1号	广西梧州工业园区工业大道1号
电话	0771-2742275	0771-2742275
电子信箱	zh600252@126.com	zh600252@126.com

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	广西梧州工业园区工业大道 1 号第 1 幢
公司注册地址的历史变更情况	公司注册地址变更情况详见公司于 2008 年 12 月 2 日披露的《中恒集团搬迁公告》。
公司办公地址	广西梧州工业园区工业大道 1 号
公司办公地址的邮政编码	543000
公司网址	www.wz-zhzheng.com
电子信箱	zhzheng@wz-zh.com

### 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》
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	公司证法部

## 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	中恒集团	600252	无

## 六、其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	1,451,049,759.37	1,410,963,066.67	2.84
利润总额	27,734,640.79	34,399,904.92	-19.38
归属于上市公司股东的净利润	27,077,624.27	21,908,706.57	23.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	24,830,200.17	8,381,716.13	196.24
经营活动产生的现金流量净额	-69,178,444.66	214,622,730.64	-132.23
	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	5,852,753,940.65	6,022,749,391.71	-2.82
总资产	11,032,915,970.23	10,979,027,992.83	0.49

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.0082	0.0064	28.13
稀释每股收益(元/股)	0.0082	0.0064	28.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.0076	0.0024	216.67
加权平均净资产收益率(%)	0.44	0.33	增加 0.11 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	0.40	0.13	增加 0.27 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

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比增长 196.24%，主要原因系公司调整销售政策所致；

经营活动产生的现金流量净额同比减少 132.20%，主要原因系本期收到的销售款同比减少所致；

扣除非经常性损益后的基本每股收益同比增长 216.67%，主要原因系公司调整销售政策以及本期回购、注销公司股份所致。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

**九、非经常性损益项目和金额**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,868.69	
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	4,879,882.52	
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	-21,029,687.99	
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	14,291,277.43	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,315,818.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	100,256.35	
减:所得税影响额	4,615,080.44	
少数股东权益影响额(税后)	674,174.06	
合计	2,247,424.10	

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）公司主要业务介绍

中恒集团以医药制造为核心主导产业，旗下控股 9 家重要子企业。其中国家高新技术企业 7 家、上市公司 1 家（莱美药业，股票代码：300006），业务涵盖医药制造、健康消费、医药研发、中药资源、日化美妆、医药流通等领域。“十四五”以来，中恒集团紧扣高质量发展目标，以医疗医药健康领域的传承与创新为责任，以“造中华好药，护人民健康”为企业使命，提升生活品质，传承健康文化，提倡医养结合，造福社会大众。中恒集团主要涵盖以下业务：

##### 1. 医药制造

（1）梧州制药主要从事中成药生产制造业务。梧州制药走过近百年历程，是一家集研发、生产、销售于一体的现代化综合型高新技术制药企业。属国家高新技术企业、国家知识产权示范企业、中国医药工业百强企业、广西龙头药品生产企业、华南区大型中药注射剂生产企业，2023 年获得“广西第一批链主型龙头企业”认定。梧州制药资源丰富、优势突出，拥有 14 大类剂型 217 个品种，拥有 299 个药品生产批准文号，9 个原料药登记号，《中国药典》收载品种 106 个。梧州制药主要产品有注射用血栓通（冻干）、中华跌打丸、妇炎净胶囊、结石通片、蛇胆川贝液、坤月安、蛤蚧口服液等。产品治疗范围囊括心脑血管、神经内科、内分泌、骨科、眼科、妇科、儿科、呼吸、泌尿系统、保健等多个领域。其中，心脑血管疾病用药注射用血栓通（冻干）是梧州制药的核心医药品种；中华跌打丸为梧州制药原研产品，亦是国家发明专利产品、国家药典品种。梧州制药研发实力雄厚，拥有有效专利 130 件，其中发明专利 104 件，实用新型专利 13 件，外观设计专利 13 件。梧州制药的“中华”“晨钟”被世界品牌实验室及其独立的评测委员会评测为“中国 500 最具价值品牌”商标。中药产品专属商标“中华”品牌获得国家商务部授予“中华老字号”荣誉称号，也是现今我国医药领域唯一一个获准使用“中华”命名商标的企业。

（2）莱美药业成立于 1999 年，2009 年在深圳证券交易所创业板挂牌上市，为重庆首家登陆创业板的上市公司，莱美药业系“十一五”“十二五”和“十三五”规划国家重大攻关课题连续承担企业，是西南地区第一家通过知识产权管理体系认证的企业，曾获 2019 年工信部“国家技术创新示范企业”，中国产学研合作创新示范企业等称号，连续多年被评为医药百强企业，并荣获“国家知识产权示范企业”“制造业跃升发展领头羊”“重庆市专精特新中小企业”等荣誉。莱美药业主要业务为医药制造及销售，产品管线丰富，主要产品为化学药制剂及原料，涵盖特色专科类（主要包括抗肿瘤药、消化系统药、肠外营养药）、抗感染类、大输液类等，拥有药品生产批文 171 个。其中，独家产品卡纳琳（纳米炭混悬注射液）系首家获得 CFDA 批准的淋巴示踪剂，可用于胃癌、乳腺癌、甲状腺癌、结直肠癌、胆管癌、头颈癌等多种癌症手术的淋巴清扫，已成为国内甲状腺外科手术的常规一线用药。此外，莱美药业主要产品还包括注射用艾司奥美拉唑钠、头孢泊肟酯干混悬剂、艾司奥美拉唑镁肠溶胶囊、伏立康唑（原料药）、盐酸克林霉素注射液、注射用磷酸氟达拉滨等。

##### 2. 健康消费

双钱产业专注研发传统养生食品与现代健康消费食品，为国家知识产权优势企业、广西工业龙头企业、中国质量诚信企业、自治区农业产业化重点龙头企业、自治区创新型中小企业。在全国范围内首创易拉罐装龟苓膏和塑料碗装龟苓膏，开创了龟苓膏现代化生产先河。获批使用中国地理标志保护产品（“双钱龟苓膏”“六堡茶”）专用标志；双钱商标荣获“中华老字号”称号；双钱产业被认定为国家级非物质文化遗产代表性项目《龟苓膏配制技艺》的唯一保护单位；2024 年，“双钱”牌入选“2024 年中国 500 最具价值品牌”，品牌估值 56.72 亿元人民币。双钱产业核心产品矩阵包含传统养生系列（龟苓膏及衍生制品：龟苓宝、龟苓膏粉等）、茶饮系列（六堡茶及配套饮品）、便捷食品系列（即食粥类、饮料及固体饮料等）。产品不仅畅销国内市场，还远销至美国、欧盟、日本、东南亚、港澳台等多个国家和地区。

##### 3. 医药研发

中恒创新负责新产品研发、产品和技术引进与提升工作，并管理和建设技术研发平台。近年来，中恒创新聚焦医药大健康领域，根据中恒集团科技创新需求，开展科学研究、技术创新和研发服务，重点围绕广西医药产业重点技术领域的前瞻性技术、关键共性技术和战略性新兴产业核

心技术等方面，积极开展科技创新与研发。主要研究方向有中药创新药和三七系列产品开发（三七产业链的深度开发），以及化学药（包括创新药和高端仿制药）、健康食品和日化用品的开发等，聚焦医药大健康领域，不断挖掘新的业务增长点，为中恒集团注入创新活力。

#### 4. 中药资源

中恒中药材落实《中共中央、国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》中倡导“中医药企业自建或以订单形式联建稳定的中药材生产基地”的要求，以乡村振兴为契机，积极探索现代农业生产新技术与中药材种植相结合，投资打造中药材种植示范基地。同时依托基地建设，利用背靠广西丰富中药材资源及区位优势，布局药企大宗常用、桂十味、药食同源等道地核心中药材市场，同时携多方合作开展保护植物救护建设，揽起社会责任，彰显国企担当。

#### 5. 日化美妆

田七家化背靠中恒集团国家级中药企业的技术资源，以“草本智慧，科学养护”为战略核心，应用三七总皂苷提取技术的全球领先优势，已构建“原料—研发—生产—营销”全产业链闭环。田七家化重点打造以“护眼抗敏”技术为核心的口腔健康、绿色家居护理及即时健康护理品类产品，如三七靶向配方牙膏、智能电动牙刷、生物酶漱口水、洗涤剂、柔顺剂便携式漱口水、口腔喷雾等。未来将通过实施“技术品牌化、品牌科技化”的战略，形成“草本活性成分研发—智能护理产品制造—场景化健康方案输出”的完整价值链目标，加速向全球领先的植物基生物科技企业迈进。

#### 6. 医药流通

中恒医药以立足广西、面向华南、辐射全国进行市场布局，为上、下游客户提供更多更好的优质服务。中恒医药的药品分销及配送业务于 2023 年 6 月 30 日被梧州市发展和改革委员会认定为国家鼓励类产业。中恒医药控股的广西广投医药有限公司，属于自治区级军民融合企业，是广西医药动员中心的依托单位，主要以国家集采药品配送及医疗器械项目拓展为核心业务，与国内众多知名药械厂商、药品经营企业及广西医疗机构建立了长期合作伙伴关系，在广西区内 14 个地级市建立了良好的销售网络和售后服务体系。

#### （二）公司所属行业情况

**行业基本面与挑战：**2025 年 1-6 月，全国规模以上医药制造企业实现营业收入 12,275.2 亿元（国家统计局数据），同比微降 1.2%；利润总额 1,766.9 亿元，同比下降 2.8%，反映阶段性承压。行业分化态势延续，医药制造企业总数近五年首现收缩，亏损企业占比有所上升，头部企业依托研发与商业化优势持续巩固市场地位。

**需求支撑与结构变化：**中国人口老龄化趋势显著，2024 年末 65 岁以上人口达 2.2 亿，年增长 1.36%，为医药消费提供坚实基本盘。2024 年医疗总诊疗人次达 101.1 亿，同比增长 20.07%（联合资信行业研究报告显示）。其中，心血管疾病危险因素对居民健康的影响越加显著。

**政策驱动与优化：**医药行业对政策敏感性较高，中国已基本形成“三医联动”政策体系，带量采购与医保谈判常态化，同质化竞争等影响，价格压力仍存，持续倒逼企业强化成本管控与运营效率。政策环境则从控费到“精细调控”，集采规则明显优化，第十一批国家集采提出“稳临床、保质量、防围标、反内卷”，摒弃“唯低价中标”，核心变革包括一是品种科学筛选，排除医保谈判新药，年采购额超 1 亿元的成熟品种纳入；二是尊重临床选择，医疗机构可按品牌报量，约定采购量降至报量的 60%-80%，减少供应中断风险；三是质量优先导向：要求企业提供质量承诺书，药监部门实现检查和抽检“全覆盖”；四是创新药全链条支持，推动商业健康保险与医保目录衔接，增设“商保创新药品目录”，覆盖高价值创新药（如肿瘤药、罕见病药），弥补基本医保支付缺口，有助于推动行业良性竞争。医保直接结算试点推广，有望缩短企业回款周期，提升资金效率，提升企业经营效率。

**核心发展主线：**“创新”与“出海”构成行业核心驱动力，细分行业出现分化。国家密集出台创新药支持政策，如 2025 年《关于优化创新药临床试验审评审批有关事项的公告（征求意见稿）》及《支持创新药高质量发展的若干措施》，着力优化审评审批流程、保障创新回报，推动产业升级。具备强劲创新能力的企业，未来发展空间广阔。

**行业地位：**中恒集团为国家高新技术企业，国家高新技术创新示范企业、国家知识产权示范企业，国家第二批先进制造业和现代服务业融合发展试点企业，位居中国医药工业百强、中华民族医药百强，具备领域优势和产品优势。公司医药制造业在行业有较高的品牌知名度、美誉度及忠诚度，现已形成完整的医药产业链经营模式，集科研、生产、销售、服务于一体，为广西龙头

药品生产企业。公司紧紧围绕高质量发展要求，管理水平进一步提升，品牌价值得到市场认可。

报告期内，田七”与“晨钟”两大品牌入围世界品牌实验室(WorldBrandLab)的2025年《中国500最具价值品牌》榜单，“田七”品牌价值评估达176.29亿元，位列第422位；“晨钟”品牌价值达82.16亿元，位列第489位；莱美药业获“2024中国创新药价值排行榜综合实力榜Top50”。

### （三）经营模式

1. 采购模式：一是根据公司的采购计划，以市场调查为基础，通过公开招标、询价等方式积极引进优质供应商，在符合要求的供应商名单里筛选并确定供应单位，签订采购合同，同时对采购合同执行的各个环节进行严密的跟踪、监督，从供应商确认订单、发货、到货、检验、入库以及使用情况等，实现全过程管理，保障原辅料供货质量和价格优势。二是建立中药材种植基地以及可追溯体系，采取自投自产以及“公司+合作社+农户”的模式进行扩大生产规模，由种植基地负责组织、协调、指导和产品回收；同时根据公司收储计划进行采购，针对大宗中药材需求，抓住产地新收储的契机，适量收储采购，降低采购成本。三是采用战略采购模式，提前锁定半年至全年用量，克服大宗贸易价格居高不下的因素影响，结构性持续降低采购成本。

2. 生产模式：公司采用以销定产的模式制订生产计划，召开月度产、供、销协调会，由销售部门根据市场需求预测编制滚动销售计划，生产部门根据销售计划，结合产品库存情况编制月度生产计划。各生产车间依据生产计划落实车间生产。公司严格按照药品生产质量管理规范组织生产，生产部门、各车间负责具体产品的生产过程管理，质量管理部门则对各项关键质量控制点进行监督，保证产品质量。

3. 销售模式：公司以专业化学术推广为拉动力，以终端纯销为推动力，结合精细化招商的销售模式。医药板块主要销售模式有参与国家集采、代理销售模式、互联网B2B及B2C模式等。一是根据不同产品的情况，采用产品经销、区域代理以及与扎根于终端的大型商业公司合作的方式，将产品销往医院、连锁药店、诊所等销售终端。二是通过全国纯销型商业渠道搭建与终端渗透，深入有序开展市场拓展活动，不断实现终端有效覆盖和销量提升。三是充分运用互联网新营销模式推进线上零售及线上批发业务，其中线上零售业务采取品效合一的“cid广告引流+内容种草+私域运营”组合拳，以创新且高效的模式推动企业药品销售纯增长，而线上批发业务则以“中恒医药”为主体建立互联网批发交易平台，实现企业直销终端的业务模式，减少中间商环节，让推广更加高效。

### （四）业绩驱动因素

报告期内，公司围绕核心产品运营、业务拓展及渠道建设等维度，实施以下策略：

一是核心品种市场巩固与拓展。以注射用血栓通（冻干）为核心产品，积极响应集中带量采购政策，深度挖掘空白市场潜力，持续稳固并提升该产品的市场份额。二是产品线协同发展。聚焦优势细分领域，强化子公司拳头产品卡纳琳在对应领域的领先地位。保持新品引进节奏，加速已引入新品的上市转化效率；通过推进高质量仿创新药研发及技术引进，扩大仿制药业务规模；加大自主创新投入，设立专项创新基金，搭建产学研深度融合平台，聚焦药物研发等领域，构建从早期药物发现、临床前研究到临床试验的全链条创新体系，为公司健康可持续发展提供核心动能。三是基层医疗市场深耕。构建“全域覆盖、精准触达”的基层医疗产品营销生态体系，依托全国性纯销商业网络布局，通过线上线下融合、直营代理协同、渠道下沉渗透的立体化运营策略，全面提升基层医疗市场占有率与品牌渗透率。四是终端渠道精细化运营。依托纯销型配送网络，针对不同产品特性制定差异化市场策略，提升商销产品在连锁药店、诊所、单体药房等终端的覆盖率及复购率。五是口服制剂品牌与渠道双驱动。针对具备深厚品牌积淀、显著疗效及广泛渠道基础的口服制剂产品，通过品牌推广、渠道拓展、价值链管理及白名单客户精细化运营，吸引年轻消费群体，拉动终端销售增长。六是健康消费与日化美妆业务多维拓展。构建全渠道融合的立体化销售体系，驱动业务高质量增长；线上渠道深度整合主流电商平台流量资源，通过与头部达人共建内容生态，开展精准化直播带货营销，打造现象级爆款产品；线下构建直营体验店+区域经销商+多元团购三位一体渠道网络，在核心商圈布局品牌旗舰店提升用户体验，同时依托区域代理商实现市场的广域覆盖与深度渗透。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

报告期内，中恒集团上下团结一心、主动作为，以高质量发展为核心，围绕战略规划，聚焦主责主业谋发展，构建了以“销售驱动营收增长、投资强化资本运作、研发夯实技术壁垒”的三位一体发展体系，各项工作稳步回升、健康向上。

2025 年上半年，公司实现营业收入 14.51 亿元，同比增长 2.84%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,707.76 万元，同比增长 23.59%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 2,483.02 万元，同比增长 196.24%，盈利结构扎实，凸显经营韧性。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司总资产为 110.33 亿元，较年初增长 0.49%，支撑了稳定的运营能力和市场竞争力。资产负债率为 33.56%，资产负债率较低，财务结构稳健，具有较强抗风险能力。

公司通过系统推进营销体系改革、强化市场拓展力度、加大研发投入与技术创新、优化资本运作机制，并同步加强风险管控、精益生产管理及质量管理体系建设等多维度举措，持续完善现代化企业治理架构，为实现可持续的高质量发展奠定了坚实基础。

### （一）深化改革纵深推进，企业治理持续优化

公司充分发挥中恒集团党委“把方向、管大局、保落实”作用，持续深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育工作，推进党业融合共促，推动落实全面从严治党，党的建设得到加强。中恒集团“五心党建”和双钱产业“六力党建品牌”获新华网 2024 党建品牌优秀案例；全力推进改革深化提升行动，推动科技创新，提高资源利用效率，增强企业的核心竞争力；强化战略规划引领，启动编制《广西梧州中恒集团股份有限公司“十五五”发展规划（初稿）》；稳步推动医药板块整合，做实投资战略条线相关职能，分步推进医药板块整合优化；制定《中恒集团营销管理体系》，明确营销战略“市场洞察一分解执行一监控调整”闭环流程；坚持市场化选人用人，强化工资总额与业绩联动成效；为稳定市场预期，公司有序推进回购工作，上半年，公司已累计回购公司股份 69,240,397 股，回购金额为 168,764,835.92 元（不含印花税、交易佣金等交易费用，下同）；截至目前，公司回购股份实施期限届满，完成回购公司股份 118,117,197 股，回购金额为 301,021,106.92 元，并已全部完成注销，彰显了管理层对未来发展的坚定信心，维护了投资者权益；公司持续优化企业改革与治理架构，完善现代企业制度，有效提升决策效率与运营效能。

### （二）全力以赴开拓市场，产业发展稳中向好

公司聚焦细分领域，强化技术积累和专业化服务能力，医药制造利润总额实现同比增长；健康食品、日化美妆板块显示出良好的市场潜力，营收及利润总额均实现同比向好。

医药制造板块公司聚焦市场拓展，扎实做好主要产品上量工作，注射用血栓通（冻干）销量实现同比增长，中华跌打丸销量和销售收入同比双增长。健康食品板块全渠道发力，持续夯实营销体系建设。梧州制药通过广西制造业单项冠军企业复核，获广西国资委颁发的第二届广西创新创业奖。双钱产业营收稳步增长。抓住节假日及特供产品上新的契机，助力直营销售提升；在稳固现有终端渠道基础上，深化药线渠道运营与零食系统整合，拓展社区团购及商务团购新场景，推进渠道多元化布局；传统电商持续优化及丰富 SKU，并参加抖音头部主播、广西水果自由行专场及微信视频号短视频营销带货等兴趣电商，助力销售成交；线下连锁门店精细化运营体系，实现经营质量提升，并推进门店开拓。双钱产业入选 2024 年度广西企业标准“领跑者”名单、荣获“2025 中国质量创新与质量改进成果发表交流系列活动”推进级成果，1 项案例入选 2024 年广西非物质文化遗产保护优秀实践案例名单；1 项研究获广西壮族自治区科学技术成果登记证书。日化美妆板块，田七家化营收有所增长。其轻资产运营模式已落地，当前进入深化提升阶段，重点优化供应链协同效率、强化品牌价值输出、提升数字化管理水平，推动运营质量与盈利能力持续增强。线上线下载积极拓展渠道，终端动销全面发力，配合数十场重点营销项目，提升营销效能，持续优化市场渗透率；结合公益行动，借助品牌优势实现全方位的品牌传播，激发市场活力。

### （三）推进资本运作布局，投资创效逐步显现

强化基金投资管理，弘生创投基金完成私募投资基金备案，跟进申宏中恒基金、国海中恒基金项目进展；围绕战略目标，拓宽思维，加快投资并购步伐；推进商业权益合作（BD），提升产能利用效率，实现多元化、可持续的发展。公司全资子公司中恒怡鑫参股的复星医药（南宁）有限责任公司完成工商注册，完成第一期实缴，积极推进医药面向东盟市场的出海。

### （四）持续优化研发体系，不断增强科研实力

公司注重“深化以创效为目标”的科研体系，制定出台中恒集团研发激励管理办法，从制度层面推动形成有效激励导向；中药 1 类创新药“三芪颗粒”开发项目，已获得临床试验批准通知书；积极推进引进化药 1 类创新药“治疗慢性心衰候选药物分子 HMS-01”项目，进一步拓宽心脑血管领域市场；全力推进重点在研项目、新药项目立项及成果转化项目进展，积极探索成果转化实施路径；健康食品累计开展 26 个新品开发和 6 个现有产品降本研究，5 个已上市；日化产品开发完成 23 款配方确认并完成药监局备案，已上市 13 个。深化产学研合作，与现代中药创制全国重点实验室签订合作协议，与右江民族医学院、广西中医药大学签订合作协议；“中医药现代化”重点专项项目《“清热解毒”中药“功效—物质”质量标准体系示范研究及其应用》》获国家重点研发计划项目立项，6 个省部级项目获立项，新增授权发明专利 5 项。莱美药业在产品研发与注册方面取得多项进展，持续丰富产品线并增强市场竞争力。注射用尼可地尔、阿奇霉素颗粒获得《药品注册证书》，克林霉素磷酸酯注射液和盐酸纳洛酮注射液获得《药品补充申请批准通知书》，有助于提升产品市场竞争力和拓展空间。此外，还推进仿制药研发，委托开发的玛巴洛沙韦片已通过临床试验伦理审查。公司创新创造氛围逐步形成，创新势能持续释放。

#### （五）多项工作协同并进，发展根基不断夯实

公司深入挖掘政策红利，多措并举实现增收节支与降本增效；全面启用中恒集团安全体验馆，试点运行 AI 隐患识别系统，推广“安全绿十字”小程序应用，加快推进安全管理信息系统建设，从严从实强化安全生产及食品药品安全全过程监管；持续完善规章制度体系，提升风险防控能力，不断夯实合规管理基础，企业稳健发展根基进一步巩固。

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

适用 不适用

### 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

#### （一）品牌优势

中恒集团以医药医疗健康领域的传承与创新为责任，以“造中华好药，护人民健康”为企业使命，提升人们生活品质，传承健康文化，提倡医养结合，造福社会大众。作为中国医药制造业百强企业，推动中药现代化进程的领军企业之一，在中药领域拥有较高的声誉。旗下“中华”“双钱”“田七”“晨钟”“卡纳琳”“莱美舒”等品牌在市场上树立较好的信誉认知度与公信力。其中，“田七”品牌价值评估高达 176.29 亿元，“晨钟”品牌价值达 82.16 亿元，二者强势入围 2025 年《中国 500 最具价值品牌》榜单。而“中华”“双钱”此前也已分别于 2023 年和 2024 年入选该权威榜单，充分彰显了集团品牌战略的强大生命力与持续影响力。

#### （二）产品优势

##### 医药制药板块：

1. 中药板块：梧州制药资源丰富、优势突出，拥有 14 大类剂型 217 个品种，299 个药品生产批准文号，9 个原料药登记号。其中，国家专利产品 7 个，收载于 2020 年版《中国药典》品种 106 个。梧州制药拥有有效专利 130 件，其中发明专利 104 件，实用新型专利 13 件，外观设计专利 13 件。注射用血栓通、中华跌打丸、妇炎净胶囊、结石通片等 4 个产品被评为高新技术产品。

2. 化药板块：莱美药业重点产品肿瘤淋巴示踪剂-卡纳琳（通用名：纳米炭混悬注射液）由其自研自产，系首家获得 CFDA 批准的淋巴示踪剂，在甲状腺领域、乳腺、胃肠、妇科肿瘤等多领域获得了临床专家共识，学术机构及市场的高度认可。卡纳琳连续四年获得“中国化学制药行业原研药、专利药优秀产品品牌”，连续两年获得“中国化学制药行业其他各科用药优秀产品品牌”，此外，还曾获评“制造业单项冠军产品（2019-2021 年）”及“2021 年中国产学研合作创新与促进奖”等多项荣誉称号，莱美药业参与的“纳米炭染色剂研发及其在肿瘤手术标记定位中的临床应用”项目获得“福建省科学技术进步奖一等奖”，参与的“基于纳米炭甲状腺癌手术关键技术的创新及应用”项目获得“四川省科学技术进步奖三等奖”。该产品具有良好的淋巴趋向性，达到淋巴示踪的目的；还可作为药物载体，将药物载入淋巴系统，达到淋巴靶向治疗的目的。

##### 健康消费板块：

双钱产业拥有包括罐装龟苓膏系列、碗装龟苓膏系列、乐吸吸系列、龟苓膏粉系列、风味龟苓宝饮料、粥系列产品、茶饮料等共计 155 多种品种规格，并在 2025 年不断拓展产品线，纵向布局全路线产品，横向深挖健康食品潜力，推出沃尔玛新品陈皮莲子红豆沙、马蹄百合绿豆沙、乐吸吸山楂六物膏、三七饮品等新品项目。拥有发明专利 9 个、外观专利 7 个、境内商标 91 个、境外商标 14 个、软著 8 个，形成了“技术+品牌+数字化”三位一体的知识产权护城河。

#### 日化美妆板块：

田七家化以产学研深度融合驱动产业升级，构建“技术+产品”双轮创新矩阵，依托尖端三七专利技术，聚焦专研本草牙膏新模式，开创性融合传统中药精粹与现代科研体系。2025 年上半年重点突破核心原料成分在牙周预后、修复等功能中应用。梯度打造深层护理、专业护理、基础护理三大护理平台产品，及更高功能优势的医疗器械产品，精准定位消费者核心诉求，与三甲医院进行循证医学研究，开发专业护理管线产品，推出新品三倍护龈因子牙膏，积极布局“口腔医疗级专业护理”新赛道，通过科学数据证明产品有效性、安全性。

