



先声祥瑞

北京先声祥瑞生物制品股份有限公司

Beijing Simcere Sanroad Biological Products 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、公司负责人田家伦、主管会计工作负责人赵连永及会计机构负责人（会计主管人员）吴亚卿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	7
第三节	重大事件	24
第四节	股份变动、融资和利润分配	27
第五节	行业信息	31
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	137

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	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	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖北三街 17 号

释义

释义项目		释义
先声祥瑞、公司	指	北京先声祥瑞生物制品股份有限公司
上海百家汇、控股股东	指	上海百家汇投资管理有限公司(已更名为:海南百迈投资有限公司)
南京百佳瑞	指	南京百佳瑞企业管理咨询合伙企业(有限合伙)
TB-PPD	指	结核菌素纯蛋白衍生物,公司产品之一
BCG-PPD	指	卡介菌纯蛋白衍生物,公司产品之一
IVD	指	体外诊断“InVItroDiagnosis”的英文缩写
先为生物	指	先为(海南)生物科技有限公司
会计师事务所	指	北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
中检院	指	中国食品药品检定研究院,国家食品药品监督管理局的直属事业单位,原名中国药品生物制品检定所
基药目录	指	《国家基本药物目录》:由国家卫生健康委员会牵头,联合发改委、工信部、财政部等九部门组成的“国家基本药物工作委员会”制定和调整,旨在通过科学遴选和动态管理,确保临床必需、安全有效、价格合理的药品能够公平可及
基药	指	基本药物:适应基本医疗卫生需求、剂型适宜、价格合理、能够保障供应、公众可公平获得的药品

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京先声祥瑞生物制品股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Simcere Sanroad Biological Products Co.,Ltd.		
	Simcere Sanroad		
法定代表人	田家伦	成立时间	2000年3月24日
控股股东	控股股东为（海南百迈投资有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（任晋生），一致行动人为（南京百佳瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、海南先声百家汇科技发展有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-生物药品制造（C276）-生物药品制造（C2761）		
主要产品与服务项目	医药产品制造、销售及医药产品推广服务		
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	先声祥瑞	证券代码	873821
挂牌时间	2022年9月1日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	382,180,000
主办券商（报告期内）	申万宏源承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 5 层 投资者沟通电话：021-33388634		
联系方式			
董事会秘书姓名	赵连永	联系地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖北三街 17 号
电话	010-61666668	电子邮箱	zhaolianyong@sanroadbio.com
传真	010-61666668		
公司办公地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖北三街 17 号	邮政编码	100147
公司网址	http://www.sanroadbio.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	911101161029817358		

注册地址	北京市怀柔区雁栖开发区雁栖北三街 17 号		
注册资本（元）	382,180,000	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

1. 公司简介

先声祥瑞成立于 2000 年 3 月，是一家正在成为创新驱动型的“国家高新技术企业”、“北京市专精特新小巨人企业”、“北京市企业技术中心”、“中国防痨协会结核病医学转化创新基地”。2020 年加速启动研发，一方面聚焦结核诊疗一体化产品，打造“初筛-诊断-确诊-预防型药物-耐药检测-治疗型药物”结核一体化解决方案的服务商。另一方面，聚焦高未满足临床需求的人用创新疫苗，“致力创新疫苗，造福人类健康”为目标。公司主要产品覆盖全国 31 个省、市、自治区，超过 1 万多家医疗机构及疾控中心，构建了广泛稳定的销售网络。

2. 公司主营

公司主要从事体内诊断试剂、疫苗等生物制品以及体外诊断试剂的研发、生产和销售，主要产品有结核菌素纯蛋白衍生物 (TB-PPD)、卡介苗纯蛋白衍生物 (BCG-PPD)、Xi01 (结核分枝杆菌特异性细胞免疫反应检测试剂盒)、独家推广服务产品富马酸贝达喹啉片 (先瑞坦®)。其中，公司为 TB-PPD 国内唯一生产厂家，竞争优势明显。主营业务处在国家倡导、鼓励的产业和技术领域，研发和产业化技术得到国家主管部门的支持和认可。

2013 年国内独家 TB-PPD 产品上市，已列入《中华人民共和国药典》标准参考品，2018 版基药目录、甲类医保药品。共有两个规格，50IU 用临床疑似患者诊断、高危人群筛查;20IU 主要用于流行病学调查和学校结核病筛查。

2014 年 BCG-PPD 产品国内首上市，因新生儿在出生时均须接种卡介苗，和乙肝疫苗一起被称为“出生第一针”，而卡介苗的接种有效率 $\leq 80\%$ ，故均需要使用 BCG-PPD 来对新生儿接种后免疫效果进行检测，以及用于流行病学调查和学生结核病筛查，因此，卡介苗的接种仍对 BCG-PPD 带来稳定的市场需求。

2024 年先瑞坦®成功上市，国家医保乙类药物，国内外指南耐多药结核推荐的核心治疗药物，是实现公司“结核诊疗一体化”战略的重要组成部分。

2025 年 2 月，公司自主研发的 III 类结核体外诊断试剂 Xi01 (结核分枝杆菌特异性细胞免疫反应检测试剂盒)，正式获国家药品监督管理局颁发的医疗器械注册证。这是公司打造结核诊疗一体化解决方案服务商的关键突破。Xi01 因其高灵敏度和特异性，可为结核病的早期筛查和精准诊断提供可靠支持。

公司是我国为数不多的疫苗生产许可证持证企业之一，深耕抗感染和传染病领域 20 余年，契合国

家“终结结核病流行”战略目标，有望持续带来巨大的市场增长空间。

3. 结核病筛查诊断市场前景和驱动因素

结核病作为全球重大公共卫生问题，长期以来威胁着人类健康。世界卫生组织《2025 年全球结核病报告》显示，2024 年全球新发结核病患者达 1070 万例，中国估算新发患者 69.6 万例，疾病负担位居全球第四。其中耐多药/利福平耐药结核病（MDR/RR-TB）患者约 2.8 万例，占全球 7.1%，全球排名第二。在结核病防控“早发现、早诊断、早治疗”的核心逻辑下，筛查诊断作为第一道防线，其市场规模正随政策推动、技术进步与需求升级持续扩张，展现出广阔的发展前景。

当前我国结核病发现仍以医疗机构就诊的被动发现为主，这一模式导致诸多新发病例未能及时诊断，为疾病传播留下隐患。与之相对的主动筛查尚处于初级阶段，但已呈现出明确的扩张态势。随着主动筛查工作的推进，市场覆盖正从传统医疗机构向多元化场景延伸。从医疗机构就诊人群、体检人群，到学生、老人、社区、工厂等重点人群、重点场所、重点地区，筛查范围将不断扩大。

长期以来，中国政府高度重视结核病的预防和治疗工作。我国政府对结核病防治的重视已形成系统性政策体系，从顶层规划、财政投入到医保保障，多维度为结核病的防治工作保驾护航。党的十八大以来，全国结核病发病率、死亡率均下降约 30%，背后是“十四五”期间中央财政专项资金的持续投入，覆盖患者筛查、诊断、治疗全流程。2024 年 11 月九部委联合印发的《全国结核病防治规划（2024-2030 年）》，更是为市场发展划定了清晰路线。规划明确提出“强化主动筛查”核心任务，将肺结核患者密切接触者、艾滋病病毒感染者、既往结核病患者等重点人群纳入强制筛查范围，并设定了到 2025 年密切接触者的预防性治疗覆盖率达 60%、2030 年达 80% 的具体目标。这些政策举措形成了“政策引导-需求释放-市场增长”的良性循环。

耐药结核病已成为全球结核病防治的最大挑战，我国作为耐药结核病高负担国家，耐药结核病比例位居全球第二。与普通结核病相比，罹患耐药性肺结核的患者基本只能使用效果不好、不良反应高的二线药物，且治疗时间也长达 18-24 个月，若最终发展为广泛性耐药菌，则几乎无法完全治愈，终生与结核病抗争，耐药性结核更是近年的治疗难点。耐药结核病防治仍然存在诊断不够及时、发现不够充分等问题。

政策推动与临床需求的双重作用，让耐药检测市场进入爆发期。国家疾控局明确要求 2025 年底前实现县（区）级耐药检测能力全覆盖。同时，耐药患者筛查范围从复治失败患者扩展至初治高危人群，进一步放大了市场需求。

中国是结核病高负担国家，发病率全球位居第四，叠加庞大的人口基数使得绝对病例数庞大，这构成了筛查诊断市场的刚性需求基础，对筛查诊断的需求持续存在。同时，随着人们对健康的重视程度不

