证券代码：831186　　证券简称：金鸿药业　　公告编号：2026-005

金鸿药业

NEEQ: 831186

金鸿药业股份有限公司

KINHOO PHARMACEUTICAL CO.,LTD.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司法定代表人上官清、主管会计工作负责人刘成利及会计机构负责人（会计主管人员）官建华保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 23
第四节 股份变动、融资和利润分配.....26
第五节 行业信息 29
第六节 公司治理 39
第七节 财务会计报告.....44
附件 会计信息调整及差异情况.....155

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司证券事务部

释义

释义项目		释义
本公司、公司、金鸿药业	指	金鸿药业股份有限公司
主办券商、银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
股东大会	指	金鸿药业股份有限公司股东大会
董事会	指	金鸿药业股份有限公司董事会
监事会	指	金鸿药业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	金鸿药业股份有限公司总裁、执行总裁、副总裁、财务总监、董事会秘书、企业质量负责人、企业生产负责人
公司章程	指	金鸿药业股份有限公司章程
金为产业	指	珠海金为产业发展有限公司
GMP	指	药品生产质量管理规范
元，万元	指	人民币元，人民币万元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	金鸿药业股份有限公司		
英文名称及缩写	KINHOO PHARMACEUTICAL CO.,LTD.		
法定代表人	上官清	成立时间	2005 年 4 月 18 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为上官清、黄金秀、上官世萌，一致行动人为上官清、黄金秀、上官世萌
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-化学药品原料药制造（C271）、化学药品制剂制造（C272）、中成药生产（C274）-化学药品原料药制造（C2710）、化学药品制剂制造（C2720）、中成药生产（C2740）		
主要产品与服务项目	公司主要产品或服务为化学原料药及其制剂、中成药等，分为抗生素类、心血管类、抗 ED 类、镇痛类、妇儿类、血液类及抗肿瘤类等系列产品。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	金鸿药业	证券代码	831186
挂牌时间	2014 年 10 月 8 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	65,600,000
主办券商（报告期内）	银河证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘成利	联系地址	珠海市金海岸生物工业区
电话	0756-6320085	电子邮箱	kinhoo8888@126.com
传真	0756-6292099		
公司办公地址	珠海市金海岸生物工业区	邮政编码	519041
公司网址	http://www.kinhoo.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	9144040077400427 59		
注册地址	广东省珠海市金湾区金海岸生物工业区		
注册资本（元）	65,600,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2017）公司当前所属行业为化学药品原料药制造、化学药品制剂制造、中成药生产。

公司是医药制造企业。目前主要从事药品的研发、生产和销售。公司主要产品或服务为化学原料药及其制剂、中成药等，分为抗生素类、心血管类、抗 ED 类、镇痛类、妇儿类、血液类及抗肿瘤类等系列产品。代表产品有：头孢克肟分散片、头孢克洛干混悬剂、头孢羟氨苄咀嚼片、注射用头孢呋辛钠、注射用头孢曲松钠、洛索洛芬钠胶囊、枸橼酸西地那非口崩片、复方丹参颗粒、乌鸡白凤软胶囊等。

1、商业模式：

报告期内，公司开展主营业务的关键资源要素包括：

（1）技术及产品：属于国家高新技术企业、省专精特新中小企业、省工程技术研究中心、省创新型中小企业、省医药工业 50 强、省化学制药 20 强、市工程技术研究中心、市重点企业技术中心、市重点实验室、市知识产权保护重点企业。截至报告期末，公司的两个厂区共拥有 13 个车间，25 条生产线，关键资源即制剂产品生产批件 52 个，化学原料药上市申请批准通知书 9 张；拥有专利证书 30 项，其中发明专利 18 项，外观设计专利 8 项，实用新型专利 4 项。

（2）销售体系：公司构建了涵盖内贸、出口及受托加工（CMO）三大类别的销售体系，并持续优化营销策略以应对市场变化。

内贸销售模式：公司通过组建销售团队，负责国内市场的产品销售。实施“招商整合、深度覆盖”营销战略，坚持以用户为中心，深化客户合作，目前已覆盖近 4000 家医院。同时，注册成立珠海市金鸿大药房有限公司，打通线上销售渠道。组织建设方面，建立了省总、地总、终端合伙人三级管理体系，实现终端市场最大化覆盖。

出口销售模式：公司出口产品采用直接加间接出口的方式。间接出口即公司与外贸公司签订销售合同，产品生产并检验合格后销售给外贸公司，再由外贸公司出口销售至国外。

受托加工（CMO）模式：公司于 2018 年获得药品上市许可持有人（如丽珠集团丽珠制药厂）的受托生产（CMO）资质。目前，公司为北京颐康兴医药有限公司、海南恒诚三叶制药有限公司等企业提供药品受托加工服务。

同时，公司另有接受葵花药业、利君药业、山西亚宝等贴牌加工业务。

报告期内，公司商业模式未发生变化。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司依照制定的发展战略和经营计划开展工作，公司经营情况总体稳健，各项业务开展顺利。

（1）持续加强研发投入，技术创新有序推进。

持续开展化学仿制药的研发工作，不断提升研发能力，构筑核心技术竞争力。报告期内他达拉非、甲磺酸仑伐替尼、精氨酸布洛芬取得《化学原料药上市申请批准通知书》；他达拉非片、吲哚布芬片、精氨酸布洛芬颗粒取得《药品注册证书》；注射用头孢唑肟钠、注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠通过仿制药质量和疗效一致性评价。

（2）持续整合资源优势，完善销售体系。

公司持续深化“招商整合、深度覆盖”营销战略，依托覆盖近 4000 家医院的销售网络及自建销售团队，不断完善省总、地总、终端合伙人三级销售体系，强化终端覆盖与市场渗透能力。同时，加快布

局新零售业务，组建专业化团队推进线上销售渠道建设，并试水与各省头部连锁的合作，推动线上线下业务协同发展，全面提升销售体系的市场响应效率与综合竞争力。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

（二） 行业情况

医药行业作为关乎国计民生、经济走向及国家安全的关键战略性领域，其发展态势始终备受各方瞩目。随着民众生活品质的稳步提升与老龄化社会的快速来临，医疗保健需求呈现持续高涨态势，推动医药行业成为政府、公众及资本共同聚焦的核心领域。

国民经济的稳健增长带动居民收入持续上扬，老龄化进程不断加速，叠加全民健康管理意识的日益增强，这三大因素犹如驱动行业发展的“三驾马车”，共同推动医疗健康需求实现蓬勃增长。与此同时，医药产业生态正经历全方位、深层次的变革：政策体系加速重构，创新研发投入门槛不断提高，生产质量规范全面趋严，医保支付制度改革持续深化，行业发展的规范性与专业性进一步提升。

在行业快速发展的背后，“内卷”问题逐渐凸显。为突破这一困局，行业正逐步回归理性，“真创新”“理性报价”成为发展主流。国家医保局已在仿制药和创新药两个层面明确医药行业高质量发展方向，着力推动“反内卷”。企业开始更加注重面向未满足的临床需求，加大原始创新投入，摒弃盲目跟风的快跟式创新模式。在仿制药领域，第十一批集采筹备期间，国家医保局多次释放“理性报价”信号，坚持“稳临床、保质量、防围标、反内卷”原则，引导各企业做好自身成本收益核算，科学研判市场竞争格局，坚守理性报价、诚信经营的底线。在中选规则方面，第十一批国采优化了价差计算的“锚点”，不再以简单的最低价作为参考，有效避免个别企业低价报价对其他正常报价企业的冲击。此外，“医疗机构可按厂牌报量”的设计，促使企业更加注重产品质量、一致性、不良反应监测及药品可及性等方面的优化，行业竞争逻辑从以往的“报低价、抢份额”转向“保质量、赢信任”。

2025 年作为“十四五”收官、“十五五”开局的关键年份，我国医药行业在三医协同、创新驱动及集采常态化等政策主线推动下，进入高质量发展阶段，呈现创新提速、仿制药提质、渠道下沉、监管趋严的格局。

政策端持续深化审评审批与医保改革，创新药获全链条支持；中医药发展全方位推进，中西医同病同效同价逐步落地。分级诊疗与强基工程深入实施，优质资源持续下沉。带量采购进入深水区，从单纯“价格冲击”转向行业格局重塑。第十一批国采规则优化，引入稳临床、防内卷机制，遏制极端低价，稳定价格预期。集采“三进”行动推动院外市场扩容，配送效率与基层覆盖能力成为核心竞争力。供应保障与合规成为集采准入硬门槛，中选产品断供、涨价、围标串标将被严厉惩戒，集采与信用评价挂钩，对合规管理提出刚性要求。总体来看，行业政策以保基本、促创新为核心。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、2026 年 2 月 10 日，公司被再次认定为广东省专精特新中小企业（此前 2023 年已通过广东省专精特新中小企业认定），有效期三年。2、2023 年 12 月 28 日，公司被再次认定为高新技术企业（此前 2011 年、2014 年、2017 年、2020 年已连续四次通过高新企业认定），有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	363,522,247.24	378,336,222.17	-3.92%
毛利率%	47.89%	40.54%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	3,927,208.73	-36,079,643.41	110.88%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	561,090.30	-36,143,700.99	101.55%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.12%	-17.70%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	0.30%	-17.73%	-
基本每股收益	0.06	-0.55	110.91%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	479,969,658.59	484,527,439.50	-0.94%
负债总计	292,412,920.35	302,611,836.71	-3.37%
归属于挂牌公司股东的净资产	187,166,707.85	183,253,820.34	2.14%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.85	2.79	2.15%
资产负债率%（母公司）	59.69%	60.83%	-
资产负债率%（合并）	60.92%	62.46%	-
流动比率	0.8276	1.0629	-
利息保障倍数	1.49	-9.61	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	31,088,579.16	-31,266,130.85	199.43%
应收账款周转率	151.56	103.33	-
存货周转率	2.70	2.96	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-0.94%	-4.86%	-
营业收入增长率%	-3.92%	-18.24%	-
净利润增长率%	109.82%	-613.37%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的	金额	占总资产的	

		比重%		比重%	
货币资金	69,360,190.29	14.45%	73,896,969.26	15.25%	-6.14%
应收票据	10,515,123.83	2.19%	7,765,827.04	1.60%	35.40%
应收账款	1,429,294.91	0.30%	2,935,007.40	0.61%	-51.30%
应收款项融资	992,382.33	0.21%	4,462,565.41	0.92%	-77.76%
预付款项	5,455,328.45	1.14%	1,478,213.72	0.31%	269.05%
其他应收款	1,034,735.99	0.22%	909,035.74	0.19%	13.83%
存货	70,911,185.77	14.77%	67,783,143.87	13.99%	4.61%
持有待售资产	-	0.00%	217,695.43	0.04%	-100.00%
其他流动资产	12,914.85	0.00%	67,915.80	0.01%	-80.98%
固定资产	215,887,776.85	44.98%	228,458,775.36	47.15%	-5.50%
在建工程	434,390.00	0.09%	3,305,847.12	0.68%	-86.86%
无形资产	58,218,570.44	12.13%	49,187,550.08	10.15%	18.36%
开发支出	16,834,776.74	3.51%	17,454,802.06	3.60%	-3.55%
长期待摊费用	342,569.67	0.07%	513,397.11	0.11%	-33.27%
短期借款	5,004,430.55	1.04%	339,951.71	0.07%	1,372.10%
应付票据	20,095,900.00	4.19%	8,300,000.00	1.71%	142.12%
应付账款	64,296,555.99	13.40%	62,448,239.36	12.89%	2.96%
其他应付款	12,622,605.44	2.63%	22,169,564.71	4.58%	-43.06%
一年内到期的非流动负债	52,008,041.45	10.84%	16,956,140.28	3.50%	206.72%
长期借款	90,131,844.58	18.78%	141,487,896.48	29.20%	-36.30%
其他综合收益	-33,192.02	-0.01%	-18,870.80	0.00%	-75.89%

项目重大变动原因

1、应收票据变动原因：应收票据增加 275 万元，较上年期末上升 35.40%，主要系报告期内，公司持有的未到期银行承兑汇票规模有所上升，本期新增票据尚未到期兑付，仍处于持有期内，故期末余额相应增加。

2、应收账款变动原因：应收账款减少 151 万元，较上年期末下降 51.30%，主要系报告期内，公司加强应收账款回款力度，收回前期赊销款，同时优化客户信用政策，减少了赊销业务。

3、应收款项融资变动原因：应收款项融资减少 347 万元，主要系前期未背书、未到期的 6+9 银行承兑汇票本期集中到期兑付，同时本期新增同类票据规模显著下降，导致期末余额大幅减少。

4、预付款项变动原因：预付账款增加 398 万元，较上年期末上升 269.05%，主要系报告期内，公司预付服务商服务费，服务尚未完成，相关预付账款增加。

5、持有待售资产变动原因：持有待售资产减少 22 万元，较上年期末下降 100%，主要系报告期内，与客户协商一致终止了汉桃叶软胶囊专利权证转让合同，其账面价值转入无形资产列报。

6、其他流动资产变动原因：其他流动资产减少 5.5 万元，较上年期末下降 80.98%，主要系报告期末待认证进项税额大幅减少，导致其他流动资产余额较上年期末有所下降。

7、在建工程变动原因：在建工程减少 287 万元，较上年期末下降 86.86%，主要系报告期内，定家湾医药生态园贴剂车间（901 车间）机器设备达到竣工验收标准，工程从在建工程转入固定资产。

8、长期待摊费用变动原因：长期待摊费用减少 17 万元，较上年期末下降 33.27%，主要系报告期内，公司无新增长期待摊费用科目金额，同时按会计准则计提摊销逐渐减少。

9、短期借款变动原因：短期借款增加 466 万元，较上年期末上升 1,372.10%，主要系报告期内，公司为满足日常经营周转及短期资金需求，新增短期借款 500 万元，同时归还到期短期借款 34 万元，综合导致短期借款余额大幅上升。
10、应付票据变动原因：应付票据增加 1,180 万元，较上年期末上升 142.12%，主要系报告期内公司扩大以银行承兑汇票方式与供应商结算货款，本期开具银行承兑汇票 6,624 万元，同时到期兑付银行承兑汇票 5,444 万元，二者收支相抵后期末应付票据余额相应增加。
11、其他应付账款变动原因：其他应付账款减少 955 万元，较上年期末下降 43.06%，主要系①报告期内支付设备工程款项增加；②主要系本期各项应计费用到期支付，同时本期新增计提费用规模减少。
12、一年内到期的非流动负债变动原因：一年内到期的非流动负债增加 3,505 万元，较上年期末上升 206.72%，主要系报告期内交通银行 3,472 万元长期借款距离到期日不足一年，重分类至一年内到期的非流动负债核算，导致期末余额大幅增加。
13、长期借款变动原因：长期借款减少 5,137 万元，较上年期末下降 36.30%，主要系报告期内归还到期长期借款 1,665 万元，同时将交通银行 3,472 万元将于一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，共同导致长期借款余额相应下降。
14、其他综合收益变动原因：其他综合收益减少 1.4 万元，较上年期末下降 75.89%，主要系报告期内外币汇率波动影响，外币财务报表折算差额相应减少，导致其他综合收益余额较上年期末下降。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	363,522,247.24	-	378,336,222.17	-	-3.92%
营业成本	189,417,935.70	52.11%	224,957,519.75	59.46%	-15.80%
毛利率%	47.89%	-	40.54%	-	-
销售费用	116,497,215.10	32.05%	124,738,483.70	32.97%	-6.61%
管理费用	39,443,846.06	10.85%	40,229,971.37	10.63%	-1.95%
研发费用	13,539,077.83	3.72%	27,090,880.55	7.16%	-50.02%
财务费用	4,178,074.54	1.15%	3,665,941.07	0.97%	13.97%
信用减值损失	-63,379.93	-0.02%	32,775.11	0.01%	293.38%
资产减值损失	-651,284.95	-0.18%	-798,701.80	-0.21%	-18.46%
其他收益	3,928,127.48	1.08%	4,928,299.83	1.30%	-20.29%
投资收益	2,542,903.87	0.70%	-200,761.72	-0.05%	1,366.63%
资产处置收益	943.07	0.00%	-611.73	0.00%	254.16%
营业利润	1,951,628.83	0.54%	-42,080,679.15	-11.12%	104.64%
营业外收入	647,006.10	0.18%	39,106.06	0.01%	1,554.49%
营业外支出	436,029.78	0.12%	1,045,929.22	0.28%	-58.31%
所得税费用	-1,610,274.42	-0.44%	-4,686,284.18	-1.24%	65.64%
净利润	3,772,879.57	1.04%	-38,401,218.13	-10.15%	109.82%