#### （三）研发优势

中恒集团始终致力于提升整体研发水平和核心竞争力，通过整合内外部资源与人才优势，成功构建了多层次、多维度的科研创新体系。一是全力打造创新驱动高地，构建覆盖基础研究、技术开发、成果转化全链条的创新平台矩阵。目前，集团拥有国家企业技术中心、国家中医药管理局三七产品深度开发重点研究室等国家及省部级科创平台 22 个。拥有 2 个广西自然科学基金项目依托单位，旗下企业荣获国家高新技术企业（7 家）、省级“专精特新”企业等多项权威资质认证。二是持续深化与国内知名高校、科研院所的战略合作。与清华大学、北京大学、中国药科大学、上海中医药大学、暨南大学等知名高校及中科院上海药物所、军事医学科学院等科研机构战略合作。共建东盟中医药研究中心、中药标准化研究联合实验室、健康产业研究院、研发中心等 11 个校企合作平台。与两个国家重点实验室建立合作，协同推进中药创新与成果转化。三是稳步推进研发设备升级与人才队伍培育体系建设。锚定创新驱动战略，持续加大研发投入，建设中试生产线，构建起“基础研究—中试验证—成果转化”全链条研发体系。以机制创新为抓手，构建中恒集团专家库，出台高层次人才引进专项办法，依托博士后工作站平台，运用“项目制+”人才共享机制，柔性引进多名博士人才，打造高素质自主研发团队。四是构筑知识产权护城河，进一步巩固了其在行业中的竞争优势。拥有有效专利 342 件，涵盖多个核心技术领域，旗下梧州制药获评“国家知识产权示范企业”，获批成为“广西壮族自治区高价值专利培育示范中心”建设主体；莱美药业获批成为“国家技术创新示范企业”“国家认定企业技术中心”“国家知识产权示范企业”；双钱产业获评“国家知识产权优势企业”。五是积极争取政府项目与科创荣誉。公司承担省部级以上政府项目超 50 项，涉及新药、血栓通、中华跌打丸等产品，荣获 1 项国家级科技进步二等奖及 14 项省部级科技进步奖。六是年度内引进“三芪颗粒”及“一种治疗慢性心力衰竭的药物”两款 1.1 新药，不断丰富产品管线，推动公司在心脑血管及慢性肾病治疗领域的新适应症布局，为未来打造多元增长引擎奠定了研发与产品基础。

#### （四）技术质量优势

中恒集团持续深入强化国际标准认证 ISO9001 质量管理体系，通过 ISO 三体系再认证并获得认证证书，所属企业通过了 HACCP、ISO22000、FSSC22000、ISO9001 体系认证，检测能力处于全区先进水平。公司重视对新产品、新工艺的探索，建立了充裕的人才队伍，拥有国家企业技术中心、国家三七产品深度开发与资源利用重点研究室等创新平台，能满足开发中成药和化学药等各类新药以及产品质量提升项目研究的需要。旗下企业产品质量均达到国内领先水平，特别是中药有效成分提纯工艺、中药提取物超低温冷冻干燥技术的掌握更是居于全国领先地位，获得“自治区级及市级科技进步奖”；还先后获“梧州市第四届市长质量奖”“2022 年广西质量提升示范企业”“2024 年广西优秀质量管理单位”“2022 年全国质量诚信标杆企业”“2023 年全国产品和服务质量诚信示范企业”“2023 年全国质量诚信先进企业”“2023 年全国产品与服务诚信品牌”称号。公司大力推行质量管理经验交流活动，其中，8 项典型经验连续五年分别获评为“2020 年-2024 年广西工业企业质量管理标杆”，2 项案例入选国务院国资委商业科技质量中心和《企业管理》杂志社共同组织的“2023 年企业质量管理优秀实践案例”。在质量控制改善方面，旗下企业多项质量技术改进在全国 QC 小组成果发表交流活动中获奖，多个班组在全国质量信得过班组建设成果发表交流活动中获奖。公司拥有完善的质量管理体系、丰富的质量管理经验、先进的检验设备和实验室管理系统，能为产品质量保驾护航。

### （五）营销优势

公司构建了覆盖全国各省、自治区、直辖市的全渠道销售网络，涵盖医药、健康食品、日化美妆等多个业务板块。医药销售领域坚定执行“事业部制、战区协同”的核心思路，打造了以产品为导向的市场策略研究团队和直面终端的推广团队，借助大区战区协同机制落实差异化市场策略，由战区统筹省区具体执行，实现营销工作全方位下沉终端、深耕区域市场，筑牢基本盘的同时积极拓展增量盘。一是以血栓通系列、中华跌打丸等核心产品为重点推广品种，持续完善营销规划，大力拓展销售终端，强化营销队伍建设，提升终端推广效能。二是依托专业化的医药营销团队与分区域合作的药品流通客户，构建起以省会城市为核心辐射周边区域的完善销售渠道和终端网络，形成了高效的药品流通销售体系。三是创新运用策展、备展及新媒体营销等多元方式为品牌产品展销引流，有效拓展了终端销售网络格局，显著提升了“中华”“双钱”“田七”等品牌的知名度和市场影响力。

### （六）人才优势

公司始终将人才视为驱动发展的核心动力，围绕“业务发展优先”与“成本控制优先”的管理要求，持续强化人才对战略落地的支撑效能。一是坚持“德才兼备、以德为先”的选人理念与“内外并举、内部优先”的发展原则，通过双轨驱动夯实人才基础：一方面，创新人才考核评价机制，强化“业绩为王”的考核导向，推动人才队伍精准匹配战略需求；另一方面，构建“总部抓总、各企业协同发力”的集团化培训格局，重点提升高技能、高能力人才占比，增强人才队伍整体战斗力。二是遵循“成本控制优先”的管理要求，以“能者上、庸者让、劣者汰”的选人用人原则为抓手，强化人才队伍的动态优化与价值创造能力。三是全面推进人力资源管理数字化建设，为公司提质增效提供坚实支撑，确保人才优势转化为可持续发展的核心竞争力。

## 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	1,451,049,759.37	1,410,963,066.67	2.84
营业成本	1,011,468,098.92	847,732,077.86	19.31
销售费用	230,792,668.63	380,687,504.63	-39.37
管理费用	147,822,612.12	161,434,312.60	-8.43
财务费用	-16,680,484.64	-23,930,495.23	不适用
研发费用	47,470,306.49	50,782,860.97	-6.52
经营活动产生的现金流量净额	-69,178,444.66	214,622,730.64	-132.23
投资活动产生的现金流量净额	36,062,158.45	76,948,450.84	-53.13
筹资活动产生的现金流量净额	100,807,151.33	-48,156,126.40	不适用
其他收益	27,935,711.58	42,882,773.58	-34.86
投资收益	12,093,073.85	66,699,915.25	-81.87
公允价值变动收益	-21,029,687.99	-79,993,286.91	不适用
信用减值损失	-8,470,135.01	-4,355,095.14	不适用
资产减值损失	-2,184,677.35	-469,701.23	不适用
资产处置收益	27,298.59	10,015.84	172.55
营业外收入	9,764,737.67	37,060,894.48	-73.65
营业外支出	500,362.77	116,784.94	328.45
所得税费用	20,036,278.40	11,453,436.10	74.94
少数股东损益	-19,379,261.88	1,037,762.25	-1,967.41

销售费用变动原因说明：主要系销售政策调整影响所致。

财务费用变动原因说明：主要系存款利率下降及利息费用增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期收到的销售款同比减少所致。  
 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系上年同期收到田七家化资产处置款、委托贷款利息，本期无此类业务发生所致。  
 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期对外融资规模增大所致。  
 其他收益变动原因说明：主要系孙公司莱美德济本年计提的企业发展扶持资金及其他政府补助同比减少所致。  
 投资收益变动原因说明：主要系上期处置参股企业股份、收取委托贷款利息确认收益，本期无此类业务发生以及投资项目分红同比减少所致。  
 公允价值变动原因说明：主要系上年同期对外投资理财产品受市场影响公允价值有波动，公司上期末赎回大部分，本期该类影响较小所致。  
 信用减值损失变动原因说明：主要系本期对部分债权计提坏账所致。  
 资产减值损失变动原因说明：主要系本期计提存货跌价准备所致。  
 资产处置收益变动原因说明：主要系本期处置非流动资产增加所致。  
 营业外收入变动原因说明：主要系去年同期孙公司莱美医药根据与长春海悦药业股份有限公司关于购销合同纠纷案二审判决结果，确认营业外收入 3,011.33 万元所致。  
 营业外支出变动原因说明：主要系本期滞纳金同比增加所致。  
 所得税费用变动原因说明：主要系上年同期对外投资理财产品受市场影响公允价值有波动确认递延所得税资产所致。  
 少数股东损益变动原因说明：主要系控股子公司业绩同比下降所致。

**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
应收票据	2,013,360.15	0.02	9,086,784.14	0.08	-77.84	主要系本期票据业务减少所致。
应收账款	860,089,052.02	7.80	523,667,840.85	4.77	64.24	主要系本期赊销业务增加所致。
应收款项融资	13,019,524.80	0.12	29,315,352.05	0.27	-55.59	主要系上期末承兑汇票到期兑现所致。
其他流动资产	16,012,889.89	0.15	28,868,189.67	0.26	-44.53	主要系待抵扣税费减少所致。
长期借款	659,176,373.98	5.97	459,246,633.54	4.18	43.53	主要系本期回购股权增加外部融资所致。

**2、境外资产情况**

√适用 □不适用

**(1). 资产规模**

其中：境外资产 215,244,985.98（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 1.95%。

**(2). 境外资产占比较高的相关说明**

□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

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,732,531.78	8,732,531.78	其他	受限制其他货币资金	2,098,904.99	2,098,904.99	其他	定期存单抵押、保证金等
货币资金	43,046,111.70	43,046,111.70	其他	定期存款	42,281,148.19	42,281,148.19	其他	定期和定制存单
固定资产	232,959,988.45	98,375,930.42	抵押	银行借款抵押	230,608,976.98	99,917,083.25	抵押	银行借款抵押
无形资产	67,276,714.96	45,100,063.29	抵押	银行借款抵押	63,623,627.49	46,391,281.93	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	15,349,860.70	3,130,018.13	抵押	银行借款抵押	11,689,704.50	2,253,199.99	抵押	银行借款抵押
莱美药业对美隆的股权投资	200,472,635.87	231,407,343.05	质押	银行借款抵押	200,472,635.87	225,520,531.39	质押	银行借款质押
合计	567,837,843.46	429,791,998.37			550,774,998.02	418,462,149.74	/	/

**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

报告期内，公司对外股权投资总额为 10,020.00 万元，上年同期对外股权投资总额为 9,800.00 万元，本期对外股权投资总额较上期增加 220 万元。

**(1). 重大的股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营投资业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目（如适用）	资金来源	合作方（如适用）	投资期限（如有）	截至资产负债表日的进展情况	预计收益（如有）	本期损益影响	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
复星医药(南宁)有限责任公司	药品批发、药品零售、药品进出口、食品进出口、货物进出口等	是	其他	34,000,000	34%	否	长期股权投资	自有资金	上海复星医药产业发展有限公司、南宁产投统一投资集团有限责任公司		复星医药（南宁）有限责任公司已完成工商登记手续，取得了南宁市市场监督管理局经济技术开发区分局颁发的《营业执照》。中恒怡鑫在报告期完成首期实缴出资 1,020 万元。	不适用	-316,349.55	否	2024 年 12 月 28 日、2025 年 2 月 19 日	临 2024-115、 临 2025-16
成都弘生一期创业投资合伙企业(有限合伙)	私募股权投资基金	是	其他	150,000,000	30%	否	长期股权投资	自有资金	弘毅私募基金管理（天津）合伙企业（有限合伙）		成都弘生一期创业投资合伙企业（有限合伙）已在中国证券投资基金业协会完成备案手续，并取得《私募投资基金备案证明》。中恒怡鑫在报告	不适用	-354,107.7	否	2024 年 5 月 22 日、2025 年 2 月 14 日	临 2024-38、 临 2025-15

										期完成实缴出资人民币 6,000 万元。						
广东东纳协同产业投资合伙企业(有限合伙)	投资由广东东纳私募基金管理有限公司设立备案的东纳医疗基金	是	增资	40,000,000	41.24%	否	长期股权投资	自有资金	德摩咨询(深圳)有限公司、广州迈普再生医学科技股份有限公司、广州康臣药业有限公司、丁骏、张适安	8 年	东纳医疗基金已在中国证券投资基金业协会完成私募投资基金备案手续,并取得《私募投资基金备案证明》。莱美药业在报告期完成实缴出资 3,000 万元。	不适用	1,577.63	否	2025 年 3 月 6 日、2025 年 4 月 4 日、2025 年 4 月 19 日、2025 年 4 月 24 日	临 2025-21、临 2025-22、临 2025-37、临 2025-42、临 2025-44
合计	/	/	/	224,000,000	/	/	/	/	/	/	100,200,000		-668,879.62	/	/	/

**(2). 重大的非股权投资**

适用 不适用

**(3). 以公允价值计量的金融资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	1,091,139,215.73	-11,837,165.07	152,146,154.67	-	-	-	-40,174,300.60	1,039,127,750.06
其他	421,047,064.07	-9,192,522.92	-	-	-	42,753,796.11	-89,400.00	369,011,345.04
合计	1,512,186,279.80	-21,029,687.99	152,146,154.67	-	-	42,753,796.11	-40,263,700.60	1,408,139,095.10

证券投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	期末账面价值	会计核算科目
股票	000750	国海证券	839,655,638.60	自有资金	1,050,649,452.32	-	171,717,198.68	-	-	7,364,365.32	1,011,372,837.28	其他权益工具投资
股票	ORMP	Oramed	30,787,500.00	自有资金	12,114,141.55	-	-19,571,044.01	-	-	-	11,216,455.99	其他权益工具投资
股票	02496	友芝友生物-B	30,000,000.00	自有资金	28,375,621.86	-11,837,165.07	-	-	-	-	16,538,456.79	其他非流动金融资产
合计	/	/	900,443,138.60		1,091,139,215.73	-11,837,165.07	152,146,154.67	-	-	7,364,365.32	1,039,127,750.06	/

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

报告期内，公司共持有多个基金，基金的具体情况如下：

(1) 国海中恒基金：国海中恒基金于 2021 年 8 月设立，国海创新资本投资管理有限公司担任管理人，基金总认缴规模为 3 亿元，中恒集团作为基金的单一 LP 认缴金额为 1.5 亿元，认缴比例为 50%，国海创新资本作为 GP 认缴金额 1.5 亿元，认缴出资比例为 50%。报告期内，公司与国海创新资本各累计实缴出资 6,000 万元，总计实缴规模 1.2 亿元。报告期内基金稳步开展投资活动。

(2) 申宏中恒基金：基金规模为 5 亿元，其中中恒集团全资子公司中恒怡鑫认缴出资 2.45 亿元，占比 49%；广西政府投资引导基金认缴出资 1 亿元，占比 20%；申万宏源集团认缴出资 1.5 亿元，占比 30%。本报告期内，基金利用首期实缴出资开展投资活动。

(3) 弘生创投基金：本基金拟募资总规模 7 亿元，首关 5 亿元已募资完成，2024 年 12 月 26 日，基金正式设立。首关出资人包括弘毅集团及其关联方认缴出资 1.5 亿元，占比 30%；中恒怡鑫认缴出资 1.5 亿元，占比 30%；成都高新策源启航股权投资基金合伙企业(有限合伙)认缴出资 1 亿元，占比 20%；成都交子产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)认缴出资 1 亿元，占比 20%。报告期内，各投资人已对基金进行了首期实缴出资，基金完成备案后已开展投资工作。

(4) 中恒同德基金：本基金成立于 2020 年 1 月，由同德乾元(北京)管理有限公司担任执行事务合伙人，基金总规模 20,000 万元，中恒集团已实缴出资 1.86 亿元，为中恒集团并表基金。报告期内，中恒同德基金已进入退出期，目前基金正根据市场情况有序退出已投资项目。

(5) 力合中恒基金：基金已于 2021 年设立，深圳市力合科创创业投资有限公司(以下简称“力合科创创投”)为基金管理人，基金认缴规模为 3 亿元，中恒集团作为 LP 认缴出资比例为 99%，力合科创创投作为 GP 认缴出资比例为 1%。2023 年实缴 2020.20 万元，其中中恒集团实缴 2,000 万元，力合科创创投实缴 20.20 万元，并于 2023 年 3 月通过中基协备案。本报告期内，基金已进入退出期，目前公司就相关退出事项与管理人洽谈中。

(6) 广发信德基金：总规模为 8.75 亿元，公司认缴出资 2 亿元，占认缴总规模的 22.86%，基金投资期内已投出 15 个项目。报告期内，广发信德基金已进入清算期。已完全退出 5 个项目，其余项目稳步退出。

(7) 常州莱美青枫：基金认缴总规模 10.00 亿元，莱美药业认缴 2.99 亿元。截至目前，已投 3 个项目，退出 2 个项目，在投项目 1 个。

(8) 广州赛富健康：基金认缴总规模 12.51 亿元，莱美药业认缴 6.00 亿元。截至目前，在投项目 2 个。

(9) 南宁汇友兴曜：是专项投资于武汉友芝友生物制药股份有限公司的基金，基金认缴总规模 1.13 亿元，莱美药业认缴 0.30 亿元，已完成实缴并向武汉友芝友完成出资，进入退出期。2023 年，基金投资的该公司已成功在香港联交所上市。

(10) 东纳基金：莱美药业通过广东东纳协同产业投资合伙企业(有限合伙)参与广东东纳医健创业投资合伙企业(有限合伙)，东纳医健基金认缴总规模 2 亿元，莱美药业认缴 4000 万元。截至 6 月 30 日，基金已投资项目 1 个。

### 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

为进一步提升中恒集团资产管控效能及使用效率，聚焦主业，中恒集团通过挂牌方式转让持有的广西联合资产管理股份有限公司(以下简称“联合资管”)18%的股权。截至本报告披露日，公司已全额收到转让参股公司联合资管 18%股权的转让价款，共计 194,112,400.00 元。

**(六) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
梧州制药	子公司	生产经营中西成药，化学原料药兼营，进出口业务	53,857.86	372,949.97	173,959.85	30,727.91	5,134.00	4,145.75
莱美药业	子公司	大容量注射剂、小容量注射剂（含抗肿瘤药）、冻干粉针剂（含抗肿瘤药、含激素类）、胶囊剂	105,591.12	268,524.74	186,782.19	37,719.38	-2,890.80	-2,889.76
双钱产业	子公司	食品生产和销售	21,052.63	51,007.30	36,301.33	27,952.38	392.83	372.91
田七家化	子公司	日化产品生产和销售	14,500.00	13,181.59	7,152.21	8,104.63	-610.96	-610.43

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

详见“第八节财务报告”之“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”

**五、其他披露事项****(一) 可能面对的风险**

√适用 □不适用

**1. 行业政策及市场的风险**

近年来，医药行业受政策影响较大，国家医改政策频出、带量采购、两票制、药品生产工艺核查、化药注册分类改革制度、药品管理法修订、国家重点监控合理用药药品目录以及药品标准和国家监管等政策陆续出台，对企业产品的生产、研发、流通等各环节要求大幅度提升。目前国家新版医保目录已调整完成，但考虑到医药行业整体政策的进一步收紧，使行业集中度将进一步提升，仍可能对公司业绩造成一定影响。

应对措施：公司将密切关注医药行业政策变化情况，顺应国家医改政策调整方向，制定符合市场的销售方案；针对国家新版医保目录调整完成，落实制定经营策略，提出明确的销售方案与推广思路，建立与竞争对手差异化的竞争优势，改变传统营销模式，带动终端销售增长；推动产品质量再评价，加强药品源头检测、识别、评估和控制，严控产品质量，从医学策略、医学工具、医学项目等多方面给予产品多方位多维度的学术支持；持续优化营销网络布局和架构，扩大销售流通渠道，通过提升效率，提供更多的优质优价、高临床价值的产品，降低医改过程中的政策风险。

**2. 药品降价的风险**

药品降价主要原因包括政策性降价和市场竞争所致的降价。随着医保控费等相关政策逐渐深化，集中带量采购政策在全国的推广实施，一系列政策趋势或将导致药品招标制度的重大改革，以此控制药品价格，形成了以低价药品为主导、药品价格总体下降的趋势，主要带来的风险是产品的销量、价格及利润的达不到原有预期，进而影响公司的盈利水平。

应对措施：公司将重点跟进各省集采执行情况，做好价格调整、库存核对以及发货供货工作，维护产品价格体系稳定；持续跟进和了解集采中的淘汰机制、评分机制等关键信息，针对集中带量采购的省份，保持紧密沟通，做好政策规则解读，应对充分。要求各省区跟进本省的医药政策信息变化，及时掌握最新政策变化趋势；按照政策导向突出产品优势，加强产品学术研究和推广，完善临床路径，改进产品生产工艺，控制各项成本，继续推进精细化管理，提高销售竞争力，扩大核心产品终端覆盖面，合理控制费用，提高公司盈利水平。

### 3. 原材料供应风险

原材料供应风险将主要源于多重因素的叠加效应。首先，气候变化导致的极端天气可能加剧中药材主产区的减产风险，其次，随着全球环保政策趋严，野生药材采集限制和人工种植用地缩减将进一步激化供需矛盾，尤其依赖稀缺野生资源的药企可能面临断供危机。同时，中药材市场投机行为及国际原料贸易波动或引发价格剧烈波动，这些风险直接影响药企的生产稳定性。公司上游业务包括中药材的种植与生产，中药材价格的波动将对公司的生产成本和经营业绩造成直接影响。若原材料价格涨幅过高，不利于公司控制生产成本，进而影响公司的盈利能力。

应对措施：一是建立多元化供应链，通过扩大中药材原料供应渠道，减少单一产区依赖。二是根据生产需求预算，提前进行物资储备，保证生产需求供应，减少原材料价格变动对公司的影响。三是探索“药食同源”类原料的跨界开发，拓展资源利用维度。通过多维举措，中药企业或能将风险转化为产业链升级机遇，增强可持续发展能力。

### 4. 技术开发和产品质量风险

公司将技术开发作为核心竞争力建设的关键组成部分，开展大量的实验研究，但科研技术开发具有不确定因素，不排除因技术难度大、技术更新迭代快、政策要求改变、投入畸高、市场竞争激烈等因素造成项目停滞或终止的风险，从而可能影响公司盈利水平。同时，虽然公司始终将质量安全放在头等位置，但产品质量问题是生产企业的固有风险。

应对措施：公司将会密切关注行业变化，主动适应医药行业发展趋势，也会继续完善创新体系的建设，持续提高经营管理水平，优化资源配置，加大投入，科学立项，有效开发，确保重点研究项目按要求推进、按计划上市，尽可能降低技术开发风险。同时加强原料及产品质量监控，通过控制原材料采购、优化生产流程、改进生产工艺技术、配置精密检验设备，培养优秀质量管理人员等措施，持续加强质量管理。

### 5. 重大项目投资风险

公司重大投资项目遵循相关制度要求开展，但不排除由于各方谈判不成功而导致项目拖延或失败，或由于监管审批等原因出现重大不可抗力或项目发生重大不利影响而导致项目终止的风险，也不排除内部因对于战略投资目标执行情况未能有效监控和客观评价，未能根据内外部环境变化适时进行战略调整，可能导致既定的战略投资规划不能有效指导企业的发展，进而影响战略投资规划方向的正确性；外部因宏观经济、市场环境、行业周期、汇率波动、证券市场波动等因素，导致投资项目实施不及预期或失败的风险。

应对措施：公司将进一步完善重大投资决策体系，对项目进行深入研究，分析其发展趋势；对标的对象进行完备的尽职调查，基于研究和调查结果做出对公司最有利的决策判断，确保项目决策科学合理，管控投资实施过程中的沉默成本和时间成本；培育战略合作理念，强调合作共赢思想，确保公司资金安全，保障公司资产保值、增值；保持与监管部门密切沟通，及时反馈；跟踪内外部环境变化，做好项目实施进度控制。

## (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

姓名	担任的职务	变动情形
李俊华	独立董事	离任
肖淋	副总经理	离任
梁键	职工代表监事	离任
童鲲	职工代表监事	选举

### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

#### 1.董事变动

2025年7月25日，公司董事会收到独立董事李俊华先生的书面辞职报告，其因连续任职即将满六年，申请辞去公司第十届董事会独立董事及董事会专门委员会相关职务。辞职生效后，李俊华先生将不再担任公司其他任何职务。

由于李俊华先生的辞职将导致公司董事会及董事会相关专门委员会中独立董事占比低于法定最低人数、独立董事中欠缺会计专业人士。根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》及《公司章程》等相关规定，李俊华先生的辞职将在公司股东大会选举产生新任独立董事之日起生效。在公司股东大会选举产生新任独立董事之前，李俊华先生将按照有关法律法规及《公司章程》的规定，继续履行公司独立董事及董事会专门委员会相关职责。

具体内容详见公司于2025年7月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《广西梧州中恒集团股份有限公司关于公司独立董事任期满六年辞职的公告》（公告编号：临2025-68）。

#### 2.高管变动

2025年4月7日，公司董事会收到公司副总经理肖淋先生提交的书面辞职信。肖淋先生因个人原因申请辞去公司副总经理以及下属公司的全部职务，辞去上述职务后，其不再担任公司其他任何职务。

具体内容详见公司于2025年4月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《广西梧州中恒集团股份有限公司关于公司副总经理辞职的公告》（公告编号：临2025-38）。

#### 3.职工代表监事变更

2025年3月4日，公司召开了职工代表大会，会议审议通过了《关于选举广西梧州中恒集团股份有限公司监事会职工监事的议案》。因工作调整原因，梁键先生不再担任公司职工代表监事，会议选举童鲲先生为公司职工代表监事，任期自职工代表大会审议通过之日起至第十届监事会任期届满之日止。

具体内容详见公司于2025年3月6日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《广西梧州中恒集团股份有限公司关于变更职工代表监事的公告》（公告编号：临2025-23）。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025 年 4 月 28 日，公司第十届董事会第二十八次会议和第十届监事会第十四次会议审议通过《广西梧州中恒集团股份有限公司关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的议案》。本次回购注销限制性股票的事项尚需提交公司股东大会审议。	具体内容详见公司于 2025 年 4 月 30 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中恒集团关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的限制性股票的公告》（公告编号：临 2025-49）。

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	广西梧州制药（集团）股份有限公司	广西企业环境信息依法披露系统 <a href="https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index">https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/index</a>
2	重庆莱美药业股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（重庆） <a href="http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-search">http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-search</a>
3	重庆莱美隆宇药业有限公司	企业环境信息依法披露系统（重庆） <a href="http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-search">http://183.66.66.47:10001/eps/index/enterprise-search</a>

其他说明

适用 不适用

### 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

2025 年上半年，中恒集团深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述和关于广西工作论述的重要要求，中恒集团统筹协调、上下联动，所属企业立足特色、精准施策，以党建引领凝聚帮扶合力，以产业振兴激活乡村动能，以品牌赋能拓宽共富路径，在产业培育、生态保护、消费帮扶等领域多维度推进乡村振兴战略落地见效。

#### 党建引领聚合力 乡村振兴显担当

中恒集团深入贯彻落实习近平总书记关于巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的重要指示批示精神，持续落实好国企党建助力乡村振兴工作。领导班子带头深入帮扶联系点藤县木依村开展调研 2 次，构建“统筹协调+精准对接”双轮驱动机制。大力推广乡村振兴产品，上半年