断提高，以及结核病防治知识的普及，主动寻求结核病筛查的人群也可能会增加，进一步推动市场的发展。

公司将继续加大对主营产品市场推广与学术支持力度，不断拓展产品应用领域与市场覆盖范围，同时积极开展结核“初筛-诊断-确诊-预防性治疗-耐药检测-治疗性药物”的一体化研发布局、公共卫生需求高的传染性疾病的菌苗、蛋白疫苗产品的研发布局，进一步提升管线产品竞争力，为公司带来持续稳定的增长。

4. 核心竞争力

1) 产品市场竞争力，造就国内领先的市场地位

公司深耕抗感染和传染病领域 20 余年，集研发、生产、销售一体的整合业务能力，TB-PPD 为全国独家基药品种，具备特异性好、高效安全、经济实用、不受场地限制等优势，在我国广泛应用于学生入学体检，65 岁以上老年人、糖尿病患者年度健康体检，出入境检验检疫，结核病的密切接触者筛查，感染者预防性治疗前的筛查等大人群的结核病流行病学调查和监测、考核卡介苗接种质量、配合发现结核病患者、化学预防对象的筛选、辅助结核病的诊断和鉴别诊断。

2019 年荣获“国家高新技术企业”、2020 年被指定为“中国防痨协会结核病医学转化创新基地”、2020 年“结核杆菌变态反应原研究与应用项目”荣获中国防痨协会科学技术奖一等奖。2021 年荣获第一批“北京市专精特新小巨人企业”称号。2024 年荣获“北京市企业技术中心”资质认定，是中国防痨协会理事会会员单位、中国疫苗行业协会理事单位。

2) 结核分枝杆菌强毒株具有稀缺性

获取结核分枝杆菌强毒株的技术难度大、耗时长、不确定性高。1980 年 WHO 赠送给中国食品药品检定研究院（中检院）源于丹麦血清研究所的结核分枝杆菌原始强毒株，中检院成为我国唯一保存结核分枝杆菌原始强毒株的单位。中检院在总结国外的酸变性沉淀法和盐析法的优点基础上进行改进，建立了酸变性加盐析的 PPD 综合制备方法，研制出 TB-PPD 80-1，是由结核分枝杆菌强毒株（H37RV）培养滤液中提取的蛋白制成，1984 年 TB-PPD 80-1 确定为国家标准参考品。此后，中检院将强毒株技术独家转让给公司，因此公司为 TB-PPD 国内唯一生产厂家。

3) 结核诊疗一体化产品矩阵，打造结核诊疗全周期解决方案

公司已构建覆盖结核筛查、诊断、治疗全流程的产品矩阵，涵盖已上市的体内诊断产品：TB-PPD、BCG-PPD，体外诊断产品：Xi01，耐药结核病治疗药物富马酸贝达喹啉片。

在研管线包括创新体内诊断产品：重组结核杆菌融合蛋白（Xs02），创新体外诊断产品：结核分枝杆菌复合群核酸测试剂盒（Xi02）、结核分枝杆菌耐药突变检测测试剂盒（Xi03、Xi04），逐步形成业内

体系化、全链条的结核领域产品布局，构筑起公司在结核诊疗领域的差异化竞争优势与核心竞争力。

4) 多环节、全方位的生产和质量管控，树立国家标准的产品标杆

生物制品行业而言，生产工艺是决定产品质量的关键，产品生产的质量管理体系操作性强，需要长时间积累。公司拥有专业资深的生产和质量管理团队，20 余年 GMP 生产经验，拥有 6 个 GMP 生产车间，围绕结核筛查试剂、菌苗、蛋白疫苗、IVD 等产品形成规模化 GMP 生产能力。有着完善的质量控制体系。在质量控制理论、实施等方面接受了严格的专业培训，积累了丰富的质量管理经验。严格的质量管理体系保证公司产品安全性和有效性。

5) 深耕生物制品行业多年，蕴蓄丰富的产业化经验和销售渠道

生物药体内诊断试剂、疫苗等生物药品市场的终端主要为各级疾控中心、医院、基层医疗卫生机构等。对于疾控市场，需要完成当地疾控中心组织的招投标；对于医院市场，要进行省级药品招标挂网。

对于区县级疾控中心、医院、基层医疗卫生机构等客户，生物药品生产企业需要建立起覆盖各医疗卫生机构的销售服务渠道。生物药品市场专业性强，销售渠道的建立过程通常需要相当长时间的积累和大量的投入，这构成了后来者的重要进入壁垒。公司经过长期经营，已经建成了覆盖全国各地各级医疗机构、疾控中心的营销网络，形成了一定规模的、优质的终端医疗机构和疾控中心客户群。未来，公司会继续强化医院端和疾控端销售网络，借助政策红利，拓展产品终端渗透率。

6) 来自领先生物制药公司的资深科学家和顾问管理团队

公司核心技术人员以及研发顾问管理团队在生物制药行业平均拥有超过 10 年以上的领域经验，均曾就任于头部生物科技公司的关键岗位。借助于以往积累的丰富经验，公司的高级管理团队能够有效地设计产品开发计划，以应对市场需求变化并推动业务增长。

5. 商业模式

公司主要采用配送经销模式为主，少量直销为辅的销售模式。配送经销模式下，公司产品推广主要由专业推广公司负责完成。该模式下，公司产品的交易流程为：公司→配送经销商→医疗终端。公司产品中标后，按照各地招标文件的规定，选择当地配送经销商向疾控中心、医疗机构等配送药品。配送经销商主要为具有较强配送能力、资金实力和商业信誉的全国性或区域性大型医药流通企业。配送经销模式下，配送经销商只负责产品配送销售工作，市场推广由公司委托专业市场推广公司完成。公司依托具有医药专业背景及市场营销经验的推广公司，借助学术会议、医生拜访、信息搜集、市场调研、产品推介会等形式多样的推广活动，使临床医生了解、熟悉并认可公司产品疗效，促进销量增长，销售流程符合国家“两票制”的要求。在选择配送经销商时，公司要求其具备合法的药品经营资质，公司市场部会根据国家药品管理法规的相关要求进行筛选、审核，对配送经销商的资质、信用、实力等进行严格管理。

6. 经营计划实现情况

2025 年，行业竞争加剧，行业政策、其他外部环境等因素的影响，生物医药行业整体面临新机遇和新挑战。公司全体员工在董事会的正确领导下，坚定不移围绕公司三年战略规划目标，以创新为核心驱动力，成功应对了风险挑战。

报告期内，公司实现营业收入 585,430,570.41 元，实现归属于挂牌公司股东的净利润 150,481,223.33 元。

(二) 行业情况

2025 年生物医药行业在政策引导与市场变革中呈现挑战与机遇交织的蓬勃态势：第 11 批集采重塑仿制药格局，倒逼企业向创新与国际化转型。2025 年 DRG/DIP 在压缩辅助用药空间的同时，通过特例单议等机制为临床价值明确的创新药打开了合理使用和支付的通道。全球化进程中，中国创新药 BD 出海迎来爆发式增长，全年交易总金额超 1300 亿美元，各项核心指标均创历史新高，全年交易总金额为 2024 年的 2.5 倍，是美国同期对外许可的 3.2 倍。交易覆盖单抗、双抗、ADC、GLP-1RA 等热门技术方向，涉及肿瘤、自身免疫性疾病、减重等多个临床需求旺盛的领域，标志着中国创新药已从“内卷式竞争”走向“全球定价”。政策层面，6 月国家医保局、国家卫健委联合印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，7 月国家医保局发布《2025 年国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录及商业健康保险创新药品目录调整工作方案》等 4 份配套文件，8 月国家医保局印发《医疗保障按病种付费管理暂行办法》，为创新药在 DRG/DIP 体系下的合理使用提供制度保障，12 月新版国家医保药品目录及首版商业健康保险创新药品目录正式发布，上述政策通过制度创新、机制优化与技术赋能，系统性地优化了创新药的研发、准入与支付全链条机制，既保护了创新活力，又提升了患者可及性，为行业高质量发展注入了持久动力。

尽管面临集采压价、DRG/DIP 控费与创新药高价的矛盾及国际知识产权风险等挑战，但凭借政策精准支持、临床需求升级和全球创新地位提升，行业有望在差异化创新与国际化拓展中展现出强劲发展韧性与广阔前景。

先声祥瑞深耕抗感染和传染病领域 20 余年，致力于全面打造“结核诊疗一体化”与“人用创新疫苗”解决方案的服务商。

根据世界卫生组织发布的《2025 年全球结核病报告》，中国是全球排名第四的结核病高负担国家，其中耐多药/利福平耐药结核病（MDR/RR-TB）患者占全球 7.1%，全球排名第二。目前全球结核潜伏感染人群约 17 亿，中国超过 2 亿，其中导致的死亡数目排在艾滋病之上。流行病学统计数据显示，约 5%-10% 的结核菌潜伏感染人群会在一生中某个时期发展为活动性结核病。结核菌潜伏感染人群是一个庞大的潜在结核病患者库，也是消除结核病的主要障碍。