项目重大变动原因

1、研发费用变动原因：研发费用减少 1,355 万元，同比下降 50.02%，主要受两方面因素影响：一是本报告期内公司多个研发项目进入后期阶段，推进至 BE 研究、车间验证环节，前期小试、工艺开发等高投入阶段已基本完成，本期相关研发投入较上年同期减少 358 万元；二是上年同期存在特殊会计事项，公司对四个以前年度资本化的研发项目予以终止，并将相关资本化金额 997 万元结转计入当期损益，导致上年同期研发费用基数较高。
2、信用减值损失变动原因：信用减值损失增加 9.6 万元，同比上升 293.38%，主要系报告期末应收票据及其他应收款余额较上期增加，相应增加计提信用减值损失。
3、投资收益变动原因：投资收益增加 274 万元，同比上升 1,366.63%，主要系报告期内公司转让控股孙公司产生清算收益 220 万元；同时本期利用闲置资金购买银行安全系数较高的结构性存款等理财产品，实现收益较上年同期增加 16 万元，上述因素共同导致本期投资收益大幅增长。
4、资产处置收益变动原因：资产处置收益增加 0.2 万元，同比上升 254.16%，主要系报告期内，公司处置非流动资产发生的收益。
5、营业利润变动原因：营业利润增加 4,403 万元，同比上升 104.64%，原因一为报告期内，主要产品单位成本下降，以及盈利能力强的部分产品销售收入增长，使综合毛利率上升 7.35 个百分点，产品毛利额同比增加 2,073 万元；原因二为费用化研发支出同比减少 1,355 万元；原因三为销售费用同比减少 824 万元。
6、营业外收入变动原因：营业外收入增加 61 万元，同比上升 1,554.49%，主要系报告期内，客户终止汉桃叶软胶囊专利权证转让合同支付的违约金收入。
7、营业外支出变动原因：营业外支出减少 61 万元，同比下降 58.31%，主要为上期因不合规发票事项补缴企业所得税产生的滞纳金较高，本期该类事项影响显著降低。
8、所得税费用变动原因：所得税费用增加 308 万元，同比上升 65.64%，变动主要原因为营业利润同比增加 4,403 万元。
9、净利润变动原因：净利润增加 4,217 万元，同比上升 109.82%，变动主要原因为营业利润同比增加 4,403 万元。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	354,999,679.87	357,193,768.85	-0.61%
其他业务收入	8,522,567.37	21,142,453.32	-59.69%
主营业务成本	182,533,881.49	210,246,593.54	-13.18%
其他业务成本	6,884,054.21	14,710,926.21	-53.20%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
头孢类药品	316,141,452.55	162,285,669.22	48.67%	-0.83%	-13.44%	7.47%
非头孢类药品	36,918,284.83	18,702,018.28	49.34%	0.09%	-13.39%	7.89%
化学原料药	1,939,942.49	1,546,193.99	20.30%	27.74%	31.20%	-2.10%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	354,187,256.45	182,043,388.67	48.60%	-0.80%	-13.37%	7.45%
外销	812,423.42	490,492.82	39.63%	439.22%	311.77%	18.69%

收入构成变动的原因

1、其他业务收入与其他业务成本变动原因：主要系报告期内，公司减少了进口中间体贸易，其他业务收入与其他业务成本相应减少。

2、化学原料药营业成本变动原因：主要系报告期内，化学原料药营业收入同比增长 27.74%，业务规模扩张带动产量及销量同步提升，使得原材料采购、生产制造等相关成本相应增加。

3、外销产品营业收入与营业成本变动原因：主要系报告期内，公司逐步拓展海外销售渠道，相关药品的直接出口销售额增加。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	南京三诺医药科技有限公司	10,697,598.21	2.94%	否
2	台州芃美进出口有限公司	9,656,729.64	2.66%	否
3	沈阳天行健医药有限公司	9,321,891.51	2.56%	否
4	国药控股广州有限公司	7,628,926.53	2.10%	否
5	华润山东医药有限公司	6,759,787.64	1.86%	否
合计		44,064,933.53	12.12%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	齐鲁安替制药有限公司	24,225,289.65	15.12%	否
2	广州白云山医药集团股份有限公司白云山化学制药厂	17,046,738.92	10.64%	否
3	珠海保税区丽珠合成制药有限公司	15,061,673.46	9.40%	否
4	南京和正医药有限公司	8,234,260.92	5.14%	否
5	苏州盛达药业有限公司	7,681,905.31	4.79%	否
合计		72,249,868.26	45.09%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	31,088,579.16	-31,266,130.85	199.43%
投资活动产生的现金流量净额	-19,496,676.17	-34,769,491.29	43.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-17,710,582.12	52,700,701.42	-133.61%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额本期为 3,109 万元，较上期增加 6,235 万元，实现由负转正，经营性现金流质量显著提升，变动核心原因如下：

（1）购买商品所支付的现金流出同比减少 5,722 万元，降幅达 40.20%。主要系：

公司实施按需采购策略，伴随本期营业成本同比减少 3,554 万元，主要材料采购现金流出同步下降；充分运用银行授信额度，通过银行承兑汇票支付货款，有效延缓了现金流出节奏。

（2）支付其他与经营活动有关的现金优化流出：同比流出减少 1,018 万元，降幅 7.61%。其中，期间费用支付减少 612 万元，往来款支付减少 406 万元，进一步优化了现金流出结构。

2、投资活动产生的现金流量净额本期为-1,950 万元，净流出减少 1,527 万元，变动原因：主要系报告期内，购建固定资产的投资活动现金流出同比减少 1,537 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额本期为-1,771 万元,较上期减少 7,041 万元，同比下降 133.61%，变动原因一为同比本期银行贷款流入净减少 7,058 万元，银行融资贷款流入同比减少 6,004 万元，而归还银行贷款流出同比增加 1,054 万元，原因二为本期公司未进行股利分配，流出同比减少 525 万元。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
金鸿药业（香港）有限公司	控股子公司	医疗器械药品贸易	100 万美金	377,526.96	358,559.34	493,043.23	-208,277.16
珠海金十药业有限公司	控股子公司	医药咨询服务	350 万人民币	773,514.12	-844,747.11	2,759,693.22	-497,670.31
珠海金沐生物技术有限公司	控股子公司	技术开发、技术服务	1000 万人民币	1,097,081.16	785,825.71	1,745,283.02	-141,569.42

珠海市金鸿大药房有限公司	控股子公司	药品零售	100 万人民币	174,274.48	145,620.71	255,603.02	-154,379.29
西安泓旺医药科技有限公司	控股子公司	医药咨询服务	30 万人民币	1,027,528.93	670,990.07	12,602,762.83	38,039.13
沈阳泓图医药科技有限公司	控股子公司	医药咨询服务	10 万人民币	890,687.45	793,255.80	8,604,135.72	81,778.76
太原鸿康医药科技有限公司	控股子公司	医药咨询服务	10 万人民币	920,540.36	61,003.75	4,085,658.06	-193,156.93
长沙鸿湖医药科技有限公司	控股子公司	医药咨询服务	30 万人民币	419,062.23	-23,953.86	2,899,171.38	-7,794.20
天津金鸿堂医药科技有限责任公司	控股子公司	医药咨询服务	10 万人民币	715,852.18	-662,828.14	1,135,157.61	48,400.80

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
福州台江鸿天医药科技有限公司	转让	无
杭州国鸿医药科技发展有限公司	转让	无
郑州市金鸿欣必乐医药科技有限公司	转让	无

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	天天鑫添益同业存单及存款固定	0.00	0.00	自有资金

珠海夏湾支行		收益类开放式法人理财产品（22GS2282）			
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	（广东）对公结构性存款20250484917天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款35天，代码2699251561	0.00	0.00	自有资金
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	（广东）对公结构性存款20250545858天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款35天，产品代码2699252012	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款36天，产品代码2699252339	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款35天，产品代码2699252697	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款28天，产品代码2699252924	0.00	0.00	自有资金
中国工商银行股份有限公司珠海夏湾支行	银行理财产品	添利宝	0.00	0.00	自有资金
中国工商银行股份有限公司珠海夏湾支行	银行理财产品	天天鑫核心优选同业存单及存款固收类开放法人理财产品22GS5299	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	2699253049结构性存款14天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	2699253048结构性存款10天	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	14天	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	“物华添宝”W款2025年第115期人民币结构性存	0.00	0.00	自有资金

		款(挂钩黄金现货看涨价差)(机构版)60 天			
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	对公结构性存款 20250348，35 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 28 天，产品代码 2699253552	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 35 天，产品代码 2699253553	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 21 天，产品代码 2699254043	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 28 天，产品代码 2699254169	0.00	0.00	自有资金
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	对公结构性存款 20250420，35 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 35 天，产品代码 2699254182	0.00	0.00	自有资金
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	（广东）对公结构性存款 202510860，31 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 35 天，产品代码 2699254291	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	“名利双收”W 款 2025 年第 55 期人民币结构性存款	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 14 天，产品代码 2699254605	0.00	0.00	自有资金
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	（广东）对公结构性存款 202511805，35 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 8 天，产品代码 2699254666	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海	银行理财产品	结构性存款 28 天，产品代码	0.00	0.00	自有资金

分行		2699254717			
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 8 天，产品代码 2699254743	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 14 天，产品代码 2699254744	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 21 天，产品代码 2699254798	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	“薪加薪 16 号”W 款 2025 年第 115 期人民币结构性存款，35 天	0.00	0.00	自有资金
中国银行股份有限公司珠海支行	银行理财产品	乐享天天 13 号	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	“薪加薪 16 号”W 款 2025 年第 116 期人民币结构性存款，35 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	2699254873 结构性存款 14 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	2699254874 结构性存款 21 天	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 8 天，产品代码 3225001075	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 14 天，产品代码 3225001076	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款 21 天，产品代码 3225001224	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	3225001351 结构性存款 21 天	0.00	0.00	自有资金
广发银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	名利双收”W 款人民币结构性存款(挂钩银行间 7 天回购定盘利率，14 天	0.00	0.00	自有资金

交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款21天，产品代码3225001483	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款28天，产品代码3225001484	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款8天，产品代码3225001619	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款14天，产品代码3225001774	0.00	0.00	自有资金
交通银行股份有限公司珠海分行	银行理财产品	结构性存款8天，产品代码3225001918	0.00	0.00	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四） 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、 研发情况

（一） 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	29,668,129.43	38,992,885.18
研发支出占营业收入的比例%	8.16%	10.31%
研发支出中资本化的比例%	54.36%	56.10%

（二） 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	3
本科以下	85	81
研发人员合计	89	85

研发人员占员工总量的比例%	18.24%	18.01%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	30	29
公司拥有的发明专利数量	18	17

(四) 研发项目情况

一、研发项目目的、阶段及目标

（一）研发目的

以临床需求为导向，开展仿制药一致性评价、高端仿制药制剂开发及原料药绿色工艺研究，提升产品质量与市场竞争力，丰富产品梯队，降低生产成本，保障药品供应稳定性。

（二）所处阶段

一致性评价项目处于处方工艺优化、稳定性研究、BE 备案等研究阶段；仿制药制剂项目处于小试、中试放大、工艺验证及申报准备阶段；原料药研究项目处于工艺开发、质量研究、杂质控制及合规性验证阶段。

（三）拟达到目标

完成一致性评价项目申报与通过，实现产品质量与原研药一致；推进仿制药制剂落地，形成规模化生产能力，填补市场供给；突破原料药关键工艺，提升收率、降低能耗，满足制剂自用与外销需求；形成核心技术专利与技术秘密，构建技术壁垒。

二、对公司未来发展的影响

上述研发项目顺利推进，将丰富公司产品矩阵、提升产品质量标准、优化生产成本，助力公司拓展市场份额，增强盈利韧性；持续研发投入有助于巩固行业技术地位，为长期高质量发展奠定基础。

三、行业技术趋势与项目水平对比

当前医药行业仿制药一致性评价常态化、制剂高端化、原料药绿色化、连续化工艺成为主流趋势，监管对质量与环保要求持续提升。公司研发项目紧扣行业方向，一致性评价与仿制制剂研发对标国内先进水平，原料药工艺聚焦绿色降本，整体技术路线符合行业升级方向，具备较强的市场转化潜力。

四、研发投入变动及原因

报告期研发投入下降的主要原因：①研发项目进入后期，多个项目推进至 BE 研究、车间验证阶段，前期高投入的小试、工艺开发费用减少；②费用结构优化，人员、物料、第三方服务费等投入随项目阶段合理调配，整体支出下降；③研发管线聚焦,优化项目布局，收缩非核心投入，提升资金使用效率。

五、研发投入资本化比重变化及合理性

本期资本化研发支出较上期有所下降，资本化比重变动主要因满足资本化条件的项目阶段性减少，公司严格按照企业会计准则，以技术可行性明确、未来经济利益可实现为前提进行资本化确认，相关会计处理审慎合规，具备合理性。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	事项描述	审计应对
营业收入事项	如附注“五、（三十一）营业收入”所述，2025年度，金鸿药业公司的营业收入为36,352.22万元。由于营业收入是金鸿药业公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将营业收入的确认作为关键审计事项。	我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括： （1）对销售与收款业务流程内部控制进行了解、评价，测试了与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性； （2）通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当； （3）对营业收入实施分析程序，包括年度收入、成本和毛利率的比较分析，主营业务收入按月对比分析，复核收入的合理性； （4）对主要客户执行函证程序，对未回函的实行替代程序，核实营业收入确认的真实性和准确性。 （5）对营业收入实施细节测试，对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、发货单、签收单或验收单等； （6）对客户回款情况，包括期后回款情况进行检查，以确认销售收入和应收账款期末余额的真实性； （7）针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确认的支持性文件，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间； 基于已执行的审计工作，我们认为，收入确认符合《企业会计准则》。
研发支出资本化事项	如附注“六、（一）研发支出”所述，2025年度，金鸿药业公司的资本化研发支出1,612.91万元、费用化研发支出1,353.91万元。研发支出只有在满足财务报表附注三、（二十四）中所列示的资本化条件时才能予以资本化。由于确定研发支出资本化是否满足资本化条件需要管理层进行重大会计判断和估计，因此我们将研发支出资本化确认作为关键审计事项。	我们对于研发支出资本化所实施的重要审计程序包括： （1）对研发支出资本化流程内部控制进行了解、评价，测试了与研发支出资本化相关内部控制的设计及执行的有效性； （2）通过对管理层访谈了解研发支出资本化的会计政策，分析评价实际执行的研发支出资本化政策是否适当； （3）选取样本检查资本化研发项目的临床试验批准文件或平台公示信息、立项报告等文件，评价是否符合资本化的条件； （4）选取样本检查本期新增的研发支出的支持性文档，包括协议、发票、付款单据等凭证，评价研发支出归集的准确性； （5）复核财务报表中与开发支出资本化相关的披露； （6）针对资产负债表日前后记录的研发支出，选取样本核对研发支出的支持性文件，评估研发支出是否记录在恰当的会计期间； 基于已执行的审计工作，我们没有发现研发支出资本化存在异常。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司依法合规经营，按时足额支付员工工资，缴纳社会保险，购买住房公积金，切实维护员工利益。

八、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
主营收入较为集中的风险	报告期内，头孢类产品构成公司收入和利润的主要来源。若该类药品的市场需求发生较大变动，将对公司的业务造成不利影响。 针对该情况，公司已经通过自主研发、合作研发及技术引进的方式拓展公司产品线，已成功引入多个非头孢产品，覆盖了镇痛类、心血管等领域。目前，公司非头孢类制剂产品穿心莲内酯软胶囊、洛索洛芬钠胶囊、复方丹参颗粒、乌鸡白凤软胶囊、盐酸托烷司琼片、枸橼酸西地那非口崩片、他达拉非片等已经推出市场。
实际控制人控制风险	截至报告期末，公司实际控制人上官清家族直接、间接合计持有公司 59.87%股份，且上官清担任董事长职务、黄金秀担任董事职务、上官世萌担任董事长助理职务。上官清家族能对公司的战略、生产经营、财务实施重大影响，如果实际控制人利用自身的表决权和影响力对重大经营、人事决策等施加不利影响，可能会给其他股东的利益带来一定的风险。
新产品开发和市场拓展风险	公司近年通过自主研发、与外部合作及技术引进的方式在加大新产品的开发力度。由于药品行业存在产品开发周期长、环节多、投入大、审批严、政策变化大等特点，从研发到投入市场过程中存在不确定因素较多，会面临药（产）品临床试验失败风险、新药（产）品上市批文取得风险。未来公司产品若出现研发失败或市场拓展不顺，将给公司的成长性和盈利能力带来不利影响。公司已加强研发投入前论证的科学性、严谨性，并加强研发过程管理，加强销售力量，保证公司新产品顺利推向市场。
市场竞争加剧的风险	医药行业竞争格局持续演变，公司面临多维度的市场竞争压力。仿制药领域因技术成熟、生产企业众多且同质化程度较高，以价换量的低价竞争可能导致利润空间被大幅压缩，创新药领域研发投入大、周期长。此外，基层市场与院外市场扩容的同时，渠道建设与终端维护成本上升。
政策及监管风险	医药行业政策环境呈现激励创新、强化合规、规范价格的

	特点，公司面临以下主要风险：一是集采相关政策风险；二是医保监管影响；三是药品全链条追溯与智慧监管推进，对生产、流通各环节管理提出更高要求；四是价格体系透明化，院内外价差收窄，企业定价自主权受限。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
销售产品、商品，提供劳务	-	-
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	-

与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
接受担保	403,000,000.00	159,870,856.48
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-

公司股东上官清为公司借款提供担保事项：

1、2022 年 4 月 6 日经公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》，2022 年 4 月 29 日经公司 2021 年年度股东大会审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》（公司拟向金融机构申请综合授信额度不超过人民币 12,000 万元，由公司股东上官清提供担保）。截至报告期末，使用敞口人民币 64,904,606.48 元。

2、2024 年 8 月 21 日经公司第五届董事会第三次会议审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》，2024 年 9 月 11 日经公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构申请综合授信额度提供担保的议案》（公司拟向金融机构申请综合授信额度不超过人民币 10,300 万元，由公司股东上官清提供担保）。截至报告期末，使用敞口人民币 47,403,880.00 元。

3、2025 年 3 月 26 日经公司第五届董事会第五次会议审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构授信贷款提供担保的议案》，2025 年 4 月 22 日经公司 2024 年年度股东大会审议通过《关于公司股东上官清对公司向金融机构授信贷款提供担保的议案》（公司拟向包括但不限于中国银行、广发银行、浦发银行、工商银行等金融机构申请总额不超过人民币 1.80 亿元的无抵押综合授信，由公司股东上官清提供担保）。截至报告期末，使用敞口人民币 47,562,370.00 元。其中：中国银行使用敞口人民币 17,230,000.00 元；广发银行使用敞口人民币 8,132,370.00 元；工商银行使用敞口人民币 22,200,000.00 元。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

以上关联交易符合公司和全体股东的利益，此担保交易有利于促进公司主营业务的发展，不会对公司正常经营产生不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2014 年 7 月 10 日	-	挂牌	一致行动承诺	其他（自行填写）	正在履行中

2014 年 07 月 10 日，上官清、黄金秀、上官世萌签署《一致行动协议》，主要条款包括：

1.三方同意，在处理有关金鸿药业经营发展且根据公司法等有关法律法规和《公司章程》需要由公司股东大会作出决议的事项时均应采取一致行动；采取一致行动的方式为：就有关金鸿药业经营发展的事项向股东大会、董事会行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时保持一致；