采购节日慰问品 22.04 万元，其中采购帮扶产品 13.99 万元，占中恒集团上半年全部节日福利支出的 63.48%，实现消费帮扶与职工关怀有机融合。通过上下积极动员，优选新一届驻村第一书记 1 名下沉一线，助力定点帮扶村都安县江仰村农业增效益、农村增活力、农民增收。大力支持乡村小学体育设施改造升级，2024 年 12 月捐赠 6.23 万元用于藤县和平镇木依小学体育设施改造升级，该项目于 2025 年 4 月完工并投入使用；2025 年 6 月捐赠 5 万元用于梧州市岑溪市归义镇谢村村委会体育设施改造升级，截至目前已完成工程量 70%，预计今年 8 月底前完工。

#### **产业赋能筑根基 生态保护添动能**

所属企业中恒中药材聚焦中药材特色产业，大力发展中药材种植基地，上半年累计发放劳务和租赁资金约 80.96 万元，实现“土地流转+劳务用工”双收益模式，扎实推进乡村振兴。开展广西道地药材生产技术研究，其中东盟中医药研究中心项目“百部药材质量标准提升及采收加工方法研究”已完成测定方法等技术研究，形成百部质量标准及产地加工工艺，为百部道地药材资源开发奠定基础。积极探索中药材资源开发，多方合作建设国家二级重点保护野生植物金毛狗脊救护基地，保存其基因、文化和科学价值，维持蕨类植物生物多样性，在生物多样性保护中彰显企业生态担当。

#### **品牌联动拓销路 消费帮扶促共赢**

所属企业双钱产业充分发挥中华老字号渠道优势，持续深化对广西河池都安瑶族自治县三团村、古立村，贺州中平村，藤县木依村等乡村振兴点帮扶工作。上半年采购黑豆 5000 斤、五黑鸡及杏花鸡约 4000 只、米油等农产品约 15 万斤，总额达 300 万元，同步延伸开发黑豆乳等健康饮品，形成“品牌带动+订单农业”的良性循环。通过建立稳定购销关系，将瑶乡特色农产品融入企业销售网络，有效带动当地农户增收，为乡村振兴注入可持续内生动力。

## 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
	股份限售	中恒集团	本公司认购国海证券本次非公开发行的股份自本次非公开发行结束之日起六十个月内不得转让。本次发行结束后，本公司认购国海证券本次非公开发行的股份在上述锁定期限内，由于国海证券送红股、转增股本等原因而增加的，亦应遵守上述约定。	2022年09月05日	是	2028年11月17日	是	无	无
其他承诺	关于避免同业竞争的承诺	中恒集团	为保障莱美药业及其股东的合法权益，公司就避免与莱美药业及其控制的企业产生同业竞争事宜承诺如下：1.截至本承诺函出具之日，公司与莱美药业本部及其控股子公司的部分医药产品存在同业竞争的情况，公司承诺在2020年非公开发行权益变动后五年内，通过包括但不限于托管、资产转让、一方停止相关业务、调整产品结构、设立合资公司等方式予以解决。2.除上述需要解决的同业竞争外，在公司控制莱美药业期间，公司将依法采取必要及可能的措施避免公司及公司控制的其他企业再发生与莱美药业主营业务构成同业竞争的业务或活动。3.公司或公司控制的其他企业获得与莱美药业主要产品构成实质性同业竞争的业务机会，公司将书面通知莱美药业，并尽最大努力促使该等新业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给莱美药业或其控股企业，但与莱美药业的主要产品相同或者相似的不构成控制或重大影响的少数股权财务性投资商业机会除外。若莱美药业决定不接受该等新业务机会，或者在收到公司的通知后30日内未就是否接受该等新业务机会通知公司，则应视为莱美药业已放弃该等新业务机会，公司或公司控制的其他企业可自行接受	2020年01月20日	否	长期	是	无	无

		<p>该等新业务机会并自行从事、经营该等新业务。若监管机构认为公司或公司的控制的其他企业从事上述业务与莱美药业的主营业务构成同业竞争或莱美药业及其控制的企业拟从事上述业务的，公司将采取法律法规允许的方式（包括但不限于转让、委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）进行解决。4.上述承诺于公司对莱美药业拥有控制权期间持续有效。如因公司未履行上述承诺而给莱美药业造成损失，公司将承担相应的赔偿责任。</p>						
		<p>为确保上市公司及其全体股东尤其是中小股东的利益不受损害，避免收购人及收购人控制的其他企业与上市公司之间可能存在潜在的同业竞争问题，广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺：保证现在和将来不经营与国海证券主营业务相同的业务；亦不间接经营、参与投资与国海证券主营业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用股东地位损害国海证券及其他股东的正当权益。</p>	2018年12月19日	否	长期	是	无	无
关于关联交易方面的承诺	中恒集团	<p>1.公司将尽量减少公司及其关联方与莱美药业之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行，并按规定履行信息披露义务。2.公司及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及莱美药业公司章程的相关规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用所处地位谋取不当的利益，不损害莱美药业及其他股东的合法权益。3.上述承诺于公司对莱美药业拥有控股权期间持续有效。如因公司未能履行上述所做承诺而给莱美药业造成损失，公司将承担相应的赔偿责任。</p>	2020年01月20日	否	长期	是	无	无
		<p>为了规范关联交易,维护国海证券及中小股东的合法权益，广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺：1.将尽量减少本公司及其一致行动人及其关联方与国海证券之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行，并按规定履行信息披露义务。2.本公司及其一致行动人及其关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及国海证券公司章程的相关规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用所处地位谋取不当的利益，不损害国海证券及其他股东的合法权益。</p>	2018年12月19日	否	长期	是	无	无
		<p>中恒集团承诺保证莱美药业资产独立完整、保证莱美药业的财</p>	2020年01	否	长期	是	无	无

保持独立性承诺	团	务独立、保证莱美药业机构独立、保证莱美药业业务独立、保证莱美药业人员独立。	月 20 日						
		为了保证本次无偿划转股权后国海证券的独立性,维护国海证券及中小股东的合法权益,广西投资集团、中恒集团、广投金控承诺保证国海证券资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立、人员独立。	2018 年 12 月 19 日	否	长期	是	无	无	
填补即期回报措施	中恒集团	鉴于邱宇先生已与中恒集团签署《表决权委托协议》，为确保公司填补回报措施能够得到切实履行，邱宇先生、中恒集团分别作出如下承诺：不越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。自本承诺出具日至公司本次非公开发行实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人/本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺；若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人/本公司愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。	2020 年 07 月 03 日	否	长期	是	无	无	
其他	控股股东及其一致行动人	广投集团及其一致行动人医健集团出具《关于自愿承诺不减持中恒集团股份的告知函》，自愿承诺：1.自本承诺函出具之日起 12 个月内，不以二级市场集中竞价或大宗交易的方式减持所直接持有的中恒集团股份。2.在上述承诺期间内，中恒集团如发生资本公积转增股本、派送股票红利、配股等情形产生新增股份，亦遵守本次不减持承诺。	2025 年 01 月 24 日	是	2026 年 01 月 23 日	是	无	无	

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

**四、半年报审计情况**

□适用 √不适用

**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**

□适用 √不适用

**六、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**七、重大诉讼、仲裁事项**

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

√适用 □不适用

事项概述及类型	查询索引
<p>因 2012 年度转让全资子公司钦州北部湾房地产公司股权的事项，中恒集团被原告关仕杰、苏凯林、甘伟忠于 2015 年 12 月 8 日向广西壮族自治区梧州市中级人民法院提起诉讼。该诉讼经过一审、二审、重审一审、重审二审、再审，最高人民法院出具（2021）最高法民再 41 号民事判决书，判决如下：1.撤销广西壮族自治区高级人民法院（2019）桂民终 320 号民事判决；2.维持广西壮族自治区梧州市中级人民法院（2017）桂 04 民初 4 号民事判决（即驳回原告关仕杰、苏凯林、甘伟忠的诉讼请求；驳回第三人柳州市市政工程集团有限公司的诉讼请求）。本判决为终审判决。</p> <p>中恒集团已于 2020 年 10 月 12 日按广西壮族自治区高级人民法院（2019）桂民终 320 号民事判决书支付 18,766,506.12 元。根据再审判决，中恒集团于 2022 年 1 月 17 日向梧州中院提交了执行回转申请书，因柳州市市政工程集团有限公司已进入破产程序，现案件已终止执行。2022 年 9 月 12 日，中恒集团收到柳州市市政工程集团有限公司管理人拨付第一笔 200,000 元的债务清偿款。最终回款结果仍具有不确定性，对净利润的影响数额最终以年度审计确认后的结果为准。</p>	<p>详见公司在上海证券交易所网站披露的临 2016-04 、临 2016-08 、临 2016-37 、临 2019-1 、临 2020-26 、临 2020-58 、临 2020-59 、临 2020-84 、临 2020-85 、临 2020-94 、临 2021-8 、临 2022-1 等相关诉讼进展公告及定期报告。</p>
<p>因股权转让合同纠纷，公司于 2018 年将黑龙江鼎恒升药业有限公司、大兴安岭林格贝寒带生物科技股份有限公司、姚德坤作为被告在梧州中院提起诉讼。根据梧州中院民事判决书（2018）桂 04 民初 19 号民事判决书，判决如下：1.被告黑龙江鼎恒升药业有限公司、大兴安岭林格贝寒带生物科技股份有限公司、姚德坤应共同向原告中恒集团支付欠款本金 35,722,532.18 元及利息；2.被告黑龙江鼎恒升药业有限公司、大兴安岭林格贝寒带生物科技股份有限公司、姚德坤应共同向原告中恒集团支付律师费 440,000 元；3.驳回原告中恒集团的其他诉讼请求。</p> <p>公司于 2021 年 9 月 7 日收到法院的执行回款 132.432624 万元。2022 年，黑龙江鼎恒升药业有限公司将持有的黑龙江麻美工业大麻种植有限公司 70%的股权进行拍卖,结果为流拍。大兴安岭林格贝寒带生物科技股份有限公司多次累计偿还 50 万元。2023 年黑龙江鼎恒升药业有限公司已偿还 25 万元。2024 年 1 月 24 日收到黑龙江鼎恒升药业有限公司还款 25 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，共收到执行回款 189.53 万元。</p>	<p>详见公司在上海证券交易所网站披露的临 2018-2 、临 2018-46 等相关诉讼进展公告及定期报告。</p>

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
成都金星健康药业有限公司	成都耀匀医药科技有限公司	成都耀匀医药科技有限公司	诉讼	成都金星健康药业有限公司（以下简称“成都金星”）作为原告于 2024 年 1 月向四川自由贸易试验区人民法院提起诉讼，请求人民法院判令被告成都耀匀医药科技有限公司（以下简称“耀匀医药”）立即向原告成都金星返还 840.90 万元人民币与占用损失、诉讼费等。	840.9	否	2024 年 5 月，该案件一审开庭审理，2024 年 8 月收到一审判决结果。	该案件一审判决结果为判令被告耀匀医药于本判决生效之日起十日内向原告成都金星返还 840.9 万元并赔偿资金占用损失；驳回原告成都金星的其他诉讼请求；案件受理费 71,738 元由被告耀匀医药承担。该案件一审判决结果已生效，对本期利润无影响。	2025 年 5 月 16 日，收到执行立案通知书，该案目前已进入执行阶段。
重庆市莱美医药有限公司	芝臣科技有限责任公司、重庆芝臣中药有限公司、周冰	周冰	诉讼	公司全资子公司莱美医药与重庆芝臣科技有限责任公司（以下简称“芝臣科技”）、重庆芝臣中药有限公司（原名为“重庆莱美金鼠中药饮片有限公司”，以下简称“芝臣中药”）、周冰股权转让纠纷一案，莱美医药作为原告以芝臣科技、芝臣中药和周冰为被告向重庆自由贸易试验区人民法院（以下简称“重庆自贸法院”）提起诉讼。	2,350.42	否	2024 年 12 月一审已判决。	该案件一审判决结果为判令芝臣科技支付股权转让款 200 万元以及逾期利息；确认莱美医药以下债权：资产回收款 21504191.86 元及逾期利息；确认芝臣科技、芝臣中药、周冰承担连带清偿责任；驳回莱美医药其他诉讼请求；案件受理费 183503.5 元，由芝臣科技、芝臣中药、周冰承担。截至 2025 年 06 月 30 日，被告均未上诉，该案一审判决结果已生效，对本期利润无影响。	截至目前，因芝臣中药已进入破产清算程序，该案尚未进入执行阶段。

(三) 其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十、重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

## 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

## 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司分别于 2025 年 3 月 27 日召开的第十届董事会第二十七次会议及第十届监事会第十三次会议、4 月 28 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过了《关于预计 2025 年度日常关联交易的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 3 月 29 日在上海证券交易所网站披露的《中恒集团关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》（公告编号：临 2025-31）以及于 2025 年 4 月 29 日披露的《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：临 2025-46）。

报告期内，日常关联交易情况如下：

关联交易方	关联关系内容	关联交易定价原则	关联交易金额（元）	占同类别交易金额的比例	关联交易结算方式
广西投资集团有限公司及其子公司	向关联人销售产品、提供服务	按同期同类市场价格	3,643,056.41	0.2546%	银汇
广西投资集团有限公司及其子公司	向关联人采购产品、接受劳务	按同期同类市场价格	10,235,331.82	1.1871%	银汇
广西投资集团有限公司及其子公司	本公司作为出租方的关联租赁	按同期同类市场价格	2,603,678.41	20.2996%	银汇
广西投资集团有限公司及其子公司	本公司作为承租方的关联租赁	按同期同类市场价格	9,600.00	0.4381%	银汇
广西北部湾银行股份有限公司	向关联人存入存款（金融业务）	按同期同类市场价格	2025 年度一般存款结算账户日均存款余额 7.92 亿元	19.35%	不适用
大额销货退回的详细情况	无				
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	期初公司对日常关联交易进行总金额预计并予以公告，截止报告期，公司关联交易实际履行情况与年初预计无重大差异。				
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如有）	无				

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

## 1、 托管情况

□适用 √不适用

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
南宁中恒投资有限公司	南宁绿港建设投资有限公司	南宁基地粉针剂车间	143,489,197.35	2019年4月3日	2029年4月2日	4,790,863.56	租赁协议	盘活现有资产，提高资产使用率。	否	-
南宁中恒投资有限公司	广西同德未来光电技术有限公司	南宁基地D地块1#2#倒班楼、研发中心、科研楼等	63,636,395.87	2023年5月9日	2033年5月8日	2,615,038.34	租赁协议	盘活现有资产，提高资产使用率。	否	-

(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
广西梧州中恒集团股份有限公司	公司本部	购买中恒集团房地产项目与银行发生借贷关系的全部债务人	2,013,000.00	2023年8月至2024年3月	2023年8月	开发产品未完工,暂无法预计	连带责任担保	未逾期	无	否	否	-	无	否	-
南宁中恒投资有限公司	控股子公司	购买南宁市中恒医药智造谷项目与银行发生借贷关系的全部债务人	42,482,899.35	2023年11月至2024年12月	2024年1月	主债务履行期限届满之日起三年或债务人办妥抵押登记手续	连带责任担保	未逾期	无	否	否	-	无	否	-
重庆莱美药业股份有限公司	控股子公司	四川康德赛医疗科技有限公司	6,970,587.51	2023年11月10日	2023年11月	2026年11月	连带责任担保	未逾期	无	否	否		股权质押	是	联营企业
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											7,927,264.00				
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											51,466,486.86				
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											83,995,840.42				
报告期末对子公司担保余额合计（B）											314,135,909.92				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）											365,602,396.78				
担保总额占公司净资产的比例(%)											4.99				
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)	13,736,600.00
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)	13,736,600.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-
担保情况说明	-

**(三) 其他重大合同**

适用 不适用

**十二、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**十三、其他重大事项的说明**

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (三) 股份变动情况表

#### 4、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	11,065,300	0.33						11,065,300	0.33
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	11,065,300	0.33						11,065,300	0.33
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股	11,065,300	0.33						11,065,300	0.33
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	3,343,256,413	99.67				-40,976,146	-40,976,146	3,302,280,267	99.67
1、人民币普通股	3,343,256,413	99.67				-40,976,146	-40,976,146	3,302,280,267	99.67
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	3,354,321,713	100.00				-40,976,146	-40,976,146	3,313,345,567	100.00

#### 5、股份变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司发生 1 次股份变动，系公司注销部分已回购股份所致。具体情况如下：

根据公司 2025 年第一次临时股东大会授权，公司将 2024 年已回购股份总数 122,928,437 股的 1/3（四舍五入取整数，即 40,976,146 股）用于注销减少公司注册资本，并于 2025 年 4 月 25 日完成注销，公司总股本由 3,354,321,713 股减少至 3,313,345,567 股。

具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《中恒集团关于注销部分已回购股份的实施公告》（公告编号：临 2025-45）。

#### 6、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

7、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

(四) 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)	114,893
------------------	---------

(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	
广西投资集团有限公司	0	859,343,587	25.94	0	无		国有法人
广西广投医药健康产业集团有限公司	0	104,253,215	3.15	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	49,780,800	1.50	0	无		国有法人
钟振鑫	611,300	41,340,100	1.25	0	无		境内自然人
香港中央结算有限公司	-4,991,968	25,513,667	0.77	0	无		境外法人
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	2,136,700	24,879,000	0.75	0	无		其他
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	0	22,248,900	0.67	0	无		其他
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	0	21,229,300	0.64	0	无		其他
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	0	21,084,300	0.64	0	无		其他
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	0	20,182,048	0.61	0	无		其他
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				
广西投资集团有限公司	859,343,587	人民币普通股	859,343,587				
广西广投医药健康产业集团有限公司	104,253,215	人民币普通股	104,253,215				
中央汇金资产管理有限责任公司	49,780,800	人民币普通股	49,780,800				
钟振鑫	41,340,100	人民币普通股	41,340,100				
香港中央结算有限公司	25,513,667	人民币普通股	25,513,667				

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	24,879,000	人民币普通股	24,879,000
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	22,248,900	人民币普通股	22,248,900
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	21,229,300	人民币普通股	21,229,300
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	21,084,300	人民币普通股	21,084,300
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	20,182,048	人民币普通股	20,182,048
前十名股东中回购专户情况说明	公司前十名股东中存在回购专户，截至 2025 年 6 月 30 日，广西梧州中恒集团股份有限公司回购专用证券账户合计持有公司 69,240,397 股股份，占公司总股本的 2.09%。上表“前十名股东持股情况”及“前十名无限售条件股东持股情况”中已剔除回购专户。		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用。		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，广西广投医药健康产业集团有限公司系广西投资集团有限公司的全资子公司，两者存在一致行动关系。除前述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
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	公司 2021 年限制性股票激励计划首次授予激励对象	9,110,300	详见注 1	0	股权激励限售
2	公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分授予激励对象	1,955,000	详见注 2	0	股权激励限售
上述股东关联关系或一致行动的说明			无		

注 1.首次授予解除限售时间：第一个解除限售期，自授予完成登记之日（2022 年 2 月 11 日）起 24 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 33%；第二个解除限售期，自授予完成登记之日起 36 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 33%；第三个解除限售期，自授予完成登记之日起 48 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 34%。

注 2.预留部分授予解除限售时间：第一个解除限售期，自授予完成登记之日（2022 年 12 月 22 日）起 24 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，

解除限售比例 33%；第二个解除限售期，自授予完成登记之日起 36 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 33%；第三个解除限售期，自授予完成登记之日起 48 个月后的首个交易日起至授予完成登记之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 34%。

**(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东**

适用 不适用

**三、董事、监事和高级管理人员情况**

**(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况**

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**(三) 其他说明**

适用 不适用

**四、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

**五、优先股相关情况**

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

□适用 √不适用

### 二、财务报表

#### 合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		4,132,044,121.07	4,054,748,826.46
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		81,066,171.94	90,258,694.86
衍生金融资产		-	-
应收票据		2,013,360.15	9,086,784.14
应收账款		860,089,052.02	523,667,840.85
应收款项融资		13,019,524.80	29,315,352.05
预付款项		54,041,276.92	53,785,961.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		590,585,926.93	757,138,287.61
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产			
存货		703,470,551.82	795,096,589.96
其中：数据资源			
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		16,012,889.89	28,868,189.67
流动资产合计		6,452,342,875.54	6,341,966,526.70
<b>非流动资产：</b>			
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		600,717,259.21	517,384,709.87
其他权益工具投资		1,022,589,293.27	1,062,763,593.87
其他非流动金融资产		304,483,629.89	359,163,991.07
投资性房地产		310,461,368.40	315,201,218.34
固定资产		1,420,705,632.12	1,465,433,236.99
在建工程		52,739,444.83	53,380,862.89

生产性生物资产		804,125.16	787,099.78
油气资产			
使用权资产		16,860,885.44	16,650,516.93
无形资产		417,379,272.55	418,504,829.58
其中：数据资源			
开发支出		45,380,486.11	35,442,929.19
其中：数据资源			
商誉		114,777,818.54	114,777,818.54
长期待摊费用		39,278,506.11	42,380,758.73
递延所得税资产		189,811,342.87	185,893,821.15
其他非流动资产		44,584,030.19	49,296,079.20
非流动资产合计		4,580,573,094.69	4,637,061,466.13
资产总计		11,032,915,970.23	10,979,027,992.83
<b>流动负债：</b>			
短期借款		1,409,074,241.22	1,304,042,585.63
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		13,736,600.00	-
应付账款		550,290,836.79	503,685,240.18
预收款项		4,259,127.10	4,048,752.95
合同负债		33,678,595.14	35,462,414.49
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		67,325,736.84	85,405,336.88
应交税费		54,588,246.59	66,877,748.62
其他应付款		411,316,879.61	492,994,942.24
其中：应付利息		-	-
应付股利		1,545,280.45	1,994,136.55
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		209,265,418.81	206,541,452.67
其他流动负债		4,242,381.43	4,546,062.98
流动负债合计		2,757,778,063.53	2,703,604,536.64
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		659,176,373.98	459,246,633.54
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		10,322,893.60	13,321,170.93
长期应付款		-	-

长期应付职工薪酬			
预计负债		2,332,039.61	2,332,039.61
递延收益		162,072,375.33	166,044,957.02
递延所得税负债		86,908,208.05	97,310,690.97
其他非流动负债		24,104,544.19	22,422,569.00
非流动负债合计		944,916,434.76	760,678,061.07
负债合计		3,702,694,498.29	3,464,282,597.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,313,345,567.00	3,354,321,713.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		13,874,552.50	-
减：库存股		202,087,914.59	112,816,965.21
其他综合收益		112,153,127.12	142,373,592.90
专项储备		9,250,381.28	7,657,826.93
盈余公积		656,974,569.50	709,047,190.52
一般风险准备		-	-
未分配利润		1,949,243,657.84	1,922,166,033.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		5,852,753,940.65	6,022,749,391.71
少数股东权益		1,477,467,531.29	1,491,996,003.41
所有者权益（或股东权益）合计		7,330,221,471.94	7,514,745,395.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,032,915,970.23	10,979,027,992.83

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

**母公司资产负债表**

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广西梧州中恒集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,150,652,507.69	1,671,141,453.88
交易性金融资产		48,163,592.54	52,735,339.82
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		1,173,000.00	228,000.00
应收款项融资		-	-
预付款项		84,823.53	90,857.03
其他应收款		355,873,305.47	483,950,590.95
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
存货		123,801,738.75	125,867,234.19
其中：数据资源			

合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		3,327,297.51	3,238,801.51
流动资产合计		2,683,076,265.49	2,337,252,277.38
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		3,793,454,268.56	3,804,226,682.43
其他权益工具投资		1,011,372,837.28	1,050,649,452.32
其他非流动金融资产		99,741,013.14	125,116,939.25
投资性房地产		26,190,511.29	26,546,470.29
固定资产		7,913,875.57	7,864,353.49
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产			
使用权资产		-	-
无形资产		1,329,947.20	1,405,552.78
其中：数据资源			
开发支出		-	-
其中：数据资源			
商誉		-	-
长期待摊费用		3,764,143.09	4,010,548.06
递延所得税资产		21,080,486.63	20,195,829.67
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		4,964,847,082.76	5,040,015,828.29
资产总计		7,647,923,348.25	7,377,268,105.67
<b>流动负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		4,341,622.11	5,983,861.32
预收款项		2,630,336.54	2,667,853.52
合同负债		253,239.72	542,878.26
应付职工薪酬		18,699,642.55	19,140,618.55
应交税费		142,965.07	413,699.00
其他应付款		837,344,582.74	576,500,235.63
其中：应付利息		-	-
应付股利		1,338,780.45	1,787,636.55
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		55,500,000.00	68,000,000.00
其他流动负债		4,026.62	4,026.62
流动负债合计		918,916,415.35	673,253,172.90
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		446,396,000.00	224,000,000.00

应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬			
预计负债		2,332,039.61	2,332,039.61
递延收益		-	-
递延所得税负债		42,929,299.62	52,748,453.38
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		491,657,339.23	279,080,492.99
负债合计		1,410,573,754.58	952,333,665.89
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,313,345,567.00	3,354,321,713.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		13,608,806.13	67,193.87
减：库存股		202,087,914.59	112,816,965.21
其他综合收益		128,787,899.04	158,245,360.32
专项储备		-	-
盈余公积		660,868,249.98	712,940,871.00
未分配利润		2,322,826,986.11	2,312,176,266.80
所有者权益（或股东权益）合计		6,237,349,593.67	6,424,934,439.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,647,923,348.25	7,377,268,105.67

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

## 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		1,451,049,759.37	1,410,963,066.67
其中：营业收入		1,451,049,759.37	1,410,963,066.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,440,951,077.15	1,438,281,892.68
其中：营业成本		1,011,468,098.92	847,732,077.86
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		20,077,875.63	21,575,631.85
销售费用		230,792,668.63	380,687,504.63
管理费用		147,822,612.12	161,434,312.60
研发费用		47,470,306.49	50,782,860.97
财务费用		-16,680,484.64	-23,930,495.23
其中：利息费用		32,488,763.88	31,319,243.90
利息收入		49,282,225.86	55,302,564.09
加：其他收益		27,935,711.58	42,882,773.58
投资收益（损失以“－”号填列）		12,093,073.85	66,699,915.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-18,175,149.96	-10,705,940.55
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）		-21,029,687.99	-79,993,286.91
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,470,135.01	-4,355,095.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,184,677.35	-469,701.23
资产处置收益（损失以“－”号填列）		27,298.59	10,015.84
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		18,470,265.89	-2,544,204.62
加：营业外收入		9,764,737.67	37,060,894.48
减：营业外支出		500,362.77	116,784.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		27,734,640.79	34,399,904.92
减：所得税费用		20,036,278.40	11,453,436.10
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		7,698,362.39	22,946,468.82
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		7,698,362.39	22,946,468.82
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）		27,077,624.27	21,908,706.57
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-19,379,261.88	1,037,762.25
六、其他综合收益的税后净额		-30,220,494.01	-114,831,642.94
（一）归属母公司所有者的其他综		-30,220,465.78	-114,831,685.75

合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-30,220,465.78	-114,831,685.75
(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		-30,220,465.78	-114,831,685.75
(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		-28.23	42.81
七、综合收益总额		-22,522,131.62	-91,885,174.12
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-3,142,841.51	-92,922,979.18
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-19,379,290.11	1,037,805.06
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0082	0.0064
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.0082	0.0064