2025年是结核病防治政策密集落地的关键之年。2024年11月，国家疾控局等九部门联合印发《全国结核病防治规划（2024—2030年）》，从优化服务体系、强化主动筛查、规范治疗管理、加强预防措施、强化政策帮扶、广泛开展宣传等六个方面提出18条具体举措，设定了到2030年肺结核报告发病率降至30/10万以下等目标。该规划明确提出将结核病防控从“被动检测”向“主动筛查”系统性转变，筛查范围从传统医疗机构就诊人群向密切接触者、艾滋病病毒感染者、既往结核病患者、学生、老年人等重点人群和重点场所扩展。2025年，中央财政进一步追加7.5亿元专项资金用于重点区县、重点人群的主动发现和基层耐药结核病检测能力提升。国家疾控局明确要求2025年底前实现县（区）级耐药检测能力全覆盖。各省市积极响应国家规划，北京市于2025年9月发布《北京市结核病防治规划（2025—2030年）》，上海市、山东省、安徽省等省份陆续出台地方性结核病防治规划，结核病防控工作进入新一轮全面提速阶段。卡介苗目前是唯一的结核病预防疫苗。虽然卡介苗对婴幼儿重症结核如播散性结核、脑膜结核等提供了显著的保护作用，但对成人肺结核的保护作用有限。因此，预防、筛查、诊断和治疗结核病的综合防控体系建设，是实现“2035年终结结核病”战略目标的关键。

近年来，疫苗行业作为生物医药行业的重要子领域，市场与规模稳定增长。中国“十四五”规划明确将疫苗列为生物医药重点领域，推动多联多价疫苗、基因工程疫苗等创新产品研发。根据弗若斯特沙利文测算，中国疫苗市场规模将于2030年超过3,400亿元，2020年至2030年复合年增长率为15.95%。随着国家政策的引导和支持，民众健康意识的提升，监管机构、疾控体系和民众对高质量疫苗产品的诉求日益明显。疫苗的刚性需求带来确定性成长，疫苗接种认识提升、庞大的适用人群、目前较低的渗透率等因素将持续带来巨大增长空间。

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	2021年5月，公司被北京市经济和信息化局认定为北京市专精特新“小巨人”企业；2024年4月，再次被北京市经济和信息化局认定为北京市专精特新“小巨人”企业。 公司于2025年10月28日通过高新技术企业复审，有效期为三年。

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	585,430,570.41	582,349,454.00	0.53%
毛利率%	87.24%	93.47%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	150,481,223.33	149,440,411.24	0.70%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	173,556,756.73	148,234,850.36	17.08%
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）	14.56%	16.42%	-
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）	16.79%	16.28%	-
基本每股收益	0.39	0.39	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,238,286,455.23	1,308,050,374.48	-5.33%
负债总计	320,552,129.65	349,714,499.62	-8.34%
归属于挂牌公司股东的净资产	917,734,325.58	958,335,874.86	-4.24%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.40	2.51	-4.38%
资产负债率%（母公司）	25.89%	23.98%	-
资产负债率%（合并）	25.89%	26.74%	-
流动比率	3.16	2.84	-
利息保障倍数	-	-	-
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	276,420,305.31	147,473,370.77	87.44%
应收账款周转率	2.65	2.37	-
存货周转率	3.22	2.01	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-5.33%	9.42%	-
营业收入增长率%	0.53%	-10.80%	-
净利润增长率%	0.70%	23.98%	-

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	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	65,128,012.20	5.26%	68,502,885.10	5.24%	-4.93%
应收票据	155,170.00	0.01%	10,056,875.79	0.77%	-98.46%
应收账款	209,499,075.55	16.92%	232,686,371.77	17.79%	-9.97%
交易性金融资	15,000,000.00	1.21%	50,000,000.00	3.82%	-70.00%

产					
存货	23,811,466.64	1.92%	22,631,987.73	1.73%	5.21%
其他流动资产	655,765,128.18	52.96%	582,309,208.32	44.52%	12.61%
固定资产	113,977,566.04	9.20%	143,287,609.09	10.95%	-20.46%
在建工程	73,087,457.91	5.90%	129,523,811.23	9.90%	-43.57%
递延所得税资产	45,120,212.84	3.64%	40,900,494.80	3.13%	10.32%
应付账款	7,601,190.28	0.61%	18,669,840.12	1.43%	-59.29%
其他应付款	73,087,457.91	5.90%	129,523,811.23	9.90%	-43.57%

项目重大变动原因

- 1、应收票据下降主要原因是本报告期以票据形式的回款减少。
- 2、交易性金融资产下降，主要是公司基于谨慎性对 2023 年购买的理财产品计提减值。
- 3、在建工程下降，主要是公司报告期内剥离了海南子公司。
- 4、应付账款余额减小，主要原因是报告期内剥离了海南子公司。

(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	585,430,570.41	-	582,349,454.00	-	0.53%
营业成本	74,724,306.95	12.76%	38,001,980.85	6.53%	96.63%
毛利率%	87.24%	-	93.47%	-	-
税金及附加	4,009,370.21	0.68%	3,456,154.99	0.59%	16.01%
销售费用	264,473,010.03	45.18%	276,537,849.45	47.49%	-4.36%
管理费用	27,816,760.70	4.75%	28,558,718.94	4.90%	-2.60%
研发费用	37,957,607.16	6.48%	69,673,877.48	11.96%	-45.52%
财务费用	-464,544.16	-0.08%	-973,315.23	-0.17%	-52.27%
投资收益（损失以“-”号填列）	15,697,507.13	2.68%	9,362,938.00	1.61%	67.66%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-35,000,000.00	-5.98%	0	0.00%	--
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,369,563.74	0.23%	5,022.57	0.00%	27,168.19%

项目重大变动原因

- 1、营业成本增加主要原因是公司推广费收入占比提升，推广成本占比提升引起。
- 2、研发费用下降主要原因是公司终止了 mRNA 项目的研发投入。
- 3、财务费用下降主要是利率降低，公司的利息的收入降低。
- 4、投资收益增长主要是处置 mRNA 资产和海南子公司引起。
- 5、信用减值损失增加主要是一年以上的应收帐款占比提升。
- 6、毛利率下降的主要原因是收入构成变动，低毛利率的推广费收入占比提升引起。

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	498,847,373.11	550,103,887.96	-9.32%
其他业务收入	86,583,197.30	32,245,566.04	168.51%
主营业务成本	25,570,163.09	22,098,644.39	15.71%
其他业务成本	49,154,143.86	15,903,336.46	209.08%

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
医药产品销售	498,847,373.11	25,570,163.09	94.87%	-9.32%	15.71%	-1.11%
推广服务	86,583,197.30	49,154,143.86	43.23%	168.51%	209.08%	-7.45%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

公司收入构成无明显变动。

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	江苏先声药业有限公司	86,583,197.30	14.79%	是
2	云南省医药有限公司	21,266,528.19	3.63%	否
3	保定联川医药有限公司	12,729,210.05	2.17%	否
4	国药集团新疆新特药业有限公司	11,476,310.67	1.96%	否
5	广西柳药集团股份有限公司	10,526,194.15	1.80%	否
	合计	142,581,440.36	24.35%	-

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	国网北京市电力公司	7,867,394.46	9.70%	否
2	上海斯丹姆医药开发有限责任公司	6,431,026.20	7.93%	否
3	广西壮族自治区疾病预防控制中心	4,756,553.10	5.86%	否
4	上海聚领瑞科医药有限责任公司	2,375,800.00	2.93%	否
5	山东威高普瑞医药包装有限公司	2,261,580.00	2.79%	否
合计				-

(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	276,420,305.31	147,473,370.77	87.44%
投资活动产生的现金流量净额	-96,912,177.52	-193,470,071.44	-49.91%
筹资活动产生的现金流量净额	-182,783,497.39	-40,358,848.75	352.90%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额增加主要原因是终止 mRNA 项目，研发投入减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额降低主要原因是处置海南子公司。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额增加主要原因是分配现金股利引起。

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

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
先为（海南）生物科技有限公司	处置	无重大影响

(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	资金来源
-------	------	------	-------	--------	------

				额	
信托公司	信托理财产品	信托产品	0	100,000,000	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	54,020,422.97	69,673,877.48
研发支出占营业收入的比例%	9.28%	11.96%
研发支出中资本化的比例%	29.73%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	8	3
硕士	21	15
本科以下	34	9
研发人员合计	63	27
研发人员占员工总量的比例%	22.34%	17.42%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	13	13
公司拥有的发明专利数量	9	9