2.三方同意，本协议有效期内，在任一方拟就有关金鸿药业经营发展的重大事项向股东大会、董事

会提出议案之前，或在行使股东大会等事项的表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以上官清意见为准；

3.在本协议有效期内，除关联交易需要回避的情形外，三方保证在参加金鸿药业股东大会行使表决权时按照三方事先协调所达成的一致意见行使表决权。一方可以亲自参加公司召开的股东大会，也可以委托本协议他方代为参加股东大会并行使表决权；

4.三方承诺：在作为金鸿药业股东期间，不与其他股东签署任何一致行动协议或作出类似安排，也不会作出影响目标公司控制权稳定性的其他行为。

报告期内，承诺人均未发生违反承诺的事项。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司及相关承诺主体不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
头孢制剂车间、宿舍楼、头孢综合楼、实验楼、制剂车间、制剂车间加建、提取车间和地号0090226工业用地	固定资产/无形资产	抵押	32,452,739.20	6.76%	获得交通银行股份有限公司珠海分行授信额度
珠国土金工不动产权第0049724号工业用地及地上建筑物、动力厂房、制剂大楼、化学原料厂房、头孢制剂车间、综合仓库1、制剂中试车间、危品库和物流传达室	固定资产/无形资产	抵押	122,719,982.80	25.57%	获得广发银行股份有限公司珠海分行授信额度
总计	-	-	155,172,722.00	32.33%	-

资产权利受限事项对公司的影响

注 1：账面价值包括抵押的固定资产、无形资产。

注 2：2024年8月21日经公司第五届董事会第三次会议审议通过《关于公司以房地产等为抵押向金融机构申请综合授信额度的议案》，2024年9月11日经公司2024年第一次临时股东大会审议通过《关于公司以房地产等为抵押向金融机构申请综合授信额度的议案》。

注 3：2022年4月6日经公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于公司以定家湾国际医药生态园一期工程项目为抵押向金融机构申请综合授信额度的议案》，2022年4月29日经2021年年度股东大会审议通过《关于公司以定家湾国际医药生态园一期工程项目为抵押向金融机构申请综合授信额度的议案》。

注 4：对公司的影响：为企业的发展提供了充足的资金保障，促进了公司的稳健发展。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	35,550,670	54.19%	-13,425	35,537,245	54.17%
	其中：控股股东、实际控制人	8,744,666	13.33%	0	8,744,666	13.33%
	董事、监事、高管	129,506	0.20%	4,475	133,981	0.20%
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	30,049,330	45.81%	13,425	30,062,755	45.83%
	其中：控股股东、实际控制人	26,460,806	40.34%	0	26,460,806	40.34%
	董事、监事、高管	388,524	0.59%	13,425	401,949	0.61%
	核心员工	0	0%	0	0	0.00%
总股本		65,600,000	-	0	65,600,000	-
普通股股东人数		137				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	黄金秀	16,416,000	0	16,416,000	25.02%	12,312,000	4,104,000	0	0
2	上官清	13,029,472	0	13,029,472	19.86%	9,828,806	3,200,666	0	0
3	广东省科技创业投资有限公司	12,000,000	0	12,000,000	18.29%	0	12,000,000	0	0
4	宜昌鸿格企业管理有限公司	6,287,352	0	6,287,352	9.58%	0	6,287,352	0	0
5	珠海金为产业发展有限公司	5,818,276	0	5,818,276	8.87%	3,200,000	2,618,276	0	0
6	上官世萌	5,760,000	0	5,760,000	8.78%	4,320,000	1,440,000	0	0

7	吴雪强	1,130,000	0	1,130,000	1.72%	0	1,130,000	0	0
8	广发证券股份有限公司	911,249	0	911,249	1.39%	0	911,249	0	0
9	北京久银投资控股股份有限公司一久银久富 8 号新三板投资基金	432,000	0	432,000	0.66%	0	432,000	0	0
10	谢辉	396,100	17,900	414,000	0.63%	310,500	103,500	0	0
合计		62,180,449	17,900	62,198,349	94.80%	29,971,306	32,227,043	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东中，黄金秀为上官清之妻，上官世萌为上官清与黄金秀之子。金为产业为上官清、上官世萌实际控制的高管持股平台公司。

二、 控股股东、实际控制人情况

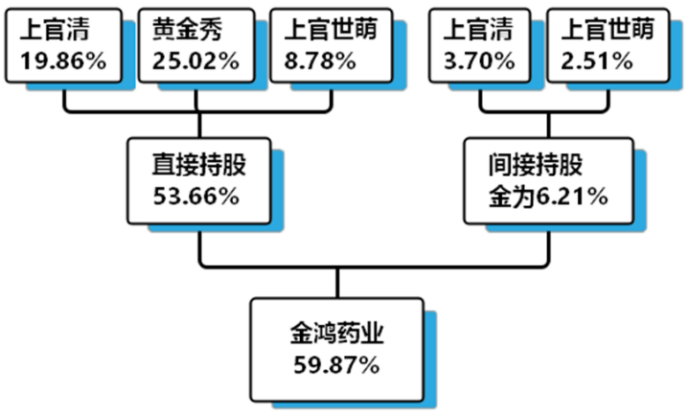
是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司无控股股东，上官清、黄金秀、上官世萌为公司共同实际控制人。

（二）实际控制人情况



公司无控股股东，上官清、黄金秀、上官世萌为公司共同实际控制人。至本期末上官清直接持有公司 1,302.95 万股股份，通过金为产业间接持有公司 242.43 万股股份，在报告期内担任公司董事长职务；黄金秀直接持有公司 1,641.60 万股股份，在报告期内担任公司董事职务；上官世萌直接持有公司 576.00 万股股份，通过金为产业间接持有公司 164.85 万股股份，在报告期内担任公司董事长助理职务。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.50	0	0

第五节　行业信息

□环境治理公司 √医药制造公司　□软件和信息技术服务公司
□计算机、通信和其他电子设备制造公司　□专业技术服务公司　□互联网和相关服务公司
□零售公司　□农林牧渔公司　□教育公司　□影视公司　□化工公司　□卫生行业公司
□广告公司　□锂电池公司　□建筑公司　□不适用

一、　宏观政策

2025 年是“十四五”收官与“十五五”蓄力的关键之年，也是医药制造行业深化变革、创新驱动、迈向高质量发展的攻坚之年。报告期内，国家围绕医药健康领域出台一系列精准政策，聚焦三医协同、集采深化、价格治理与基层扩容，为行业转型升级和可持续发展提供明确导向。

中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于进一步完善医疗卫生服务体系的意见》，持续推动医保、医疗、医药协同发展和治理，强化公共卫生服务体系，深化药品领域改革创新，进一步减轻群众就医负担，助力卫生健康事业高质量发展。

国家医保局和国家卫生健康委员会联合发布《关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》，持续推进药品和医用耗材集中带量采购工作常态化、制度化。第十一批国家集采规则优化落地，国家组织药品联合采购办公室发布《全国药品集中采购文件（GY-YD2025-1）》，引入稳临床、防内卷机制，强化厂牌报量与履约监管，推动集采从单纯降价向行业结构优化转型。同时，“三进”全面铺开，进一步巩固集采长效机制，提升药品可及性与供应链效率。

2025 年，我国医药制造业政策呈现激励创新、强化合规、规范价格、保障质量的显著特点，一系列政策举措为行业结构优化、企业转型升级及“健康中国”目标的实现提供了有力支撑。

二、　业务资质

公司持续重视管理体系和资质建设，已经建立完善的管理体系，取得较为齐全的经营资质，为公司生产经营和持续发展奠定了良好基础。公司拥有药品生产许可证、互联网药品信息服务资格证书、企业境外投资证书、高新技术企业证书、纳税信用等级评定-A 级纳税人、药品生产批件等重要资质资格。

报告期内公司业务资质发生变动的如下：

1.取得注射用头孢呋辛钠（0.75g、1.0g、1.5g）、注射用头孢曲松钠（0.5g、1.0g、2.5g）、板蓝根软胶囊（0.6g）、五仁醇软胶囊（0.6g）和复方丹参颗粒（1g）药品再注册批件。

2.取得他达拉非、甲磺酸仑伐替尼、精氨酸布洛芬化学原料药上市申请批准通知书。

3.取得他达拉非片（20mg）、吲哚布芬片（0.2g）和精氨酸布洛芬颗粒（0.2g、0.4g）药品注册证书。

4.取得注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠（0.75g、1.5g、2.25g）三个规格和注射用头孢唑肟钠（0.5g、1.0g）二个规格通过仿制药质量和疗效一致性评价的药品补充申请批准通知书。

5. 2025 年 8 月原料药车间（六车间）吲哚布芬原料药生产线（编号 6-1）通过药品生产质量管理规范符合性检查。

三、 主要药（产）品

(一) 在销药（产）品基本情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	头孢克肟分散片	头孢克洛干混悬剂
剂型	片剂	混悬剂
治疗领域/用途	本品适用于对头孢克肟敏感的链球菌属（肠球菌除外）、肺炎球菌、淋球菌、卡他布兰汉球菌、大肠埃希菌、克雷伯杆菌属、沙雷菌属、变形杆菌属及流感嗜血杆菌等引起的下列细菌感染性疾病：急性支气管炎、肺炎、慢性呼吸系统感染疾病的继发感染、膀胱炎、肾盂肾炎、淋球菌性尿道炎、胆囊炎、胆管炎、中耳炎、副鼻窦炎、猩红热。	本品适用于治疗由肺炎双球菌、流感嗜血杆菌、化脓性链球菌（A 组β溶血性链球菌）和卡他莫拉氏菌等敏感菌株引起的中耳炎、下呼吸道感染（包括肺炎）、上呼吸道感染（包括咽炎和扁桃体炎）、尿道感染（包括肾盂肾炎和膀胱炎）、皮肤和皮肤组织感染、鼻窦炎、淋球菌性尿道炎。
发明专利起止期限	一种头孢克肟口腔崩解片及其制备方法（专利申请日 2008 年 1 月 7 日，专利授权日 2012 年 9 月 19 日）一种头孢克肟化合物及其药物组合物（专利申请日 2012 年 10 月 15 日，专利授权日 2013 年 11 月 6 日）	不适用
所属药（产）品注册分类	化学药品 4 类	化学药品 4 类
是否属于中药保护品种	否	否
是否属于处方药	是	是
是否属于报告期内推出的新药（产）品	否	否
生产量	18,006.74 万片	7,614.89 万袋
销售量	17,005.71 万片	7,574.49 万袋
报告期内，公司主要产品未发生重大变动。 公司药品头孢克肟分散片（50mg、200mg、0.1g）于2021年5月21日取得《药品补充申请批准通知书》，批准该药品通过仿制药质量和疗效一致性评价；头孢克洛干混悬剂（0.125g、0.25g）于2021年12月7日取得《药品补充申请批准通知书》，批准该药品通过仿制药质量和疗效一致性评价；头孢克洛干混悬剂（0.125g、0.25g）中选第七批全国药品集中采购。		

(二) 药（产）品生产、销售情况

√适用 □不适用

1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
头孢抗生素类药品	316,141,452.55	162,285,669.22	48.67%	-0.83%	-13.44%	7.47%
非头孢抗生素类药品	36,918,284.83	18,702,018.28	49.34%	0.09%	-13.39%	7.89%
化学原料药	1,939,942.49	1,546,193.99	20.30%	27.74%	31.20%	-2.10%
合计	354,999,679.87	182,533,881.49	-	-	-	-

化学原料药营业成本变动原因：主要系报告期内，化学原料药营业收入同比增长27.74%，业务规模扩张带动产量及销量同步提升，使得原材料采购、生产制造等相关成本相应增加。

2. 销售模式分析

报告期内销售费用合计11,650万元，较上期12,474万元减少824万元，同比下降6.61%，主要系公司优化营销渠道所致。

公司构建了涵盖内贸、出口及受托加工（CMO）三大类别的销售体系，并持续优化营销策略以应对市场变化。

内贸销售模式：公司通过组建销售团队，实施“招商整合，深度覆盖”营销战略及“平台+生态”商业模式，负责国内市场的产品销售。

出口销售模式：公司出口产品采用直接加间接出口的方式。间接出口即公司与外贸公司签订销售合同，产品生产并检验合格后销售给外贸公司，再由外贸公司出口销售至国外。

受托加工（CMO）模式：公司于 2018 年获得药品上市许可持有人（如丽珠集团丽珠制药厂）的受托生产（CMO）资质。目前，公司为北京颐康兴医药有限公司、海南恒诚三叶制药有限公司等企业提供药品受托加工服务。

报告期内，公司仅发生 13 万元产品彩页印刷等宣传类费用，无发生广告业务。

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况/挂网情况

√适用 □不适用

药品名称	中标省份	中标价格或中标区间	挂网价或挂网区间	产品规格
头孢克肟颗粒	安徽、北京、福建、广东、广西、海南、河南、黑龙江、吉林、辽宁、宁夏、青海、山东、山西、陕西、上海、天津、新疆、新疆兵团、云南、浙江、重庆	3.29-32	-	50mg
头孢克洛干混悬剂	安徽、北京、福建、甘肃、广东、广西、贵州、海南、河北、河南、黑龙江、湖北、吉林、江苏、江西、辽宁、内蒙古、宁夏、青海、山东、	5.88-44.25	-	0.125g、0.25g

	山西、陕西、上海、四川、天津、西藏、云南、浙江、重庆			
注射用头孢呋辛钠	安徽、北京、福建、甘肃、广东、广西、贵州、海南、河南、黑龙江、湖北、吉林、江苏、江西、辽宁、内蒙古、宁夏、青海、山东、山西、陕西、上海、四川、西藏、新疆、新疆兵团、云南、浙江、重庆	5.59-14.38	-	0.75g、1.0g、1.5g、1.5g 配一次性使用预充注射式溶药器(带针)
头孢克肟分散片	安徽、北京、福建、甘肃、广东、广西、贵州、海南、河北、河南、黑龙江、湖北、吉林、江苏、江西、辽宁、内蒙古、宁夏、山东、山西、陕西、上海、四川、天津、西藏、云南、浙江、重庆	-	11.05-43.52	0.1g、200mg、50mg
复方丹参颗粒	安徽、北京、甘肃、广东、广西、贵州、海南、河南、黑龙江、湖北、湖南、吉林、江苏、江西、辽宁、内蒙古、宁夏、山东、山西、陕西、上海、四川、天津、西藏、新疆、新疆兵团、云南、浙江、重庆	-	19.68-49.8	1g
注：同一产品规格分有不同的包装规格，对应有不同价格。				

（三） 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	纳入时间	是否为报告期内新进入国家基药目录、国家级医保目录的药品
注射用头孢曲松钠	2009 年/2004 年	否
注射用头孢呋辛钠	2009 年/2004 年	否
注射用头孢他啶	2013 年/2004 年	否
复方丹参颗粒	2009 年/2004 年	否
头孢克肟分散片	2004 年	否
头孢克肟颗粒	2004 年	否
头孢克洛干混悬剂	2017 年	否
头孢地尼片	2004 年	否
头孢克洛分散片	2004 年	否

注射用头孢噻肟钠	2004 年	否
注射用头孢唑肟钠	2004 年	否
注射用头孢哌酮钠舒巴坦钠	2004 年	否
洛索洛芬胶囊	2004 年	否
盐酸托烷司琼片	2017 年	否
头孢拉定干混悬剂	2017 年	否
头孢拉定颗粒	2017 年	否
头孢丙烯干混悬剂	2017 年	否

注射用头孢曲松钠（1.0g、0.5g）、注射用头孢呋辛钠（0.75g、1.5g）、复方丹参颗粒（1g）、注射用头孢他啶（0.5g、1.0g）分别于2009年及2013年进入《国家基本药物目录》。

公司主要产品在报告期内无新进入，退出国家基药目录、国家医保目录情况。

四、 知识产权

（一） 主要药（产）品核心技术情况

金鸿药业生产的药品主要分5类，分别为注射用头孢无菌粉针、口服头孢固体制剂、口服非头孢固体制剂、中药提取及中药制剂、原料药。其中：

注射用头孢无菌粉针的核心技术为生产工艺的无菌保障，通过厂房、设施、设备、生产工艺、人员控制等环节，保障产品无菌生产，上市产品批批检验，均符合无菌要求，其中头孢唑肟钠申请授权了化合物及制备专利。金鸿药业对注射剂生产设备进行改造升级，并申报授权3项实用新型专利。

口服头孢固体制剂为金鸿药业主要核心产品，涉及剂型有片剂、分散片、咀嚼片、干混悬剂、颗粒剂，该类型产品主要特点为见效快、口感好，患者依从性好。该类产品为速释剂型，通过矫味技术，有效地解决了头孢类产品味苦、有气味的服药难点，使患者需求得到良好满足，目前上市品种包含头孢地尼片、头孢克肟分散片、头孢克洛分散片、头孢羟氨苄咀嚼片、头孢克洛干混悬剂、头孢拉定干混悬剂、头孢拉定颗粒、头孢克肟颗粒和头孢丙烯干混悬剂。其中头孢克肟、头孢地尼、头孢羟氨苄、头孢丙烯申请了化合物及制备专利，头孢克洛分散片申请了制备专利，均已授权。

口服非头孢固体制剂为金鸿药业重点发展领域，相应的品种有洛索洛芬钠胶囊、盐酸托烷司琼片、枸橼酸西地那非口崩片、精氨酸布洛芬颗粒、吲哚布芬片、他达拉非片，同时一批其它治疗邻域的产品正在审评和研发中。该类产品主要为仿制药，通过良好的处方、工艺设计，使产品的体外溶出和体内吸收与原研产品一致。其中，洛索洛芬钠、盐酸托烷司琼、苯磷硫胺和富马酸卢帕他定申请授权了化合物及制备专利。