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

### 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		3,144,520.91	4,791,647.36
减：营业成本		2,714,865.74	2,773,238.63
税金及附加		643,660.99	536,875.97
销售费用		39,081.09	30,493.61
管理费用		17,211,557.27	18,042,846.03
研发费用		-	4,854,368.93
财务费用		-9,462,637.46	-5,328,206.63
其中：利息费用		13,715,436.74	6,483,562.51
利息收入		23,163,641.07	12,323,536.09
加：其他收益		82,935.37	66,861.52

投资收益（损失以“－”号填列）		21,173,228.88	74,897,010.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-482,413.87	-276,878.78
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）		-4,571,747.28	-44,760,796.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,033,119.47	250,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		9,715,529.72	14,335,106.68
加：营业外收入		77,531.10	-
减：营业外支出		26,998.47	45,515.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		9,766,062.35	14,289,590.88
减：所得税费用		-884,656.96	-11,109,839.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		10,650,719.31	25,399,430.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		10,650,719.31	25,399,430.23
（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		-29,457,461.28	-115,988,753.79
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-29,457,461.28	-115,988,753.79
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		-29,457,461.28	-115,988,753.79
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		-18,806,741.97	-90,589,323.56
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：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

## 合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,228,505,597.54	1,658,897,606.05
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		7,685,358.53	1,184,688.03
收到其他与经营活动有关的现金		274,075,204.71	447,715,812.39
经营活动现金流入小计		1,510,266,160.78	2,107,798,106.47
购买商品、接受劳务支付的现金		802,151,479.57	746,997,941.04
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		205,815,093.25	210,860,377.97

现金			
支付的各项税费		117,646,841.85	206,874,872.56
支付其他与经营活动有关的现金		453,831,190.77	728,442,184.26
经营活动现金流出小计		1,579,444,605.44	1,893,175,375.83
经营活动产生的现金流量净额		-69,178,444.66	214,622,730.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		164,862,622.55	81,458,956.11
取得投资收益收到的现金		44,156,834.23	50,240,939.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,161,874.29	101,266,193.93
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		67,500.00	68,366,876.34
投资活动现金流入小计		212,248,831.07	301,332,965.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		75,157,959.11	88,302,591.13
投资支付的现金		100,200,000.00	98,000,000.00
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		828,713.51	38,081,923.51
投资活动现金流出小计		176,186,672.62	224,384,514.64
投资活动产生的现金流量净额		36,062,158.45	76,948,450.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,086,000.00	500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,086,000.00	500,000.00
取得借款收到的现金		1,181,310,743.09	675,330,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		12,242,437.75	15,518,491.14
筹资活动现金流入小计		1,197,639,180.84	691,348,491.14
偿还债务支付的现金		867,010,003.78	525,561,434.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,470,253.99	69,063,266.52
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		201,351,771.74	144,879,916.12
筹资活动现金流出小计		1,096,832,029.51	739,504,617.54
筹资活动产生的现金流量净额		100,807,151.33	-48,156,126.40
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-174,337.83	239,115.67
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		67,516,527.29	243,654,170.75

加：期初现金及现金等价物余额		4,003,314,380.54	2,796,359,925.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>4,070,830,907.83</b>	<b>3,040,014,095.82</b>
公司负责人：杨金海		主管会计工作负责人：戈辉	会计机构负责人：李鹏

### 母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		945,467.78	3,577,836.99
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		372,910,116.60	6,356,629.75
经营活动现金流入小计		373,855,584.38	9,934,466.74
购买商品、接受劳务支付的现金		241,238.11	62,671.35
支付给职工及为职工支付的现金		13,410,028.62	16,182,874.33
支付的各项税费		734,094.78	797,788.02
支付其他与经营活动有关的现金		85,549,867.69	11,704,738.76
经营活动现金流出小计		99,935,229.20	28,748,072.46
经营活动产生的现金流量净额		273,920,355.18	-18,813,605.72
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		157,432,206.11	78,322,630.66
取得投资收益收到的现金		37,636,209.42	54,962,273.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		30,000,000.00	71,611,111.12
投资活动现金流入小计		225,068,415.53	204,896,015.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,703,525.52	3,356,040.48
投资支付的现金		-	6,000,000.00
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		35,000,000.00	43,000,000.00
投资活动现金流出小计		37,703,525.52	52,356,040.48
投资活动产生的现金流量净额		187,364,890.01	152,539,975.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-

取得借款收到的现金		224,896,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	356,000,000.00
筹资活动现金流入小计		224,896,000.00	356,000,000.00
偿还债务支付的现金		15,000,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,068,539.24	40,309,205.55
支付其他与筹资活动有关的现金		186,601,652.14	239,655,094.34
筹资活动现金流出小计		206,670,191.38	293,964,299.89
筹资活动产生的现金流量净额		18,225,808.62	62,035,700.11
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		479,511,053.81	195,762,069.67
加：期初现金及现金等价物余额		1,671,141,453.88	376,483,086.29
六、期末现金及现金等价物余额		2,150,652,507.69	572,245,155.96

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

## 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	3,354,321,713.00	-	-	-	-	112,816,965.21	142,373,592.90	7,657,826.93	709,047,190.52	-	1,922,166,033.57	-	6,022,749,391.71	1,491,996,003.41	7,514,745,395.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,354,321,713.00	-	-	-	-	112,816,965.21	142,373,592.90	7,657,826.93	709,047,190.52	-	1,922,166,033.57	-	6,022,749,391.71	1,491,996,003.41	7,514,745,395.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-40,976,146.00	-	-	-	13,874,552.50	89,270,949.38	-30,220,465.78	1,592,554.35	-52,072,621.02	-	27,077,624.27	-	-169,995,451.06	-14,528,472.12	-184,523,923.18
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-30,220,465.78	-	-	-	27,077,624.27	-	-3,142,841.51	-19,379,290.11	-22,522,131.62
（二）所有者投入和减少资本	-40,976,146.00	-	-	-	13,541,612.26	89,270,949.38	-	-	-52,072,621.02	-	-	-	-168,778,104.14	3,876,000.00	-164,902,104.14
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,086,000.00	4,086,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-40,976,146.00	-	-	-	13,541,612.26	89,270,949.38	-	-	-52,072,621.02	-	-	-	-168,778,104.14	-	-168,778,104.14
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-210,000.00	-210,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

广西梧州中恒集团股份有限公司 2025 年半年度报告

配																	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	1,592,554.35	-	-	-	-	1,592,554.35	58.93	1,592,613.28			
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	2,386,221.33	-	-	-	-	2,386,221.33	88.29	2,386,309.62			
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	793,666.98	-	-	-	-	793,666.98	29.36	793,696.34			
（六）其他	-	-	-	-	332,940.24	-	-	-	-	-	-	332,940.24	974,759.06	1,307,699.30			
四、本期期末余额	3,313,345,567.00	-	-	-	13,874,552.50	202,087,914.59	112,153,127.12	9,250,381.28	656,974,569.50	-	1,949,243,657.84	-	5,852,753,940.65	1,477,467,531.29	7,330,221,471.94		

项目	2024 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益																
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他	小计				
		优	永	其													

		先股	续债	他						险准备					
一、上年期末余额	3,451,489,454.00	-	-	-	6,588,909.51	49,023,855.55	5,520,283.12	1,214,743.44	819,448,029.36	-	2,334,211,845.29	-	6,569,449,409.17	1,707,364,708.11	8,276,814,117.28
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,451,489,454.00	-	-	-	6,588,909.51	49,023,855.55	5,520,283.12	1,214,743.44	819,448,029.36	-	2,334,211,845.29	-	6,569,449,409.17	1,707,364,708.11	8,276,814,117.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	15,631,866.15	136,812,314.80	-114,831,685.75	3,474,865.43	-	-	-11,916,936.47	-	-244,454,205.44	-3,722,722.79	-248,176,928.23
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-114,831,685.75	-	-	-	21,908,706.57	-	-92,922,979.18	1,037,805.06	-91,885,174.12
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	15,631,866.15	136,812,314.80	-	-	-	-	-	-	-121,180,448.65	500,000.00	-120,680,448.65
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500,000.00	500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	15,631,866.15	136,812,314.80	-	-	-	-	-	-	-121,180,448.65	-	-121,180,448.65
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,825,643.04	-	-33,825,643.04	-5,260,656.42	-39,086,299.46
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,825,643.04	-	-33,825,643.04	-5,260,656.42	-39,086,299.46
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	-	-	-	-	-	-	3,474,865.43	-	-	-	-	3,474,865.43	128.57	3,474,994.00	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	4,053,863.70	-	-	-	-	4,053,863.70	150.00	4,054,013.70	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	578,998.27	-	-	-	-	578,998.27	21.43	579,019.70	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,451,489,454.00	-	-	-	22,220,775.66	185,836,170.35	-109,311,402.63	4,689,608.87	819,448,029.36	-	2,322,294,908.82	-	6,324,995,203.73	1,703,641,985.32	8,028,637,189.05	-

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

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	3,354,321,713.00	-	-	-	67,193.87	112,816,965.21	158,245,360.32	-	712,940,871.00	2,312,176,266.80	6,424,934,439.78
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,354,321,713.00	-	-	-	67,193.87	112,816,965.21	158,245,360.32	-	712,940,871.00	2,312,176,266.80	6,424,934,439.78
三、本期增减变动金额(减少)	-40,976,146.00	-	-	-	13,541,612.26	89,270,949.38	-29,457,461.28	-	-52,072,621.02	10,650,719.31	-187,584,846.11

广西梧州中恒集团股份有限公司 2025 年半年度报告

以“一”号填列)											
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-29,457,461.28	-	-	10,650,719.31	-18,806,741.97	
(二) 所有者投入和减少资本	-40,976,146.00	-	-	-	13,541,612.26	89,270,949.38	-	-	-52,072,621.02	-168,778,104.14	
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-40,976,146.00	-	-	-	13,541,612.26	89,270,949.38	-	-	-52,072,621.02	-168,778,104.14	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期末余额	3,313,345,567.00	-	-	-	13,608,806.13	202,087,914.59	128,787,899.04	-	660,868,249.98	2,322,826,986.11	6,237,349,593.67

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	3,475,107,147.00	-	-	-	34,280,394.35	96,484,675.62	-12,676,015.16	-	737,939,995.89	1,635,512,493.13	5,773,679,339.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,475,107,147.00	-	-	-	34,280,394.35	96,484,675.62	-12,676,015.16	-	737,939,995.89	1,635,512,493.13	5,773,679,339.59
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)	-23,617,693.00	-	-	-	-23,775,933.20	-47,460,820.07	34,680,617.06	-	81,508,033.47	699,320,214.23	815,576,058.63
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	34,680,617.06	-	-	815,080,334.74	849,760,951.80
(二) 所有者投入和减少资本	-23,617,693.00	-	-	-	-23,843,127.07	-47,460,820.07	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-23,617,693.00	-	-	-	-23,843,127.07	-47,460,820.07	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	81,508,033.47	-115,760,120.51	-34,252,087.04
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	81,508,033.47	-81,508,033.47	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-34,252,087.04	-34,252,087.04
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	-	-	-	-	67,193.87	-	-	-	-	-	67,193.87
四、本期期末余额	3,451,489,454.00	-	-	-	10,504,461.15	49,023,855.55	22,004,601.90	-	819,448,029.36	2,334,832,707.36	6,589,255,398.22

公司负责人：杨金海

主管会计工作负责人：戈辉

会计机构负责人：李鹏

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

广西梧州中恒集团股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”，在包括子公司时统称“本集团”)原名广西梧州中恒股份有限公司，位于广西梧州工业园区工业大道1号第1幢。本公司系1993年4月1日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]63号文件批准，由梧州市城建综合开发公司、梧州市地产发展公司、梧州市建筑设计院作为发起人，采用定向募集方式设立的股份制试点企业。1993年7月28日，本公司经梧州市工商行政管理局核准登记；1993年12月14日，本公司经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1993]158号文件批复，更名为广西梧州市中房股份有限公司；1996年12月4日经广西壮族自治区体制改革委员会桂体改股字[1996]49号文件批复，更名为现用名称。

2000年10月23日，经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2000]138号文核准，本公司采用上网定价发行方式向社会公众发行人民币普通股股票(A股)4,500万股(1元/股)。2000年11月30日，公司股票在上海证券交易所上市流通。本次发行后，公司股本为12,671.76万股，注册资本变更为12,671.76万元。

2010年5月26日，中国证监会下发《关于核准广西梧州中恒集团股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2010]669号)，核准本公司非公开发行不超过4,800万股新股。2010年6月10日，本公司实际发行新增股份为1,200万股。

2014年10月29日，中国证监会下发《关于核准广西梧州中恒集团股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2014]1092号)，核准本公司非公开发行不超过73,134,900股新股。2014年11月13日，本公司实际发行新增股份为66,621,521股。

截至本报告期末，公司注册资本及股本为3,313,345,567元。

本公司统一社会信用代码：914504001982304689；法定代表人：杨金海；注册地址：广西梧州工业园区工业大道1号第1幢；公司类型：股份有限公司(国有控股上市公司)。本公司所处行业为项目投资与管理，房地产开发与经营，本集团属于医药制造行业，包括医药制造、医药流通、健康食品、日化美妆、医药流通、房产销售等业务板块。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本集团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》及其应用指南、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(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

本集团自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

### 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

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

#### 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、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

**2、 会计期间**

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

**3、 营业周期**

适用 不适用

本集团的营业周期为 12 个月，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

**4、 记账本位币**

本公司的记账本位币为人民币。

**5、 重要性标准确定方法和选择依据**

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的往来款（包括应收款项本期收回或转回重要的坏账准备和账龄超过 1 年的重要往来款）	金额占期末往来款余额 $\geq 5\%$ ，且 $\geq 500$ 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大,且当期发生额占在建工程本期发生总额 5%以上，且 $\geq 500$ 万元
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且当期资本化金额占比 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
重要的外购在研项目	金额占期末资本化研发项目余额 $\geq 5\%$ 以上
重要的非全资子公司	资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的投资活动项目现金收支	收到或支付的与投资活动有关的现金金额 $\geq 5000$ 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）同一控制下的企业合并**

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

**（2）非同一控制下的企业合并**

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

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 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

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，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对子公司的财务报表进行调整。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

### (2) 外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 11、金融工具

适用 不适用

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）

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

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## (2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括应收款项融资。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

## (3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据等应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人身份背景及所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据开票日期确定账龄。

## ② 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为商事主体的商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

## ③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金及代垫款、代理业务往来款、应收资产处置款以及其他往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为3个组合，具体为：应收保证金、代垫款、员工备用金、代理业务往来款等信用风险极低的组合、应收资产处置款组合、应收其他组合。

### 3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

### 4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

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

### (6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务；②如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 12、 应收票据

适用 不适用

### 13、 应收账款

适用 不适用

### 14、 应收款项融资

适用 不适用

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

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

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、消耗性生物资产、包装物、低值易耗品、开发产品、开发成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。开发产品成本核算采用品种法，直接费用按成本核算对象归集，开发间接费用按一定比例的分配标准分配，计入相关开发产品成本。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

本集团存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

库存商品和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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

**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

**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，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

**合同资产的确认方法及标准**

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

**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

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

**(1) 重大影响、共同控制的判断**

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、与被投资单位之间发生重要交易的、向被投资单位派出管理人员的、向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

**(2) 会计处理方法**

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵消与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

全部处置权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关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处理并按比例结转，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，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

## 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

本集团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：（1）已出租的土地使用权；（2）持有并准备增值后转让的土地使用权；（3）已出租的建筑物。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用年限平均法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	15-50	3-5	6.47-1.90
房屋建筑物	15-40	3-5	6.47-2.38

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、其他设备。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	平均年限法	15-40	3-5	6.47-2.38
机器设备	平均年限法	5-14	3-5	19.40-6.79
运输工具	平均年限法	6-12	3-5	16.17-7.92
其他设备	平均年限法	3-15	3-5	32.33-6.33

## 22、 在建工程

√适用 □不适用

在建工程指兴建中的厂房、设备及其他固定资产，按工程项目进行明细核算，按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； (3) 经消防、国土、规划等外部部门验收； (4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

## 23、 借款费用

√适用 □不适用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 24、生物资产

适用 不适用

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。

### (1) 生物资产的确定标准

- 1) 企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- 2) 与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- 3) 该生物资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 生物资产的分类

本集团生物资产包括消耗性生物资产（苗木、药材等）和生产性生物资产（勐海大叶种和八角等）。

#### 1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产，是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，本公司持有的消耗性生物资产的成本包括该资产在收获前发生的可直接归属于该资产种子、肥料、农药等材料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出。消耗性生物资产在收获后发生的后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

#### 2) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产。生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出。生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护费用计入当期损益。生产性生物资产折旧采用直线法计算，按各类生物资产估计的使用年限扣除残值后，确定折旧率。

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

### (3) 生物资产减值

本集团于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

## 25、油气资产

适用 不适用

## 26、无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

本集团无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利权、非专利技术、商标、特许权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件使用权、非专利技术、特许权按预计使用年限、合同规定的受益年限两者中较短者分期平均摊销；专利权按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团商标等无形资产由于无法预见其为本集团带来经济利益期限，因此其使用寿命不确定。在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。药品研发在进入临床试验阶段前为药品研发的研究阶段，在开始临床试验起至获得药品注册批件期间为开发阶段。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。本集团对化学药品、生物制品根据其注册要求不同分别规定划分研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准，并作为研发项目开始资本化的时点，具体情况如下：

1) 化药 1 类和化药 2 类：以开展Ⅲ期临床试验为资本化开始的时点。

2) 化药 3 类、4 类、5 类

①需进行临床试验(含 BE)的研发项目：进入正式临床(含正式 BE)试验阶段为资本化开始的时点，以取得国家药品监督管理局化学药临床试验批件或正式 BE 试验备案号及《研发支出资本化审批表》为资本化依据。

②无需进行临床试验的研发项目：进入用于拟向国家药品监督管理局申请注册所需的能够代表拟定的商业化生产工艺生产并用于注册申报的注册批生产阶段为资本化开始的时点，以研发部门提交的当前阶段研究成果验收报告及《研发支出资本化审批表》为资本化依据。

③化药 5 类中若无需进行临床试验的研发项目所发生支出按无形资产相关准则处理。

3) 化学原料药研发项目以进入用于拟向国家药品监督管理局申请原料药注册申请所需的能够代表拟定的商业化生产工艺生产并用于注册申报的注册批生产阶段，作为化学原料药开发项目资本化开始时点，以研发部门提交的当前阶段研究成果验收报告及《研发支出资本化审批表》作为该项目资本化的依据。

4) 生物制品以开展Ⅲ期临床试验为资本化开始的时点，以研发部门提交的当前阶段研究成果验收报告及《研发支出资本化审批表》为资本化依据。

## 27、 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## (2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、 长期待摊费用

适用 不适用

本集团的长期待摊费用包括装修费、工程改造费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 29、 合同负债

适用 不适用

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 30、 职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、职工福利、社保公积金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (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费、失业保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议。本公司向职工提供辞退福利的，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、本公司确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### (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，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### 31、 预计负债

适用 不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

### 32、 股份支付

适用 不适用

用以换取职工提供服务的以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。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

### 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

##### (1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时刻履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

## (2) 具体方法

本集团主要从事药品、保健食品、洗护等日化产品的生产销售、房地产的开发销售，以及药品贸易业务，营业收入主要包括销售商品收入、贸易收入，属于在某一时刻履行履约义务。

### ①销售商品收入

对于药品、食品、日化产品，收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方且购货方已收货验收，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得收款权利凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

对于房地产销售，收入确认需满足以下条件：已将该商品的控制权转移给客户，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该房产有关的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。即本集团在房屋完工并验收合格，签定了销售合同，取得了买方付款证明，并办理完成商品房实物移交手续时，确认收入的实现。

### ②贸易收入

本集团从事的贸易业务涉及第三方参与其中。如果本集团自第三方取得商品控制权后再转让给客户，在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险，并能有权自主决定所交易的商品的价格，则本集团在该交易中的身份是主要责任人，按合同约定的本集团预期有权收取的对价总额确认贸易收入。如果本集团在向客户提供商品前，对商品并无控制权，则本集团在该交易中的身份是代理人，按照净额确认贸易收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、 合同成本

适用 不适用

### (1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本公司为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。如果该资产摊销期限不超过一年，本公司选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

本公司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。

(3) 与合同成本有关的资产的减值

本公司与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

### 36、 政府补助

适用 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，

不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。

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

### 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

##### (1) 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团作为出租人的，将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理，各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的，选择不分拆租赁和非租赁部分，将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁，按照租赁准则进行会计处理；但是，合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的，本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

##### (2) 本集团作为承租人

###### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

###### 2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

#### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用  不适用

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

#### 1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以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。本集团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。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

### 39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用  不适用

#### (1) 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

对于第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

对于持有非上市股权投资，公允价值估计具有不确定性的，本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

### 40、 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用  不适用

#### (2). 重要会计估计变更

适用  不适用

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

适用  不适用

## 41、其他

□适用 √不适用

## 六、税项

## 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	1%、3%、5%、6%、9%、13%
消费税	应税销售收入	10%
城市建设维护税	缴纳的增值税	5%、7%
教育费附加	缴纳的增值税	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税	2%
土地增值税	转让房地产所取得的应纳税增值额	30%-60%
房产税	自用房产扣除 30% 的余值和出租房产租金收入	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、5% (税率 20%，应纳税所得额减按 25%)
利得税	应纳税所得额	16.50%

注：除湖南医疗器械和湖南康源浏阳本部按 5% 的税率计缴城市维护建设税外，其他纳税主体均按 7% 计缴城市维护建设税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
广西梧州中恒集团股份有限公司	25%
广西梧州制药 (集团) 股份有限公司	15%
南宁中恒投资有限公司	25%
肇庆中恒制药有限公司	25%
广西梧州市中恒医药有限公司	25%
广西广投医药有限公司	25%
广西中恒创新医药研究有限公司	25%
广西中恒医疗科技有限公司	25%
南宁中恒同德医药产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	不适用
广西双钱健康产业股份有限公司	15%
梧州双钱保健食品罐头有限公司	5% (税率 20%, 应纳税所得额减按 25%)
肇庆中恒双钱实业有限公司	25%
南宁中恒双钱实业有限公司	5% (税率 20%, 应纳税所得额减按 25%)
广西双钱健康产业发展有限公司	25%
广西中恒中药材产业发展有限公司	25%
广西田七家化实业有限公司	25%
广西中恒医药集团有限公司	5% (税率 20%, 应纳税所得额减按 25%)
广西恒心医药连锁有限公司	5% (税率 20%, 应纳税所得额减按 25%)

中恒怡鑫科创投资有限公司	25%
广西力合中恒医药投资合伙企业（有限合伙）	不适用
重庆莱美药业股份有限公司	15%
重庆市莱美医药有限公司	15%
湖南康源制药有限公司	15%
重庆莱美隆宇药业有限公司	15%
西藏莱美德济医药有限公司	15%
成都金星健康药业有限公司	25%
四川瀛瑞医药科技有限公司	15%
重庆莱美医疗器械有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
湖南康宇医疗器械有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
海南莱美医疗器械有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
重庆市莱美聚德医药连锁有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
重庆市莱美臻宇医药有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
爱甲专线健康管理有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
成都武侯甲如爱诊所有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
成都天毅健康管理有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
成都武侯天毅互联网医院有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
北京药花飘香医药科技有限公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
北京蓝天共享健康管理有限责任公司	5%(税率 20%,应纳税额减按 25%)
莱美(香港)有限公司	16.5%(利得税)
广州赛富健康产业投资合伙企业(有限合伙)	不适用
常州莱美青枫医药产业投资中心(有限合伙)	不适用
重庆迈迪科医疗科技有限公司	25%

## 2、 税收优惠

√适用 □不适用

1.根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号),自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税,本公司的子公司双钱产业、梧州制药、莱美医药、莱美隆宇和莱美德济符合规定,2025 年减按 15%的税率计缴企业所得税。

2.根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号),企业开展研发活动中实际发生的研发费用,未形成无形资产计入当期损益的,在按规定据实扣除的基础上,自 2023 年 1 月 1 日起,再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除。本公司的子公司梧州制药、双钱产业享受该政策。

3.根据《财政部 海关总署 税务总局 国家药品监督管理局关于抗癌药品增值税政策的通知》(财税〔2018〕47 号)文件规定:自 2018 年 5 月 1 日起,增值税一般纳税人生产销售和批发、零售抗癌药品,可选择按照简易办法依照 3%征收率计算缴纳增值税。本公司的子公司广投医药享受该政策。

4.根据科学技术部火炬高技术产业开发中心文件国科火字【2019】217 号文,莱美药业、湖南康源、四川瀛瑞被认定为高新技术企业,适用的所得税税率为 15%。

5.根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号)《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),对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分,减按 25%计入应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税。执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。本公司的子公司中恒医药集团、恒心医药、双钱保健、南宁双钱、重庆医疗器械、湖南医疗器械、莱美聚德、莱美臻宇、爱甲专线、成都甲如爱、天毅健康管理、天毅互联网医院、药花飘香、蓝天共享、海南医疗器械享受该政策。

6.根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号），对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户可以在 50% 的税额幅度内减征资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司的子公司恒心医药、双钱健康、中恒医药集团享受该政策。

7.根据《工业和信息化部办公厅关于 2023 年度享受增值税加计抵减政策的先进制造业企业名单制定工作有关事项的通知》（工信厅财函〔2023〕267 号）自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。本公司的子公司梧州制药、双钱产业享受该政策。

8.根据《财政部 税务总局关于公共租赁住房税收优惠政策的公告》2023 年第 33 号第七条，对公租房免征房产税。对经营公租房所取得的租金收入，免征增值税。公租房经营管理单位应单独核算公租房租金收入，未单独核算的，不得享受免征增值税、房产税优惠政策。优惠政策执行期限延长至 2025 年 12 月 31 日。本公司的房地产开发分公司享受该政策。

9.根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（中华人民共和国国务院令 2008 年第 538 号）第十五条规定：一般纳税人销售避孕药品和用具免征增值税。本公司的子公司广投医药享受该政策。

10.根据《广西壮族自治区财政厅关于明确地方水利建设基金优惠政策的通知》，自 2022 年 4 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日(所属期)，对我区所有征收对象免征地方水利建设基金。本公司的子公司广投医药、房地产开发分公司、中恒中药材、田七家化享受该政策。

11.根据《中华人民共和国增值税暂行条例》纳税人出口货物适用退(免)税规定的，应当向海关办理出口手续，凭出口报关单等有关凭证，在规定的出口退(免)税申报期内按月向主管税务机关申报办理该项出口货物的退(免)税。本公司的子公司双钱产业享受该政策。

12.根据《财政部 国家税务总局关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》财税〔2009〕70 号企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除。本公司的子公司双钱产业享受该政策。

### 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		
银行存款	4,124,837,888.02	4,054,406,824.64
其他货币资金	7,206,233.05	342,001.82
存放财务公司存款		
合计	4,132,044,121.07	4,054,748,826.46
其中：存放在境外的 款项总额	43,229,278.75	42,529,859.44

其他说明

[注 1]：银行存款中 4,306,398.61 元为计提的定期存款和定制存单利息收入，5,128,171.15 元为计提的活期协定存款利息收入；

[注 2]：存放在境外的款项系子公司莱美香港存放于香港的款项以及在大陆开立的离岸账户资金余额。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	81,066,171.94	90,258,694.86	/
其中：			
权益工具投资			/
债务工具投资	81,066,171.94	90,258,694.86	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
权益工具投资			
债务工具投资			
合计	81,066,171.94	90,258,694.86	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	499,275.83	7,228,355.26
商业承兑票据	1,514,084.32	1,858,428.88
合计	2,013,360.15	9,086,784.14