(四) 研发项目情况

1. 研发模式

公司根据疫苗、体内及体外诊断试剂等生物医药类产品研发的现状并结合自身特点，确立了以市场为导向的产业化研发模式，采取自主研发、合作研发和委托研究相结合的方式，对新产品和新工艺进行产业化研发。

公司通过对市场需求、产业政策、知识产权和技术可行性等进行研判后设立新产品研发项目；根据现有生产工艺中存在的问题和改进价值，设立新工艺项目。公司合理分配研发投入，以加快产品管线的研发进程，自建技术平台并持续打造延展，搭建研发人才梯队，并通过技术合作的形式开发更多重磅创新品种，使公司产品管线更富竞争力。

2. 研发投入与团队

研发投入：公司高度重视主营业务领域的研发投入与综合研发能力建设，公司持续优化研发资源配置，聚焦高壁垒、高差异化核心创新项目，深化研发全流程降本增效，持续提升研发投入效率与产出质量所致。公司始终坚守创新驱动发展战略，精准高效的研发投入为公司核心产品迭代与业务创新发展筑牢根基，为长期可持续增长提供动力。

研发团队：公司聚力打造卓越研发团队。在研发团队中，硕博学历人才占比近 50%，他们来自于各大顶尖高校及科研院所，专业涵盖药理学、临床医学、生物信息学等多学科专业人才，形成了一支专业素养高、创新能力强、富有协作精神的研发队伍。公司核心技术人员以及研发顾问管理团队在生物制药行业平均拥有超过 10 年以上的领域经验，均曾就任于头部生物科技公司的重要岗位。

3. 战略定位与技术平台

战略定位：公司专注“结核诊疗一体化”及高未满足临床需求的“人用创新疫苗”两大领域，聚焦“更有效和差异化”的产品，致力让患者早日用上更有效的药物。在结核领域逐步形成集“初筛-诊断-确诊-预防型药物-耐药检测-治疗型药物”全周期一体化的服务能力。另外，利用创新疫苗平台聚焦公共卫生需求高的传染性疾病的菌苗、蛋白疫苗产品研发。

依托自身核心技术平台，架设多元的在研产品管线：公司建有北京疫苗研发中心和北京 IVD 研发中心，在公司科学家和核心技术人员的带领下，目前公司已建成两大成熟疫苗技术平台。其中，多糖蛋白结合疫苗技术平台是国内唯一以 B 群流脑外膜蛋白为载体的结合疫苗技术。重组蛋白表达系统技术平台已获批临床一个 I 类创新药，且正在进行 III 期临床试验。2024 年 1 月，去除了弹状病毒污染，具有自主知识产权的昆虫细胞库成功取得中检院检定报告，验证了平台价值。目前正有高临床价值项目在进展中。

4. 重点在研项目进展

依托北京疫苗研发中心和北京 IVD 研发中心，以成熟的多糖蛋白结合疫苗技术平台、重组蛋白表达系统平台，研发管线有多个产品布局。

在结核诊疗一体化领域，公司在已经商业化的结核病筛查诊断产品 PPD 系列以及结核病治疗产品富马酸贝达喹啉片的基础上，继续深耕研发，打造结核诊疗一体化产品管线矩阵，建立领域长期护城河。其中重点项目进展有：

1) 重组结核杆菌融合蛋白 (Xs02 项目)： I 类创新药，2024 年初启动临床，年内圆满完成 I、II 期临床试验，目前正在进行 III 期临床试验，国内研发第一梯队。拟用于结核病感染的筛查和诊断。本项目的独特抗原蛋白设计有望优于已上市同类产品，在判定方法、时间等方面有明确的差异化。本产品与公司 PPD 系统产品，形成优势互补和联合。有望在国内的结核病领域强化公司竞争力，增加市场占有率，保持领域领先地位。

2) 结核分枝杆菌特异性细胞免疫反应检测试剂盒 (Xi01 项目)： 属于 III 类 IVD 产品，已于 2025 年 2 月获得批件并上市，用于结核病的辅助诊断。这是公司打造结核诊疗一体化解决方案服务商的关键突破。Xi01 因其高灵敏度和特异性，可为结核病的早期筛查和精准诊断提供可靠支持。

3) Xi02/Xi03/Xi04 项目： 围绕公司“结核诊疗一体化解决方案服务商”的企业战略，立项并开展研发结核分枝杆菌复合群核酸检测试剂盒 (Xi02 项目)、结核分枝杆菌耐药突变检测试剂盒 (Xi03、Xi04 项目) 等系列产品，推动结核病的精准干预和综合防控，为患者提供全周期的诊疗解决方案。报告期内，Xi02、Xi03、Xi04 均已完成临床试验，且 Xi02 于 2025 年 10 份提交注册申报并获得受理。

4) B 群脑膜炎球菌疫苗 (Xs03 项目)： 在人用创新疫苗领域，公司依托先进的技术平台，聚焦于高未满足临床需求的疾病领域，加速研发项目推进，不断推出具有市场竞争力的产品。其中，I 类创新药 Xs03 项目 PCC 确定，工艺开发完成，计划提交临床试验申请。同时为了减少接种次数、提升依从性、覆盖更广病原体、增加协同免疫效应方面，公司也陆续加大了多联多价疫苗的立项和投入，目前各项工作正在按计划开展。

B 群脑膜炎球菌已成为中国脑膜炎的主要流行血清型之一，其阳性携带者占比高达 41.62%，居所有血清型之首。近年来，中国 B 群流脑发病率呈显著上升趋势，传统疫苗无法覆盖 B 群，且中国内地尚无任何 B 群脑膜炎球菌疫苗获批上市，导致防控缺口，未来若公司项目成功上市，将填补国内空白并提升流脑防控体系完整性。

未来，公司将继续以科技创新为驱动，合理规划布局，持续保持研发投入，加速研发项目推进，不断推出具有市场竞争力的产品，为公司的长远发展奠定坚实基础，切实履行“让患者早日用上更有效药物”的企业使命。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

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）收入确认

1. 事项描述

先声祥瑞主营生产、销售体内诊断试剂。公司营业收入金额重大，是公司的关键业绩指标之一。关于收入确认的会计政策见附注三、（二十八）；关于收入类别的披露见附注五、注释32。

考虑到收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间存在固有错报风险，我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对该关键审计事项，我们主要执行了下列审计程序：

（1）了解、评价并测试了管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）获取公司销售及服务合同明细，对记录的收入交易按重要性选取样本，核对销售合同、签收单、报关单、出库单、销售发票、销售回款单据等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合企业会计准则和公司会计政策，确认收入的真实性；

（4）对重大客户实施函证程序，函证客户应收账款余额，同时函证重要客户的报告期内交易金额；

（5）对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止性测试，确认收入完整性；

（6）结合期后回款分析性程序，对本期收入进一步佐证；

（7）实施报告期收入变化分析性复核工作，分析收入变动合理性。

基于已执行的审计工作，我们认为收入确认事项符合先声祥瑞的会计政策。

（二）销售费用-市场推广费确认

1. 事项描述

先声祥瑞 2025 年度市场推广费为 24,016.06 万元，占营业收入的比例为 41.02%。关于市场推广费的披露详见附注五、注释 34。

先声祥瑞主要通过委托专业的推广服务商提供市场推广服务的模式销售，导致销售费用中市场推广费金额较大。考虑到市场推广费存在可能因为计提不完整、核算不准确导致的错报风险，我们将市场推广费的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对市场推广费确认，我们实施的主要审计程序包括：

（1）了解、评估管理层与市场推广费相关的内部控制的设计并对各关键控制点执行的有效性进行了

测试：

(2) 查阅与主要推广服务商签订的推广服务协议，了解主要协议条款，评估市场推广费确认方法的适当性；

(3) 进行市场推广费年度波动分析与上年同期进行比较，评估市场推广费变动的合理性；

(4) 抽查市场推广费的结算单据，包括发票、市场推广服务活动的相关证明资料等，评估市场推广费的发生是否真实、完整、有效；

(5) 核查了主要推广服务商的工商登记资料，核查其成立时间、经营范围、股东情况等，核查其是否与公司及公司股东、董监高存在关联关系；

(6) 运用抽样方式，向主要推广服务商函证报告期市场推广费金额；

(7) 对资产负债表日前后确认的市场推广费执行截止性测试，评价市场推广费是否在恰当期间确认。

基于已执行的审计工作，我们认为市场推广费确认事项符合先声祥瑞的会计政策。

七、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司在股东权益、员工权益、环境和安全、社会公益等方面履行社会责任。