中药提取及中药制剂为金鸿药业一大亮点，为顺应国家中药发展规划，弘扬中药文化，金鸿药业大力发展中药制剂，目前已上市复方丹参颗粒、板蓝根软胶囊、乌鸡白凤软胶囊、五仁醇软胶囊和穿心莲内酯软胶囊等，金鸿药业配备了专门的中药提取线。其中，乌鸡白凤软胶囊、复方丹参颗粒和穿心莲内酯软胶囊申请授权了制备专利。金鸿药业对中药生产设备进行改造升级，授权了1项实用新型专利。

原料药为金鸿药业新发展领域，截至报告期末已有9个原料药取得化学原料药上市申请批准通知书，且多个原料产品正在审评和研发过程中。2026年2月4日甲苯磺酸索拉非尼获得EDQM签发的CEP证书。该产品为靶向抗癌原料药，用于治疗不能手术的晚期肾细胞癌、无法手术或远处转移的肝细胞癌、局部复发或转移的进展性的放射性碘难治性分化型甲状腺癌。此次获证标志公司原料药进入国际市场，助力全球化拓展。

(二) 驰名或著名商标情况

□适用 √不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

金鸿药业研究所和博士工作室为公司的专职研发部门，负责公司产品立项和开发，具有完善的组织架构，由研发副总裁统筹研发方向和宏观指导。其中研究所由注册医学室、分析室、合成室、制剂室和综合室等科室组成，所长安排具体事务及技术指导；博士工作室，由博士领衔进行原料项目开发。
研发部门有完善的研发管理制度。同时，公司严格执行研发核算管理制度，资本化支出与费用化支出划分合规。

公司配备较齐全的研发设备设施，拥有理化实验室、精密仪器实验室、制剂实验室、合成实验室等多个实验室及完善的试验仪器和设备，能够独立完成化学合成、制剂研究、工艺设计、中试放大、分析方法开发等研发工作，逐步形成了以产品设计、分析、试验、中试放大和临床研究管理为主的现代化研发中心。目前获得过广东省工程技术研究中心、珠海市重点企业技术中心、珠海市抗生素新剂型研究重点实等认定。

公司研究开发工作主要以自主研发为主，委托研发为辅。公司立足自主创新，以抗感染类、抗肿瘤类、血液类、抗ED类、解热镇痛类等治疗领域为主体，持续进行原料药和制剂的新产品、新技术和新工艺的开发研究，为公司创造了良好经济效益。

公司通过对临床疗效及市场需求的广泛调研分析，加大了产品立项调研力度，不断寻求和开发适合企业的新品种。

(二) 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	项目 S	3,296,352.86	10,222,405.78	获批生产阶段
2	项目 K	2,392,229.69	4,880,571.83	获批生产阶段
3	项目 AE	2,384,738.39	3,350,117.88	临床试验阶段
4	项目 AG	2,207,758.38	3,015,852.57	有效性试验阶段
5	项目 AD	2,066,995.21	5,114,355.98	申报国家局
合计		12,348,074.53	26,583,304.04	-

1. 项目 S 适用于治疗男性勃起功能障碍（ED），临床适应症明确，能有效缓解患者忧虑，具有较高的临床价值。截至报告日，该项目已取得《药品注册证书》。
2. 项目 K 是经 FDA 批准的唯一长效 PDE5 抑制剂，能显著改善勃起功能，帮助患者成功完成性生活，用

于治疗男性勃起功能障碍。截至报告日，该项目已取得《化学原料药上市申请批准通知书》。
3. 项目 AE 适用于既往接受过一种酪氨酸激酶抑制剂或细胞因子治疗失败的进展期肾细胞癌（RCC）成人患者。本品为仿制药，注册分类为 4 类。截至报告日，该项目人体生物等效性（BE）试验已达等效标准，并已完成工艺验证批生产。
4. 项目 AG 是我司已上市品种的改进项目。原产品功能主治为补气养血、调经止带，用于气血两虚、身体瘦弱、腰膝酸软、月经不调、崩漏带下。二次开发将针对月经不调、更年期综合征、高尿酸血症等进行药效学研究，以扩大临床适应症范围，并有望长期保持独家品种地位。截至报告日，该项目急性毒性试验已完成。
5. 项目 AD 适用于人类表皮生长因子受体 2（HER2）阳性的早期乳腺癌成年患者，用于接受含曲妥珠单抗辅助治疗后的强化辅助治疗。截至报告日，该项目正处于 CDE 专业审评中。

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

□适用 √不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

□适用 √不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

□适用 √不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

报告期内在研项目共有 36 项。一致性评价项目 3 项（1 个固体口服制剂项目和 2 个注射剂项目）其中 2 个品种 5 个规格通过一致性评价；仿制制剂项目 15 项，完成正式 BE 1 个品种，申报受理 1 个品种，取得生产批件 3 个品种 4 个规格；原料药研究项目 13 项，申报受理 3 个品种，取得批件 3 个品种。

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

√适用 □不适用

2025 年，公司研发加计扣除金额 1,289 万元，可享受企业所得税税收优惠约 193 万元；公司获得促进实体经济高质量发展专项—仿制药一致性评价项目资金补助 51 万元。

7. 自愿披露的其他研发情况

□适用 √不适用

六、 药（产）品委托生产

□适用 √不适用

七、 质量管理

(一) 基本情况

依据《中华人民共和国药品管理法》《中华人民共和国药品管理法实施条例》及《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》等相关法规要求，公司建立了覆盖药品全生命周期的药品质量管理体系。该体系贯穿药品生产的全过程，涵盖影响产品质量的所有关键因素，确保质量管理的全面性、系统性和有效

性。

公司设有独立的质量管理部门，配备数量充足、经验丰富的质量保证（QA）与质量控制（QC）人员。质量管理部下设质量保证室与质量控制室，作为公司级质量监督机构，直属质量负责人领导，独立行使质量监督职能，不受其他部门干扰。其中，质量保证室全面负责生产过程的质量管理监督；质量控制室则严格依据法规要求，开展原辅料、包装材料、中间产品及成品的检验工作，确保所有物料与产品在放行前符合既定质量标准。

公司制定了符合药品质量管理要求的质量方针与质量目标，将药品注册中关于安全性、有效性和质量可控性的要求系统贯彻至生产、控制、放行、贮存及发运全过程，确保所生产药品符合预定用途与注册标准：

●质量方针：100 分标准，100%执行

●质量目标：原材料入厂检验 100%、中间过程控制 100%、出厂产品合格率 100%

围绕上述方针与目标，质量管理部组织建立了完整的质量管理文件体系，涵盖原材料采购、生产、包装、仓储及运输等环节。通过供应商审计、合格供应商名单管理及物料放行制度的严格执行，确保所有在用物料的合规性与合格性。同时，公司持续强化生产过程控制，结合风险评估不断优化关键控制点，保障生产过程的可控性和产品质量的稳定性。仓储方面，公司建有与生产规模相适应的仓库，根据不同物料与产品的贮存要求设置专门区域，确保储存条件符合规定标准；并对药品运输条件进行确认，保证运输过程的可靠性与产品质量的持续合规。

为全面落实药品上市许可持有人质量安全主体责任，公司建立健全了药物警戒体系、药品上市后变更控制体系、产品放行规程、药品追溯制度、药品召回制度及年度报告制度，并制定药品上市后风险管理计划和药品安全应急管理规程。针对投诉、不良反应及召回管理，公司明确专人及工作小组负责跟踪、调查与处置，确保药品安全事件能够第一时间响应并依预案妥善处置。若市场发现产品存在质量异常，公司依托现有药品追溯系统，可及时、准确地对相关批次产品实施召回。

2025 年度，质量管理部组织开展 2 次 GMP 自检，通过系统、全面的自查自纠，全面评估质量管理体系的运行状况，及时发现并整改存在的不足，持续优化完善质量体系，不断提升质量管理活动的监督效能与促进作用，为药品质量安全提供坚实保障。

（二） 重大质量安全问题

□适用 √不适用

八、 安全生产与环境保护

（一） 基本情况

目前金鸿药业股份有限公司涉及行业代码为：2710 化学药品原料药制造，2720 化学药品制剂制造，2740 中成药生产，以上行业均不属于重污染行业。

金鸿药业股份有限公司金海岸生物工业园建设项目履行的环境保护审批及备案程序如下：珠金环〔2005〕158 号 关于珠海金鸿药业有限公司建设项目环境影响报告表审批意见的函；珠金环〔2008〕253 号 关于珠海金鸿药业有限公司产头孢粉针剂 4000 万支建设项目竣工环境保护阶段性验收的意见；珠金环建〔2011〕074 号关于珠海金鸿药业有限公司扩建项目建设项目环境影响报告表的批复意见；珠金环建〔2013〕037 号关于珠海金鸿药业股份有限公司扩建项目建设项目环境影响报告表的批复意见；珠金环〔2015〕68 号 关于珠海金鸿药业股份有限公司扩建项目建设项目竣工环境保护验收的意见；珠金环建〔2016〕50 号关于珠海金鸿药业股份有限公司中药提取车间扩建项目环境影响报告书的批复意见；珠金环〔2017〕59 号 关于珠海金鸿药业股份有限公司扩建项目竣工环境保护验收的意见。

金鸿药业国际化医药生态园建设项目履行的环境保护审批及备案程序如下：珠环建书〔2020〕27 号珠海市生态环境局关于金鸿药业定家湾国际化医药生态园一期工程项目环境影响报告书的批复；珠环建表〔2022〕170 号 珠海市生态环境局关于金鸿药业定家湾国际化医药生态园环境影响报告表的批复。

已制定突发环境事件应急预案，并在生态环境主管部门完成备案，同时按照年度演练计划定期组织开展应急演练。相关备案编号为：440404-2024-0071-M、440404-2026-0035-L。

公司共配备污染物处理设施 11 套，包括废气处理设施 9 套、废水处理设施 2 套。已取得由珠海市生态环境局颁发的排污许可证，其中金海岸生物工业园的许可证编号为 91440400774004275900lV，定家湾医药生态园的许可证编号为 91440400774004275900 2V。

（二） 涉及危险废物、危险化学品的情况

√适用 □不适用

2025 年涉及危险废物 4 种，分别为废有机溶剂、医药废物、原料药中试废液、废弃包装物。设有独立的危险废物贮存场所，制定了危险废物管理计划，并与危险废物处置企业签订了危险废弃物转移合同。

在危险废物产生、收集、贮存、运输、利用、处置等重点环节，安装使用危险废物物联网智能设备（智能称重计量设备、智能终端、扫码设备等），相关设备符合国家固废系统数据接口要求的功能，满足危险废物全过程信息化监管需求，充分利用电子标签、二维码等集成智能监控手段，如实记录有关信息，并与广东省固体废物环境监管信息平台联网运行，实现危险废物产生情况在线申报、管理计划在线备案、转移联单在线运行、利用处置情况在线报告和全过程实时动态信息化追溯。

中试实验车间涉及危险化学品的使用，建设有独立的危险化学品仓库，仓库安装防爆设施、气探测装置、监控及联网报警系统。

（三） 涉及生物制品的情况

□适用 √不适用

（四） 重大环境污染事件或处罚事项

□适用 √不适用

九、 细分业务

（一） 中药饮片加工、中成药生产

√适用 □不适用

目前公司的中成药主要用到的中药材有丹参、三七、乌鸡、人参、生地黄、白芍、香附等，这些药材均为常用药材，主要来自安徽、云南、江西的药材供应商，采购模式为招标、药材产新季节对产地进行考察调研后采取邀请招标、竞争性谈判的方式；质量控制措施通过制定内控标准，与供应商签订质保协议，严格按照质保协议标准检验验收，定期对供应商进行现场审计；这几年药材的价格相对比较平稳，有小辐度的波动。

（二） 仿制药一致性评价

√适用 □不适用

报告期内在研一致性评价项目共有 3 项，包含有 1 个固体口服制剂项目和 2 个注射剂项目，其中 2 个注射剂品种共 5 个规格通过一致性评价。目前公司共有 7 个品种共 19 个规格通过一致性评价。

（三） 生物类似药生产研发

□适用 √不适用

第六节　公司治理

一、　董事、监事、高级管理人员情况

(一)　基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
上官清	董事长	男	1962 年 6 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	13,029,472	0	13,029,472	19.86%
黄金秀	董事	女	1962 年 10 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	16,416,000	0	16,416,000	25.02%
谢辉	董事	男	1954 年 1 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	396,100	17,900	414,000	0.63%
洪艳	董事	女	1975 年 7 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	121,930	0	121,930	0.19%
刘子敬	董事	男	1977 年 6 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
李文磊	监事会主席	男	1986 年 12 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
雷炜	监事	女	1977 年 12 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
郑春洪	监事	男	1986 年 11 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
洪艳	总裁、企业负责人	女	1975 年 7 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	121,930	0	121,930	0.19%
甘毅	销售副总裁	男	1973 年 7 月	2024 年 3 月 27 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
刘成利	董事会秘书、财	男	1972 年 1 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25	0	0	0	0%

	务总监、副总裁				日				
明建生	副总裁、总工程师	男	1967 年 12 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
李莎	副总裁	女	1979 年 10 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
上官世萌	董事长助理	男	1986 年 6 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	5,760,000	0	5,760,000	8.78%
汤文兰	副总裁、企业生产负责人	男	1980 年 8 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%
杨志巧	副总裁、质量受权人、企业质量负责人	男	1985 年 12 月	2023 年 9 月 26 日	2026 年 9 月 25 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司无控股股东，上官清、黄金秀、上官世萌为公司共同实际控制人。上官清在报告期内担任公司董事长职务；黄金秀在报告期内担任公司董事职务；上官世萌在报告期内担任董事长助理职务。上官清、黄金秀为夫妻关系，上官世萌为二人之子。报告期内，三人合计直接、间接持股比例超过 50%，且未发生重大变化；三人一直密切合作，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有相同的意见、共同实施重大影响，在公司历次股东会、股东大会、董事会上均有相同的表决意见。

（二） 审计委员会情况

□适用 √不适用

（三） 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	66	15	18	63
生产人员	178	30	29	179
销售人员	91	12	25	78
技术人员	140	21	22	139
财务人员	13	0	0	13
员工总计	488	78	94	472

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	9
本科	135	149
专科	157	141
专科以下	188	172
员工总计	488	472

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1.员工薪酬政策：公司制定了科学合理的薪酬制度、绩效考核体系、有竞争力的薪酬制度及福利制度，公司员工的报酬均依据公司制定的有关规定按月发放。

2.员工培训：公司重视员工的培养，开展了多形式的员工内训和外训，包括新员工入职培训、各职能部门的专业知识与技能培训、中高层领导干部培训等，使公司员工掌握更多的技能、更快更好的熟悉岗位知识，不断提高员工综合素质，提升工作效率。

3.报告期内需公司承担费用的离退休职工人数为零。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	√是 □否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，不断完善公司法人治理结构，逐步完善现代企业制度，确保规范运作，维护公司的整体利益，公平对待所有股

东。真实、准确、完整、及时履行公司的信息披露义务。认真做好投资者关系管理工作。

报告期内，公司全体董事、监事、高级管理人员及其他知情人员做到了在临时报告及重大事项的编制、审议和披露期间，严守保密规定，没有向外界泄露、透漏、传播公司的内幕信息，公司无内幕信息知情人违规买卖公司股票的情形，无监管处罚记录。公司信息披露的质量和标准得到进一步提高，更好地增强了信息披露的透明度。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规范性文件的要求，积极认真履行对公司经营、财务运行的监督、检查职责。监事会列席了董事会会议和股东大会，对公司的正常运作以及董事、高管履行职责方面进行了有效的监督。监事会认为：董事会运作规范、认真执行了股东大会的各项决议，董事、高级管理人员勤勉尽职，在执行职务时不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司和员工利益的行为。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产和财务等方面完全分开。公司拥有独立完整的业务体系及自主经营的能力。

1.机构独立性

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的职能部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预。

2.人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任；公司在劳动、人事及薪酬管理等方面完全独立；公司总裁、执行总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等高级管理人员在公司工作并领取薪酬,没有在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬。

3.业务独立性

公司依法独立进行经营范围内的业务，不存在因与关联方之间存在关联关系而使本公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况，同时主营业务收入和利润不依赖与实际控制人及其它关联方的关联交易。

4.财务独立性

公司设立独立的财务部门，配备专职财务人员，相关人员均未在任何其他单位兼职。根据现行会计制度及相关法规，结合公司实际情况，公司制定了独立、规范、健全的会计核算体系和财务管理制度。不存在与实际控制人及其他关联方共用银行账户的情况。公司能够独立做出财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与大股东及其他关联方无混合纳税现象。

5.资产独立性

公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。公司对所有的资产具有完整的控制支配权，没有以公司资产、权益等为股东提供担保，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。控股股东、实际控制人及其他关联方不存在占用公司资金、资产和其它资源的情况。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内公司不存在内部管理制度重大缺陷的情况。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段 □持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	德皓审字[2026] 00000874 号	
审计机构名称	北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区西四环中路 78 号院首汇广场 10 号楼[100141]	
审计报告日期	2026 年 3 月 25 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘明学	李顶乾
	2 年	5 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	2 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	21.50	

审计报告

德皓审字[2026] 00000874 号

金鸿药业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了金鸿药业股份有限公司(以下简称金鸿药业公司)财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金鸿药业公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于金鸿药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一)营业收入事项

1. 事项描述

如附注“五、(三十一）营业收入”所述，2025 年度，金鸿药业公司的营业收入为 36,352.22 万元。由

于营业收入是金鸿药业公司的关键业绩指标，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对于收入确认所实施的重要审计程序包括：

（1）对销售与收款业务流程内部控制进行了解、评价，测试了与收入确认相关内部控制的设计及执行的有效性；

（2）通过对管理层访谈了解收入确认政策，检查主要客户合同相关条款，并分析评价实际执行的收入确认政策是否适当；

（3）对营业收入实施分析程序，包括年度收入、成本和毛利率的比较分析，主营业务收入按月对比分析，复核收入的合理性；

（4）对主要客户执行函证程序，对未回函的实行替代程序，核实营业收入确认的真实性和准确性。

（5）对营业收入实施细节测试，对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、发货单、签收单或验收单等；