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

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	2,044,259.83	100.00	30,899.68	1.51	2,013,360.15	9,124,711.26	100.00	37,927.12	0.42	9,086,784.14	
其中：											
银行承兑汇票	499,275.83	24.42			499,275.83	7,228,355.26	79.22			7,228,355.26	
商业承兑汇票	1,544,984.00	75.58	30,899.68	2.00	1,514,084.32	1,896,356.00	20.78	37,927.12	2.00	1,858,428.88	
合计	2,044,259.83	100.00	30,899.68	1.51	2,013,360.15	9,124,711.26	100.00	37,927.12	0.42	9,086,784.14	

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：商业承兑汇票

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（%）
银行承兑汇票	499,275.83		
商业承兑汇票	1,544,984.00	30,899.68	2.00
合计	2,044,259.83	30,899.68	1.51

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

详见本附注“五、11 金融工具”。

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	
按单项计提的坏账准备						
按组合计提的	37,927.12	30,899.68	37,927.12			30,899.68

坏账准备						
合计	37,927.12	30,899.68	37,927.12			30,899.68

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 应收账款**

**(1). 按账龄披露**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	781,871,746.04	473,464,582.06
其中：1 年以内	781,871,746.04	473,464,582.06
1 至 2 年	78,638,445.11	52,366,404.88
2 至 3 年	9,052,701.43	7,195,824.89
3 年以上		
3 至 4 年	4,486,433.19	7,904,534.88
4 至 5 年	6,533,817.37	1,498,573.26
5 年以上	25,125,271.69	24,957,849.25
合计	905,708,414.83	567,387,769.22

**(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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备	3,563,900.82	0.39	3,563,900.82	100	0.00	7,302,632.82	1.29	3,563,900.82	48.80	3,738,732.00
其中:										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,079,644.07	86.41	3,079,644.07	100	0.00	7,003,046.27	95.90	3,264,314.27	46.61	3,738,732.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	484,256.75	13.59	484,256.75	100	0.00	299,586.55	4.10	299,586.55	100.00	
按组合计提坏账准备	902,144,514.01	99.61	42,055,461.99	4.66	860,089,052.02	560,085,136.40	98.71	40,156,027.55	7.17	519,929,108.85
其中:										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	897,703,920.89	99.51	42,055,461.99	4.68	855,648,458.90	560,085,136.40	98.71	40,156,027.55	7.17	519,929,108.85

不提 坏账 准备的组 合（“ 包含” 中恒 合并 范围 内）	4,440,593.12	0.49			4,440,593.12					
合计	905,708,414.83	/	45,619,362.81	/	860,089,052.02	567,387,769.22	/	43,719,928.37	/	523,667,840.85

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

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 (%)	计提理由
客户二	3,001,474.00	3,001,474.00	100	预期不能收回
客户三	184,670.20	184,670.20	100	预计无法收回
客户四	98,220.00	98,220.00	100	预计不能收回
客户五	54,415.97	54,415.97	100	预期不能收回
客户六	51,658.56	51,658.56	100	预计不能收回
客户七	40,450.00	40,450.00	100	预计无法收回
客户八	33,965.74	33,965.74	100	预计无法收回
客户九	23,754.10	23,754.10	100	预期不能收回
客户十	20,480.00	20,480.00	100	预计无法收回
客户十一	10,494.75	10,494.75	100	预计无法收回
客户十二	44,317.50	44,317.50	100	预计无法收回
合计	3,563,900.82	3,563,900.82	100	/

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：按信用风险特征账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	781,606,109.68	5,844,109.06	0.75
1 至 2 年	75,640,730.85	3,626,798.55	4.79
2 至 3 年	8,018,673.75	1,442,020.32	17.98
3 至 4 年	4,017,379.68	2,758,548.68	68.67
4 至 5 年	6,525,277.87	6,488,236.32	99.43
5 年以上	21,895,749.06	21,895,749.06	100.0
合计	897,703,920.89	42,055,461.99	4.68

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

详见本附注“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,563,900.82				1,869.50	3,565,770.32
按组合计提坏账准备的应收账款	40,156,027.55	6,180,224.06	4,280,789.62		-1,869.50	42,053,592.49
合计	43,719,928.37	6,180,224.06	4,280,789.62			45,619,362.81

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
客户十三	36,274,749.92		36,274,749.92	4.01	
客户十四	32,049,072.94		32,049,072.94	3.54	

客户十五	27,061,480.34		27,061,480.34	2.99	541,229.61
客户十六	24,419,602.30		24,419,602.30	2.70	
客户十七	24,000,000.00		24,000,000.00	2.65	
合计	143,804,905.50		143,804,905.50	15.88	541,229.61

其他说明：

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 143,804,905.50 元，占应收账款年末余额合计数的比例 15.88%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 541,229.61 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

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
银行承兑汇票	13,019,524.80	26,315,469.17
商业承兑汇票		
云信供应链		2,999,882.88
合计	13,019,524.80	29,315,352.05

### (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	23,927,026.72	
合计	23,927,026.72	

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明：

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	46,037,411.72	85.19	50,282,168.01	93.49
1 至 2 年	5,058,527.99	9.36	1,637,456.60	3.04
2 至 3 年	1,753,508.61	3.24	1,447,294.87	2.69
3 年以上	1,191,828.60	2.21	419,041.62	0.78
合计	54,041,276.92	100.00	53,785,961.10	100.00

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	7,324,280.00	13.55
供应商二	3,430,000.00	6.35
供应商三	2,868,000.00	5.31
供应商四	2,437,897.24	4.51
供应商五	2,316,471.05	4.29
合计	18,376,648.29	34.01

其他说明

适用 不适用

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 18,376,648.29 元，占预付款项年末余额合计数的比例 34.01%。

## 9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	590,585,926.93	757,138,287.61
合计	590,585,926.93	757,138,287.61

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

**(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 (含 1 年)	144,713,695.88	315,151,182.57
其中: 1 年以内	144,713,695.88	315,151,182.57
1 至 2 年	35,863,405.06	49,891,600.09
2 至 3 年	60,389,416.63	45,192,143.00
3 年以上		
3 至 4 年	415,407,729.66	478,084,720.41
4 至 5 年	82,522,641.14	11,241,107.17
5 年以上	107,559,601.11	106,870,368.91
合计	846,456,489.48	1,006,431,122.15

**(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
资产处置款	388,000,000.00	526,878,680.00
其他应收款项	389,632,491.17	410,818,146.48
保证金	64,197,689.52	64,954,738.65
代收代付款项	4,194,528.23	3,458,970.73
备用金借支	431,780.56	320,586.29
合计	846,456,489.48	1,006,431,122.15

**(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	16,443,489.92	106,212,283.77	126,637,060.85	249,292,834.54
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

一、转回第一阶段				
本期计提	7,354,087.87	87,876.78	328,882.83	7,770,847.48
本期转回			1,193,119.47	1,193,119.47
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	23,797,577.79	106,300,160.55	125,772,824.21	255,870,562.55

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
详见本附注“五、11 金融工具”。

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	
按单项计提坏账准备的其他应收款	164,305,157.27	30,702.22				164,335,859.49
按组合计提坏账准备的其他应收款	84,987,677.27	8,426,153.84	1,879,128.05			91,534,703.06
合计	249,292,834.54	8,456,856.06	1,879,128.05			255,870,562.55

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
客户十八	1,033,119.47	收回款项	银行回款	上期截至资产负债表日，债务人未按约定日期偿还债务，公司前瞻性估计期后偿还日期并计算其预期损失金额作为坏账准备计提依据，坏账计提具有合理性
合计	1,033,119.47	/	/	/

(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
客户十九	388,000,000.00	45.84	单位往来	3-4 年	16,662,944.29
客户二十	51,963,009.72	6.14	对非关联公司的应收款项	1-4 年	17,755,933.55
客户二十一	36,891,901.06	4.36	对非关联公司的应收款项	3-5 年	36,891,901.06
客户二十二	33,827,172.79	4.00	对非关联公司的应收款项	5 年以上	33,827,172.79
客户二十三	21,728,941.94	2.57	股权转让相关款项; 其他	1-5 年	21,268,895.15
合计	532,411,025.51	62.91			126,406,846.84

(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

1) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提	
单项计提坏账准备的其他应收款	184,104,152.39	21.75	164,335,859.49	89.26	19,768,292.90
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	662,352,337.09	78.25	91,534,703.06	13.82	570,817,634.03
其中: 资产处	388,000,000.00	45.84	16,662,944.29	4.29	371,337,055.71

置组合					
账龄组合	152,903,646.14	18.06	74,871,758.77	48.97	78,031,887.37
代理业务应 收款项	111,748,143.72	13.20		-	111,748,143.72
保证金、备用 金等组合	9,700,547.23	1.15		-	9,700,547.23
合计	846,456,489.48	100.00	255,870,562.55	30.23	590,585,926.93

(续表)

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提	
单项计提坏 账准备的其 他应收款	209,037,507.62	20.77	164,305,157.27	78.60	44,732,350.35
按信用风险 特征组合计 提坏账准备 的其他应收 款	797,393,614.53	79.23	84,987,677.27	10.66	712,405,937.26
其中：资产处 置组合	526,878,680.00	52.35	10,895,147.33	2.07	515,983,532.67
账龄组合	147,026,912.42	14.61	74,092,529.94	50.39	72,934,382.48
代理业务应 收款项	114,909,562.72	11.42			114,909,562.72
保证金、备用 金等组合	8,578,459.39	0.85			8,578,459.39
合计	1,006,431,122.15	100.00	249,292,834.54	24.77	757,138,287.61

2) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			年初余额		计提理由
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	
客户二十四	36,891,901.06	36,891,901.06	100	36,891,901.06	36,891,901.06	债务人和保证人发生重大财务困难且债务人违反合同,偿付利息或本金违约或逾期
客户二十五	21,728,941.94	21,268,895.15	97.88	21,728,941.94	21,257,041.93	预计收回困难
客户二十六	18,097,428.62	6,700,457.06	37.02	18,097,428.62	6,700,457.06	预计存在回收风险
客户二十七	16,419,817.36	16,419,817.36	100	16,419,817.36	16,419,817.36	预计收回困难
客户二十	16,000,000.00	16,000,000.00	100	16,000,000.00	16,000,000.00	预计无法

八						收回
客户二十九	12,317,807.73	12,317,807.73	100	12,317,807.73	12,317,807.73	预计无法收回
客户三十	12,000,000.00	12,000,000.00	100	12,000,000.00	12,000,000.00	预计无法收回
客户三十一	10,000,000.00	10,000,000.00	100	10,000,000.00	10,000,000.00	预计无法收回
客户三十二	8,981,927.75	8,981,927.75	100	8,981,927.75	8,981,927.75	预计收回困难
客户三十三	7,911,274.55	-	0	32,863,478.78		无风险
客户三十四	5,512,800.00	5,512,800.00	100	5,512,800.00	5,512,800.00	预计收回困难
客户三十五	4,508,380.54	4,508,380.54	100	4,508,380.54	4,508,380.54	预计收回困难
客户三十六	3,200,000.00	3,200,000.00	100	3,200,000.00	3,200,000.00	预计无法收回
客户三十七	2,000,000.00	2,000,000.00	100	2,000,000.00	2,000,000.00	预计无法收回
客户三十八	2,000,000.00	2,000,000.00	100	2,000,000.00	2,000,000.00	预计收回困难
客户三十九	1,825,673.29	1,825,673.29	100	1,825,673.29	1,825,673.29	预计无法收回
客户四十	1,100,230.00	1,100,230.00	100	1,100,230.00	1,100,230.00	预计收回困难
客户四十一	1,000,000.00	1,000,000.00	100	1,000,000.00	1,000,000.00	预计无法收回
客户四十二	2,607,969.55	2,607,969.55	100	2,589,120.55	2,589,120.55	预期无法收回
合计	184,104,152.39	164,335,859.49	93.27	209,037,507.62	164,305,157.27	

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	234,729,699.87	8,996,714.50	225,732,985.37	265,716,398.09	8,678,208.32	257,038,189.77
在产品	16,185,905.21	736,168.54	15,449,736.67	23,818,794.94	897,700.70	22,921,094.24
库存商品	198,922,963.80	21,263,576.86	177,659,386.94	212,698,006.70	23,150,725.68	189,547,281.02
周转材料	39,596,029.84	4,433,195.16	35,162,834.68	39,901,409.16	4,438,489.19	35,462,919.97

消耗性生物资产	24,380,420.80	1,063,500.00	23,316,920.80	22,426,677.78	1,063,500.00	21,363,177.78
合同履约成本				106,856.69		106,856.69
发出商品	20,115,693.52		20,115,693.52	46,569,140.53	37,194.12	46,531,946.41
委托加工物资	946,290.43	7,980.14	938,310.29	7,980.14	7,980.14	0.00
开发成本	77,832,166.65		77,832,166.65	74,379,700.83		74,379,700.83
开发产品	145,868,093.16	18,634,559.20	127,233,533.96	166,251,437.37	18,634,559.20	147,616,878.17
在途物资	28,982.94		28,982.94	128,545.08		128,545.08
合计	758,606,246.22	55,135,694.40	703,470,551.82	852,004,947.31	56,908,357.35	795,096,589.96

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,678,208.32	674,452.03		354,670.09	1,275.76	8,996,714.50
在产品	897,700.70			161,532.16		736,168.54
库存商品	23,150,725.68	2,679,715.82		2,491,422.73	2,075,441.91	21,263,576.86
周转材料	4,438,489.19			5,294.03		4,433,195.16
消耗性生物资产	1,063,500.00					1,063,500.00
合同履约成本						
发出商品	37,194.12			37,194.12		
委托加工物资	7,980.14					7,980.14
开发成本						
开发产品	18,634,559.20					18,634,559.20
在途物资						
合计	56,908,357.35	3,354,167.85		3,050,113.13	2,076,717.67	55,135,694.40

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

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
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣增值税	13,635,920.95	26,499,583.55
预缴所得税及其他税费	853,617.75	1,598,951.23
待认证进项税额	1,522,654.50	3,941.45
其他	696.69	765,713.44
合计	16,012,889.89	28,868,189.67

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：

不适用

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

### (4). 长期应收款情况

适用 不适用

### (5). 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

### (6). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (7). 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												
广西申宏 中恒健康 产业投资 合伙企业 （有限合 伙）	96,562,905.17				-964,668.29						95,598,236.88	
无锡莱美 吉晟科技 有限公司	999,481.36				-5,402.08						994,079.28	
小计	97,562,386.53				-970,070.37						96,592,316.16	
二、联营企业												
四川康德 赛医疗科 技有限公 司	110,959,273.10				-4,174,994.91						106,784,278.20	
宁波梅山 保税港区		20,692,765.97										20,692,765.97

信企股权投资合伙企业（有限合伙）												
广西阿格莱雅生物科技有限公司	19,900,723.19				-4,188,574.53						15,712,148.66	
四川莱普欣医药信息咨询中心（有限合伙）	306,124.55				443.20						306,567.75	
成都弘生一期创业投资合伙企业(有限合伙)			60,000,000		-354,107.70						59,645,892.30	
梧州外向型工业园区有限公司		4,000,000										4,000,000
深圳天毅莱美医药产业投资合伙企业（有限合伙）	1,684,067.94				-189.96						1,683,877.98	
厦门利穗投资合伙企业（有限合伙）	140,649,780				355.97						140,650,135.90	

重庆比邻星私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	42,014,647.18				8,571.50						42,023,218.68	
西藏奥斯必秀医药有限公司	15,216,644.20				1,322,364.45						16,539,008.65	
湖南迈欧医疗科技有限公司	8,324,758.95				-407,624.48		1,307,699.30				9,224,833.77	
广东东纳协同产业投资合伙企业（有限合伙）			30,000,000		1,577.63						30,001,577.63	
深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业（有限合伙）	59,997,433.17				-482,769.84						59,514,663.33	
复星医药（南宁）有限责任公司			10,200,000		-316,349.55						9,883,650.45	
南宁汇友兴曜股权投资基金合伙企业	20,768,871.10				-8,613,781.37						12,155,089.73	

(有限合伙)											
小计	419,822,323.34	24,692,765.97	100,200,000.00		-17,205,079.59		1,307,699.30			504,124,943.05	24,692,765.97
合计	517,384,709.87	24,692,765.97	100,200,000.00		-18,175,149.96		1,307,699.30			600,717,259.21	24,692,765.97

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明  
无

**18、 其他权益工具投资**

**(1). 其他权益工具投资情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
国海证券股票	1,050,649,452.32				39,276,615.04		1,011,372,837.28		171,717,198.68		长期持有的非交易性权益工具投资
Oramed Pharmaceuticals Inc.	12,114,141.55				897,685.56		11,216,455.99			19,571,044.01	长期持有的非交易性权益工具投资
合计	1,062,763,593.87				40,174,300.60		1,022,589,293.27		171,717,198.68	19,571,044.01	/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
广西广投智慧服务集团有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
广发信德中恒汇金（龙岩）股权投资合伙企业（有限合伙）	98,741,013.14	124,116,939.25
Vibrant	12,300,430.66	12,300,430.66
AGLAEAPHARMA.INC	39,838,100.00	39,838,100.00
梧州市区农村信用合作联社	6,000,000.00	6,000,000.00
云南汉强生物科技有限公司	2,441,882.73	2,441,882.73
Integra holdings ltd.	21,475,800.00	21,565,200.00
杭州方夏生物科技有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
江西傲星科技有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
Replicor Inc.	19,376,695.00	19,376,695.00
泸州久泽股权投资中心（有限合伙）	28,572,751.57	45,950,621.57
Mingsight	33,198,500.00	33,198,500.00
武汉友芝友生物制药股份有限公司	16,538,456.79	28,375,621.86
合计	304,483,629.89	359,163,991.07

## 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	420,720,768.18	1,617,132.18		422,337,900.36
2.本期增加金额	3,558,551.95	418,946.16		3,977,498.11
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	3,558,551.95	418,946.16		3,977,498.11
(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	424,279,320.13	2,036,078.34		426,315,398.47
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	105,274,383.15	590,728.88		105,865,112.03
2.本期增加金额	8,551,831.04	165,517.01		8,717,348.05
(1) 计提或摊销	6,084,458.30	23,035.89		6,107,494.19
(2) 存货/固定资产/在建工程转入	2,467,372.74	142,481.12		2,609,853.86

3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	113,826,214.19	756,245.89		114,582,460.08
三、减值准备				
1.期初余额	1,271,569.99			1,271,569.99
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	1,271,569.99			1,271,569.99
四、账面价值				
1.期末账面价值	309,181,535.95	1,279,832.45		310,461,368.40
2.期初账面价值	314,174,815.04	1,026,403.30		315,201,218.34

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
应用技术研究院联建办公楼 15 层	84,865.68	由于该房屋的相关手续重庆科技金融集团有限公司尚未向重庆市科学技术研究院移交完毕,故相关产权证明尚未办理
四坊路 4 号地层(273.74 平方)	340,707.24	抵债所得,不具备办证条件
市步埠路一级 47-2 号地至七层(796.70 平方)	429,694.46	抵债所得,不具备办证条件
新兴二路 65 号后座制革厂山顶宿舍(50 平方)	2,846.91	多年前国企遗留下来,不具备办证条件
新兴二路 65 号制革厂门口铺面(95.2 平方)	79,821.36	多年前国企遗留下来,不具备办证条件
粉针剂车间	114,688,284.86	相关手续正在完善,正在办理中
合计	115,626,220.51	

## (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	1,420,705,559.98	1,465,387,439.69
固定资产清理	72.14	45,797.30
合计	1,420,705,632.12	1,465,433,236.99

## 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	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,750,828,875.89	1,276,626,155.75	32,500,369.81	140,662,729.11	3,200,618,130.56
2.本期增加金额	2,922,727.70	5,652,538.79	51,327.43	977,057.94	9,603,651.86
(1) 购置		5,645,038.79	51,327.43	199,370.22	5,895,736.44
(2) 在建工程转入	2,922,727.70			523,242.37	3,445,970.07
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入					
(5) 其他增加		7,500.00		254,445.35	261,945.35
3.本期减少金额	3,241,210.05	1,389,379.45	970,640.58	100,423.47	5,701,653.55
(1) 处置或报废		1,387,987.46	970,640.58	100,423.47	2,459,051.51
(2) 转出至投资性房地产					
(3) 企业合并减少					
(4) 其他减少	3,241,210.05	1,391.99			3,242,602.04
4.期末余额	1,750,510,393.54	1,280,889,315.09	31,581,056.66	141,539,363.58	3,204,520,128.87
二、累计折旧					
1.期初余额	545,174,641.45	930,490,038.78	26,933,810.30	108,071,305.95	1,610,669,796.48
2.本期增加金额	30,604,089.33	18,681,455.58	545,016.42	3,132,832.46	52,963,393.79
(1) 计提	30,604,089.33	18,674,664.43	545,016.42	3,132,832.46	52,956,602.64
(2) 企业合并增加					

(3) 投资性房地产转入					
(2) 其他增加		6,791.15			6,791.15
3.本期减少金额	2,467,372.74	1,282,176.68	521,499.55	100,423.47	4,371,472.44
(1) 处置或报废		1,282,132.60	521,499.55	100,423.47	1,904,055.62
(2) 转出至投资性房地产					
(3) 企业合并减少					
(4) 其他减少	2,467,372.74	44.08			2,467,416.82
4.期末余额	573,311,358.04	947,889,317.68	26,957,327.17	111,103,714.94	1,659,261,717.83
三、减值准备					
1.期初余额	3,872,660.99	120,666,911.84	16,664.07	4,657.49	124,560,894.39
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额		8,043.33			8,043.33
(1) 处置或报废		8,043.33			8,043.33
4.期末余额	3,872,660.99	120,658,868.51	16,664.07	4,657.49	124,552,851.06
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,173,326,374.51	212,341,128.90	4,607,065.42	30,430,991.15	1,420,705,559.98
2.期初账面价值	1,201,781,573.45	225,469,205.13	5,549,895.44	32,586,765.67	1,465,387,439.69

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (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
药物提纯车间(19#楼)	32,155,304.52	办理中, 目前已取得消防证及防雷证
现代中药剂型综合车间(13#楼)	100,733,902.66	目前已取得防雷证、目前粉针车间已取得消防证

重庆科学技术研究院办公楼	2,438,081.78	重庆科技金融集团有限公司尚未向重庆市科学技术研究院移交完毕
中药材种植示范基地-2#综合楼	5,918,394.66	手续办理中，尚未取证
中药材种植示范基地-1#综合楼	16,790,465.32	手续办理中，尚未取证
现代西药剂型综合车间(14#楼)	33,726,469.79	办理中，目前已取得防雷证
合计	191,762,618.73	

## (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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
湖南康源少量设备	72.14	45,797.30
合计	72.14	45,797.30

## 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	52,739,444.83	53,380,862.89
工程物资		
合计	52,739,444.83	53,380,862.89

其他说明：

无

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
注射用血栓通产业化项目（南宁投资）	45,004,947.47	9,764,069.06	35,240,878.41	46,204,202.80	9,764,069.06	36,440,133.74
洗衣中心工程	8,346,632.04		8,346,632.04	8,040,311.86		8,040,311.86
南宁食品项目	7,185,561.16	7,185,561.16		7,185,561.16	7,185,561.16	
新药科研开发中心及中试基地建设项目（南宁投资）	3,016,029.18	2,885,055.72	130,973.46	3,121,338.92	2,885,055.72	236,283.20

9#楼一层东侧生产场地改造项目	480,620.77		480,620.77	480,620.77		480,620.77
13 号楼、14 号楼负一层消防设施整改工程	292,216.10		292,216.10	292,216.10		292,216.10
固体制剂车间(二期)建设项目	225,515.11		225,515.11	225,515.11		225,515.11
13#楼电商区域彩钢板技改工程	187,484.41		187,484.41	187,484.41		187,484.41
用友 ERP 升级改造项目	380,971.13		380,971.13	181,675.24		181,675.24
酒精罐区升级改造及智能化提升项目	161,980.71		161,980.71	126,226.42		126,226.42
厂区防洪排水工程	110,072.11		110,072.11	110,072.11		110,072.11
其他零星工程	7,182,100.58		7,182,100.58	7,060,323.93		7,060,323.93
合计	72,574,130.77	19,834,685.94	52,739,444.83	73,215,548.83	19,834,685.94	53,380,862.89

(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
注射用血栓通产业化项目(南宁投资)	650,055,600.00	46,204,202.80	294,001.44	1,324,343.88	168,912.89	45,004,947.47	99.80	99.80				自有资金
新药科研开发中心及中试基地建设(南宁投资)	300,011,200.00	3,121,338.92	1,641,503.09	1,598,383.82	148,429.01	3,016,029.18	10.78	10.78				自有资金
合计	950,066,800.00	49,325,541.72	1,935,504.53	2,922,727.70	317,341.90	48,020,976.65	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	种植业		畜牧养殖业		林业		水产业		合计
	未成熟生物资产	成熟生物资产	类别	类别	类别	类别	类别	类别	
一、账面原值									
1.期初余额	922,699.78								922,699.78
2.本期增加金额	17,025.38								17,025.38
(1)外购									
(2)自行培育	17,025.38								17,025.38
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额	939,725.16								939,725.16
二、累计折旧									
1.期初余额									
2.本期增加金额									
(1)计提									
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额									

三、减值准备										
1.期初余额	135,600.00									135,600.00
2.本期增加金额										
(1)计提										
3.本期减少金额										
(1)处置										
(2)其他										
4.期末余额	135,600.00									135,600.00
四、账面价值										
1.期末账面价值	804,125.16									804,125.16
2.期初账面价值	787,099.78									787,099.78

(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	运输设备	土地	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	22,190,847.04	684,702.02	6,635,093.56		29,510,642.62
2.本期增加金额	4,232,991.55				4,232,991.55
(1) 租入	4,232,991.55				4,232,991.55
3.本期减少金额	4,009,370.43				4,009,370.43
(1) 租赁到期	4,009,370.43				4,009,370.43
4.期末余额	22,414,468.16	684,702.02	6,635,093.56		29,734,263.74

二、累计折旧					
1.期初余额	11,125,982.60	406,033.78	1,328,109.31		12,860,125.69
2.本期增加金额	3,634,402.78	106,255.68	168,394.44		3,909,052.90
(1) 计提	3,634,402.78	106,255.68	168,394.44		3,909,052.90
3.本期减少金额	3,895,800.29				3,895,800.29
(1) 租赁到期	3,895,800.29				3,895,800.29
4.期末余额	10,864,585.09	512,289.46	1,496,503.75		12,873,378.30
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	11,549,883.07	172,412.56	5,138,589.81		16,860,885.44
2.期初账面价值	11,064,864.44	278,668.24	5,306,984.25		16,650,516.93