1. 股东权益保护方面

公司持续优化治理结构，构建了以股东大会、董事会、监事会和管理层为核心的“三会一层”治理架构。这一架构确保了公司决策、执行和监督职能的有效分离和相互制衡，为公司的稳健发展提供了坚实的制度保障。公司依据最新监管法规，对《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等多项制度进行了全面修订。这些修订进一步明确了股东、董事会和管理层之间的权利、义务、责任和利益关系，强化了权力机构、决策机构、监督机构与管理层之间的权责分明和规范运作，有效提升了公司治理的透明度和科学性。为了更好地贯彻落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》中关于推动一年多次分红的政策要求，公司实施了 2025 年半年度权益分派。增强了投资者的回报水平，也彰显了公司对股东权益的高度关注和积极回馈。通过以上措施，公司在复杂的经济环境中，依然坚守对股东的责任和承诺，以实际行动维护股东权益，为公司的长远发展奠定基础。

2. 员工权益保护方面

公司在员工权益保护方面始终秉持高度的责任感，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，全面保障员工的合法权益。我们深知员工是企业发展的核心动力，因此在人力资源管理中始终坚持依法合规、以人为本的原则，致力于构建和谐稳定的劳动关系。公司与全体员工按时签订规范的《劳

动合同》，确保劳动关系的合法性和透明度。同时，公司严格按照国家规定为员工缴纳社会保险及住房公积金，切实履行企业的社会责任。此外，公司认真执行员工法定假期制度，包括带薪年假、病假、婚假、产假等，确保员工在工作与生活之间实现平衡。在员工健康与安全保障方面，公司持续加大投入，优化工作环境，定期开展职业健康体检及安全培训，确保员工在健康、安全的环境中工作。未来，公司将继续完善员工权益保护体系，积极探索创新举措，进一步提升员工的获得感与满意度。

3.环境安全方面

公司在追求经济效益的同时注重环境保护和节能降耗，把建设资源节约型和环境友好型企业作为可持续发展战略的重要内容。报告期内公司污染物排放符合相关法律法规的规定，废水、废气、废物等均按法律法规规定进行处置。

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
产品结构相对单一风险	公司报告期内收入和利润主要来源于结核菌素纯蛋白衍生物（TB-PPD）和卡介菌纯蛋白衍生物（BCG-PPD）产品的销售，公司的产品结构相对单一。目前公司已上市销售的产品相对较少，其他具有市场前景的产品尚在研发阶段，未能形成稳定丰富的产品组合。应对措施：公司正在加大研发投入和对外商业合作丰富产品管线，加速改变结构单一的影响。年内公司全国总推广富马酸贝达喹啉片（先瑞坦®），扩大了收入来源，降低了产品单一风险。
市场推广商的商业贿赂风险	公司依托具有医药专业背景及市场营销经验的推广公司，借助学术会议、医生拜访、信息搜集、市场调研、产品推介会等形式多样的推广活动，虽然公司向市场推广商提出反商业贿赂的要求、提供反商业贿赂相关培训，以及通过合同约定、建立推广活动审查机制等手段严格约束市场推广商的商业贿赂行为，但是也可能存在假借学术会议、捐赠等合法名义进行的隐蔽性较强的商业贿赂行为，可能会对公司的经济利益造成损害。应对措施：公司建立了推广商筛选标准和过程管理标准，同时与推广商签订了反商业贿赂条款，通过选取规范的推广商和反商业贿赂宣贯，以应对风险。
药（产）品临床试验失败风险	公司重视技术创新和产品研发，持续开展产品研发。新药研发本身具有高投入、高风险的特点，一般须经历临床前研究、申请临床注册、批准临床试验、临床试验、申报生产注册、现场

	<p>考核、获准生产、上市后临床观察等过程，环节多、开发周期长，容易受到不可预测因素的影响，存在技术开发失败或无法完成注册的可能，将对公司盈利水平和成长能力构成不利影响。应对措施：公司将紧跟临床试验政策，科学管理在研项目，不断改进和提升研发水平，谨慎选择研发项目，多维度风险评估，集中力量推进重点研发项目的进度，同时选择知名 CRO 机构，应对临床过程中的问题。</p>
核心技术人员流失和核心技术泄密风险	<p>药品的技术路线、制剂配方、制备工艺是公司的主要竞争力，核心技术人员是公司药品研发、持续创新的重要基础，核心技术人员通常掌握公司的核心产品技术。随着生物医药行业的发展，业内的人才竞争将日趋激烈，如果公司未来在发展前景、薪酬福利、工作环境等方面无法保持持续的竞争力，可能造成公司的研发人才流失和增加公司引进人才的难度，核心技术人员的流失可能会造成核心技术的泄密，这将对公司长期发展产生不利影响。应对措施：公司与核心技术人员签订了保密协议和竞业禁止协议，同时在日常管理过程中，通过分级技术权限管理来进行研发技术分级管理。</p>
行业监管政策变化风险	<p>近些年，国家陆续出台了《关于在公立医疗机构药品采购中推行“两票制”的实施意见》、《关于开展仿制药质量和疗效一致性评价的意见》、《国务院办公厅关于进一步深化基本医疗保险支付方式改革的指导意见》等政策意见，对药品的生产、流通、支付做出了明确要求。随着我国医疗卫生体制改革的不断深入和社会医疗保障体制的逐步完善，我国医疗卫生市场的政策环境可能面临重大变化，行业相关的监管政策仍在不断完善、调整。如果公司不能及时调整经营策略以适应医疗卫生体制改革带来的市场规则和监管政策的变化，将会对公司的经营产生不利影响。应对措施：公司将密切关注医药政策和行业发展趋势变化，科学研判，根据行业政策法规监管动态适时调整管理模式和经营策略，持续完善质量管理体系，强化研发、生产、市场营销等各个环节的质量管控，主动适应各项政策法规的要求，充分应对政策变化带来的经营风险。</p>
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

无

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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用 单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,199,968.00	0.125%
作为被告/被申请人	150,000.00	0.016%
作为第三人	0	0%
合计	1,349,968.00	0.141%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况
2023-030	原告/申请人	购买的理财	否	100,000,000	否	已开庭，待判

		产品兑付逾期				决
--	--	--------	--	--	--	---

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

公司 2023 年发起诉讼，已开庭，法院未判决。公司目前资金充裕，该事项对公司日常经营不构成重大影响。

(三) 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

(四) 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	0	0
销售产品、商品，提供劳务	100,000,000.00	86,563,197.30
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
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	83,183,800.00	83,183,800.00
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

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

公司代理先声的产品贝达喹啉丰富了公司的产品线，增加了公司销售人员的信心，分摊了公司的运营成本，对公司具有积极影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
2025-028	出售资产	mRNA 业务相关资	83,183,800.00	是	否

		产项目	元		
--	--	-----	---	--	--

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

鉴于 mRNA 研发项目的前景不明朗，综合考虑公司的发展方向和资金实力，剥离相关资产，减少后续投入，降低风险。剥离不影响业务连续性和管理层稳定性。

(六) 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	2022年3月18日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年3月18日		挂牌	资金占用承诺	承诺不发生资金占用	正在履行中
董监高	2022年3月18日		挂牌	资金占用承诺	承诺不发生资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年3月18日		挂牌	关联交易	规范和减少关联交易	正在履行中
董监高	2022年3月18日		挂牌	关联交易	规范和减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022年3月18日		挂牌	解决社保及公积金、环保及房屋产权问题	1、如果公司因违反社保、公积金、环保等法律法规而被有关机关予以行政处罚，导致公司遭受经济损失的，对公司进行足额补偿； 2、公司 1 间配电室、2 间警卫室未取得房屋产权证书，如需要拆除或被给予其他形式的处罚，将承担因此给公司造成的全部房屋拆除和处罚损失； 3、如果公司因违反环保等法律法规而被有关机关处以行政处罚，导致公司遭受经济损失的，	正在履行中

					对公司足额补偿。	
--	--	--	--	--	----------	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用

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	382,180,000	100%		382,180,000	100%
	其中：控股股东、实际控制人	365,425,800	95.62%		365,425,800	95.62%
	董事、监事、高管					
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数					
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工					
总股本		382,180,000	-	0	382,180,000	-
普通股股东人数						471

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	上海百家汇投资管理有限公司	328,271,000	-1,650,000	326,621,000	85.46%	0	326,621,000	0	0
2	南京百佳瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	34,200,000	-	34,200,000	8.95%	0	34,200,000	0	0
3	北京仲颐金泰投资管理有限公司	5,376,000	-11,013	5,364,987	1.40%	0	5,376,000	0	0
4	海南先声百家汇科技发展有限公司	2,954,800	1,650,000	4,604,800	1.20%	0	4,916,052	0	0
5	祝红	4,916,052	-531,221	4,384,831	1.15%	0	2,954,800	0	0
6	申银万国投资有限公司—珠海申宏格金医疗健康产业投资基金合伙企业（有限合伙）	1,255,000	-11,110	1,243,890	0.33%	0	1,255,000	0	0
7	许文根	0	587,611	587,611	0.15%	0	298,704	0	0
8	余奉昌	298,704	-	298,704	0.08%	0	131,200	0	0
9	廖启文	13,435	177,237	190,672	0.05%	0	112,500	0	0
10	游后文	131,200	-5,700	125,500	0.03%	0	95,857	0	0
	合计	377,416,191	205,804	377,621,995	98.80%	0	375,961,113	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