（6）对客户回款情况，包括期后回款情况进行检查，以确认销售收入和应收账款期末余额的真实性；

（7）针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确认的支持性文件，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间；

基于已执行的审计工作，我们认为，收入确认符合《企业会计准则》。

(二)研发支出资本化事项

1.事项描述

如附注“六、（一）研发支出”所述，2025 年度，金鸿药业公司的资本化研发支出 1,612.91 万元、费用化研发支出 1,353.91 万元。研发支出只有在满足财务报表附注三、（二十四）中所列示的资本化条件时才能予以资本化。由于确定研发支出资本化是否满足资本化条件需要管理层进行重大会计判断和估计，因此我们将研发支出资本化确认作为关键审计事项。

2.审计应对

我们对于研发支出资本化所实施的重要审计程序包括：

（1）对研发支出资本化流程内部控制进行了解、评价，测试了与研发支出资本化相关内部控制的设计及执行的有效性；

（2）通过对管理层访谈了解研发支出资本化的会计政策，分析评价实际执行的研发支出资本化政策是否适当；

（3）选取样本检查资本化研发项目的临床试验批准文件或平台公示信息、立项报告等文件，评价是否符合资本化的条件；

（4）选取样本检查本期新增的研发支出的支持性文档，包括协议、发票、付款单据等凭证，评价研发支出归集的准确性；

（5）复核财务报表中与开发支出资本化相关的披露；

（6）针对资产负债表日前后记录的研发支出，选取样本核对研发支出的支持性文件，评估研发支出是否记录在恰当的会计期间；

基于已执行的审计工作，我们没有发现研发支出资本化存在异常。

四、其他信息

金鸿药业公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们

无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

金鸿药业公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，金鸿药业公司管理层负责评估金鸿药业公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算金鸿药业公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督金鸿药业公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

1．识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2．了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

3．评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4．对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对金鸿药业公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致金鸿药业公司不能持续经营。

5．评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6．就金鸿药业公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：

（项目合伙人） 刘明学

中国注册会计师： 李顶乾

二〇二六年三月二十五日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	注释 1	69,360,190.29	73,896,969.26
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释 2	10,515,123.83	7,765,827.04
应收账款	注释 3	1,429,294.91	2,935,007.40
应收款项融资	注释 4	992,382.33	4,462,565.41
预付款项	注释 5	5,455,328.45	1,478,213.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	注释 6	1,034,735.99	909,035.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 7	70,911,185.77	67,783,143.87
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		-	217,695.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释 8	12,914.85	67,915.80
流动资产合计		159,711,156.42	159,516,373.67
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	注释 9	215,887,776.85	228,458,775.36
在建工程	注释 10	434,390.00	3,305,847.12
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产			
无形资产	注释 11	58,218,570.44	49,187,550.08
其中：数据资源			
开发支出	注释 12	16,834,776.74	17,454,802.06
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	注释 13	342,569.67	513,397.11
递延所得税资产	注释 14	16,280,041.12	14,764,279.01
其他非流动资产	注释 15	12,260,377.35	11,326,415.09
非流动资产合计		320,258,502.17	325,011,065.83
资产总计		479,969,658.59	484,527,439.50
流动负债：			
短期借款	注释 16	5,004,430.55	339,951.71
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	注释 17	20,095,900.00	8,300,000.00
应付账款	注释 18	64,296,555.99	62,448,239.36
预收款项			
合同负债	注释 19	15,523,748.82	18,855,857.15
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	注释 20	8,823,256.68	8,863,476.68
应交税费	注释 21	2,272,805.57	2,541,777.06
其他应付款	注释 22	12,622,605.44	22,169,564.71
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	注释 23	52,008,041.45	16,956,140.28
其他流动负债	注释 24	12,339,934.24	9,599,860.43
流动负债合计		192,987,278.74	150,074,867.38
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	注释 25	90,131,844.58	141,487,896.48
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释 26	7,653,886.28	9,051,635.38
递延所得税负债	注释 14	1,639,910.75	1,997,437.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		99,425,641.61	152,536,969.33
负债合计		292,412,920.35	302,611,836.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 27	65,600,000.00	65,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 28	10,067,548.76	10,067,548.76
减：库存股			
其他综合收益		-33,192.02	-18,870.80
专项储备			
盈余公积	注释 29	21,203,136.50	20,909,587.78
一般风险准备			
未分配利润	注释 30	90,329,214.61	86,695,554.60
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		187,166,707.85	183,253,820.34
少数股东权益		390,030.39	-1,338,217.55
所有者权益（或股东权益）合计		187,556,738.24	181,915,602.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		479,969,658.59	484,527,439.50

法定代表人：上官清　　主管会计工作负责人：刘成利　　会计机构负责人：官建华

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		65,858,039.54	70,525,030.01
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		10,515,123.83	7,765,827.04
应收账款	注释 1	1,429,294.91	2,935,007.40
应收款项融资		992,382.33	4,462,565.41
预付款项		8,097,976.69	5,114,728.72
其他应收款	注释 2	437,092.26	1,590,470.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		70,753,865.44	67,720,676.33
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产		-	217,695.43
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,463.41	15,023.42
流动资产合计		158,092,238.41	160,347,024.53
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释 3	10,295,945.24	9,995,945.24
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		215,887,776.85	228,458,508.66
在建工程		434,390.00	3,305,847.12
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		58,218,570.44	49,187,550.08
其中：数据资源			
开发支出		16,834,776.74	17,454,802.06
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		342,569.67	513,397.11
递延所得税资产		16,280,041.12	14,764,279.01

其他非流动资产		12,260,377.35	11,326,415.09
非流动资产合计		330,554,447.41	335,006,744.37
资产总计		488,646,685.82	495,353,768.90
流动负债：			
短期借款		5,004,430.55	339,951.71
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		20,095,900.00	8,300,000.00
应付账款		64,296,555.99	62,448,239.36
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		7,433,683.89	7,003,388.29
应交税费		1,977,422.67	2,147,059.93
其他应付款		13,579,011.16	23,139,474.21
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		15,523,748.82	18,855,857.15
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		52,008,041.45	16,956,140.28
其他流动负债		12,339,934.24	9,599,860.43
流动负债合计		192,258,728.77	148,789,971.36
非流动负债：			
长期借款		90,131,844.58	141,487,896.48
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		7,653,886.28	9,051,635.38
递延所得税负债		1,639,910.75	1,997,437.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		99,425,641.61	152,536,969.33
负债合计		291,684,370.38	301,326,940.69
所有者权益（或股东权益）：			
股本		65,600,000.00	65,600,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		10,067,548.76	10,067,548.76
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		21,203,136.50	20,909,587.78
一般风险准备			
未分配利润		100,091,630.18	97,449,691.67
所有者权益（或股东权益）合计		196,962,315.44	194,026,828.21
负债和所有者权益（或股东权益）合计		488,646,685.82	495,353,768.90

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		363,522,247.24	378,336,222.17
其中：营业收入	注释 31	363,522,247.24	378,336,222.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		367,327,927.95	424,377,901.01
其中：营业成本	注释 31	189,417,935.70	224,957,519.75
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	注释 32	4,251,778.72	3,695,104.57
销售费用	注释 33	116,497,215.10	124,738,483.70
管理费用	注释 34	39,443,846.06	40,229,971.37
研发费用	注释 35	13,539,077.83	27,090,880.55
财务费用	注释 36	4,178,074.54	3,665,941.07
其中：利息费用		4,403,044.80	4,060,292.15
利息收入		329,880.85	584,052.34
加：其他收益	注释 37	3,928,127.48	4,928,299.83
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 38	2,542,903.87	-200,761.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 39	-63,379.93	32,775.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 40	-651,284.95	-798,701.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 41	943.07	-611.73
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,951,628.83	-42,080,679.15
加：营业外收入	注释 42	647,006.10	39,106.06
减：营业外支出	注释 43	436,029.78	1,045,929.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,162,605.15	-43,087,502.31
减：所得税费用	注释 44	-1,610,274.42	-4,686,284.18

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		3,772,879.57	-38,401,218.13
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,054,743.68	-36,511,074.82
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-281,864.11	-1,890,143.31
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-154,329.16	-2,321,574.72
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		3,927,208.73	-36,079,643.41
六、其他综合收益的税后净额		-14,321.22	32,134.13
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-14,321.22	32,134.13
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-14,321.22	32,134.13
（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		-14,321.22	32,134.13
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		3,758,558.35	-38,369,084.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		3,912,887.51	-36,047,509.28
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-154,329.16	-2,321,574.72
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.06	-0.55
（二）稀释每股收益（元/股）		0.06	-0.55

法定代表人：上官清　　主管会计工作负责人：刘成利　　会计机构负责人：官建华

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	注释 4	363,266,644.22	378,327,062.04
减：营业成本	注释 4	189,301,604.90	224,957,519.75
税金及附加		4,113,555.71	3,454,797.02
销售费用		115,844,391.76	121,836,141.52
管理费用		38,038,566.72	38,739,959.43
研发费用		14,008,467.36	25,883,058.61
财务费用		4,157,785.25	3,628,948.42
其中：利息费用		4,403,044.80	4,060,292.15
利息收入		339,061.28	602,696.14
加：其他收益		3,821,118.10	4,846,214.11
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	339,584.02	204,107.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-35,017.74	-52,079.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-651,284.95	-798,701.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）		943.07	-611.73
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,277,615.02	-35,974,433.53
加：营业外收入		347,003.00	20,000.00
减：营业外支出		313,954.75	62,166.23
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,310,663.27	-36,016,599.76
减：所得税费用		-1,624,823.96	-6,162,001.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,935,487.23	-29,854,598.27
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,935,487.23	-29,854,598.27
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			

1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		2,935,487.23	-29,854,598.27
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.04	-0.46
（二）稀释每股收益（元/股）		0.04	-0.46

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		329,943,647.28	336,564,938.23
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			
收到再保险业务现金净额			
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		-	990,829.85
收到其他与经营活动有关的现金	注释 45	2,105,172.46	3,794,631.01
经营活动现金流入小计		332,048,819.74	341,350,399.09
购买商品、接受劳务支付的现金		85,108,504.77	142,329,480.97
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		68,190,873.75	73,472,474.87
支付的各项税费		24,022,372.98	22,994,341.42
支付其他与经营活动有关的现金	注释 45	123,638,489.08	133,820,232.68
经营活动现金流出小计		300,960,240.58	372,616,529.94
经营活动产生的现金流量净额		31,088,579.16	-31,266,130.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		278,000,000.00	66,330,000.00
取得投资收益收到的现金		339,584.02	204,107.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,150.00	1,201.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		54,900.00	
收到其他与投资活动有关的现金	注释 45	-	300,000.00
投资活动现金流入小计		278,409,634.02	66,835,309.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,906,310.19	35,274,800.77
投资支付的现金		278,000,000.00	66,330,000.00

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			
投资活动现金流出小计		297,906,310.19	101,604,800.77
投资活动产生的现金流量净额		-19,496,676.17	-34,769,491.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,543,000.00	65,579,830.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	注释 45	5,640,000.00	9,385,140.00
筹资活动现金流入小计		11,183,000.00	74,964,970.00
偿还债务支付的现金		17,147,427.84	6,610,447.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,506,504.28	9,365,038.11
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	注释 45	7,239,650.00	6,288,782.83
筹资活动现金流出小计		28,893,582.12	22,264,268.58
筹资活动产生的现金流量净额		-17,710,582.12	52,700,701.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-41,840.67	68,488.38
五、现金及现金等价物净增加额		-6,160,519.80	-13,266,432.34
加：期初现金及现金等价物余额		68,256,969.26	81,523,401.60
六、期末现金及现金等价物余额		62,096,449.46	68,256,969.26

法定代表人：上官清　　主管会计工作负责人：刘成利　　会计机构负责人：官建华

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		329,888,922.27	335,896,835.60
收到的税费返还		-	990,241.55
收到其他与经营活动有关的现金		1,277,734.96	1,864,814.60
经营活动现金流入小计		331,166,657.23	338,751,891.75
购买商品、接受劳务支付的现金		85,220,465.97	141,594,966.17
支付给职工以及为职工支付的现金		51,916,169.68	53,098,605.72
支付的各项税费		21,718,351.51	17,345,553.50
支付其他与经营活动有关的现金		140,988,182.16	154,248,403.24
经营活动现金流出小计		299,843,169.32	366,287,528.63
经营活动产生的现金流量净额		31,323,487.91	-27,535,636.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		278,000,000.00	66,330,000.00
取得投资收益收到的现金		339,584.02	204,107.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,150.00	1,201.82
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		-	300,000.00
投资活动现金流入小计		278,354,734.02	66,835,309.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,906,310.19	35,274,800.77
投资支付的现金		278,300,000.00	66,330,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		298,206,310.19	101,604,800.77
投资活动产生的现金流量净额		-19,851,576.17	-34,769,491.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		5,543,000.00	65,579,830.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,640,000.00	9,385,140.00
筹资活动现金流入小计		11,183,000.00	74,964,970.00
偿还债务支付的现金		17,147,427.84	6,610,447.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,506,504.28	9,365,038.11
支付其他与筹资活动有关的现金		7,239,650.00	5,640,000.00
筹资活动现金流出小计		28,893,582.12	21,615,485.75
筹资活动产生的现金流量净额		-17,710,582.12	53,349,484.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-27,970.09	38,830.82
五、现金及现金等价物净增加额		-6,266,640.47	-8,916,813.10

加：期初现金及现金等价物余额		64,885,030.01	73,801,843.11
六、期末现金及现金等价物余额		58,618,389.54	64,885,030.01

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-18,870.80		20,909,587.78		86,695,554.60	-1,338,217.55	181,915,602.79
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-18,870.80		20,909,587.78		86,695,554.60	-1,338,217.55	181,915,602.79
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-14,321.22		293,548.72		3,633,660.01	1,728,247.94	5,641,135.45
（一）综合收益总额							-14,321.22				3,927,208.73	-154,329.16	3,758,558.35
（二）所有者投入和减少资本												-159,600.00	-159,600.00
1．股东投入的普通												-159,600.00	-159,600.00

股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									293,548.72		-293,548.72		
1．提取盈余公积									293,548.72		-293,548.72		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													

（五）专项储备														
1．本期提取														
2．本期使用														
（六）其他													2,042,177.10	2,042,177.10
四、本年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-33,192.02		21,203,136.50		90,329,214.61	390,030.39	187,556,738.24	

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-51,004.93		20,909,587.78		128,023,198.01	1,843,548.19	226,392,877.81
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-51,004.93		20,909,587.78		128,023,198.01	1,843,548.19	226,392,877.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							32,134.13				-41,327,643.41	-3,181,765.74	-44,477,275.02

（一）综合收益总额							32,134.13				-36,079,643.41	-2,321,574.72	-38,369,084.00
（二）所有者投入和减少资本												-860,191.02	-860,191.02
1.股东投入的普通股												-860,191.02	-860,191.02
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配											-5,248,000.00		-5,248,000.00
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											-5,248,000.00		-5,248,000.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													

4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76		-18,870.80		20,909,587.78		86,695,554.60	-1,338,217.55	181,915,602.79

法定代表人：上官清　　主管会计工作负责人：刘成利　　会计机构负责人：官建华

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76				20,909,587.78		97,449,691.67	194,026,828.21
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,600,000.00				10,067,548.76				20,909,587.78		97,449,691.67	194,026,828.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									293,548.72		2,641,938.51	2,935,487.23
（一）综合收益总额											2,935,487.23	2,935,487.23
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									293,548.72		-293,548.72	
1．提取盈余公积									293,548.72		-293,548.72	

2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76				21,203,136.50		100,091,630.18	196,962,315.44

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优	永	其								

		先股	续债	他								
一、上年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76				20,909,587.78		132,552,289.94	229,129,426.48
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,600,000.00				10,067,548.76				20,909,587.78		132,552,289.94	229,129,426.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-35,102,598.27	-35,102,598.27
（一）综合收益总额											-29,854,598.27	-29,854,598.27
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配											-5,248,000.00	-5,248,000.00
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											-5,248,000.00	-5,248,000.00
4．其他												
（四）所有者权益内部结												

转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,600,000.00				10,067,548.76				20,909,587.78		97,449,691.67	194,026,828.21

金鸿药业股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

金鸿药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为珠海金鸿药业有限公司，系由珠海市拱北医药有限公司、孙义明、黄金秀和魏秀华共同出资组建的有限公司，于 2005 年 4 月 18 日成立。

根据珠海金鸿药业有限公司 2011 年 8 月 25 日股东会决议，公司以 2011 年 6 月 30 日为基准日，将珠海金鸿药业有限公司整体变更设立为股份有限公司，同时更名为珠海金鸿药业股份有限公司，系由黄金秀、上官清、孙义明、上官世萌、谢辉、广东省科技创业投资公司、珠海金为投资管理有限公司共同发起设立的股份有限公司。

2017 年 3 月 31 日经广东省珠海市工商行政管理局核准，本公司名称由珠海金鸿药业股份有限公司变更为金鸿药业股份有限公司。

本公司于 2014 年 10 月 8 日在全国中小企业股份转让系统正式挂牌。现持有统一社会信用代码为 914404007740042759 的营业执照。

经过历年的增资及转增股本，截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 6,560 万股，注册资本为 6,560.00 万元，注册地址：珠海市金海岸生物工业区，上官清、黄金秀、上官世萌为公司共同实际控制人。

(二)公司业务性质和主要经营活动

本公司属医药制造业，主要产品或服务为化学原料药及其制剂、中成药等，分为抗生素类、心血管类、抗 ED 类、镇痛类、妇儿类、血液类及抗肿瘤类等系列产品。

(三)合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 10 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 0 户，减少 3 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 25 日批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

（二）持续经营

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

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策、会计估计

（一）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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	项目金额超过 100 万元
本期重要的应收款项核销	项目金额超过 100 万元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2． 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3． 非同一控制下的企业合并

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

①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应

的风险。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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