(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	软件	商标	特许权	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	318,974,916.14	138,051,974.64	173,946,915.87	26,398,072.09	56,004,746.23	52,669,344.01	766,045,968.98
2. 本期增加金额			10,781,081.93	728,949.78		1,461,135.07	12,971,166.78
(1) 购置				728,949.78		1,461,135.07	2,190,084.85
(2) 内部研发			10,781,081.93				10,781,081.93
(3) 企业合并增加							
(4) 在建工程转							

入							
3. 本期减少金额	418,946.16						418,946.16
(1) 处置							
(2) 企业合并减少							
(3) 其他减少	418,946.16						418,946.16
4. 期末余额	318,555,969.98	138,051,974.64	184,727,997.80	27,127,021.87	56,004,746.23	54,130,479.08	778,598,189.60
二、累计摊销							
1. 期初余额	87,259,263.21	1,293,921.09	62,061,874.11	14,375,065.89	35,595,736.90	9,080,555.06	209,666,416.26
2. 本期增加金额	3,132,869.28	208,720.82	5,132,094.76	1,022,174.63	1,628,414.46	2,695,984.82	13,820,258.77
1) 计提	3,132,869.28	208,720.82	5,132,094.76	1,022,174.63	1,628,414.46	2,695,984.82	13,820,258.77
3. 本期减少金额	142,481.12						142,481.12
(1) 处置							
(2) 企业合并减少							
(3) 其他减少	142,481.12						142,481.12
4. 期末余额	90,249,651.37	1,502,641.91	67,193,968.87	15,397,240.52	37,224,151.36	11,776,539.88	223,344,193.91
三、减值准备							
1. 期初余额	8,591,976.81	87,687,343.56	38,395,653.41	493,697.28	1,649.61	2,704,402.47	137,874,723.14
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	8,591,976.81	87,687,343.56	38,395,653.41	493,697.28	1,649.61	2,704,402.47	137,874,723.14
四、账面价值							
1. 期末账面价值	219,714,341.80	48,861,989.17	79,138,375.52	11,236,084.07	18,778,945.26	39,649,536.73	417,379,272.55
2. 期初账面价值	223,123,676.12	49,070,709.99	73,489,388.35	11,529,308.92	20,407,359.72	40,884,386.48	418,504,829.58

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 18.34%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

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		处置		
莱美药业本部资产组组合	486,413,269.72					486,413,269.72
田七家化资产组	664,114.09					664,114.09
莱美医药资产组	31,280,611.16					31,280,611.16
广投医药资产组	12,434,143.94					12,434,143.94
迈迪科资产组	12,002,529.83					12,002,529.83
成都金星资产组	18,360,999.29					18,360,999.29

湖南康源资产组	126,247,278.80					126,247,278.80
莱美德济资产组	32,942,793.07					32,942,793.07
合计	720,345,739.90					720,345,739.90

## (2). 商誉减值准备

√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
		计提		处置		
田七家化资产组	664,114.09					664,114.09
广投医药资产组	12,434,143.94					12,434,143.94
莱美药业本部资产组 组合	416,580,774.08					416,580,774.08
成都金星资产组	18,360,999.29					18,360,999.29
莱美医药资产组	31,280,611.16					31,280,611.16
湖南康源资产组	126,247,278.80					126,247,278.80
合计	605,567,921.36					605,567,921.36

## (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	所属经营分部及依 据	是否与以前年度保持一致
莱美药业本部资产组 组合	由莱美药业、莱美隆宇、莱美德济、四川瀛瑞、蓝天共享几个主体的业务构成。这几个主体之间的业务具有一定的协同性，产生的现金流入独立于莱美药业合并范围内其他资产组组合。	不适用	是
莱美德济资产组	莱美药业并购莱美德济的业务构成。莱美德济主要从事医药流通，产生的现金流入独立于莱美药业合并范围内其他公司和资产组。	不适用	是
迈迪科资产组	本报告期莱美药业新并购的迈迪科的业务形成。迈迪科主要从事医疗器械流通，属于轻资产类公司，其业务和	不适用	是

	产生的现金流入独立于莱美药业合并范围内其他公司和资产组。		
田七家化资产组	由子公司田七家化的业务构成。田七家化主要从事日用洗护用品的生产、销售，产生的现金流入独立于中恒集团其他资产或者资产组产生的现金流入。	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
中恒（南宁）医药产业基地项目 1#车间机电安装工程	15,587,000.00		654,000.00		14,933,000.00
南宁展览厅装饰工程	11,948,444.28		501,333.36		11,447,110.92
装修费	6,382,204.63	248,945.64	941,736.47		5,689,413.80

进场费	3,258,147.89	263,072.57	1,568,666.84		1,952,553.62
其他零星改造工程	5,204,961.93	580,886.08	529,420.24		5,256,427.77
合计	42,380,758.73	1,092,904.29	4,195,156.91		39,278,506.11

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	500,281,981.19	82,053,282.12	502,054,644.19	82,319,508.37
信用减值准备	251,295,012.41	46,191,847.48	248,614,474.06	45,865,965.20
内部交易未实现利润	11,164,241.93	1,674,636.29	17,618,666.44	2,483,935.43
可抵扣亏损	288,363,355.27	43,208,323.40	282,732,073.92	42,196,714.33
递延收益	14,658,727.16	2,198,809.07	14,280,823.50	1,800,933.53
其他权益工具公允价值变动	19,571,044.01	2,935,656.60	18,673,358.45	2,801,003.77
租赁负债	13,167,166.11	2,513,672.74	13,445,629.54	2,518,794.21
交易性金融资产公允价值变动	20,178,601.35	4,841,285.23	14,986,078.41	3,005,232.06
权益法核算合伙企业投资收益影响额	27,958,866.32	4,193,829.94	19,344,894.99	2,901,734.25
合计	1,146,638,995.75	189,811,342.87	1,131,750,643.50	185,893,821.15

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	100,710,994.11	24,187,485.00	103,305,917.39	24,887,264.94
其他权益工具投资公允价值变动	171,717,198.68	42,929,299.62	210,993,813.72	52,748,453.38
使用权资产	11,100,039.67	2,095,926.00	11,071,102.58	2,062,785.45
固定资产加速折旧	6,217,209.20	932,581.38	5,671,209.68	850,681.45
成本法转权益法核算剩余股权公允价值计提影响	109,726,679.20	16,459,001.88	109,726,679.20	16,459,001.88
权益法核算合伙企业投资收益影响额	2,026,094.45	303,914.17	2,016,692.51	302,503.87
合计	401,498,215.31	86,908,208.05	442,785,415.08	97,310,690.97

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵	抵销后递延所得税资产或负债	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债

	金额	债余额	债余额
递延所得税资产		131,106,534.22	128,599,027.24
递延所得税负债		19,180,735.94	19,287,005.11

## (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	667,276,211.11	733,567,585.50
可抵扣暂时性差异	232,866,372.65	290,896,533.29
合计	900,142,583.76	1,024,464,118.79

## (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	16,173,658.17	96,275,251.02	
2026 年	145,524,167.28	145,536,769.48	
2027 年	127,410,278.70	131,585,625.39	
2028 年	109,558,716.03	109,558,716.03	
2029 年	131,733,076.68	139,221,259.99	
2030 年	71,491,295.40	45,099,871.42	
2032 年	283,874.49	283,874.49	
2033 年	20,937,075.77	20,937,075.77	
无限期	44,164,068.59	45,069,141.91	
合计	667,276,211.11	733,567,585.50	/

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程设备	43,144,030.19		43,144,030.19	47,856,079.20		47,856,079.20
购买土地预付 款	1,440,000.00		1,440,000.00	1,440,000.00		1,440,000.00
合计	44,584,030.19		44,584,030.19	49,296,079.20		49,296,079.20

其他说明：

无

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,732,531.78	8,732,531.78	其他	受限制其他货币资金	2,098,904.99	2,098,904.99	其他	定期存单抵押、保证金等
货币资金	43,046,111.70	43,046,111.70	其他	定期存款	42,281,148.19	42,281,148.19	其他	定期和制存单
固定资产	232,959,988.45	98,375,930.42	抵押	银行借款抵押	230,608,976.98	99,917,083.25	抵押	银行借款抵押
无形资产	67,276,714.96	45,100,063.29	抵押	银行借款抵押	63,623,627.49	46,391,281.93	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	15,349,860.70	3,130,018.13	抵押	银行借款抵押	11,689,704.50	2,253,199.99	抵押	银行借款抵押
莱美药业对莱美隆宇的股权投资	200,472,635.87	231,407,343.05	质押	银行借款质押	200,472,635.87	225,520,531.39	质押	银行借款质押
合计	567,837,843.46	429,791,998.37			550,774,998.02	418,462,149.74	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		5,264,255.80
保证借款	137,106,777.00	164,359,852.00
信用借款	1,088,740,746.39	927,200,000.00
质押及保证借款	30,000,000.00	30,000,000.00
抵押及保证借款	83,600,000.00	87,200,000.00
抵押及质押借款	56,250,000.00	68,750,000.00
供应链融资	2,000,000.00	10,000,000.00
信用证融资	11,268,477.83	11,268,477.83
票据贴现	108,240.00	

合计	1,409,074,241.22	1,304,042,585.63
----	------------------	------------------

短期借款分类的说明：

抵押和保证情况：详见本节“十四、5、（4）关联担保情况”及本节“十六、承诺及或有事项”所述。

**(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	13,736,600.00	
银行承兑汇票		
合计	13,736,600.00	

**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	327,153,518.67	362,325,775.03
1 年至 2 年	146,435,571.05	110,619,683.37
2 年至 3 年	47,682,574.43	1,129,218.07
3 年以上	29,019,172.64	29,610,563.71
合计	550,290,836.79	503,685,240.18

**(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
供应商六	9,117,100.00	未结算
供应商七	6,274,400.00	未结算
供应商八	5,820,100.00	未结算

供应商九	4,167,880.75	未结算
供应商十	4,066,590.73	未结算
合计	29,446,071.48	/

其他说明：

适用 不适用

无

### 37、 预收款项

#### (1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,628,790.56	1,380,899.43
3 年至 4 年		2,667,853.52
4 年至 5 年	2,630,336.54	
合计	4,259,127.10	4,048,752.95

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

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
客户四十三	2,630,336.54	预收的土地租赁款，尚未满足确认条件
合计	2,630,336.54	/

#### (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 38、 合同负债

#### (1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收货款	33,678,595.14	35,462,414.49
合计	33,678,595.14	35,462,414.49

#### (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	85,335,781.97	171,789,054.69	190,392,543.49	66,732,293.17
二、离职后福利-设定提存计划	69,554.91	19,807,566.03	19,783,445.77	93,675.17
三、辞退福利		1,751,238.93	1,251,470.43	499,768.50
合计	85,405,336.88	193,347,859.65	211,427,459.69	67,325,736.84

**(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	83,541,182.38	135,099,938.81	153,535,669.80	65,105,451.39
二、职工福利费	77,282.00	6,260,585.85	6,266,311.85	71,556.00
三、社会保险费	38,690.31	10,544,789.34	10,530,685.61	52,794.04
其中：医疗保险费	33,169.89	9,868,079.74	9,854,683.30	46,566.33
工伤保险费	5,520.42	604,190.38	603,483.09	6,227.71
生育保险费		69,928.62	69,928.62	
补充医疗保险		2,590.60	2,590.60	
四、住房公积金	73,169.90	10,008,272.20	9,905,134.50	176,307.60
五、工会经费和职工教育经费	1,582,069.86	3,450,434.04	3,729,686.28	1,302,817.62
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	23,387.52	6,425,034.45	6,425,055.45	23,366.52
合计	85,335,781.97	171,789,054.69	190,392,543.49	66,732,293.17

**(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	66,708.80	18,815,915.53	18,792,539.43	90,084.90
2、失业保险费	2,846.11	625,062.98	624,318.82	3,590.27
3、企业年金缴费		366,587.52	366,587.52	
合计	69,554.91	19,807,566.03	19,783,445.77	93,675.17

其他说明：

√适用 □不适用

无

**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
企业所得税	23,270,306.87	40,842,068.36
增值税	24,612,251.91	18,724,280.37
教育费附加（含地方）	3,105,588.11	2,898,563.96
个人所得税	434,933.04	2,215,851.50
城市维护建设税	1,540,072.11	1,270,595.78
印花税	339,369.73	390,949.97
土地增值税	1,019,130.00	317,982.37
其他税费	266,594.82	217,456.31
合计	54,588,246.59	66,877,748.62

其他说明：

无

**41、其他应付款****(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	1,545,280.45	1,994,136.55
其他应付款	409,771,599.16	491,000,805.69
合计	411,316,879.61	492,994,942.24

**(2). 应付利息**

□适用 √不适用

**(3). 应付股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,545,280.45	1,994,136.55
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计	1,545,280.45	1,994,136.55

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	104,981,070.15	115,196,497.13
对非关联公司的应付款项	304,790,529.01	375,804,308.56
合计	409,771,599.16	491,000,805.69

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**42、 持有待售负债**

适用 不适用

**43、 1 年内到期的非流动负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	203,387,374.38	201,279,479.94
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债	5,878,044.43	5,261,972.73
合计	209,265,418.81	206,541,452.67

其他说明：

无

**44、 其他流动负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	4,031,761.43	4,052,281.84
已背书尚未到期票据	210,620.00	493,781.14
合计	4,242,381.43	4,546,062.98

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**45、 长期借款**

**(1). 长期借款分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	48,500,000.00	49,000,000.00
保证借款	187,767,748.36	190,126,113.48
信用借款	501,896,000.00	292,000,000.00
抵押及保证借款	99,400,000.00	104,400,000.00

抵押及质押借款	25,000,000.00	25,000,000.00
小计	862,563,748.36	660,526,113.48
减：一年内到期的长期借款	203,387,374.38	201,279,479.94
合计	659,176,373.98	459,246,633.54

长期借款分类的说明：

无

其他说明

适用 不适用

#### 46、 应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

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

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 47、 租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款净额	16,200,938.03	18,583,143.66
减：一年内到期的租赁负债	5,878,044.43	5,261,972.73
合计	10,322,893.60	13,321,170.93

其他说明：

无

**48、 长期应付款**

**项目列示**

适用 不适用

**长期应付款**

适用 不适用

**专项应付款**

适用 不适用

**49、 长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**50、 预计负债**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼	2,332,039.61	2,332,039.61	
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
合计	2,332,039.61	2,332,039.61	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

**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	8,551,226.25	2,252,010.00	1,875,531.43	8,927,704.82	与收益相关
政府补助	157,493,730.77	0.00	4,349,060.26	153,144,670.51	与资产相关
合计	166,044,957.02	2,252,010.00	6,224,591.69	162,072,375.33	/

其他说明：

适用 不适用

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
南宁生物医药产业基地	107,264,633.52		2,338,605.90	104,926,027.62	与资产相关
中央预算内投资资金	38,637,000.00		1,073,250.00	37,563,750.00	与资产相关
应急医疗物资保障款	5,100,000.00		450,000.00	4,650,000.00	与资产相关
“治疗糖尿病的复方制剂沙格列汀二甲双胍缓释片开发及应用研究”项目补助	3,430,000.00			3,430,000.00	与收益相关
“血栓通注射剂二次开发及产业化应用研究”项目补助	2,256,500.00			2,256,500.00	与收益相关
2018 年产业发展专项资金	1,967,958.06		59,038.74	1,908,919.32	与资产相关
注射用血栓通先进制造技术标准验证与应用	1,750,000.00		175,000.00	1,575,000.00	与资产相关
2021 年信息化专项资金	1,401,709.31		105,128.22	1,296,581.09	与资产相关
创新药物和医疗器械临床研究与产品研发	1,050,000.00			1,050,000.00	与收益相关
血栓通注射剂二次开发及产业化应用研究	977,600.00			977,600.00	与收益相关
其他零星补助	2,209,556.13	2,252,010.00	2,023,568.83	2,437,997.30	
<b>合计</b>	<b>166,044,957.02</b>	<b>2,252,010.00</b>	<b>6,224,591.69</b>	<b>162,072,375.33</b>	

## 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
合同负债	24,104,544.19	22,422,569.00
合计	24,104,544.19	22,422,569.00

其他说明：

无

## 53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期初余额	本次变动增减（+、-）					小计	期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他			

股份总数	3,354,321,713.00				-40,976,146.00	-40,976,146.00	3,313,345,567.00
------	------------------	--	--	--	----------------	----------------	------------------

其他说明：

注：本年股份的其他减少主要系 2025 年 4 月 27 日，将存放在公司回购专用证券账户中 40,976,146 股的股份用途由“用于实施股权激励或员工持股计划”调整为“注销并减少公司注册资本”股所致。

#### 54、 其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）		13,874,552.50		13,874,552.50
其他资本公积				
合计		13,874,552.50		13,874,552.50

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

#### 56、 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励回购股	112,816,965.21	200,143,264.40	110,872,315.02	202,087,914.59
合计	112,816,965.21	200,143,264.40	110,872,315.02	202,087,914.59

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司回购股份以及注销限制性股票调整库存股价值所致。

## 57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	142,373,592.90	-40,174,272.37			-9,953,806.59	-30,220,465.78	-28.23	112,153,127.12
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	142,373,592.90	-40,174,272.37			-9,953,806.59	-30,220,465.78	-28.23	112,153,127.12
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								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	142,373,592.90	-40,174,272.37			-9,953,806.59	-30,220,465.78	-28.23	112,153,127.12

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

## 58、 专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	7,657,826.93	2,386,221.33	793,666.98	9,250,381.28
合计	7,657,826.93	2,386,221.33	793,666.98	9,250,381.28

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**59、 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	709,047,190.52		52,072,621.02	656,974,569.50
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	709,047,190.52		52,072,621.02	656,974,569.50

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**60、 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	1,922,166,033.57	2,334,211,845.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,922,166,033.57	2,334,211,845.29
加：本期归属于母公司所有者的净利润	27,077,624.27	-376,979,146.18
减：提取法定盈余公积		1,241,022.50
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		33,825,643.04
转作股本的普通股股利		
其他权益工具利得		
其他减少		
期末未分配利润	1,949,243,657.84	1,922,166,033.57

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	1,431,034,656.96	1,000,474,320.39	1,381,952,575.22	828,241,494.55
其他业务	20,015,102.41	10,993,778.53	29,010,491.45	19,490,583.31
合计	1,451,049,759.37	1,011,468,098.92	1,410,963,066.67	847,732,077.86

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	制药分部		食品分部		房地产分部		家化分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类	1,035,444,135.03	665,277,511.94	278,760,017.83	243,021,290.06	35,843,531.05	20,415,232.30	80,986,973.05	71,760,286.09	1,431,034,656.96	1,000,474,320.39
药品销售	960,399,510.50	601,628,145.63							960,399,510.50	601,628,145.63
食品销售			278,760,017.83	243,021,290.06					278,760,017.83	243,021,290.06
商品房销售					35,843,531.05	20,415,232.30			35,843,531.05	20,415,232.30
日化产品销售							80,986,973.05	71,760,286.09	80,986,973.05	71,760,286.09
其他产品或服务销售	75,044,624.53	63,649,366.31							75,044,624.53	63,649,366.31
按经营地区类型										
华南地区	390,100,642.51	346,398,286.12	263,635,290.26	231,888,473.49	35,843,531.05	20,415,232.30	64,018,913.62	55,773,377.93	753,598,377.44	654,475,369.84
华东地区	86,385,596.90	28,968,946.40	5,796,687.36	3,861,215.71			11,826,313.90	11,143,580.18	104,008,598.16	43,973,742.29
华中地区	233,694,586.30	122,210,945.12	7,782,800.81	6,387,526.56			3,559,724.94	3,451,556.29	245,037,112.05	132,050,027.97
华北地区	53,181,213.69	29,085,101.84	-	-			320,612.95	301,129.34	53,501,826.64	29,386,231.18
东北地区	42,396,064.40	16,554,975.55	-	-			414,060.68	375,720.07	42,810,125.08	16,930,695.62
西南地区	178,346,359.68	90,580,069.60	-	-			574,841.83	503,462.79	178,921,201.51	91,083,532.39
西北地区	49,570,150.70	30,393,602.11	-	-			272,505.13	211,459.49	49,842,655.83	30,605,061.60
国外或境外	1,769,520.85	1,085,585.20	1,545,239.40	884,074.30					3,314,760.25	1,969,659.50
按商品转让的时间分类										
在某一时点确认	1,035,444,135.03	665,277,511.94	278,760,017.83	243,021,290.06	35,843,531.05	20,415,232.30	80,986,973.05	71,760,286.09	1,431,034,656.96	1,000,474,320.39
在某一时段确认									-	-

按销售渠道分类										
线下实体销售	1,004,011,029.62	639,581,505.81	269,708,733.31	237,291,128.93	35,843,531.05	20,415,232.30	74,368,218.17	66,415,321.30	1,383,931,512.15	963,703,188.34
线上网络销售	31,433,105.41	25,696,006.13	9,051,284.52	5,730,161.13			6,618,754.88	5,344,964.79	47,103,144.81	36,771,132.05
合计	1,035,444,135.03	665,277,511.94	278,760,017.83	243,021,290.06	35,843,531.05	20,415,232.30	80,986,973.05	71,760,286.09	1,431,034,656.96	1,000,474,320.39

其他说明

适用 不适用

## (3). 履约义务的说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
制药业及相关业务	交付时	到货款	心脑血管领域用药等药品	是	0	法定质量保证
食品生产及相关业务	交付时	到货款	龟苓膏系列和其他食品	是	0	法定质量保证
房地产开发及相关业务	交付时	预售款、按揭款	商品房及商铺等	是	0	法定质量保证
医疗器械及相关业务	交付时	到货款	医疗器械等相关产品	是	0	法定质量保证
医药批发行业	交付时	到货款	药品	是	0	法定质量保证
其他行业	交付时	到货款	其他相关商品	是	0	法定质量保证
合计	/	/	/	/		/

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 62、 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	133,500.04	80,975.96
营业税		
城市维护建设税	4,056,908.97	5,350,894.30
教育费附加	1,811,222.46	2,313,365.81
地方教育费附加	1,134,529.01	1,542,243.83
土地增值税	1,398,353.41	1,125,840.78
资源税		
房产税	8,436,064.40	8,144,389.70
印花税	1,049,011.38	909,729.33
车船税	11,071.44	12,837.78

土地使用税	1,958,400.74	1,951,018.97
水利建设基金	77,646.20	57,046.69
残疾人保障金		75,748.52
环保税	11,167.58	11,540.18
合计	20,077,875.63	21,575,631.85

其他说明：

无

### 63、 销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,577,185.40	45,574,236.79
办公费	799,423.23	803,546.45
差旅费	9,311,210.75	11,910,910.72
业务招待费	1,706,832.60	1,474,784.01
交通费	37,514.97	31.54
会议费	5,259,590.24	3,644,940.79
租赁费	823,535.40	158,804.64
水电费	94,776.27	61,453.34
运输费	125,757.26	68,566.68
三包费用	423,670.44	124,377.51
仓储费	259,809.60	104,828.64
保险费	15,037.99	8,986.31
长期待摊费用	339,360.15	691,819.13
检验费	7,871.31	10,626.38
低值易耗品	409,185.48	177,682.55
样品费	641,172.63	880,903.03
报关代理费	4,933.56	4,130.00
修理费	26,353.36	66,573.59
技术使用费	788,935.24	386,998.00
汽车费用	25,418.16	42,910.74
市场开发维护费	145,871,938.43	303,244,190.71
咨询服务费	128,920.76	
无形资产摊销	2,746,322.96	2,137,392.26
折旧费	1,023,513.89	523,994.13
聘请中介机构费	17,736.09	198,801.95
会员费	154,000.00	688.00
其他	10,172,662.46	8,385,326.74
合计	230,792,668.63	380,687,504.63

其他说明：

无

### 64、 管理费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	65,105,424.84	65,921,316.85
办公费	3,820,017.03	3,597,364.79
租赁费	1,367,858.56	2,136,192.31
水电费	1,332,360.93	1,243,486.07
差旅费	1,606,288.95	2,098,356.05
业务招待费	720,727.08	1,253,287.87
汽车费用	327,282.19	448,924.89
会议费	175,786.67	115,870.53
广告宣传费	163,169.51	704,360.95
折旧费	28,462,601.91	31,002,261.01
无形资产摊销	13,124,944.76	11,443,472.42
聘请中介机构费	6,012,890.69	11,563,518.88
诉讼费	562,240.97	417,934.75
咨询服务费	344,686.38	343,390.16
劳务费	100,675.92	147,317.83
董事会费	192,242.00	182,985.00
上市年费	33,660.38	5,660.38
手续费		7,227.12
党建工作经费	18,642.80	38,296.09
知识产权费	64,074.10	63,292.13
清洁绿化费	27,075.47	72,083.35
环保监测费	322,413.70	132,357.59
样品费	11,861.90	61,374.27
招聘费	29,017.00	77,363.65
会员费	61,766.04	38,131.08
劳动保护费	59.41	423.58
安全生产费用	2,247,735.25	3,937,820.54
物业费	7,993,056.01	10,735,278.10
修理费	2,186,712.07	1,607,105.71
保险费	42,372.67	38,515.76
长期待摊费用	1,568,341.47	1,323,118.92
低值易耗品	100,990.97	169,392.69
财产损益	1,035,817.01	868,856.45
技术使用费	518,035.87	797,245.26
交通费	780.26	782.40
检验费	724,920.71	610,846.81
残疾人保障金	9,368.05	-35,257.24
基金管理费	3,942,655.25	5,196,796.12
其他	3,464,057.34	3,067,561.48
合计	147,822,612.12	161,434,312.60

其他说明：

无

**65、 研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

人员人工费	14,737,856.67	15,815,650.48
直接投入费用	3,706,918.28	4,073,806.93
折旧费用	2,005,966.16	3,044,338.30
无形资产摊销	12,837.30	12,837.30
新产品设计费	216,056.60	9,504.95
委托外部研究开发费	22,990,599.98	23,751,711.83
其他费用	3,800,071.50	4,075,011.18
合计	47,470,306.49	50,782,860.97

其他说明：

无

## 66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	32,488,763.88	31,319,243.90
利息收入（负数填列）	-49,282,225.86	-55,302,564.09
汇兑净损失（收益填负数）	-152,036.78	-403,812.09
金融机构手续费	265,007.12	437,469.56
其他	7.00	19,167.49
合计	-16,680,484.64	-23,930,495.23

其他说明：

无

## 67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
科研项目《防爆降损灭菌及智能包装生产线研究与示范应用》	275,000.00	
企业稳岗、增岗、就业补贴	162,263.90	165,792.32
2018 年产业发展专项资金	59,038.74	59,038.74
战略性新兴产业专项引导资金		25,000.00
高新技术企业支持资金		14,000.00
税收突出贡献奖	30,000.00	
减免税款		109.20
新制剂厂 2012 战略性新兴产业发展		10,000.00
2023 年梧州市科技成果转化后补助		4,585.00
个税手续费	205,424.87	164,636.11
2024 年第四季度促进商贸业稳增长政策奖励	50,000.00	
中药经典名方“枳实薤白桂枝汤”的研发开发	16,941.62	
注射用血栓通先进制造技术标准验证与应用项目	175,000.00	175,000.00
广西中药民族药产业集群协同攻关与优势产品提质增效研究-经典名方新药产品开发	114,478.92	39,928.72
浏阳市企业发展补助资金 湘财企指[2016]77 号	75,000.00	75,000.00
埃索美拉唑肠溶胶囊		37,500.00
纾困资金		10,816.38
服务业发展专项基金		50,000.00