上海百家汇投资管理有限公司（海南百迈投资有限公司）、海南先声百家汇科技发展有限公司为同一实控人任晋生，报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

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

公司控股股东海南百迈投资有限公司（原名：上海百家汇投资管理有限公司）。

（二）实际控制人情况

公司实控人任晋生，报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

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

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 9 月 10 日	5	0	0
合计	5	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

利润分配已执行完毕。

(二) 权益分派预案

适用 不适用

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

创新驱动发展。随着国家对创新药物研发的支持力度持续加码，以及国内医药企业研发投入的稳步增长，创新已成为医药行业发展的核心驱动力与增长引擎。新药研发、新技术应用以及新治疗方法的探索持续成为行业发展的重点方向，推动医药产业从“仿制为主”向“创新引领”的战略转型。

2024 年《政府工作报告》首次将“创新药”列为新兴产业重点发展领域。2024 年 7 月，国务院审议通过《全链条支持创新药发展实施方案》，提出通过价格管理、医保支付、商业保险、药品配备使用、投融资等政策，优化审评审批和医疗机构考核机制，推动创新药的全面发展。

2025 年 3 月发布的《政府工作报告》进一步明确支持创新药和医疗器械发展，提出“健全药品价格形成机制，制定创新药目录，优化药品和耗材集采政策，强化质量评估和监管”。2025 年 7 月，国家医保局、国家卫生健康委联合印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，从加大创新药研发支持力度、支持创新药进入基本医保药品目录和商业健康保险创新药品目录、支持创新药临床应用、提高创新药多元支付能力、强化保障措施五个方面提出 16 条关键举措，对创新药研发、准入、入院使用和多元支付进行全链条支持。未来，随着政策的进一步落地和市场需求的释放，生物医药行业有望迈向更加规范、高效、创新的发展阶段。

近年来，疫苗和结核病诊疗领域作为生物医药行业的重要子领域，市场与规模稳定增长。得益于诸多宏观政策的大力支持与精准引导。

1. 国家政策支持和鼓励疫苗创新

疫苗产业被纳入《“健康中国 2030”规划纲要》和《中国制造 2025》等国家战略，明确将疫苗作为重点发展的生物医药领域之一。国家还出台了一系列专项规划，如《疫苗产业发展规划》《生物产业发展规划》等，为疫苗产业的发展提供方向性指导。国家持续支持疫苗基础研究和应用研究，促进疫苗研制和创新并纳入国家战略，鼓励疫苗生产规模化、集约化，不断提升疫苗生产工艺和质量水平。国家制定研制规划，安排资金，支持新型和急需疫苗的研制，鼓励疫苗企业加大研制和创新资金投入，优化工艺，提升质量控制水平，对于创新疫苗施行优先的审评审批。

2. 国家支持结核病防控的政策频出

2014年5月，WHO发布《2015年后全球结核病战略》，指出结核病防治目标是：到2030年，以2015年为基线，使结核病发病率降低80%，结核病死亡人数减少90%，并确保受结核病影响的家庭免受灾难性费用的影响。到2035年，终结全球结核病流行，将结核病发病率降至10/10万人以下。建议使用PPD或IGRA进行结核感染的检测。

2017年2月，国务院办公厅印发并实施《“十三五”全国结核病防治规划》，明确“十三五”期间以深化医改作为动力，坚持预防为主、政府主导、部门协同、全社会参与。措施涵盖完善防治服务体系、多途径发现患者、规范诊疗与健康管理、强化医保救助、加强重点人群防控、保障药品供应及信息化管理等；要求加强组织领导、落实部门职责、推进宣传教育与科研合作，并通过监督检查和总结评估确保规划实施。

2019年5月，卫健委联合其他七部门发文《遏制结核病行动计划（2019-2022年）》，指出我国结核病流行形势仍然严峻的现状，需加强重点人群主动筛查：密接者、65岁以上老人、糖尿病患者；强化社会动员，利用世界防治结核病日等节点开展科普宣传，将结核病防治知识纳入学校健康教育课程；扩大耐药筛查范围，完善医保政策，将耐药结核病纳入门诊特殊病种，住院费用按重大疾病定额报销，对贫困患者实施“大病集中救治、慢病签约管理、重病兜底保障”，确保100%参加医保。

2020年10月，卫健委制定了《中国学校结核病防控指南》，强化了教育系统和医疗卫生系统各相关机构的职责和任务，规范和细化了学校结核病防控各项措施的实施要求，明确了实际工作中多种问题的处理方法，增加了学校结核感染控制措施的具体内容和督导考核的相关要求等。

2021年9月，卫健委和教育部联合发布的《中小学生健康体检管理办法（2021年版）》规定，中小学校每年组织1次在校学生健康体检，基本项目包括结核分枝杆菌感染检测。

2024年12月，九部委联合发布《全国结核病防治规划（2024-2030年）》指出，需加强预防，减少结核病发生；早期发现病人，遏制结核病传播；规范结核病诊疗，做好重点人群防控；中央财政设立结核病防治专项，地方财政按比例配套，2025年人均防治经费较2020年增长20%；建立九部门联防联控机制，教育部门落实学校防控，民政部门提供社会救助，海关加强口岸筛查。

2025年，《全国结核病防治规划（2024-2030年）》全面落地实施，加强医疗机构预检分诊，完善工作流程，对就诊的咳嗽、咳痰两周以上等可疑症状者进行结核病筛查；因地制宜设立结核病预防性治疗门诊，对肺结核患者密切接触者、艾滋病病毒感染者、长期使用免疫抑制剂者等高风险人群开展结核感染筛查，对潜伏感染者开展预防性治疗等干预，降低结核病发病风险。同时，强化社会动员，利用世界防治结核病日等节点开展科普宣传，将结核病防治知识纳入学校健康教育课程，扩大耐药筛查范围，完善医保政策，确保患者得到规范诊疗与健康管理。

二、 业务资质

序号	资质名称	注册号	持有人	发证机关	发证日期	有效期
1	药品生产许可证	京 20200082	先声祥瑞	北京市药品监督管理局	2025年7月15日	2021.7.15-2030.7.14
2	医疗器械经营许可证	京怀食药监械经营许 20180060 号	先声祥瑞	北京市怀柔区市场监督管理局	2023年11月20日	2023.12.13-2028.12.12
3	第二类医疗器械备案凭证	京怀食药监械经营备 20180106 号	先声祥瑞	北京市怀柔区市场监督管理局	2023年11月20日	--
4	实验动物使用许可证	SYXK(京)2022-0026	先声祥瑞	北京市科学技术委员会	2023年6月13日	2022.6.13-2027.6.13
5	高新技术企业证书	GR201911006904	先声祥瑞	北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局	2025年10月28日	2025.10.28-2028.10.28
6	北京市企业技术中心	--	先声祥瑞	北京市经济和信息化局	2024年4月	--

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	TB-PPD
剂型	注射剂
治疗领域/用途	TB-PPD20IU: 专供结核病流行病学调查及临床疑似结核病人诊断用; TB-PPD50IU:用于结核病的临床诊断、卡介苗接种对象的选择及卡介苗接种后机体免疫反应的监测。

发明专利起止期限	2018/8/31—2038/8/31
所属药（产）品注册分类	生物制品
是否属于中药保护品种	否
是否属于处方药	是
是否属于报告期内推出的新药（产）品	否
生产量	3,563,040
销售量	4,987,398

（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%
结核菌素纯蛋白衍生物	469,842,523.25	19,797,916.86	95.79%	-10.89%	6.82%	-0.69%
卡介菌纯蛋白衍生物	28,827,987.24	5,730,321.80	80.12%	26.10%	60.73%	-4.29%
合计	498,670,510.49	25,528,238.66	-	-	-	-

如上

2. 销售模式分析

公司建立了体系完备的商业运营系统，不断扩大及完善营销网络，树立良好的产品口碑及品牌声誉，搭建高效物流供货商网络，将继续随产品商业化进程扩充自建商业化团队，同时联合行业内专业合作伙伴对产品进行推广，提升对终端的渗透率，为民众提供高质量的疫苗产品。