4. 为合并发生的相关费用

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

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

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

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

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

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

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

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益

或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他

综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八)合营安排分类及共同经营会计处理方法

1． 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

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

2． 共同经营会计处理方法

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

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

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

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

（九）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（十）外币业务和外币报表折算

1． 外币业务

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

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

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

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

（十一）金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

（1） 以摊余成本计量的金融资产。

（2） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损

益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

（2） 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

（3） 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指

定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

（4） 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

（5） 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合

金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

1） 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

（2） 其他金融负债

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

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

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

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

6. 金融资产减值

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

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

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

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

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

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

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

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

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

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1） 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

（2） 已发生信用减值的金融资产

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

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3） 预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

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

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

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成

本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（4） 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（十二）应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收票据，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
信用风险极低的银行承兑票据组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
其他银行承兑汇票及商业承兑汇票组合	信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票及商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

（十三）应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本

公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	本公司合并财务报表范围内的关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失
账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（十四）应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注（十一）金融工具。

（十五）其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
合并范围内关联方组合	本公司合并财务报表范围内的关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄分析法组合	本公司根据以往的历史经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的账龄进行信用风险组合分类	本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

（十六）存货

1． 存货的分类

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

2． 存货的计价方法

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

3． 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4． 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1） 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

（2） 包装物采用一次转销法进行摊销；

（3） 其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

（十七）合同资产

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

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6.金融资产减值。

（十八）持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准（如适用），且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

2. 持有待售核算方法

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

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

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

（十九）长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

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

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

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

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账

面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

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

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

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

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

（3） 权益法核算转公允价值计量

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

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计

入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合

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

（二十）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4） 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	30	5	3.17
机械设备	平均年限法	10	5	9.5
电子设备	平均年限法	5	5	19
运输设备	平均年限法	5	5	19
其他设备	平均年限法	5	5	19

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3） 固定资产处置

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

（二十一）在建工程

1． 在建工程初始计量

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

2． 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

（二十二）借款费用

1． 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可

使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

（二十三）使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

（二十四）无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权及非专利技术、各类软件系统等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	出让协议受益期	土地出让协议
软件系统	10 年	软件可使用年限
专利及专有技术	10 年	预计可使用年限

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

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。使用寿命不确定的无形资产

（2）使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

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

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。本公司研发项目主要分为制剂项目和原料药项目，其中：制剂项目将取得国家药监局《临床试验批件》（或生物等效性实验备案）之前所从事的工作划分为研究阶段；原料药项目将取得国家药监局原料药登记备案号Ⅰ之前所从事的工作划分为研究阶段，所发生的支出全部计入当期损益。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。本公司将取得国家药监局《临床试验批件》（或生物等效性实验备案）、外购药品注册批件、原料药登记备案号Ⅰ之后至获得新药证书（或生产批件）之前所从事的工作为开发阶段，该阶段所发生的支出在符合开发阶段资本化的条件时予以资本化。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性：本公司主要从取得的国家药监局《临床试验批件》（或生物等效性实验备案）、外购药品注册批件的情况出发，结合本公司及行业的技术力量评估，判断是否满足该条件；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图：本公司主要从市场前景及公司规划出发，确定使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性：本公司主要通过获得的生产批件，进而生产相关产品销售获取经济利益。或者，通过出售取得的生产批件获取经济利益。在进行资本化之前，公司会评估产品的市场前景或可出售情况。

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产：本公司主要利用自有资金支持无形资产的开发，在进行资本化时评估公司的资金及资产状况，是否能够满足项目的资金需求。必要时，将通过外部融资安排保证资金需要。公司通常保持较好的资金盈余，以及获取足够的贷款授信额度来支持。公司内部研究开发项目与主营业务相关，且在行业经营多年，有能力使用或出售研发的无形资产。

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司建立了研发管理制度，形成了相应的管理规程，对开发阶段的支出进行可靠计量。

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

（二十五）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

（二十六）长期待摊费用

1． 摊销方法

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

（二十七）合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

（二十八）职工薪酬

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

1． 短期薪酬

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

2． 离职后福利

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

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

4. 其他长期职工福利

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

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

（二十九）预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

（三十）租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计

算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

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

(三十一)收入

本公司的收入主要来源于药品销售业务。

1. 收入确认的一般原则

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

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

2. 收入确认的具体方法

公司药品销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户签收、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

（三十二）合同成本

1. 合同履约成本

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

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

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（三十三）政府补助

1. 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	除政府贴息外的其他政府补助
采用净额法核算的政府补助类别	政府贴息

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

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

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

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

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

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（三十五）租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中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。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的

合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十三）和（三十）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

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

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

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

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

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

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

（3）对经营租赁的会计处理

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

（三十六）终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

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

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（三十七）重要会计政策、会计估计的变更

1． 重要会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2． 重要会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

四、税项

（一）公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
增值税	境内销售	13%	---
	其他应税销售服务行为	6%	---
	简易计税方法	5%或 3%	---
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	---
教育费附加	实缴流转税税额	3%	---
地方教育附加	实缴流转税税额	2%	---
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%	---

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率	备注
本公司	15%	注 1
金鸿药业（香港）有限公司	16.5%	---
珠海金沐生物技术有限公司	20%	注 1
珠海金十药业有限公司	20%	注 1
珠海市金鸿大药房有限公司	20%	注 1
沈阳泓图医药科技有限公司	20%	注 1
天津金鸿堂医药科技有限责任公司	20%	注 1
西安泓旺医药科技有限公司	20%	注 1
长沙鸿湖医药科技有限公司	20%	注 1
内蒙古鸿安医药科技有限公司	20%	注 1
太原鸿康医药科技有限公司	20%	注 1

注 1：各纳税主体所得税税率优惠说明详见附注四、（二）税收优惠政策及依据。

（二）税收优惠政策及依据

依据 2024 年 1 月 25 日全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室“对广东省认定机构 2023 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公告”，本公司通过高新技术企业备案，高新技术企业证书编号：GR202344010034，发证日期：2023 年 12 月 28 日，有效期为三年，企业所得税优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，即本公司 2023 年度至 2025 年度可执行 15%的企业所得税优惠税率。

依据 2023 年 8 月 2 日财政部税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

本公司除金鸿药业（香港）有限公司以外的子公司符合小型微利企业的条件，本年度享受相应税收优惠政策。

五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期末指 2025 年 12 月 31 日，期初指 2025 年 1 月 1 日，上期期末指 2024 年 12 月 31 日）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	151,241.68	151,071.48
银行存款	61,945,207.78	68,105,897.78
其他货币资金	7,263,740.83	5,640,000.00
合计	69,360,190.29	73,896,969.26
其中：存放在境外的款项总额	243,982.87	562,870.89

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	7,239,650.00	5,640,000.00
合计	7,239,650.00	5,640,000.00

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,515,123.83	7,765,827.04
合计	10,515,123.83	7,765,827.04

2. 应收票据坏账准备分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收票据	11,068,551.40	100.00	553,427.57	5.00	10,515,123.83
其中：信用风险极低的银行承兑票据组合	---	---	---	---	---
其他银行承兑汇票及商业承兑汇票组合	11,068,551.40	100.00	553,427.57	5.00	10,515,123.83
合计	11,068,551.40	100.00	553,427.57	5.00	10,515,123.83

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收票据	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收票据	8,174,554.78	100.00	408,727.74	5.00	7,765,827.04
其中：信用风险极低的银行承兑票据组合	---	---	---	---	---
其他银行承兑汇票及商业承兑汇票组合	8,174,554.78	100.00	408,727.74	5.00	7,765,827.04
合计	8,174,554.78	100.00	408,727.74	5.00	7,765,827.04

3. 按组合计提坏账准备的应收票据

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
其他银行承兑汇票及商业承兑汇票组合	11,068,551.40	553,427.57	5.00
合计	11,068,551.40	553,427.57	---

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收票据	408,727.74	144,699.83	---	---	---	553,427.57
其中：信用风险极低的银行承兑票据组合	---	---	---	---	---	---
其他银行承兑汇票及商业承兑汇票组合	408,727.74	144,699.83	---	---	---	553,427.57
合计	408,727.74	144,699.83	---	---	---	553,427.57

5. 期末公司不存在已质押的应收票据。

6. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	10,321,846.90
合计	10,321,846.90

7. 期末公司不存在因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,476,147.64	3,045,449.50
1—2 年	8,876.00	20,876.66
2—3 年	14,237.66	16,523.30
3—4 年	14,672.24	14,003.50
4—5 年	1,200.00	14,105.00
5 年以上	64,526.37	106,392.28
小计	1,579,659.91	3,217,350.24
减：坏账准备	150,365.00	282,342.84
合计	1,429,294.91	2,935,007.40

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91
合计	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91

续：

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40
合计	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40

3. 按组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,476,147.64	73,807.38	5.00
1—2 年	8,876.00	887.60	10.00
2—3 年	14,237.66	2,847.53	20.00
3—4 年	14,672.24	7,336.12	50.00
4—5 年	1,200.00	960.00	80.00
5 年以上	64,526.37	64,526.37	100.00
合计	1,579,659.91	150,365.00	---

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00
合计	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00

5. 本报告期无实际核销的应收账款。

6. 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名的单位情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
华药国际医药有限公司	1,314,829.70	83.23	65,741.49
丽珠集团丽珠制药厂	89,316.64	5.65	4,465.83
河南华益药业有限责任公司	30,392.70	1.92	1,519.64
广东恒永升药业有限公司	14,700.00	0.93	735.00
肇庆金湖医药有限公司	11,020.00	0.70	11,020.00
合计	1,460,259.04	92.43	83,481.96

7． 期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

8． 期末公司不存在转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债。

注释4． 应收款项融资

1． 应收款项融资情况

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	992,382.33	4,462,565.41
合计	992,382.33	4,462,565.41

2． 坏账准备情况

于 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失。

3． 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	19,939,235.83
合计	19,939,235.83

注释5． 预付款项

1． 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	5,455,328.45	100.00	1,388,499.10	93.93
1—2 年	---	---	73,764.33	4.99

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
2－3 年	---	---	12,820.00	0.87
3 年以上	---	---	3,130.29	0.21
合计	5,455,328.45	100.00	1,478,213.72	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
广州泓康医药科技有限公司	800,000.00	14.66	1 年以内	服务未完成
重庆渝鋆达健康科技服务有限公司	202,723.89	3.72	1 年以内	服务未完成
邢台金玖佳商务信息有限公司	150,000.00	2.75	1 年以内	服务未完成
中国石化销售有限公司广东珠海石油分公司	120,298.63	2.21	1 年以内	服务未完成
安徽华辰制药有限公司	112,831.86	2.07	1 年以内	服务未完成
合计	1,385,854.38	25.41	---	---

注释6. 其他应收款

（一）其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	406,557.13	872,946.93
1－2 年	653,220.80	73,960.00
2－3 年	70,760.00	14,862.65
3－4 年	8,000.00	---
4－5 年	---	6,410.16
5 年以上	14,713.22	8,736.04
小计	1,153,251.15	976,915.78
减：坏账准备	118,515.16	67,880.04
合计	1,034,735.99	909,035.74

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
代扣代缴社保及公积金	13,052.33	16,828.28
往来款	852,211.91	753,011.46
押金及保证金	190,053.22	156,076.04
股权转让款	97,933.69	51,000.00
小计	1,153,251.15	976,915.78
减：坏账准备	118,515.16	67,880.04
合计	1,034,735.99	909,035.74

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,153,251.15	100.00	118,515.16	10.28	1,034,735.99
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	1,153,251.15	100.00	118,515.16	10.28	1,034,735.99
合计	1,153,251.15	100.00	118,515.16	10.28	1,034,735.99

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	976,915.78	100.00	67,880.04	6.95	909,035.74
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	976,915.78	100.00	67,880.04	6.95	909,035.74
合计	976,915.78	100.00	67,880.04	6.95	909,035.74

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	406,557.13	20,327.86	5.00
1—2 年	653,220.80	65,322.08	10.00
2—3 年	70,760.00	14,152.00	20.00
3—4 年	8,000.00	4,000.00	50.00
5 年以上	14,713.22	14,713.22	100.00
合计	1,153,251.15	118,515.16	---

5. 其他应收款坏账准备计提情况

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)	
期初余额	67,880.04	---	---	67,880.04
期初余额在本期	——	——	——	——
—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	50,657.94	---	---	50,657.94
本期转回	---	---	---	---
本期转销	---	---	---	---
本期核销	---	---	---	---
其他变动	-22.82	---	---	-22.82
期末余额	118,515.16	---	---	118,515.16

6. 本期无实际核销的其他应收款。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
曹志杰	往来款	325,000.00	2 年以内	28.18	28,500.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
潘飞	往来款	300,000.00	1-2 年	26.01	30,000.00
中国西南资源联合开发有限公司	押金	107,580.00	1-2 年	9.33	10,758.00
曾万溪	往来款	70,000.00	1 年以内	6.07	3,500.00
王志新	股权转让款	64,860.00	1 年以内	5.62	3,243.00
合计	---	867,440.00	---	75.21	76,001.00

8． 期末公司不存在涉及政府补助的其他应收款。

9． 期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款项。

10．期末公司不存在转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债。

11．期末公司不存在因资金集中管理而归集至母公司账户的资金（应收资金集中管理款）。

12．期末公司不存在通过资金集中管理拆借给所属集团内其他成员单位的资金。

注释7． 存货

1． 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	25,992,731.42	47,553.35	25,945,178.07	31,938,763.92	67,231.69	31,871,532.23
在产品	20,948,341.25	59,384.37	20,888,956.88	10,541,678.47	250,704.65	10,290,973.82
库存商品	17,480,378.18	505,288.34	16,975,089.84	15,586,537.60	426,451.40	15,160,086.20
周转材料	6,306,063.35	39,058.89	6,267,004.46	7,211,412.89	54,314.06	7,157,098.83
发出商品	834,956.52	---	834,956.52	3,303,452.79	---	3,303,452.79
合计	71,562,470.72	651,284.95	70,911,185.77	68,581,845.67	798,701.80	67,783,143.87

2． 存货跌价准备

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	转销	其他	
原材料	67,231.69	47,553.35	---	---	67,231.69	---	47,553.35
在产品	250,704.65	59,384.37	---	---	250,704.65	---	59,384.37

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	转销	其他	
库存商品	426,451.40	505,288.34	---	---	426,451.40	---	505,288.34
周转材料	54,314.06	39,058.89	---	---	54,314.06	---	39,058.89
合计	798,701.80	651,284.95	---	---	798,701.80	---	651,284.95

存货跌价准备说明：

本公司存货可变现净值是按存货估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

注释8. 其他流动资产

1. 其他流动资产分项列示

项目	期末余额	期初余额
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	8,463.41	---
待认证进项税额	4,451.44	67,915.80
合计	12,914.85	67,915.80

注释9. 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机械设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一. 账面原值						
1. 期初余额	175,443,955.80	104,872,547.89	16,792,678.89	6,668,612.84	17,722,388.33	321,500,183.75
2. 本期增加金额	294,944.13	6,106,201.09	410,754.55	---	510,635.62	7,322,535.39
购置	271,359.22	2,307,884.27	400,660.55	---	376,634.69	3,356,538.73
在建工程转入	23,584.91	3,798,316.82	10,094.00	---	146,902.68	3,978,898.41
外币报表折算差额	---	---	---	---	-12,901.75	-12,901.75
3. 本期减少金额	1,553,398.05	182,857.14	29,953.95	296,780.33	45,706.42	2,108,695.89
处置或报废	---	182,857.14	29,953.95	296,780.33	45,706.42	555,297.84
其他减少	1,553,398.05	---	---	---	---	1,553,398.05
4. 期末余额	174,185,501.88	110,795,891.84	17,173,479.49	6,371,832.51	18,187,317.53	326,714,023.25
二. 累计折旧						
1. 期初余额	25,781,116.56	42,994,263.31	10,718,919.28	4,965,898.44	8,581,210.80	93,041,408.39
2. 本期增加金额	5,481,536.43	8,206,679.78	1,921,301.80	554,841.70	2,105,177.20	18,269,536.91

项目	房屋及建筑物	机械设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
本期计提	5,481,536.43	8,206,679.78	1,921,301.80	554,841.70	2,118,072.38	18,282,432.09
外币报表折算差额	---	---	---	---	-12,895.18	-12,895.18
3. 本期减少金额	---	161,400.52	28,330.74	281,941.31	13,026.33	484,698.90
处置或报废	---	161,400.52	28,330.74	281,941.31	13,026.33	484,698.90
4. 期末余额	31,262,652.99	51,039,542.57	12,611,890.34	5,238,798.83	10,673,361.67	110,826,246.40
三. 减值准备						
1. 期初余额	---	---	---	---	---	---
2. 本期增加金额	---	---	---	---	---	---
3. 本期减少金额	---	---	---	---	---	---
4. 期末余额	---	---	---	---	---	---
四. 账面价值						
1. 期末账面价值	142,922,848.89	59,756,349.27	4,561,589.15	1,133,033.68	7,513,955.86	215,887,776.85
2. 期初账面价值	149,662,839.24	61,878,284.58	6,073,759.61	1,702,714.40	9,141,177.53	228,458,775.36

说明：房屋建筑物原值其他减少为定家湾头孢制剂车间、综合仓库 1（9 号楼）土建工程按合同最终结算金额调整。

2. 期末公司不存在暂时闲置的固定资产。

注释10. 在建工程

1. 在建工程情况

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
定家湾医药生态园在建项目	---	---	---	2,681,999.50	---	2,681,999.50
待安装设备	434,390.00	---	434,390.00	623,847.62	---	623,847.62
合计	434,390.00	---	434,390.00	3,305,847.12	---	3,305,847.12

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
定家湾医药生态园在建项目	2,681,999.50	68,215.45	2,750,214.95	---	---

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入固定资产	本期其他减少	期末余额
合计	2,681,999.50	68,215.45	2,750,214.95	---	---