抗感染及特色专科用药制剂产业化生产基地建设项目设备		186,012.35
企业吸纳脱贫劳动力（含监测帮扶对象）社保补贴	11,214.39	
藤县中恒道地中药材产业示范区补助	502,000.00	
2023 年梧州夜间文旅微集市活动交通运输补助		300.00
2024 年一季度工业提速增效攻坚行动支持政策补助资金	180,000.00	
加大研发经费投入财政奖补		361,000.00
生产建设扶持金（广西北部湾）	35,593.92	35,593.92
高校毕业生社保补贴	6,025.56	
自治区知识产权奖励		707,350.00
清洁生产项目		5,000.00
新冠防控重点物资生产奖补资金		279,300.00
收到供应商多付贴息费用	2,459.45	
岗位激励		18,000.00
I 类创新抗癌药纳米炭铁混悬注射液的 Ib/a 期临床研究	413,629.45	
纳米炭预灌封项目		131,280.00
2023 年度经济工作先进	210,000.00	220,000.00
与日常活动相关的其他政府补助		36,448.56
燃气锅炉低氮燃烧改造项目		26,903.07
固体车间智能化改造项目	53,037.42	53,037.42
广西植物研究所“药食同源系列产品开发”项目补贴	171,472.00	
企业吸纳脱贫劳动力带动就业补贴	100,977.25	133,490.69
氨磺必利及氨磺必利片产业化项目		4,363.24
2024 年中央外经贸发展专项资金	4,000.00	
企业新增岗位社保补贴	1,500.00	
创新药物和医疗器械临床研究与产品研发		1,050,000.00
促进广西医药工业稳增长奖补		800,000.00
广西工业龙头奖励资金		2,000,000.00
民族特需商品定点生产企业贷款贴息	2,069,362.52	2,880,832.71
梧州市财政局梧财工交[2020]15 号文件“广西（国家级）应急医疗物资保障款	1,523,250.00	1,523,250.00
产业扶持资金	15,093,529.77	25,018,995.42
税收奖励二等奖		60,000.00
果胶阿霉素注射剂关键技术研究项目		25,440.45
支持正增长企业扩大生产奖	40,000.00	
公共平台使用补贴	18,000.00	
第二届广西企业创新创业奖		500,000.00
安置重点人群享受税收优惠	20,700.00	9,750.00
广西中药民族药产业集群协同攻关与优势产品提质增效研究-中成药产品二次开发	1,330,481.44	
增值税加计抵减	2,392,690.18	3,484,220.54
生产建设扶持金（南宁经济开发区）	2,303,011.98	2,284,170.54
新冠病毒感染防控重点物资生产奖补奖金		40,000.00
2021 年信息化专项资金	105,128.22	105,128.22
招用高校毕业生带动就业见习补贴	4,500.00	12,000.00
中恒中药材产业高质量发展种植基地建设示范县项目		9,500.00
埃索美拉唑肠溶胶囊生产、质量控制自动化改造项目（流化床）	19,999.98	19,999.98
广西博士后项目补助	160,000.00	
工业项目投资补助资金		30,000.00
合计	27,935,711.58	42,882,773.58

其他说明：  
无

**68、 投资收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-18,175,149.96	-10,705,940.55
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	232,388.96	
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		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		15,491,876.27
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		389.24
其他权益工具投资在持有期间投资收益	7,364,365.32	9,819,153.76
持有其他非流动金融资产取得的收益	22,376,914.33	39,041,919.83
其他	294,555.20	13,052,516.70
合计	12,093,073.85	66,699,915.25

其他说明：  
无

**69、 净敞口套期收益**

适用 不适用

**70、 公允价值变动收益**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-21,029,687.99	-79,993,286.91
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		
合计	-21,029,687.99	-79,993,286.91

其他说明：

无

**71、 信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	7,027.44	9,922.64
应收账款坏账损失	-1,899,434.44	-2,125,496.38
其他应收款坏账损失	-6,577,728.01	-2,239,521.40
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-8,470,135.01	-4,355,095.14

其他说明：

无

**72、 资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-2,184,677.35	-469,701.23
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-2,184,677.35	-469,701.23

其他说明：

无

**73、 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
流动资产处置收益		
非流动资产处置收益	27,298.59	10,015.84
其中：固定资产处置利得	22,001.21	10,015.84
无形资产处置利得		
使用权资产处置利得	5,297.38	
其他非流动资产处置利得		

合 计	27,298.59	10,015.84
-----	-----------	-----------

其他说明：

□适用 √不适用

**74、 营业外收入**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
违约金、经济赔付	2,470,902.12	-503,808.17	2,467,625.32
其他	7,293,835.55	37,564,702.65	7,293,835.55
合 计	9,764,737.67	37,060,894.48	9,761,460.87

其他说明：

□适用 √不适用

**75、 营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	48,167.28	43,469.14	48,167.28
其中：固定资产处置损失	48,167.28	43,469.14	48,167.28
无形资产处置损失			
违约金支出	18,593.00	6,479.23	18,593.00
其他	433,602.49	66,836.57	433,602.49
合 计	500,362.77	116,784.94	500,362.77

**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	24,402,476.45	25,252,565.31
递延所得税费用	-4,366,198.05	-13,799,129.21
合 计	20,036,278.40	11,453,436.10

**(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	27,734,640.79
按法定税率计算的所得税费用	6,933,660.20
子公司适用不同税率的影响	2,150,677.10
调整以前期间所得税的影响	5,861,792.93
非应税收入的影响	1,975,449.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,044,617.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,053,163.06
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,540,932.30
本期研发费用的影响	-4,666,514.57
其他	2,248,826.79
所得税费用	20,036,278.40

其他说明：

适用 不适用

#### 77、 其他综合收益

适用 不适用

详见附注

#### 78、 现金流量表项目

##### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金、其他经营活动及其往来款	192,841,378.73	349,692,396.98
活期存款利息收入	32,753,093.58	39,754,832.20
政府补助	44,288,729.27	53,374,128.60
租金收入	4,192,003.13	4,894,454.61
合计	274,075,204.71	447,715,812.39

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
期间费用支付的现金	232,594,508.45	351,367,733.15
保证金、其他经营活动及其往来款	221,236,682.32	377,074,451.11
合计	453,831,190.77	728,442,184.26

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回广西联合资管公司股权处置款	121,766,280.00	58,233,720.00
合计	121,766,280.00	58,233,720.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付成都弘生出资款	60,000,000.00	
支付复星医药出资款	10,200,000.00	
支付申宏中恒出资额		98,000,000.00
合计	70,200,000.00	98,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

无

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
退回的购买固定资产款项	67,500.00	
支付的投资相关保证金退回		5,000,000.00
定期和定制存单转回		45,749,410.83
国宏国经投资有限公司委托贷款利息		13,611,111.12
康源承包经营结束资金转回		4,006,354.39
合计	67,500.00	68,366,876.34

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
工程项目及其他投资活动保证金	63,750.00	3,089,500.00
定期和定制存单	764,963.51	34,992,423.51
合计	828,713.51	38,081,923.51

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
存款利息	12,242,437.75	15,518,491.14
合计	12,242,437.75	15,518,491.14

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
支付银行汇票保证金	8,530,980.00	
股份回购	168,778,104.14	121,180,448.65
支付长期经营租赁租金	5,954,806.44	3,160,677.86
支付金融机构手续费等其他筹资费用	54,333.16	64,143.92
返还合伙人出资款	210,000.00	
退股权激励款	17,823,548.00	20,451,178.00
红利手续费用		23,467.69
合计	201,351,771.74	144,879,916.12

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

**(4). 以净额列报现金流量的说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**79. 现金流量表补充资料****(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	7,698,362.39	22,946,468.82
加：资产减值准备	2,184,677.35	469,701.23
信用减值损失	8,470,135.01	4,355,095.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,673,976.16	30,463,955.70

使用权资产摊销	3,909,052.90	4,106,637.74
无形资产摊销	15,884,105.02	13,593,701.98
长期待摊费用摊销	1,907,701.62	2,014,938.05
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）	-27,298.59	-10,015.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	48,167.28	43,469.14
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	21,029,687.99	79,993,286.91
财务费用（收益以“-”号填列）	32,488,763.88	31,319,243.90
投资损失（收益以“-”号填列）	-12,093,073.85	-66,699,915.25
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-3,917,521.72	-37,601,562.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-10,402,482.92	-14,402,779.17
存货的减少（增加以“-”号填列）	83,893,715.28	26,428,067.44
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-459,187,551.83	17,855,781.87
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	215,261,139.37	129,859,930.93
其他	-	-30,113,275.00
经营活动产生的现金流量净额	-69,178,444.66	214,622,730.64
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	4,070,830,907.83	3,040,014,095.82
减：现金的期初余额	4,003,314,380.54	2,796,359,925.07
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	67,516,527.29	243,654,170.75

## (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	4,070,830,907.83	4,003,314,380.54
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	4,063,662,274.78	4,003,210,912.39
可随时用于支付的其他货币	7,168,633.05	103,468.15

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	4,070,830,907.83	4,003,314,380.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	51,778,643.48	51,434,445.92

## (5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

## (6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
计提的存款/存单利息收入	9,434,569.76	7,054,392.74	未实际收到
定期存款	43,046,111.7	42,281,148.19	持有到期以获取利息收入为主要目的
其他	8,732,531.78	2,098,904.99	受托支付的借款保证金、质押保证金等
合计	61,213,213.24	51,434,445.92	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

## 81、 外币货币性项目

## (1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			43,229,277.14
其中：美元	6,038,784.38	7.1586	43,229,241.86
欧元	0.10	8.4024	0.84
港币	37.76	0.9120	34.44
应收账款			189,306.79
其中：美元	27.56	7.1586	197.29
欧元			
港币	207,356.91	0.9120	189,109.50

预收账款			114,880.36
其中：美元	792.18	7.1586	5,670.90
欧元			
港币	119,747.22	0.9120	109,209.46

其他说明：

无

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

适用 不适用

## 82、 租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 1,145,124.10 元。

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 1,145,124.10 元

(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

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	14,298,983.08	
合计	14,298,983.08	

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

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额
----	------------

	期末金额	期初金额
第一年	2,816,785.29	2,034,417.54
第二年	2,383,193.59	2,040,645.54
第三年	976,039.34	723,498.35
第四年	996,148.13	392,364.00
第五年	639,096.89	398,903.40
五年后未折现租赁收款额总额	2,694,667.50	274,654.80

(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
材料费	4,420,218.77	5,997,811.33
职工薪酬	16,368,284.74	18,044,084.62
折旧与摊销费用	2,338,020.73	3,700,613.70
检验费	316,746.22	309,636.50
测试化验加工费	128,418.09	39,547.17
技术服务费	30,008,621.09	18,464,106.34
委托外部研究开发费	9,924,594.21	8,703,369.82
设计费	192,000.00	9,504.95
其他费用	4,492,041.49	5,541,675.11
合计	68,188,945.34	60,810,349.54
其中：费用化研发支出	47,470,306.49	50,782,860.97
资本化研发支出	20,718,638.85	10,027,488.57

其他说明：

无

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	委托开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
项目一	2,842,003.16	136,028.39	336,000.00			3,314,031.55
项目二	3,585,333.69	313,747.88	699,245.28	4,598,326.85		
项目三	2,761,806.53	202,214.22	754,800.00	3,718,820.75		

项目四	1,933,618.14	150,351.68	66,037.74				2,150,007.56
项目五	3,425,989.83	71,476.83					3,497,466.66
项目六	1,123,110.94	218,181.88	1,122,641.51		2,463,934.33		
项目七		67,073.98					67,073.98
项目八	2,275,532.57	69,907.22					2,345,439.79
项目九	686,572.90	432,433.81	594,905.66				1,713,912.37
项目十	1,087,515.11	227,840.21					1,315,355.32
项目十一	5,766,917.01	47,963.62					5,814,880.63
项目十二		6,513.13	3,300,000.00				3,306,513.13
项目十三		13,458.59	3,300,000.00				3,313,458.59
项目十四		6,781.92	4,075,188.67				4,081,970.59
项目十五	1,259,931.14	54,660.14	272,522.12				1,587,113.40
项目十六		698,169.02	321,274.34				1,019,443.36
项目十七	967,760.65	168,502.28					1,136,262.93
项目十八	3,352,279.27	308,565.63					3,660,844.90
项目十九	2,036,027.57	185,764.87	750,000.00				2,971,792.44
项目二十	1,969,519.36	44.98	1,350,000.00				3,319,564.34
项目二十一	99,600.00	53,433.26					153,033.26
项目二十二	269,411.32	79,814.20					349,225.52
项目二十三		185,067.79					185,067.79
项目二十四		78,028.00					78,028.00
合计	35,442,929.19	3,776,023.53	16,942,615.32		10,781,081.93		45,380,486.11

## 重要的资本化研发项目

√适用 □不适用

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	具体依据
项目一	0.5g 小规格发补试验和资料准备中，等待 1.0g 大规格发补	2026 年	取得批件，生产销售产品	2024 年 03 月	用于注册申报的注册批生产阶段并取得当前阶段研究成果验收报告
项目五	注册申报与样品送检	2025 年	取得批件，生产销售产品	2023 年 12 月	取得国家药品监督管理局正式 BE 试验备案号
项目八	注册申报与样品送检	2025 年	取得批件，生产销售产品	2023 年 03 月	用于注册申报的注册批生产阶段并取得当前阶段研究成果验收报告
项目十一	临床试验	2027 年	取得批件，生产销售产品	2024 年 12 月	取得国家药品监督管理局正式 BE 试验备案号
项目十二	BE 报告已完成；申报资料除临床部分已完成。	2027 年	取得批件，生产销售产品	2025 年 04 月	取得国家药品监督管理局正式 BE 试验备案号
项目十三	BE 报告已经完成撰写；稳定性 6 月检测已完成；申报资料撰写	2027 年	取得批件，生产销售产品	2025 年 03 月	取得国家药品监督管理局正式 BE 试验备案号

	中。				
项目十四	1、申报资料起草；2、配合制剂工厂技术部完成 BE 样品寄送，后续跟进正式 BE 研究。	2026 年	取得批件，生产销售产品	2025 年 06 月	取得国家药品监督管理局正式 BE 试验备案号
项目十八	已提交注册申报	2026 年	利用该资产生产产品并销售	2024 年 03 月	用于注册申报的注册批生产阶段并取得当前阶段研究成果验收报告
项目十九	已提交注册申报	2026 年	利用该资产生产产品并销售	2024 年 08 月	用于注册申报的注册批生产阶段并取得当前阶段研究成果验收报告
项目二十	已完成验证，计划提交注册申报	2026 年	利用该资产生产产品并销售	2024 年 08 月	用于注册申报的注册批生产阶段并取得当前阶段研究成果验收报告

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

### 3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、 非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

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

适用 不适用

**6、 其他**

适用 不适用

**十、 在其他主体中的权益**

**1、 在子公司中的权益**

**(1). 企业集团的构成**

适用 不适用

单位: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	
梧州制药	梧州市	538,578,622.00	梧州市	制药	99.9963		非同一控制企业合并
中恒中药材	梧州市	60,000,000.00	梧州市	植物药种植	60.00	40.00	设立
中恒医药	梧州市	10,000,000.00	梧州市	药品销售流通	100.00		非同一控制企业合并
双钱产业	梧州市	210,526,315.80	梧州市	食品生产	95.00	5.00	非同一控制企业合并
双钱保健	梧州市	3,200,000.00	梧州市	食品生产		75.00	非同一控制企业合并
南宁中恒投资	南宁市	987,272,889.46	南宁市	投资、开发		100.00	设立
肇庆制药	广东肇	267,000,000.00	广东肇	制药		100.00	设立

	庆		庆				
肇庆双钱	广东肇庆	30,000,000.00	广东肇庆	实业投资		100.00	设立
南宁双钱实业	南宁市	50,000,000.00	南宁市	食品的生产及销售		100.00	设立
双钱健康	南宁市	10,000,000.00	南宁市	食品流通		100.00	设立
中恒创新医药	南宁市	60,000,000.00	南宁市	医药研究	100.00		设立
中恒医疗科技	梧州市	1,000,000,000.00	梧州市	医疗生产		100.00	设立
中恒医药集团	南宁市	10,000,000.00	南宁市	药品流通		100.00	设立
广投医药	南宁市	22,000,000.00	南宁市	药品流通		65.00	非同一控制企业合并
中恒怡鑫	南宁市	500,000,000.00	南宁市	创业投资	100.00		设立
中恒同德	南宁市	200,000,000.00	南宁市	医药投资	98.00		设立
田七家化	梧州市	145,000,000.00	梧州市	家化	55.44		非同一控制合并
力合投资	南宁市	300,000,000.00	南宁市	医药投资	99.00		设立
恒心医药	梧州市	10,000,000.00	梧州市	药品零售	100.00		设立
莱美医药	重庆市	34,000,000.00	重庆北部新区	医药流通		100.00	同一控制下企业合并取得
重庆医疗器械	重庆市	8,000,000.00	重庆南岸区	医疗器械		100.00	设立取得
湖南医疗器械	湖南省	10,000,000.00	湖南浏阳	医疗器械		100.00	设立取得
莱美聚德	重庆市	1,000,000.00	重庆北部新区	医药流通		100.00	设立取得
莱美臻宇	重庆市	500,000.00	重庆高新区	医药流通		51.00	设立取得
爱甲专线	四川省	50,000,000.00	四川成都市	健康咨询		75.00	设立取得
成都甲如爱	四川省	10,000,000.00	四川成都市	医疗问诊		75.00	设立取得
莱美隆宇	重庆市	100,000,000.00	重庆长寿区	医药制造		100.00	设立取得
湖南康源	湖南省	65,000,000.00	湖南浏阳	医药制造		100.00	非同一控制下企业合并取得
药花飘香	北京市	5,000,000.00	北京市	医药推广		100.00	设立取得
成都金星	四川省	18,125,000.00	成都金牛区	免疫制剂		87.35	非同一控制下企业合并取得
瀛瑞医药	四川省	34,560,000.00	成都高新区	医药研究		61.00	设立取得
莱美德济	拉萨、成都	10,000,000.00	拉萨市	医药流通		51.00	非同一控制下企业合并取得
赛富健康	广东省	1,251,000,000.00	广州市	投资业务		47.96	其他

海南医疗器械	海南省	23,500,000.00	海南省	医疗器械		82.35	设立取得
莱美青枫	江苏省	1,000,000,000.00	常州市	投资业务		29.90	其他
蓝天共享	北京市	50,000,000.00	北京市	医药推广		80.00	其他
迈迪科	重庆市	5,000,000.00	重庆市	医疗器械		51.00	非同一控制下企业合并取得
莱美香港	香港	100,000,000.00 美元	香港 九龙	投资业务		100.00	设立取得
莱美药业	重庆市	1,055,911,205.00	重庆 南岸区	医药制造	23.43	2.03	非同一控制下企业合并取得

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

2021 年公司（乙方）与广西桂顺达资产运营管理有限公司签订《广西田七家化实业有限公司 44.55% 股权托管协议》，协议约定：“自 2021 年 4 月至 2027 年 12 月 31 日甲方将持有田七家化的 44.55% 的股权委托给乙方管理，托管期间除股权转让、非为田七家化融资需求的股权股权质押、股东分红权等股东权益以及公司合并、分立、解散、清算事项仍由甲方自主决定外的其他股东权利委托给乙方，乙方可以根据自己的意志决定但仍需以甲方的名义行使田七家化股东权利。”因此公司对田七家化公司拥有 100% 的表决权。

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：

公司在 2020 年-2021 年期间，通过二级市场及莱美药业非公开发行方式购买莱美药业股票 247,426,064 股，占莱美药业总股本的 23.43%，公司的控股子公司同德基金在二级市场购入莱美药业 21,447,778 股流通股，占莱美药业总股本的 2.03%，公司直接和间接持有莱美药业股票合计 268,873,842 股，占莱美总股本的 25.46%，邱宇先生于 2020 年 1 月 20 日与公司签署了《表决权委托协议》，根据该协议，邱宇先生将其直接持有莱美药业的全部股份所对应的表决权独家且不可撤销地委托中恒集团行使，委托表决权的行使期限为自协议生效之日起 36 个月。2023 年 4 月 7 日，公司股东邱宇与中恒集团签署了《<表决权委托协议>之补充协议》，该协议中约定的表决权委托有效期延长 14 个月至 2024 年 6 月 7 日。2024 年 6 月 4 日邱宇先生和公司再次签署《表决权委托协议》，约定表决权委托期限自协议生效之日起至 2026 年 6 月 7 日止。截止报告日，邱宇先生委托公司行使的直接持有莱美药业股份数为 118,254,000 股，占莱美药业表决权比例为 11.20%。

综上，公司在报告日对莱美药业的表决权比例为 36.66%，由于莱美药业属于上市实体，公司以外的其他投资方持有表决权的分散程度较高，且莱美药业的主要权力机构董事会共有 9 名董事，公司占有 5 名，表明公司有现时能力主导莱美药业相关活动，成为莱美药业的实际控制人，应将莱美药业纳入公司的合并财务报表范围。

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：

截至 2025 年 6 月 30 日，莱美药业认缴爱甲专线出资比例为 75%，实缴出资比例为 91.26%；莱美药业认缴赢瑞医药出资比例为 61%，实缴出资比例 62.81%；莱美药业认缴赛富健康出资额比例为 47.96%，实缴出资额比例为 100.00%；赛富健康认缴海南医疗器械出资额比例为 82.35%，实缴出资比例为 85.38%；莱美药业认缴莱美青枫出资额比例为 29.90%，实缴出资额比例为 99.50%；

莱美青枫认缴蓝天共享出资额比例为 80.00%，实缴出资比例为 100.00%；其余公司持股比例与实缴出资比例一致。

天毅健康管理、天毅互联网医院已于 2025 年 2 月注销；湖南医疗器械已于 2025 年 7 月转让。

## (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
梧州制药	0.0037	1,533.93	-	134,971.45
莱美药业	74.54	-16,401,051.52		1,438,668,223.24

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
梧州制药	2,050,871,008.28	1,678,628,643.98	3,729,499,652.26	1,687,370,234.14	302,530,921.07	1,989,901,155.21	1,852,379,285.27	1,719,445,152.17	3,571,824,437.44	1,604,281,053.75	270,231,953.32	1,874,513,007.07
莱美药业	1,602,450,538.53	1,082,796,853.94	2,685,247,392.47	704,445,724.02	112,979,738.10	817,425,462.12	1,770,099,007.74	1,085,700,663.80	2,855,799,671.54	801,612,877.55	170,854,777.80	972,467,655.35

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
梧州制药	307,279,142.52	41,457,486.13	40,694,453.40	-132,092,034.70	355,842,937.05	-5,520,349.77	-4,363,238.92	25,380,545.53
莱美药业	377,193,804.76	-28,897,647.52	-28,897,647.52	-665,270.85	381,747,437.18	8,788,991.52	8,788,991.52	122,810,162.08

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
四川康德赛医疗科技有限公司	成都市	成都市	医疗技术开发		31.63%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

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

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	四川康德赛医疗科技有限公司	四川康德赛医疗科技有限公司
流动资产	12,812,331.11	11,874,402.47
非流动资产	40,017,146.31	40,501,149.36
资产合计	52,829,477.42	52,375,551.83
流动负债	22,624,518.17	43,241,289.25
非流动负债	4,068,630.65	3,785,488.79

负债合计	26,693,148.82	47,026,778.04
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	26,150,478.98	5,348,773.79
按持股比例计算的净资产份额	8,271,396.50	1,691,032.93
调整事项		
--商誉	109,726,679.20	109,726,679.20
--内部交易未实现利润	-458,439.03	-458,439.03
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	106,784,278.19	110,959,273.10
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	2,652.36	17,668.35
净利润	-13,199,478.05	-10,344,216.05
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-13,199,478.05	-10,344,216.05
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

无

## (4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	96,592,316.16	97,562,386.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-970,070.37	
--其他综合收益		
--综合收益总额	-970,070.37	
联营企业：		
投资账面价值合计	397,340,664.86	308,863,050.24
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-13,030,084.68	-7,434,065.01
--其他综合收益		
--综合收益总额	-13,030,084.68	-7,434,065.01

其他说明

不重要的合营企业和联营企业情况

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
广西申宏中恒健康产业投资合伙企业(有限合伙)	南宁市	南宁市	投资		49.00	权益法

无锡莱美吉晟科技有限公司	无锡市	无锡市	技术服务		50.00	权益法
二、联营企业						
梧州市外向型工业园区发展有限公司	梧州市	梧州市			40.00	权益法
深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业(有限合伙)	深圳市	深圳市	投资		40.00	权益法
广西利穗投资合伙企业(有限合伙)	南宁市	南宁市	投资		29.31	权益法
南宁汇友兴曜股权投资基金合伙企业(有限合伙)	南宁市	南宁市	投资		26.55	权益法
深圳天毅莱美医药产业投资合伙企业(有限合伙)[备注]	深圳市	深圳市	投资		15.46	权益法
宁波梅山保税港区信企股权投资合伙企业(有限合伙)	宁波市	宁波市	投资		49.99	权益法
湖南迈欧医疗科技有限公司	浏阳市	浏阳市	医药流通		49.00	权益法
广西阿格莱雅生物科技有限公司	南宁市	南宁市	医药开发		44.44	权益法
重庆比邻星私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	重庆市	重庆市	投资		41.67	权益法
四川莱普欣医药信息咨询中心(有限合伙)	成都市	成都市	医药流通		30.00	权益法
西藏奥斯必秀医药有限公司	拉萨市	拉萨市	医药流通		25.00	权益法
四川康德赛医疗科技有限公司	成都市	成都市	医疗技术开发		31.63	权益法
成都弘生一期创业投资合伙企业(有限合伙)	成都市	成都市	投资		30.00	权益法
广东东纳协同产业投资合伙企业(有限合伙)	广州市	广州市	投资		41.24	权益法
复星医药(南宁)有限责任公司	南宁市	南宁市	药品及食品销售		34.00	权益法

## (5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

## (6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

## (7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

## (8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

## 6、其他

□适用 √不适用

## 十一、政府补助

## 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

√适用 □不适用

应收款项的期末余额 7,911,274.55（单位：元 币种：人民币）

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	157,493,730.77			4,349,060.26		153,144,670.51	与资产相关
递延收益	8,551,226.25	2,252,010.00		1,875,531.43		8,927,704.82	与收益相关
合计	166,044,957.02	2,252,010.00		6,224,591.69		162,072,375.33	/

## 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
与收益相关	23,586,651.32	36,995,863.33
与资产相关	4,349,060.26	5,886,910.25
合计	27,935,711.58	42,882,773.58

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如汇率风险、利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

#### 1.市场风险

##### (1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、港币、欧元有关，除本集团的莱美（香港）有限公司以美元进行投资、广西双钱健康产业股份有限公司进出口业务采用美元进行采购和销售外，本集团的其它主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，除下表所述资产及负债的美元余额和零星的欧元及港币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金 - 美元	43,229,241.86	42,389,104.37
货币资金 - 港币	34.44	34.97
货币资金 - 欧元	0.84	0.75
应收账款 - 港币	88,801.06	79,761.84
应收账款 - 美元	198.11	19,270.38
预收账款 - 美元	5,734.06	5,694.51
预收账款 - 港币	111,489.45	85,614.19