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

□适用 √不适用

（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
结核菌素纯蛋白衍生物	2009年	否

公司结核菌素纯蛋白衍生物为国内独家，国家基药、医保甲类品种。

四、 知识产权

(一) 主要药（产）品核心技术情况

专利名称	专利登记国家	专利号	专利授权公告日	专利类型
结核分枝杆菌变态反应原组合物及其制备方法与应用	中国	ZL201810036527.8	2019/9/24	发明
一种提高结核菌素 BCG-PPD 皮试诊断试剂稳定性的方法	中国	ZL201811529499.X	2020/2/21	发明
一种高效价结核菌素皮试诊断试剂（PPD）生产工艺	中国	ZL201811007762.9	2021/8/31	发明

(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

公司始终将研发创新作为核心发展战略，坚定践行“结核诊疗一体化”与“人用创新疫苗”双领域协同发展目标，深耕技术攻坚，以扎实的研发布局夯实核心竞争力、抢占行业发展先机。

报告期内，I类创新药Xs02项目，在公司研发团队全力攻坚下，圆满完成I、II期临床试验，顺利进入III期临床实验，临床进展迅速，国内研发第一梯队。

III类IVD产品Xi01，已于2025年2月获批上市，成功实现商业化，进一步丰富了公司结核诊疗领域产品矩阵；

Xi02、Xi03、Xi04等多个重点项目有序推进，均已高效完成临床试验，且Xi02已于2025年10月提交注册申报并获得受理。Xs03项目顺利完成PCC分子确定及工艺开发，为后续临床试验开展、产品迭代升级提供有力技术支撑，持续拓宽公司创新疫苗领域的发展边界。

未来，公司将持续聚焦核心领域，深耕研发创新，不断加快项目推进节奏，推动更多创新成果落地，助

力公司实现高质量发展。

(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	预防用新型冠状病毒广谱迭代 mRNA 疫苗	720,411.60	112,241,581.37	IND 前沟通
2	重组结核分支杆菌重组蛋白	25,115,973.83	71,128,629.71	III 期临床
3	B 群脑膜炎球菌疫苗	16,229,509.01	37,043,733.31	临床前
4	AC 群脑膜炎球菌结合疫苗工艺改进	299,379.39	22,024,493.06	工艺技改
5	结核分枝杆菌特异性细胞免疫反应检测试剂盒（酶联免疫法）	484,205.02	18,931,479.67	注册申报发补
合计		42,849,478.85	261,369,917.12	-

如上

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

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

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

公司已建立《质量管理体系》，涵盖产品全过程的质量管理活动，从原料、辅料、包装材料的采购、仓储，到产品生产、控制及产品放行、贮存、发运、使用的全过程的管理活动。主要包括：

（1）公司制定《物料供应商审核管理规程》，对所有供货商企业进行严格审查，选择生产能力强、供应稳定、质量可靠、价格合理、信誉良好且持有有效生产或经营许可证明的企业，经质量控制部审计、评价通过后纳入合格供应商名单。

（2）公司制定《物料、成品放行单编号管理规程》，依据《中国药典》、卫生部颁布标准及其他国家标准等制定了原辅料、包装材料、制药用水、净化空气、中间产品、待包装品、成品的内控质量标准，作为物料与产品放行的依据。

（3）公司制定《生产计划管理规程》《生产（包装）前检查标准操作规程》《生产过程管理规程》《生产过程监控管理规程》《偏差处理管理规程》等，确保公司产品生产过程严格按照法律法规及行业标准的相关要求执行。

（4）公司制定《包装操作过程管理规程》《包装岗位标准操作规程》，确保从工作前的准备和检查、领料、包装直到清场一系列过程符合质量管理要求。

（5）公司制定了《产品发运管理规程》，用于规范产品运输过程的控制，包括发货的准备、确定运输商、装货并做好发运记录的全过程。

（6）公司制定了《仓库贮存管理规程》，对仓库物料、成品的分库与分区存放、货位布局、货垛间距、状态标识、库房设备、卡、牌管理、物品报损进行了详细的规定，对产品养护的贮存条件、设施、设备情况、质量巡查、原辅料、包装材料的贮存、养护管理、物料或产品报损进行了详细的规定。

报告期内公司不存在因产品质量问题遭受行政处罚或民事索赔的情形。

（二） 重大质量问题

适用 不适用

八、 安全生产与环境保护

(一) 基本情况

公司始终坚持"安全第一、预防为主、综合治理"的方针，完善安全生产的责任制管理，认真贯彻落实安全生产、安全消防和安全保卫制度，加强全员安全技能、意识的培训，提高应急处置能力。做好各级安全管理人员、特种作业人员等的资格培训教育、持证上岗工作，抓好三级安全教育和新进员工安全教育，使之掌握基本安全生产技能，合格上岗。进一步深入开展隐患排查治理，确保全年安全无事故，确保全年无重大安全事故。

(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

公司产品涉及危险废物处置已取得了相关部门批准，并取得了相关许可、批复。报告期内，公司严格按照危险废物相关法律法规要求，将危险废物交第三方依法处置。

(三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

公司主要从事疫苗、体内及体外诊断试剂等生物医药类产品的研发、生产和销售，主要产品有：结核菌素纯蛋白衍生物（TB-PPD）、卡介菌纯蛋白衍生物(BCG-PPD)。

(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

(二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

(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				
田家伦	董事长	男	1965年9月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
王熙	董事	女	1983年2月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
孙述学	董事、副总经理	男	1967年10月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
沈冲	独立董事	男	1973年1月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
张亚男	独立董事	女	1987年10月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
朱振飞	监事会主席	男	1978年8月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
刘佳莹	监事	女	1970年6月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
党银慧	职工监事	女	1989年6月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%
徐仁祥	总经理	男	1979年11月	2025年5月13日	2028年1月6日	0	0	0	0%
林喜波	副总经理	男	1987年4月	2025年1月6日	2025年4月3日	0	0	0	0%
赵连永	财务总监、董事会秘书	男	1982年5月	2025年1月6日	2028年1月6日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事王熙为实际控制人配偶，除此外董事、监事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
徐仁祥	无	新任	总经理	聘任
田家伦	董事长、总经理	离任	董事长	工作调整
林喜波	副总经理	离任	无	离职

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

姓名：徐仁祥，性别：男，1979年11月出生，研究生学位，中国籍，无境外永久居留权。2001.11.01-2025.05.12，就职于江苏先声药业有限公司，历任商务代表、大区经理、副总经理、总裁助理、执行总监等职务。2025年5月聘任为公司总经理。

(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
管理人员	4	0	0	4
生产人员	94	0	4	90
销售人员	97	3	0	100
技术人员	58	0	12	46
财务人员	7	0	0	7
行政人员	18	0	1	17
员工总计	278	3	17	264

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	8	3
硕士	34	32
本科	136	128

专科	69	73
专科以下	31	28
员工总计	278	264

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

无

(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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件及其他相关法律、法规和《公司章程》的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

公司监事会严格执行《公司法》《公司章程》的有关规定，公司监事会设监事 3 名，其中一名为公司职工代表大会选举的职工代表，监事会人数和人员构成符合法律法规要求。监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立、健全公司的法人治理结

构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与公司控股股东及实际控制人控制的企业完全分开、独立运作，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务的独立性

公司的主营业务为体内诊断试剂及人用疫苗，公司业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。公司具备完整的产、销和研发业务环节，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

（二）资产的独立性

公司对其拥有的商标权、专利权、办公、生产、研发及检验等设备均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。公司具备独立的生产经营场所。公司取得了主要财产合法、完整的权属凭证，不存在资产被股东非正常占用的情形。公司在资产方面具有独立性。

（三）人员的独立性

公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。公司高级管理人员签署了《关于独立性的书面声明》，承诺“1、在公司任职的同时不在股东单位担任除董事、监事以外的职务；2、公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，不受股东单位影响。3、在公司领取薪酬，同时不在股东单位领取薪酬。”公司在人员方面具有独立性。

（四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬并缴纳社保。

（五）机构的独立性

公司根据《公司法》《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（四）对重大内部管理制度的评价

公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时，公司将根据发展情况的变化，不断更新和完

善相关制度，保障公司健康平稳运行。公司已建立了一套较为健全的、完善的会计核算体系、财务管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时，公司将根据发展情况的变化，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

报告期内，公司未发生管理制度重大缺陷的具体事项。

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

2025 年公司各次股东会都已开通网络投票。

(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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 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] 00001839 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	北京市西城区阜成门外大街 31 号 5 层 519A			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	辛庆辉 1 年	焦健 4 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	4 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	22			

审计报告

德皓审字[2026] 00001839 号

北京先声祥瑞生物制品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京先声祥瑞生物制品股份有限公司(以下简称先声祥瑞)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，公允反映了先声祥瑞 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，我们独立于先声祥瑞，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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）收入确认