续：

工程项目名称	预算数(万元)	工程投入占预算比例(%)	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
定家湾医药生态园在建项目	17,879.76	90.40	100.00	2,796,825.43	---	---	自筹资金
合计	17,879.76	---	---	2,796,825.43	---	---	---

3． 本报告期不存在计提在建工程减值准备情况。

注释11．无形资产

1． 无形资产情况

项目	土地使用权	软件系统	专利及专有技术	合计
一． 账面原值				
1． 期初余额	20,374,193.00	1,487,366.25	76,891,599.46	98,753,158.71
2． 本期增加金额	---	---	19,123,944.48	19,123,944.48
内部研发	---	---	16,749,076.92	16,749,076.92
其他增加	---	---	2,374,867.56	2,374,867.56
3． 本期减少金额	---	---	---	---
4． 期末余额	20,374,193.00	1,487,366.25	96,015,543.94	117,877,103.19
二． 累计摊销				
1． 期初余额	3,154,299.42	1,048,017.04	45,363,292.17	49,565,608.63
2． 本期增加金额	412,562.88	92,155.92	9,588,205.32	10,092,924.12
本期计提	412,562.88	92,155.92	7,431,033.19	7,935,751.99
其他增加	---	---	2,157,172.13	2,157,172.13
3． 本期减少金额	---	---	---	---
4． 期末余额	3,566,862.30	1,140,172.96	54,951,497.49	59,658,532.75
三． 减值准备				
1． 期初余额	---	---	---	---
2． 本期增加金额	---	---	---	---
3． 本期减少金额	---	---	---	---

项目	土地使用权	软件系统	专利及专有技术	合计
4. 期末余额	---	---	---	---
四. 账面价值				
1. 期末账面价值	16,807,330.70	347,193.29	41,064,046.45	58,218,570.44
2. 期初账面价值	17,219,893.58	439,349.21	31,528,307.29	49,187,550.08

无形资产专利及专有技术中原值及累计摊销的其他增加为：汉桃叶软胶囊专利权证因买家违约，从持有待售资产转回。

2. 期末公司不存在未办妥使用权证书的土地使用权。

注释12. 开发支出

本公司开发支出情况详见附注六、研发支出。

注释13. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
车间装修及改造工程	256,906.62	---	88,749.36	---	168,157.26
厂区绿化工程	50,820.00	---	18,480.00	---	32,340.00
净化工程	205,670.49	---	63,598.08	---	142,072.41
合计	513,397.11	---	170,827.44	---	342,569.67

注释14. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

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	1,411,913.96	211,787.10	1,524,313.07	228,646.96
预提费用	---	---	1,167,396.31	175,109.45
政府补助	7,653,886.28	1,148,082.94	8,919,769.36	1,337,965.40
可抵扣亏损	99,467,807.21	14,920,171.08	86,817,048.00	13,022,557.20
合计	108,533,607.45	16,280,041.12	98,428,526.74	14,764,279.01

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产一次性税前扣除	10,932,738.31	1,639,910.75	13,316,249.81	1,997,437.47

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
合计	10,932,738.31	1,639,910.75	13,316,249.81	1,997,437.47

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	61,678.72	33,339.35
可抵扣亏损	5,248,728.52	6,518,028.59
合计	5,310,407.24	6,551,367.94

由于本公司之子公司经营状况暂无法预计，未来能否取得用于抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额存在较大的不确定性，本公司未就该等公司资产减值准备、可抵扣亏损暂时性差异确认递延所得税资产。

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2028	1,579,002.53	1,579,002.53	---
2029	2,694,481.73	4,939,026.06	本期处置子公司可抵扣亏损减少
2030	975,244.26	---	---
合计	5,248,728.52	6,518,028.59	---

注释15. 其他非流动资产

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
研发项目预付款	12,260,377.35	---	12,260,377.35	11,326,415.09	---	11,326,415.09
合计	12,260,377.35	---	12,260,377.35	11,326,415.09	---	11,326,415.09

注释16. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	5,000,000.00	339,630.00
未到期应付利息	4,430.55	321.71
合计	5,004,430.55	339,951.71

短期借款说明：

期末短期借款的抵押担保事项详见附注十二、（一）。

2. 期末公司无已逾期未偿还的短期借款。

注释17. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	20,095,900.00	8,300,000.00
合计	20,095,900.00	8,300,000.00

本期末不存在已到期未支付的应付票据。

注释18. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	64,296,555.99	62,448,239.36
合计	64,296,555.99	62,448,239.36

注释19. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收货款	15,523,748.82	18,855,857.15
合计	15,523,748.82	18,855,857.15

注释20. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	8,746,042.97	63,809,243.21	63,732,029.50	8,823,256.68
离职后福利-设定提存计划	117,433.71	4,202,186.54	4,319,620.25	---
辞退福利	---	139,224.00	139,224.00	---
合计	8,863,476.68	68,150,653.75	68,190,873.75	8,823,256.68

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	8,709,466.68	57,248,871.23	57,171,263.78	8,787,074.13

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
职工福利费	7,149.66	3,343,531.07	3,343,531.07	7,149.66
社会保险费	2,622.48	1,696,315.27	1,698,937.75	---
其中：基本医疗保险费	2,568.42	1,557,403.54	1,559,971.96	---
工伤保险费	54.06	128,400.80	128,454.86	---
生育保险费	---	10,510.93	10,510.93	---
住房公积金	---	1,005,364.25	1,005,364.25	---
工会经费和职工教育经费	26,804.15	390,539.43	388,310.69	29,032.89
其他短期薪酬	---	124,621.96	124,621.96	---
合计	8,746,042.97	63,809,243.21	63,732,029.50	8,823,256.68

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	117,298.53	4,103,541.46	4,220,839.99	---
失业保险费	135.18	98,645.08	98,780.26	---
合计	117,433.71	4,202,186.54	4,319,620.25	---

注释21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,899,112.64	2,123,614.22
企业所得税	7,554.65	41,934.34
个人所得税	109,579.88	97,779.48
城市维护建设税	125,366.55	139,808.22
印花税	40,237.93	36,130.88
教育费附加及地方教育费附加	89,404.49	99,862.99
其他	1,549.43	2,646.93
合计	2,272,805.57	2,541,777.06

注释22. 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	3,475,288.61	3,701,829.57
设备工程款	7,185,648.37	13,648,870.77
应付费用款项	1,873,379.43	4,529,559.18
其他	88,289.03	289,305.19
合计	12,622,605.44	22,169,564.71

注释23．一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	52,008,041.45	16,956,140.28
合计	52,008,041.45	16,956,140.28

注释24．其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	2,018,087.34	2,451,261.43
未终止确认的背书或贴现未到期的应收票据	10,321,846.90	7,148,599.00
合计	12,339,934.24	9,599,860.43

注释25．长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	39,430,000.00	51,720,983.08
抵押及保证借款	102,584,606.48	106,558,421.24
未到期应付利息	125,279.55	164,632.44
减：一年内到期的长期借款	52,008,041.45	16,956,140.28
合计	90,131,844.58	141,487,896.48

长期借款说明：

期末长期借款的抵押担保事项详见附注十二、（一）。

注释26．递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	9,051,635.38	205,000.00	1,602,749.10	7,653,886.28	详见表 1
合计	9,051,635.38	205,000.00	1,602,749.10	7,653,886.28	---

1． 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	加：其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
固体制剂车间技术改造项目补助	1,223,858.59	---	---	177,427.08	---	---	1,046,431.51	与资产相关
战略性新兴产业专项资金	115,199.68	---	---	115,199.68	---	---	---	与资产相关
技术改造资金支持款	5,426,763.89	205,000.00	---	1,230,695.06	---	---	4,401,068.83	与资产相关
填土补贴款	1,408,106.58	---	---	32,557.44	---	---	1,375,549.14	与资产相关
促进实体经济高质量发展扶持项目补助	764,578.77	---	---	26,906.04	---	---	737,672.73	与资产相关
2022 年珠海市工业投资项目补贴	113,127.87	---	---	19,963.80	---	---	93,164.07	与资产相关
合计	9,051,635.38	205,000.00	---	1,602,749.10	---	---	7,653,886.28	---

注释27．股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	65,600,000.00	---	---	---	---	---	65,600,000.00

注释28．资本公积

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）	10,067,548.76	---	---	10,067,548.76
合计	10,067,548.76	---	---	10,067,548.76

注释29．盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	20,909,587.78	293,548.72	---	21,203,136.50
合计	20,909,587.78	293,548.72	---	21,203,136.50

注释30．未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	86,695,554.60	128,023,198.01
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	86,695,554.60	128,023,198.01
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,927,208.73	-36,079,643.41
减：提取法定盈余公积	293,548.72	---
应付普通股股利	---	5,248,000.00
期末未分配利润	90,329,214.61	86,695,554.60

注释31．营业收入和营业成本

1． 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	354,999,679.87	182,533,881.49	357,193,768.85	210,246,593.54
其他业务	8,522,567.37	6,884,054.21	21,142,453.32	14,710,926.21
合计	363,522,247.24	189,417,935.70	378,336,222.17	224,957,519.75

2． 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、业务或商品类型		
头孢类药品	316,141,452.55	318,789,585.93
非头孢类药品	36,918,284.83	36,885,474.93
化学原料药	1,939,942.49	1,518,707.99
小计	354,999,679.87	357,193,768.85
二、按按产品剂型分类		
头孢粉针剂	99,018,911.06	100,885,564.63
头孢片剂	140,695,535.20	133,733,890.59
头孢颗粒剂	30,679,961.31	31,762,945.29
头孢干混悬剂	45,747,044.98	52,407,185.42
非头孢类药品	36,918,284.83	36,885,474.93

合同分类	本期发生额	上期发生额
化学原料药	1,939,942.49	1,518,707.99
小计	354,999,679.87	357,193,768.85
三、按经营地区分类		
内销	354,187,256.45	357,043,101.30
外销	812,423.42	150,667.55
小计	354,999,679.87	357,193,768.85
四、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	354,999,679.87	357,193,768.85
在某一时段内转让	---	---
小计	354,999,679.87	357,193,768.85
五、按行业分类		
工业	354,999,679.87	357,193,768.85
商业	---	---
小计	354,999,679.87	357,193,768.85

3. 履约义务的说明

公司的药品销售业务，根据销售合同约定均属于某一时点履行的履约义务，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户签收、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

4. 分摊至剩余履约义务的说明

本期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为17,732,110.15元，其中，17,732,110.15元预计将于2026年度确认收入。

注释32. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,290,086.12	1,055,199.12
教育费附加及地方教育费附加	920,924.36	753,192.18
房产税	1,551,163.54	1,552,500.05
土地使用税	170,240.12	170,240.12
车船使用税	5,700.00	5,700.00

项目	本期发生额	上期发生额
印花税	302,754.17	139,275.76
其他	10,910.41	18,997.34
合计	4,251,778.72	3,695,104.57

注释33．销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
市场开发和推广费	91,457,242.90	94,153,353.21
职工薪酬	19,681,813.63	23,065,084.86
差旅费	1,721,718.68	2,200,209.70
租赁费	525,414.05	776,000.09
办公费	1,049,200.30	1,023,795.20
广告及业务宣传费	132,680.31	587,350.70
其他	1,929,145.23	2,932,689.94
合计	116,497,215.10	124,738,483.70

注释34．管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,846,319.82	21,301,342.95
差旅费	571,821.55	762,609.74
低值易耗品	1,021,835.73	1,082,082.73
折旧费	7,225,255.93	7,269,881.91
办公费	1,050,257.04	995,942.06
水电费	1,022,314.95	1,413,947.87
行政车辆费	474,675.13	622,244.92
无形资产摊销	4,448,206.95	2,611,727.99
中介机构费	400,425.89	508,015.49
其他	3,382,733.07	3,662,175.71
合计	39,443,846.06	40,229,971.37

注释35．研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	5,874,571.35	9,348,679.42

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	2,907,435.60	4,999,561.44
折旧费用	2,030,458.51	3,918,830.08
新产品设计费	2,438,963.20	8,309,063.91
其他相关费用	287,649.17	514,745.70
合计	13,539,077.83	27,090,880.55

注释36. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,403,044.80	4,060,292.15
减：利息收入	329,880.85	584,052.34
汇兑损益	27,154.40	70,590.55
银行手续费	77,756.19	119,110.71
合计	4,178,074.54	3,665,941.07

注释37. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,420,812.47	3,043,040.99
个人所得税手续费返还	20,063.66	20,322.55
增值税加计抵减	1,341,695.32	1,727,136.29
增值税减免	145,556.03	137,800.00
合计	3,928,127.48	4,928,299.83

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2022 年珠海市工业投资项目补贴	19,963.80	19,963.80	与资产相关
固体制剂车间技术改造项目补助	177,427.08	181,654.06	与资产相关
战略性新兴产业专项资金	115,199.68	200,000.04	与资产相关
技术改造资金支持款	1,230,695.06	1,231,850.04	与资产相关
填土补贴款	32,557.44	32,557.44	与资产相关
促进实体经济高质量发展扶持项目补助	26,906.04	26,906.04	与资产相关
实体经济高质量发展专项资金	513,100.00	1,124,050.00	与收益相关

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	11,212.80	28,310.66	与收益相关
高新企业认定补助	82,138.00	---	与收益相关
吸纳就业困难人员社保补贴	199,612.57	143,328.19	与收益相关
其他	12,000.00	54,420.72	与收益相关
合计	2,420,812.47	3,043,040.99	---

注释38．投资收益

1． 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	2,203,319.85	-404,869.38
本期终止确认的其他权益工具股利收入	---	25,409.50
理财产品投资收益	339,584.02	178,698.16
合计	2,542,903.87	-200,761.72

注释39．信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-144,699.83	-138,534.40
应收账款坏账损失	131,977.84	107,851.61
其他应收款坏账损失	-50,657.94	63,457.90
合计	-63,379.93	32,775.11

上表中，损失以“－”号填列。

注释40．资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-651,284.95	-798,701.80
合计	-651,284.95	-798,701.80

上表中，损失以“－”号填列。

注释41．资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	943.07	-611.73
合计	943.07	-611.73

注释42．营业外收入

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
违约赔偿收入	347,000.00	---	347,000.00
其他	300,006.10	39,106.06	300,006.10
合计	647,006.10	39,106.06	647,006.10

注释43．营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	32,000.00	15,000.00	32,000.00
非流动资产毁损报废损失	58,039.30	793.63	58,039.30
罚款及滞纳金	345,581.54	949,213.29	345,581.54
其他	408.94	80,922.30	408.94
合计	436,029.78	1,045,929.22	436,029.78

注释44．所得税费用

1． 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	263,014.41	1,536,230.86
递延所得税费用	-1,873,288.83	-6,222,515.04
合计	-1,610,274.42	-4,686,284.18

2． 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	2,162,605.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	324,390.77
子公司适用不同税率的影响	32,931.95
调整以前期间所得税的影响	203,367.52
非应税收入的影响	---
不可抵扣的成本、费用和损失影响	-82,556.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	---
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	263,854.52
加计扣除的影响	-2,352,262.71

项目	本期发生额
所得税费用	-1,610,274.42

注释45．现金流量表附注

1． 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	329,880.85	584,052.34
政府补助	1,023,063.37	1,350,109.57
往来款及其他	752,228.24	1,860,469.10
合计	2,105,172.46	3,794,631.01

2． 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付费用	111,605,758.67	117,726,713.93
支付往来款及其他	12,032,730.41	16,093,518.75
合计	123,638,489.08	133,820,232.68

3． 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回其他权益工具投资	---	300,000.00
合计	---	300,000.00

4． 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	5,640,000.00	9,385,140.00
合计	5,640,000.00	9,385,140.00

5． 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
银行承兑汇票保证金	7,239,650.00	5,640,000.00
退还少数股东投资额	---	648,782.83
合计	7,239,650.00	6,288,782.83

注释46．现金流量表补充资料

1． 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,772,879.57	-38,401,218.13
加：信用减值损失	63,379.93	-32,775.11
资产减值准备	651,284.95	798,701.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,556,813.89	16,741,295.28
使用权资产折旧	---	---
无形资产摊销	7,935,751.99	6,636,765.15
长期待摊费用摊销	170,827.44	310,308.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-943.07	611.73
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）	58,039.30	793.63
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	---	---
财务费用（收益以“一”号填列）	4,430,199.20	4,060,292.15
投资损失（收益以“一”号填列）	-2,542,903.87	200,761.72
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-1,515,762.11	-5,864,988.30
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-357,526.72	-357,526.74
存货的减少（增加以“一”号填列）	-3,779,326.85	13,679,017.32
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-1,884,572.36	-2,127,526.64
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	7,530,437.87	-26,910,643.46
其他	---	---
经营活动产生的现金流量净额	31,088,579.16	-31,266,130.85
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
当期新增使用权资产	---	---
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	62,096,449.46	68,256,969.26
减：现金的期初余额	68,256,969.26	81,523,401.60
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	-6,160,519.80	-13,266,432.34

2． 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	62,096,449.46	68,256,969.26
其中：库存现金	151,241.68	151,071.48
可随时用于支付的银行存款	61,945,207.78	68,105,897.78
可随时用于支付的其他货币资金	---	---
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	62,096,449.46	68,256,969.26
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	---	---

注释47．所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	7,239,650.00	7,239,650.00	银行承兑汇票保证金
固定资产	165,187,140.34	138,365,391.30	为取得借款而用于抵押的房屋建筑物
无形资产	20,374,193.00	16,807,330.70	为取得借款而用于抵押的土地使用权
合计	192,800,983.34	162,412,372.00	---

续：

项目	上年年末账面余额	上年年末账面价值	受限情况
货币资金	5,640,000.00	5,640,000.00	银行承兑汇票保证金
固定资产	144,815,779.53	144,815,779.53	为取得借款而用于抵押的房屋建筑物
无形资产	17,219,893.58	17,219,893.58	为取得借款而用于抵押的土地使用权
合计	167,675,673.11	167,675,673.11	---

注释48．外币货币性项目

1． 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	160,870.08	7.02880	1,130,723.62
港币	402,165.19	0.90322	363,243.64
其他应收款			
其中：港币	1,000.00	0.90322	903.22
其他应付款			