本集团密切关注汇率变动对本集团的影响。

##### (2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为人民币的浮动利率借款合同与固定利率借款合同，金额合计为 2,301,575,527.61 元。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

##### (3) 价格风险

###### 1) 商品价格风险

本集团药品销售受到医院中标价格变动的影响。

###### 2) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。本集团持有的可供出售上市权益工具投资在深圳证券交易所和美国纳斯达克证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。该可供出售权益工具投资产生了投资价格风险。权益工具投资的其他价格风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，权益工具的公允价值发生变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	权益工具投资		净损益	其他综合收益 税后净额	股东权益
	账面价值	变动	增加/减少	增加/减少	增加/减少
权益工具投资					

其中：以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资	1,022,589,293.27	5%		38,403,180.78	38,403,180.78
-------------------------------	------------------	----	--	---------------	---------------

2.信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款前五名金额合计：143,804,905.50 元，占本公司应收账款总额的 15.88%。

3.流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团的目标是运用银行借款和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

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

无

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产		81,066,171.94		81,066,171.94
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		81,066,171.94		81,066,171.94
(1) 债务工具投资		81,066,171.94		81,066,171.94
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资	1,022,589,293.27			1,022,589,293.27
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产	16,538,456.79		287,945,173.10	304,483,629.89
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	16,538,456.79		287,945,173.10	304,483,629.89
(1) 债务工具投资				-
(2) 权益工具投资	16,538,456.79		287,945,173.10	304,483,629.89
(3) 衍生金融资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>1,039,127,750.06</b>	<b>81,066,171.94</b>	<b>287,945,173.10</b>	<b>1,408,139,095.10</b>
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				

其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	可观察输入值
国海证券股份有限公司	1,011,372,837.28	截至 2025 年 6 月 30 日,本公司持有国海证券股份有限公司股票 245,478,844.00 股,在深圳证券交易所收盘价格 4.12 元/股;
Oramed Pharmaceuticals Inc.	11,216,455.99	截至 2025 年 6 月 30 日,梧州制药持有 Oramed Pharmaceuticals Inc.股票 696,378 股,在美国纳斯达克证券交易所收盘价格 2.25 美元/股,中国人民银行公布的 2025 年 6 月 30 日美元汇率 7.1586。
武汉友芝友生物制药有限公司	16,538,456.79	截至 2025 年 6 月 30 日,本公司持有武汉友芝友生物制药有限公司股票 3,700,872 股,在香港证券交易所收盘价格 4.9 港币/股,中国人民银行公布的 2025 年 6 月 30 日港币汇率 0.9120。
合计	1,039,127,750.06	

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

项目	期末公允价值	可观察输入值
国海证券卓越 3198\3199 号单一资产管理计划	81,066,171.94	根据资产管理人提供的资产估值报告,截至 2025 年 6 月 30 日,本集团持有的国海证券卓越 3198\3199 号单一资产管理计划估值 81,066,171.94 元。
合计	81,066,171.94	

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

项目	期末公允价值	说明
梧州市区农村合作信用社	6,000,000.00	非上市股权投资
广发信德汇金（龙岩）股权投资合伙企业	98,741,013.14	非上市股权投资
广西广投智慧服务集团有限公司	1,000,000.00	非上市股权投资
Integra holdings ltd.	21,475,800.00	非上市股权投资
江西傲星科技有限公司	20,000,000.00	非上市股权投资
泸州久泽股权投资中心（有限合伙）	28,572,751.57	非上市股权投资
中国生物医药基金 I 期（有限合伙）	-	非上市股权投资
云南汉强生物科技有限公司	2,441,882.73	非上市股权投资
杭州方夏生物科技有限公司	5,000,000.00	非上市股权投资
海外项目一	12,300,430.66	非上市股权投资
海外项目二	33,198,500.00	非上市股权投资
海外项目三	39,838,100.00	非上市股权投资
海外项目四	19,376,695.00	非上市股权投资
合计	330,788,369.21	

注：本集团持有的权益投资，由于该等主体为非上市主体，本集团持股比例较少，公司认为投资成本为该等项目期末公允价值的最佳估计。

**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(%)
广西投资集团有限公司	南宁市	实业投资	2,300,000.00	29.08	29.08

本企业的母公司情况的说明

注：上表所列持股比例为广投集团直接及通过其子公司间接对公司持股比例之和

广西投资集团有限公司，主要经营范围为对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理；股权投资、管理及相关咨询服务；国内贸易；进出口

贸易；高新技术开发、技术转让、技术咨询；经济信息咨询服务；住所为广西壮族自治区南宁市民族大道 109 号广西投资大厦；法定代表人为周炼。

本企业最终控制方是广西壮族自治区人民政府。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注“十、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
湖南慧盼医疗科技有限公司	历史联营企业
湖南迈欧医疗科技有限公司	联营企业
西藏奥斯必秀医药有限公司	联营企业
四川莱普欣医药信息咨询中心(有限合伙)	联营企业

其他说明

适用 不适用

## 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广西投资集团有限公司	母公司
广西北部湾银行股份有限公司	同一最终控制方
广西投资集团有限公司各子公司	同一最终控制方
邱宇	持有中恒集团重要子公司 10% 以上股份
李雅希	邱宇之妻
西藏莱美医药投资有限公司	本集团子公司重要股东邱宇控制的公司

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
广西投资集团有限公司及其子公司	采购商品、保险、接受服务等	1,384,989.26			541,747.27

广西广投智慧服务集团有限公司及其分公司	服务费	8,850,342.56			13,213,641.10
四川莱普欣医药信息咨询中心(有限合伙)	接受推广服务	1,668,000.00			1,165,000.00
西藏奥斯必秀医药有限公司	采购商品	17,243,727.04			51,327.40
湖南慧盼医疗科技有限公司	采购商品	68,082.43	47,800.00	是	0.00

## 出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西投资集团有限公司及其子公司	销售商品	3,643,056.41	2,407,360.43
西藏奥斯必秀医药有限公司	销售商品	19,376,950.78	4,549,380.01
西藏奥斯必秀医药有限公司	提供推广服务	3,048,056.60	935,754.71
湖南慧盼医疗科技有限公司	销售商品	17,054,201.63	9,933,268.83
西藏奥斯必秀医药有限公司	销售商品	19,376,950.78	4,549,380.01

## 购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广西投资集团有限公司及其子公司	房屋建筑物、运输工具、办公设备等	2,603,678.41	2,663,409.99
湖南迈欧医疗科技有限公司	房屋建筑物、土地	336,840.00	186,840.00

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用(如适用)	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额(如适用)	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广西广投智慧服务集团有限公司	房屋建筑物	9,600.00					5,700.00				
广西广投智慧服务集团有限公司商业管理分公司	房屋建筑物						32,798.17				
广西广投综合能源管理有限公司	机器设备						45,132.74				

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
四川康德赛	6,970,587.51	2023年11月10日	2026年11月10日	否
四川康德赛	19,932,739.36	2023年11月23日	2025年05月23日	是

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
邱宇、李雅希	37,500,000.00	2022年01月27日	2025年01月26日	是

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

**(8). 其他关联交易**

√适用 □不适用

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
银行存款	广西北部湾银行股份有限公司	519,513,091.20	1,084,732,369.89

**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	西藏奥斯必秀医药有限公司	27,061,480.34	541,229.61	13,719,789.82	274,395.80
其他应收款	湖南迈欧医疗科技有限公司	113,044.83	18,087.16		
预付账款	西藏奥斯必秀医药有限公司	1,465,321.01			

应收账款	湖南慧盼医疗科技有限公司	6,118,728.24	122,374.56	3,133,128.96	62,662.58
其他应收款	西藏健安医药连锁有限公司			342,453.32	54,792.53
应收账款	广西投资集团有限公司及其子公司	2,881,105.11	201,686.69	3,703,879.97	192,364.75
其他应收款	广西投资集团有限公司及其子公司	1,791,721.53	412,337.78	619,128.99	400,485.08

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	四川莱普欣医药信息咨询中心（有限合伙）	613,151.00	
应付账款	西藏奥斯必秀医药有限公司	23,164,525.27	16,347,272.79
合同负债	西藏奥斯必秀医药有限公司	88,141.59	
应付账款	广西投资集团有限公司及其子公司	442,893.13	472,719.53
其他应付款	广西投资集团有限公司及其子公司	1,451,342.41	1,685,753.52
合同负债	广西投资集团有限公司及其子公司	3,554.65	3,554.65

## (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

## (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

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

## 6、其他

适用 不适用

股份支付总体情况：

### (1) 中恒集团股份支付的总体情况

公司于 2021 年 9 月 24 日召开的第九届董事会第三十次会议、于 2021 年 12 月 8 日召开 2021 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于〈广西梧州中恒集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。

根据公司 2021 年第四次临时股东大会的授权，公司于 2022 年 1 月 27 日召开的第九届董事会第三十五次会议，审议通过了《广西梧州中恒集团股份有限公司关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》等相关议案，公司以 2022 年 1 月 27 日为首次授予日，以 1.76 元/股的授予价格向符合条件的 218 名激励对象授予 3,637.50 万股限制性股票。

2022 年 10 月 28 日，公司召开的第九届董事会第四十五次会议，审议通过了《广西梧州中恒集团股份有限公司关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，向符合条件的 41 名激励对象授予 721.00 万股限制性股票，授予价格 1.42 元/股。公司以 2022 年 10 月 31 日为预留授予日，实际授予 39 名激励对象（2 名激励对象因个人原因自愿放弃）715.00 万股。

公司授予的限制性股票业绩考核条件为 2022 年至 2024 年经济增加值、净利润较 2020 年增长一定幅度，各年度现金分红达到一定比例，在满足该等指标条件后，自完成登记之日起 24 个月、36 个月、48 个月后按 33%、33%、34% 的比例分三次解锁。

由于无法达到业绩考核条件，本报告期及可比期间公司未确认相应股份支付费用，同时首次应解锁部分因未满足业绩考核指标，公司也进行了回购注销。

### (2) 莱美药业股份支付的总体情况

根据公司于 2021 年 2 月与汪徐、西藏天恩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)签订的《爱甲专线健康管理有限公司股权转让及股权激励协议》，公司以 0 元分两次将注册资本为 5,000 万元的爱甲专线 30% 股权转让给由爱甲专线管理人员组建的西藏天恩企业管理咨询合伙企业(有限合伙)：第一次，在协议生效后，同意实施 15% 股权激励；第二次，在爱甲专线“i 甲专线”公众号关注量连续 3 个月超过 100 万人份且其最近一年度经审计净利润超过 1,000 万元时，实施 15% 股权激励。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计出资 4,500 万元，首次激励完成，二次激励尚未达到条件。

## 十六、承诺及或有事项

## 1、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

承诺单位	被承诺单位	承诺抵押或保证资产		承诺事项
		资产内容	账面价值（元）	
莱美药业	工商银行重庆南岸支行	公司 1 项专利		为本公司在该行 8,000 万元授信额度提供质押保证
莱美药业	浦发银行重庆分行	南岸区月季路 8 号 10104.28m <sup>2</sup> 及其地面附着物	3,839,280.18	为本公司在该行融资授信总额度中 8,000 万元额度提供抵押保证
莱美药业	重庆农村商业银行两江分行	南岸区玉马路 99 号工业用地 59052m <sup>2</sup> 及其地面附着物	94,309,929.07	为本公司在该行融资授信总额度中 11,660 万元额度提供抵押保证
莱美药业	招商银行重庆分行	莱美隆宇 100%的股权	231,407,343.05	为本公司在该行融资授信额度 10,000 万元提供质押保证
莱美隆宇	招商银行重庆分行	长寿化工园区工业房地产 14917.07m <sup>2</sup> 及其地面附着物	27,948,996.84	为莱美药业在该行 10,000 万元融资授信额度提供抵押保证
湖南康源	光大银行重庆分行	湖南康源浏阳厂房	9,241,831.29	为莱美药业在该行 12,000 万元授信额度提供抵押保证
		湖南康源浏阳土地	11,265,974.46	
合计			378,013,354.89	

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

被告/被申请人	案由	诉讼进展	判决结果/诉讼请求	履行情况	或有债务和损失情况
重庆芝臣科技有限责任公司、重庆芝臣中药有限公司、周冰	股权转让纠纷	2024年12月一审已判决	一审判决：(1)重庆芝臣科技有限责任公司于本判决生效之日起十日内向重庆市莱美医药有限公司支付股权转让款 200 万元，并以 200 万元为基数自 2021 年 9 月 20 日起以每日万分之三标准计算逾期利息至付清之日止；(2)确认重庆市莱美医药有限公司以下债权：重庆芝臣中药有限公司对重庆芝臣科技有限责任公司不能清偿的第一项债务的二分之一承担责任，逾期利息计算至 2024 年 9 月 3 日止；(3)确认重庆市莱美医药有限公司以下债权：重庆芝臣中药有限公司应向其支付的资产回收款 21,504,191.86 元，并计算逾期利息；(4)重庆芝臣科技有限责任公司对重庆芝臣中药有限公司不能清偿的第三项债务的二分之一承担责任；(5)周冰对第三项债务承担连带清偿责任；(6)重庆市莱美医药有限公司对重庆芝臣科技有限责任公司持有的重庆芝臣中药有限公司股权数额 441 万元/万股在 3,000 万元/万股限额内以拍卖、变卖所得价款享有优先受偿权，优先受偿权的限额为重庆芝臣中药有限公司不能清偿资产回收款的二分之一；(7)驳回重庆市莱美医药有限公司其他诉讼请求；(8)如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十四条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费 183,503.5 元，由重庆芝臣科技有限责任公司、重庆芝臣中药有限公司、周冰承担。	截至目前，莱美医药已向法院申请强制执行，目前待立案。	莱美医药已计提了 2,304.15 万元的坏账准备
成都耀匀医药科技有限公司	损害公司利益责任纠纷	2024年8月收到一审判决	一审判决：(1)成都耀匀于本判决生效之日起十日内向成都金星返还 840.9 万元并赔偿资金占用损失；(2)案件受理费 71,738 元，由成都耀匀负担。	截至目前，公司收到执行立案通知书，该案目前已进入执行阶段。	无

希百寿药业 有限公司	合同纠纷	2024 年 12 月一 审已判 决	一审判决:(1)被告希百寿药业有限公司于本判决生效后十日内返还原告重庆莱美药业股份有限公司增资意向款 1,000 万元并支付逾期付款违约金, 违约金以未返还的款项为基数、以年利率 13.8%为标准, 自 2023 年 12 月 8 日计算至款项返还完毕为止;(2)被告希百寿药业有限公司于本判决生效后十日内支付原告重庆莱美药业股份有限公司律师费 18.2 万元;(3)本判决第一项、第二项所确定的给付金钱义务, 被告西藏承亿医药科技有限公司以 15,378,836.89 元为限, 向原告重庆莱美药业股份有限公司承担赔偿责任;(4)驳回原告重庆莱美药业股份有限公司的其他诉讼请求。	已签署和解还款协议, 分期还款, 第一期还款期限尚未届满。	莱美药业已全额计提坏账准备
成都百年壹 号医药科技 有限公司	合同纠纷	2025 年 1 月收到 二审判 决	二审判决:百年壹号于本判决生效后 10 日内返还莱美药业投资款 1,200 万元并支付逾期付款违约金, 违约金以未返还投资款为基数、以年利率 14.6%为标准, 自 2022 年 10 月 31 日计算至款项返还完毕为止; 2、驳回莱美药业其他诉讼请求。	已申请执行, 暂未执行立案	莱美药业已全额计提坏账准备

(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

单位: 元 币种: 人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
受让合伙企业份额	公司拟于 2025 年 8 月 31 日受让广西海晟投资管理有限公司(以下简称“广西海晟”)持有的广西利穗投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“广西利穗”)390 万元合伙份额和广西联合资产管理股份有限公司(以下简称“联合资管”)持有的广西德富投资合伙企业(有限合伙)(以	无法估计	本次交易后对公司财务状况及经营成果的影响取决于底层资产股价变动情况, 期末股价公司无法预估。

	下简称“广西德富”) 6,600 万元合伙份额, 以上合伙份额受让价格合计 10,068 万元。本次交易预计会将上述两家合伙企业纳入中恒集团合并财务报表范围		
孙公司股权转让	重庆市莱美医药有限公司持有的湖南康宇医疗器械有限公司 100% 股权以委托北部湾产权交易所集团股份有限公司公开挂牌转让的方式, 于 2025 年 7 月 11 日与受让方湖南艾丁格尔科技有限公司签署《股权转让合同》, 7 月 18 日莱美医药收到股权转让款项, 2025 年 7 月 28 日在市监局完成股权转让变更登记。	无重大影响	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

本集团经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本集团的每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本集团的经营分部的分类与内容如下：

- 1) 制药分部：主要业务为药品的生产和销售；
- 2) 食品分部：主要业务为食品的生产与销售；
- 3) 房地产分部：主要业务为房地产的经营和开发；
- 4) 家化分部：主要业务为日化产品的生产和销售。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩以报告的分部利润为基础进行评价。该指标是对利润总额进行调整后的指标，除不包括的利息收入、财务费用、股利收入、金融工具公允价值变动收益以及总部费用之外，该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益性投资、应收股利、应收利息、其他权益工具、长期股权投资、商誉和其他未分配的总部资产，原因在于这些资产均由本集团统一管理。分部负债不包括借款和其他未分配的总部负债，原因在于这些负债均由本集团统一管理。分部间的转移定价，参照向第三方进行交易所采用的价格制定。

**(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	制药报告分部	食品报告分部	房地产报告分部	家化分部	未分配金额	分部间抵销	合计
对外营业收入	1,044,211,994.30	278,893,830.44	46,953,556.78	80,988,542.95	1,834.90	-	1,451,049,759.37
分部间交易收入	2,046,969.46	629,920.93	1,012,262.27	57,723.61	-	3,746,876.27	-
销售费用	194,149,359.93	24,957,734.25	1,847,865.07	9,878,852.22	-	41,142.84	230,792,668.63
利息收入	27,730,333.65	3,699,587.33	754,966.12	421,700.23	26,310,756.08	9,635,117.55	49,282,225.86
利息费用	27,238,134.03	1,065,182.88	-	105,127.78	13,715,436.74	9,635,117.55	32,488,763.88
对联营企业和合营	-15,972,884.87	-	-	-	-2,117,539.41	84,725.68	-18,175,149.96

企业的投资收益							
资产减值损失	-2,184,677.35	-	-	-	-	-	-2,184,677.35
信用减值损失	-9,479,102.58	10,131.71	-	-34,283.61	1,033,119.47	-	-8,470,135.01
折旧费和摊销费	52,941,507.39	6,103,339.56	15,598,416.08	3,258,950.57	702,932.90	33,230,310.80	45,374,835.70
利润总额（亏损）	32,437,980.99	3,948,932.45	2,382,590.81	-6,112,860.32	-573,641.08	4,348,362.06	27,734,640.79
资产总额	5,954,927,879.71	510,072,967.04	1,257,409,465.26	131,815,859.66	7,972,984,539.46	4,794,294,740.90	11,032,915,970.23
负债总额	3,120,243,629.45	147,059,623.43	156,216,112.13	60,293,771.28	1,400,328,952.74	1,181,447,590.74	3,702,694,498.29
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-46,482,879.73	1,264,293.53	-13,621,196.06	-2,984,438.20	-73,471,477.05	4,525,223.27	-139,820,920.78

(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

根据 2007 年 9 月 20 日公司与重庆科技金融集团有限公司(原重庆科技资产控股有限公司)签订的协议，莱美药业向重庆科技金融集团有限公司购买其建设的重庆应用技术研究院(已更名为重庆科学技术研究院)B 塔楼 12-16 层，面积约 3,550m<sup>2</sup>，项目决算前的购买价款暂按 3,500 元/m<sup>2</sup>，价款总预计 1,242.50 万元，莱美药业于 2007 年合同签订后首付 497 万元，余款 745.50 万元在 2008-2010 年期间内分期付清，决算后按总建设费用分摊，购买价款多退少补。莱美药业已将该写字楼作为集团财务部、证券部、行政部等部门和子公司莱美医药的办公地点。财务上已将其暂

估计入固定资产并计提折旧。由于该房屋的相关手续重庆科技金融集团有限公司尚未向重庆市科学技术研究院移交完毕，故相关产权证明尚未办理，购房余款 745.50 万元公司暂未支付。

除上述事项外公司无需披露的其他重要事项。

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,173,000.00	228,000.00
其中：1 年以内	1,173,000.00	228,000.00
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上	180,000.10	180,000.10
合计	1,353,000.10	408,000.10

(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	1,353,000.10	100.00	180,000.10	13.30	1,173,000.00	408,000.10	100.00	180,000.10	44.12	228,000.00
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,353,000.10	100.00	180,000.10	13.30	1,173,000.00	408,000.10	100.00	180,000.10	44.12	228,000.00
合计	1,353,000.10	100.00	180,000.10	13.30	1,173,000.00	408,000.10	100.00	180,000.10	44.12	228,000.00

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: 按账龄组

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,173,000.00		
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	180,000.10	180,000.10	100.00
合计	1,353,000.10	180,000.10	13.31

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

详见本附注“五、11 金融工具”。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	180,000.10					180,000.10
合计	180,000.10					180,000.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	坏账准备期末余额
客户四十四	228,000.00		228,000.00	16.85	
客户四十五	385,000.00		385,000.00	28.46	
客户四十六	200,000.00		200,000.00	14.78	
客户四十七	110,000.00		110,000.00	8.13	110,000.00
客户四十八	360,000.00		360,000.00	26.61	
合计	1,283,000.00		1,283,000.00	94.83	110,000.00

其他说明：

适用 不适用

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款金额 1,283,000.00 元，占应收账款余额的比例 94.83%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 110,000.10 元。

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	355,873,305.47	483,950,590.95
合计	355,873,305.47	483,950,590.95

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	207,542,313.02	306,986,692.41
其中：1 年以内	207,542,313.02	306,986,692.41
1 至 2 年	397,595.74	15,948,228.08
2 至 3 年	33,916,955.34	48,189,904.63
3 年以上		
3 至 4 年	5,518,159.74	131,710,922.67
4 至 5 年	126,333,542.11	5,352.03
5 年以上	35,527,176.44	35,505,047.52
合计	409,235,742.39	538,346,147.34

(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
保证金	5,832.59	22,737.59
备用金借支		
代收代付款项	308,618.96	261,875.48
对非关联公司的应收款项	75,869,080.66	211,297,935.20
对关联公司的应收款项	333,052,210.18	326,763,599.07
合计	409,235,742.39	538,346,147.34

## (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	7,875,672.12	41,565,979.05	4,953,905.22	54,395,556.39
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回			1,033,119.47	1,033,119.47
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	7,875,672.12	41,565,979.05	3,920,785.75	53,362,436.92

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
详见本附注“五、11 金融工具”。

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	
单项计提	12,213,257.06					12,213,257.06
组合计提	42,182,299.33		1,033,119.47			41,149,179.86
合计	54,395,556.39		1,033,119.47			53,362,436.92

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
客户四十九	1,033,119.47	收回款项	银行回款	上期截至资产负债表日，债务人未

				按约定日期偿还债务,公司前瞻性估计期后偿还日期并计算其预期损失金额作为坏账准备计提依据,坏账计提具有合理性
合计	1,033,119.47	/	/	/

其他说明  
无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
广西梧州市中恒医药有限公司	191,658,611.11	46.83	合并范围关联方往来	1 年内	
广西梧州制药(集团)股份有限公司	126,328,200.00	30.87	合并范围关联方往来	1-2 年、2-3 年、3-4 年	-
客户五十	18,175,040.42	4.44	对非关联公司的应收款项	2-3 年	6,778,068.86
客户五十一	15,807,800.00	3.86	对非关联公司的应收款项	2-3 年	5,608,607.44
客户五十二	33,827,172.79	8.27	对非关联公司的应收款项	5 年以上	33,827,172.79
合计	385,796,824.32	94.27	/	/	46,213,849.09

(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	3,583,372,902.26		3,583,372,902.26	3,593,662,902.26		3,593,662,902.26
对联营、合营企业投资	214,081,366.30	4,000,000.00	210,081,366.30	214,563,780.17	4,000,000.00	210,563,780.17
合计	3,797,454,268.56	4,000,000.00	3,793,454,268.56	3,808,226,682.43	4,000,000.00	3,804,226,682.43

## (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		
中恒怡鑫科创投资有限公司	350,000,000.00						350,000,000.00	
广西中恒中药材产业发展有限公司	36,000,000.00						36,000,000.00	
广西梧州市中恒医药有限公司	23,110,968.60						23,110,968.60	
南宁中恒同德医药产业投资基金合伙企业（有限合伙）	196,000,000.00			10,290,000.00			185,710,000.00	
广西力合中恒医药投资合伙企业（有限合伙）	20,000,000.00						20,000,000.00	
广西梧州制药（集团）股份有限公司	1,384,537,584.32						1,384,537,584.32	
广西田七家化实业有限公司	83,348,374.23						83,348,374.23	
重庆莱美药业股份有限公司	1,147,165,975.11						1,147,165,975.11	
广西恒心医药连锁有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广西中恒创新医药研究有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
广西梧州双钱实业有限公司	283,500,000.00						283,500,000.00	
合计	3,593,662,902.26			10,290,000.00			3,583,372,902.26	

## (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	减少	权益法下确认的投	其他	其他	宣告	计提		

			投 资	投 资	资 损 益	综 合 收 益 调 整	权 益 变 动	发 放 现 金 股 利 或 利 润	减 值 准 备		
一、合营企业											
深圳市国海中恒医药健康创业投资合伙企业（有限合伙）	59,997,433.17				-482,769.84						59,514,663.33
小计	59,997,433.17				-482,769.84						59,514,663.33
二、联营企业											
梧州外向型工业园区有限公司	0.00	4,000,000.00									0.00 4,000,000.00
厦门利穗投资合伙企业（有限合伙）	150,566,347.00				355.97						150,566,702.97
小计	150,566,347.00	4,000,000.00		-	355.97						150,566,702.97 4,000,000.00
合计	210,563,780.17	4,000,000.00			-482,413.87						210,081,366.30 4,000,000.00

(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	1,745,016.55	2,247,112.47	2,836,072.47	2,338,030.06
其他业务	1,399,504.36	467,753.27	1,955,574.89	435,208.57
合计	3,144,520.91	2,714,865.74	4,791,647.36	2,773,238.63

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、 投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-482,413.87	-276,878.78
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		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		14,112,400.00
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		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		389.24
其他权益工具投资在持有期间投资收益	7,364,365.32	9,819,153.76
持有其他非流动金融资产取得的收益	14,291,277.43	38,401,275.42
理财产品收益		
其他		12,840,670.86
合计	21,173,228.88	74,897,010.50

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	-20,868.69	
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	4,879,882.52	
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	-21,029,687.99	
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	14,291,277.43	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,315,818.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	100,256.35	
减：所得税影响额	4,615,080.44	
少数股东权益影响额（税后）	674,174.06	
合计	2,247,424.10	

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	0.44	0.0082	0.0082
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.40	0.0076	0.0076

**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：杨金海

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 28 日

**修订信息**

适用 不适用