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其中：港币	21,000.00	0.90322	18,967.62

注释49．政府补助

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	9,051,635.38	205,000.00	1,602,749.10	7,653,886.28
与收益相关的政府补助	---	818,063.37	818,063.37	---
合计	9,051,635.38	1,023,063.37	2,420,812.47	7,653,886.28

1． 政府补助基本情况

政府补助种类	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入递延收益的政府补助	205,000.00	1,602,749.10	详见本附注五、注释 26
计入其他收益的政府补助	818,063.37	818,063.37	详见本附注五、注释 37
合计	1,023,063.37	2,420,812.47	---

六、研发支出

(一)研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	10,433,090.48	12,348,333.42
直接投入费用	4,467,397.15	6,465,065.39
折旧费用	3,756,076.71	3,845,098.75
新产品设计费等	9,042,285.99	12,806,181.78
其他相关费用	1,969,279.10	3,528,205.84
合计	29,668,129.43	38,992,885.18
其中：费用化研发支出	13,539,077.83	17,116,424.34
资本化研发支出	16,129,051.60	21,876,460.84

(二)开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
项目 K	764,733.20	2,392,229.69	---	3,156,962.89	---	---

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	
项目 N	979,546.90	589,010.14	---	1,568,557.04	---	---
项目 P	---	125,750.05	---	125,750.05	---	---
项目 Q	2,818,001.69	388,238.44	---	3,206,240.13	---	---
项目 S	1,550,634.82	3,296,352.86	---	4,846,987.68	---	---
项目 U	2,248,360.76	367,114.04	---	2,615,474.80	---	---
项目 V	725,000.00	779,743.71	---	---	779,743.71	725,000.00
项目 X	4,493,516.28	602,128.74	---	---	---	5,095,645.02
项目 Y	1,243,926.01	723,096.14	---	---	---	1,967,022.15
项目 Z	869,993.74	750,618.16	---	---	---	1,620,611.90
项目 W	790,434.88	1,446,591.89	---	---	---	2,237,026.77
项目 AA	694,499.37	534,604.96	---	1,229,104.33	---	---
项目 AB	276,154.41	515,341.88	---	---	---	791,496.29
项目 AC	---	1,821,788.96	---	---	750,872.40	1,070,916.56
项目 AD	---	2,066,995.21	---	---	966,053.45	1,100,941.76
项目 AE	---	2,384,738.39	---	---	563,771.86	1,820,966.53
项目 AF	---	1,584,208.34	---	---	1,179,058.58	405,149.76
合计	17,454,802.06	20,368,551.60	---	16,749,076.92	4,239,500.00	16,834,776.74

七、合并范围的变更

(一)其他

子公司名称	取得/处置子公司方式	取得/处置日期
郑州市金鸿欣必乐医药科技有限公司	转让	2025-6-30
福州台江鸿天医药科技有限公司	转让	2025-6-30
杭州国鸿医药科技发展有限公司	转让	2025-2-28

八、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
金鸿药业（香港）有限公司	美元 100	香港	香港	贸易	100	---	投资设立
珠海金沐生物技术有限公司	1,000.00	珠海	珠海	制造业	100	---	投资设立
珠海金十药业有限公司	350.00	珠海	珠海	服务业	100	---	投资设立
珠海市金鸿大药房有限公司	100.00	珠海	珠海	零售业	100	---	投资设立
沈阳泓图医药科技有限公司	10.00	沈阳	沈阳	服务业	---	51	投资设立
天津金鸿堂医药科技有限责任公司	10.00	天津	天津	服务业	---	51	投资设立
西安泓旺医药科技有限公司	30.00	西安	西安	服务业	---	51	投资设立
长沙鸿湖医药科技有限公司	30.00	长沙	长沙	服务业	---	51	投资设立
内蒙古鸿安医药科技有限公司	10.00	呼和浩特	呼和浩特	服务业	---	51	投资设立
太原鸿康医药科技有限公司	10.00	太原	太原	服务业	---	51	投资设立

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

（一）信用风险

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交

易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十二、（一）所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

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

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。

截止 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	11,068,551.40	553,427.57
应收账款	1,579,659.91	150,365.00
其他应收款	1,153,251.15	118,515.16
合计	13,801,462.46	822,307.73

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款的 92.43%（2024 年 12 月 31 日：92.83%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截止 2025 年 12 月 31 日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额 38,300.00 万元，其中：已使用授信金额为 15,987.09 万元。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按

合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	5,004,430.55	---	---	---	5,004,430.55
应付票据	20,095,900.00	---	---	---	20,095,900.00
应付账款	64,296,555.99	---	---	---	64,296,555.99
其他应付款	12,622,605.44	---	---	---	12,622,605.44
其他流动负债	12,339,934.24	---	---	---	12,339,934.24
长期借款	52,008,041.45	90,131,844.58	---	---	142,139,886.03
合计	166,367,467.67	90,131,844.58	---	---	256,499,312.25

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港币）依然存在汇率风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的汇率风险。

（1）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	港币项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	1,130,723.62	363,243.64	1,493,967.26
其他应收款	---	903.22	903.22
小计	1,130,723.62	364,146.86	1,494,870.48
外币金融负债：			
其他应付款	---	18,967.62	18,967.62
小计	---	18,967.62	18,967.62

（2）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，对于本公司各类美元及港币金融资产和美元及港币金融负债，如果人民币对美元及港币升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利

润约 147,590.29 元（2024 年度约 151,499.56 元）。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整来降低利率风险。

（1）截止 2025 年 12 月 31 日，本公司长期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为 142,014,606.48 元，详见附注五、注释 25。

（2）敏感性分析：

截止 2025 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少或增加约 18,712.94 元（2024 年度约 17,256.24 元）。

上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动，并且已应用于本公司所有按浮动利率获得的借款。

十、公允价值

（一） 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是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 2 层次：是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；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

（二） 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	期末公允价值

	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
应收款项融资	---	---	992,382.33	992,382.33
资产合计	---	---	992,382.33	992,382.33

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

本公司第三层次公允价值计量项目包括交易性金融资产和应收款项融资。交易性金融资产系本公司持有的分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，是购入尚未到期的债务工具投资。应收款项融资系本公司持有的银行承兑汇票，由于票据剩余期限较短，账面余额与公允价值相近，所以本公司以票面金额确认公允价值。

（四） 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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、 关联方及关联交易

（一） 本企业的控制方情况

控制方名称	关联关系	对本公司的持股比例(%)		对本公司的表决权比例(%)
		直接	间接	
上官清、黄金秀、上官世萌家族	实际控制人	53.66	6.21	59.87

（二） 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

（三） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
谢辉	本公司少数股东、董事
刘子敬	本公司董事
李文磊	本公司监事会主席
雷炜	本公司监事
郑春洪	本公司监事
洪艳	本公司总裁兼企业负责人、董事、少数股东
杨志巧	本公司副总裁、质量受权人兼企业质量负责人
刘成利	本公司副总裁兼财务总监兼董事秘书

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
明建生	本公司副总裁兼总工程师
上官世萌	本公司董事长助理
李莎	本公司副总裁
甘毅	本公司销售副总裁
汤文兰	本公司副总裁、企业生产负责人

(四)关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 关联担保情况

（1） 本公司作为被担保方

担保方	对应银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上官清	中国银行股份有限公司珠海支行	50,000,000.00	2022-12-16	借款到期后 3 年	否
上官清	交通银行股份有限公司珠海分行	86,400,000.00	2023-1-11	借款到期后 3 年	否
上官清	广发银行股份有限公司珠海三台支行	120,000,000.00	2023-8-22	借款到期后 3 年	否
上官清	上海浦东发展银行股份有限公司横琴粤澳深度合作区分行	40,000,000.00	2023-8-22	借款到期后 3 年	否
上官清	中国工商银行股份有限公司珠海夏湾支行	30,000,000.00	2024-6-13	借款到期后 3 年	否
上官清	广发银行股份有限公司珠海分行	20,000,000.00	2025-6-12	借款到期后 3 年	否
合计	---	346,400,000.00	---	---	---

3. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	427.12 万元	453.21 万元

4. 关联方应收应付款项

（1） 本公司应收关联方款项

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
其他应收款					
	甘毅	---	---	51,000.00	2,550.00

（2） 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款			
	甘毅	21,000.00	---

十二、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

（1）本公司与交通银行股份有限公司珠海分行于 2023 年 1 月 11 日签订了最高额抵押合同(新签订日期:2026 年 2 月 9 日)，交通银行股份有限公司珠海分行同意向本公司提供人民币 86,400,000.00 元的最高债权，本公司以位于珠海市金湾区三灶镇金海岸生物工业园的制剂车间、提取车间、头孢综合楼、宿舍楼、头孢制剂车间、实验楼、地号为粤(2017)珠海市不动产权第 0090226 号工业用地作为抵押物并由上官清提供保证担保，抵押期限为:2020 年 1 月 17 日至 2025 年 11 月 30 日(新抵押期限为:2023 年 4 月 17 日至 2029 年 1 月 4 日)。

（2） 本公司与广发银行股份有限公司珠海分行于 2025 年 4 月 29 日签订《最高额抵押合同》(不动产)，广发银行股份有限公司珠海分行同意向本公司提供人民币 150,000,000.00 元的最高债权额，本公司以珠海市金湾区三灶镇机场西路东侧、黄竹路北侧的动力厂房、制剂大楼、化学原料厂房、头孢制剂车间、综合仓库 1、制剂中试车间、危品库和物流传达室、珠国土金工不动产权第 0049724 号工业用地及地上建筑物作为抵押物，抵押期限为 2025 年 1 月 13 日至 2030 年 1 月 12 日。

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

（二） 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据 30,261,082.73 元。

除存在上述或有事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项说明

（一）前期会计差错

1. 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期差错。

2. 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,476,147.64	3,045,449.50
1－2 年	8,876.00	20,876.66
2－3 年	14,237.66	16,523.30
3－4 年	14,672.24	14,003.50
4－5 年	1,200.00	14,105.00
5 年以上	64,526.37	106,392.28
小计	1,579,659.91	3,217,350.24
减：坏账准备	150,365.00	282,342.84
合计	1,429,294.91	2,935,007.40

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91
合计	1,579,659.91	100.00	150,365.00	9.52	1,429,294.91

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	3,217,350.24	100.00	282,342.84	8.78	2,935,007.40

3. 按组合计提坏账准备的应收账款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,476,147.64	73,807.38	5.00
1—2 年	8,876.00	887.60	10.00
2—3 年	14,237.66	2,847.53	20.00
3—4 年	14,672.24	7,336.12	50.00
4—5 年	1,200.00	960.00	80.00
5 年以上	64,526.37	64,526.37	100.00
合计	1,579,659.91	150,365.00	---

4. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00
合计	282,342.84	---	131,977.84	---	---	150,365.00

5. 本报告期无实际核销的应收账款。

6. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
华药国际医药有限公司	1,314,829.70	83.23	65,741.49

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
丽珠集团丽珠制药厂	89,316.64	5.65	4,465.83
河南华益药业有限责任公司	30,392.70	1.92	1,519.64
广东恒永升药业有限公司	14,700.00	0.93	735.00
肇庆金湖医药有限公司	11,020.00	0.70	11,020.00
合计	1,460,259.04	92.43	83,481.96

7． 期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款。

8． 期末公司不存在转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债。

注释2． 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	---	31,500.00
其他应收款	437,092.26	1,558,970.77
合计	437,092.26	1,590,470.77

（一）应收利息

1． 应收利息分类

项目	期末余额	期初余额
关联方借款利息	---	31,500.00
合计	---	31,500.00

（二）其他应收款

1． 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	185,228.70	1,554,531.30
1－2 年	276,130.00	10,760.00
2－3 年	10,760.00	14,000.00
3－4 年	8,000.00	---
4－5 年	---	6,410.16
5 年以上	13,810.00	7,810.00
小计	493,928.70	1,593,511.46

账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	56,836.44	34,540.69
合计	437,092.26	1,558,970.77

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
代扣代缴社保及公积金	1,228.70	---
押金及保证金	132,700.00	130,500.00
往来款	360,000.00	1,463,011.46
小计	493,928.70	1,593,511.46
减：坏账准备	56,836.44	34,540.69
合计	437,092.26	1,558,970.77

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	493,928.70	100.00	56,836.44	11.51	437,092.26
其中：合并范围内关联方组合	---	---	---	---	---
账龄分析法组合	493,928.70	100.00	56,836.44	11.51	437,092.26
合计	493,928.70	100.00	56,836.44	11.51	437,092.26

续：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,593,511.46	100.00	34,540.69	2.17	1,558,970.77
其中：合并范围内关联方组合	1,200,000.00	75.31	---	---	1,200,000.00
账龄分析法组合	393,511.46	24.69	34,540.69	8.78	358,970.77
合计	1,593,511.46	100.00	34,540.69	2.17	1,558,970.77

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

（1）账龄组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	185,228.70	9,261.44	5.00
1—2 年	276,130.00	27,613.00	10.00
2—3 年	10,760.00	2,152.00	20.00
3—4 年	8,000.00	4,000.00	50.00
5 年以上	13,810.00	13,810.00	100.00
合计	493,928.70	56,836.44	---

5. 其他应收款坏账准备计提情况

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)	
期初余额	34,540.69	---	---	34,540.69
期初余额在本期	——	——	——	——
—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	22,295.75	---	---	22,295.75
本期转回	---	---	---	---
本期转销	---	---	---	---
本期核销	---	---	---	---
其他变动	---	---	---	---
期末余额	56,836.44	---	---	56,836.44

6. 本期无实际核销的其他应收款。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
曹志杰	往来款	240,000.00	2 年以内	48.59	21,500.00
中国西南资源联合开发有限公司	押金	86,130.00	1 至 2 年	17.44	8,613.00
曾万溪	往来款	70,000.00	1 年以内	14.17	3,500.00
杨叶敏	往来款	50,000.00	1 年以内	10.12	2,500.00
范宝杰	押金及保证金	8,400.00	1 年以内	1.70	420.00
合计	---	454,530.00	---	92.02	36,533.00

8． 期末公司不存在涉及政府补助的其他应收款。

9． 期末公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

10． 期末公司不存在转移其他应收款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

11． 期末公司不存在因资金集中管理而归集至母公司账户的资金（应收资金集中管理款）。

12． 期末公司不存在通过资金集中管理拆借给所属集团内其他成员单位的资金。

注释3． 长期股权投资

款项性质	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	10,295,945.24	---	10,295,945.24	9,995,945.24	---	9,995,945.24
合计	10,295,945.24	---	10,295,945.24	9,995,945.24	---	9,995,945.24

1． 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
金鸿药业（香港）有限公司	4,695,945.24	4,695,945.24	---	---	4,695,945.24	---	---
珠海金十药业有限公司	2,300,000.00	2,300,000.00	---	---	2,300,000.00	---	---
珠海金沐生物技术有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	---	---	3,000,000.00	---	---
珠海市金鸿大药房有限公司	300,000.00	---	300,000.00	---	300,000.00	---	---
合计	10,295,945.24	9,995,945.24	300,000.00	---	10,295,945.24	---	---

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	354,744,076.85	182,417,550.69	357,193,768.85	210,246,593.54
其他业务	8,522,567.37	6,884,054.21	21,133,293.19	14,710,926.21
合计	363,266,644.22	189,301,604.90	378,327,062.04	224,957,519.75

2. 合同产生的收入情况

合同分类	本期发生额	上期发生额
一、产品类型		
头孢类药品	316,136,609.42	318,789,585.93
非头孢类药品	36,667,524.94	36,885,474.93
化学原料药	1,939,942.49	1,518,707.99
小计	354,744,076.85	357,193,768.85
二、按按产品剂型分类		
头孢粉针剂	99,018,911.06	100,885,564.63
头孢片剂	140,691,520.78	133,733,890.59
头孢颗粒剂	30,679,961.31	31,762,945.29
头孢干混悬剂	45,746,216.27	52,407,185.42
非头孢类药品	36,667,524.94	36,885,474.93
化学原料药	1,939,942.49	1,518,707.99
小计	354,744,076.85	357,193,768.85
三、按经营地区分类		
内销	353,931,653.43	357,043,101.30
外销	812,423.42	150,667.55
小计	354,744,076.85	357,193,768.85
四、按商品转让的时间分类		
在某一时点转让	354,744,076.85	357,193,768.85
在某一时段内转让	---	---
小计	354,744,076.85	357,193,768.85

合同分类	本期发生额	上期发生额
五、按行业分类		
工业	354,744,076.85	357,193,768.85
商业	---	---
小计	354,744,076.85	357,193,768.85

3. 履约义务的说明

公司的药品销售业务，根据销售合同约定均属于某一时点履行的履约义务，在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户签收、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

4. 分摊至剩余履约义务的说明

本期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为17,732,110.15元，其中，17,732,110.15元预计将于2026年度确认收入。

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
本期终止确认的其他权益工具股利收入	---	25,409.50
理财产品投资收益	339,584.02	178,698.16
合计	339,584.02	204,107.66

十六、 补充资料

（一） 当期非经常性损益明细表

项　目	本期发生额	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	2,146,223.62	资产处置收益/营业外支出/投资收益
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	963,619.40	其他收益
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	339,584.02	投资收益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-377,984.38	营业外收入、营业外支出

项　目	本期发生额	说明
其他符合非经常性损益定义的损益项目	667,063.66	其他收益、营业外收入
非经常性损益总额	3,738,506.32	---
减：非经常性损益的所得税影响数	221,390.19	---
非经常性损益净额	3,517,116.13	---
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	150,997.70	---
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,366,118.43	---

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.12	0.06	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.30	0.01	0.01

金鸿药业股份有限公司

二〇二六年三月二十五日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	2,146,223.62
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	963,619.40
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	339,584.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-377,990.48
其他符合非经常性损益定义的损益项目	667,069.76
非经常性损益合计	3,738,506.32
减：所得税影响数	221,390.19
少数股东权益影响额（税后）	150,997.70
非经常性损益净额	3,366,118.43

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用