1. 事项描述

先声祥瑞主营生产、销售体内诊断试剂。公司营业收入金额重大，是公司的关键业绩指标之一。关于收入确认的会计政策见附注三、（二十八）；关于收入类别的披露见附注五、注释 32。

考虑到收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间存在固有错报风险，我们将营业收入的确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

针对该关键审计事项，我们主要执行了下列审计程序：

- （1）了解、评价并测试了管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
- （2）选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- （3）获取公司销售及服务合同明细，对记录的收入交易按重要性选取样本，核对销售合同、签收单、报关单、出库单、销售发票、销售回款单据等支持性文件进行核对，评价相关收入确认是否符合企业会计准则和公司会计政策，确认收入的真实性；
- （4）对重大客户实施函证程序，函证客户应收账款余额，同时函证重要客户的报告期内交易金额；
- （5）对资产负债表日前后记录的收入交易进行截止性测试，确认收入完整性；
- （6）结合期后回款分析性程序，对本期收入进一步佐证；
- （7）实施报告期收入变化分析性复核工作，分析收入变动合理性。

基于已执行的审计工作，我们认为收入确认事项符合先声祥瑞的会计政策。

（二）销售费用-市场推广费确认

1. 事项描述

先声祥瑞 2025 年度市场推广费为 24,016.06 万元，占营业收入的比例为 41.02%。关于市场推广费的披露详见附注五、注释 34。

先声祥瑞主要通过委托专业的推广服务商提供市场推广服务的模式销售，导致销售费用中市场推广费金额较大。考虑到市场推广费存在可能因为计提不完整、核算不准确导致的错报风险，我们将市场推广费的确认作为关键审计事项。

2、审计应对

针对市场推广费确认，我们实施的主要审计程序包括：

- (1)了解、评估管理层与市场推广费相关的内部控制的设计并对各关键控制点执行的有效性进行了测试；
- (2)查阅与主要推广服务商签订的推广服务协议，了解主要协议条款，评估市场推广费确认方法的适当性；
- (3)进行市场推广费年度波动分析并与上年同期进行比较，评估市场推广费变动的合理性；
- (4)抽查市场推广费的结算单据，包括发票、市场推广服务活动的相关证明资料等，评估市场推广费的发生是否真实、完整、有效；
- (5)核查了主要推广服务商的工商登记资料，核查其成立时间、经营范围、股东情况等，核查其是否与公司及公司股东、董监高存在关联关系；
- (6)运用抽样方式，向主要推广服务商函证报告期市场推广费金额；
- (7)对资产负债表日前后确认的市场推广费执行截止性测试，评价市场推广费是否在恰当期间确认。

基于已执行的审计工作，我们认为市场推广费确认事项符合先声祥瑞的会计政策。

四、其他信息

先声祥瑞管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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

先声祥瑞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，先声祥瑞管理层负责评估先声祥瑞的持续经营能力，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先声祥瑞、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督先声祥瑞的财务报告过程。

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。
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，就可能对先声祥瑞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先声祥瑞不能持续经营。
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. 就先声祥瑞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。我们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。

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) 辛庆辉

中国注册会计师：

焦健

二〇二六年四月二十四日

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	65,128,012.20	68,502,885.10
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	注释 2	15,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	注释 3	155,170.00	10,056,875.79
应收账款	注释 4	209,499,075.55	232,686,371.77
应收款项融资	注释 5	13,077,342.04	
预付款项	注释 6	1,394,428.92	2,549,323.04
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 7	298,275.81	581,297.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	注释 8	23,811,466.64	22,631,987.73
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释 9	655,765,128.18	582,309,208.32
流动资产合计		984,128,899.34	969,317,949.58
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 10	113,977,566.04	143,287,609.09
在建工程	注释 11	73,087,457.91	129,523,811.23
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	注释 12	797,479.35	6,973,871.25
无形资产	注释 13	2,535,209.63	2,665,977.47
其中：数据资源			
开发支出	注释 14	16,062,815.81	
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	注释 15	2,170,651.92	2,891,024.26
递延所得税资产	注释 16	45,120,212.84	40,900,494.80
其他非流动资产	注释 17	406,162.39	12,489,636.80
非流动资产合计		254,157,555.89	338,732,424.90
资产总计		1,238,286,455.23	1,308,050,374.48
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	注释 18	7,601,190.28	18,669,840.12
预收款项			
合同负债	注释 19	729,900.90	817,229.34
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	8,278,301.58	13,159,413.77
应交税费	注释 21	13,836,247.27	7,592,681.54
其他应付款	注释 22	280,972,110.72	299,044,452.62
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	349,681.37	1,975,767.33
其他流动负债	注释 24	13,006.47	24,516.88
流动负债合计		311,780,438.59	341,283,901.60

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	注释 25	377,527.02	5,380,038.02
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	注释 26	8,274,542.14	
递延收益	注释 27		1,463,500.00
递延所得税负债	注释 16	119,621.90	1,587,060.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,771,691.06	8,430,598.02
负债合计		320,552,129.65	349,714,499.62
所有者权益（或股东权益）：			
股本	注释 28	382,180,000.00	382,180,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释 29	203,928,982.24	203,928,982.24
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	注释 30	56,092,180.26	44,714,895.10
一般风险准备			
未分配利润	注释 31	275,533,163.08	327,511,997.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		917,734,325.58	958,335,874.86
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		917,734,325.58	958,335,874.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,238,286,455.23	1,308,050,374.48

法定代表人：田家伦

主管会计工作负责人：赵连永

会计机构负责人：吴亚卿

（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		65,128,012.20	58,984,622.17

交易性金融资产		15,000,000.00	50,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		155,170.00	10,056,875.79
应收账款	注释 1	209,499,075.55	232,686,371.77
应收款项融资		13,077,342.04	
预付款项		1,394,428.92	2,466,954.33
其他应收款	注释 2	298,275.81	581,297.83
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		23,811,466.64	22,511,185.16
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		655,765,128.18	572,138,208.32
流动资产合计		984,128,899.34	949,425,515.37
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		100,000,000.00
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		113,977,566.04	142,533,620.18
在建工程		73,087,457.91	70,119,118.44
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		797,479.35	1,564,078.18
无形资产		2,535,209.63	2,665,977.47
其中：数据资源			
开发支出		16,062,815.81	
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,170,651.92	2,891,024.26
递延所得税资产		45,120,212.84	39,476,204.95
其他非流动资产		406,162.39	192,446.00
非流动资产合计		254,157,555.89	359,442,469.48
资产总计		1,238,286,455.23	1,308,867,984.85
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		7,601,190.28	17,814,204.82
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		8,278,301.58	7,642,395.39
应交税费		13,836,247.27	7,592,681.54
其他应付款		280,972,110.72	278,039,452.62
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		729,900.90	817,229.34
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		349,681.37	1,320,862.96
其他流动负债		13,006.47	24,516.88
流动负债合计		311,780,438.59	313,251,343.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		377,527.02	337,783.00
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		8,274,542.14	
递延收益			
递延所得税负债		119,621.90	234,611.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,771,691.06	572,394.73
负债合计		320,552,129.65	313,823,738.28
所有者权益（或股东权益）：			
股本		382,180,000.00	382,180,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		203,928,982.24	203,928,982.24
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		56,092,180.26	44,714,895.10
一般风险准备			
未分配利润		275,533,163.08	364,220,369.23
所有者权益（或股东权益）合计		917,734,325.58	995,044,246.57
负债和所有者权益（或股东权益）		1,238,286,455.23	1,308,867,984.85

合计			
----	--	--	--

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		585,430,570.41	582,349,454.00
其中：营业收入	注释 32	585,430,570.41	582,349,454.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		408,516,510.89	415,255,266.48
其中：营业成本	注释 32	74,724,306.95	38,001,980.85
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 33	4,009,370.21	3,456,154.99
销售费用	注释 34	264,473,010.03	276,537,849.45
管理费用	注释 35	27,816,760.70	28,558,718.94
研发费用	注释 36	37,957,607.16	69,673,877.48
财务费用	注释 37	-464,544.16	-973,315.23
其中：利息费用		31,795.75	81,193.36
利息收入		515,339.51	1,078,206.24
加：其他收益	注释 38	141,128.11	119,093.19
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 39	15,697,507.13	9,362,938.00
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）	注释 40	-35,000,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	注释 41	1,369,563.74	5,022.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）	注释 42	-339,241.40	-336,632.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	注释 43	5,207,672.66	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		163,990,689.76	176,244,609.08

加：营业外收入	注释 44	1,435,875.54	1,299,647.95
减：营业外支出	注释 45	95,604.52	11,673.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		165,330,960.78	177,532,583.32
减：所得税费用	注释 46	14,849,737.45	28,092,172.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		150,481,223.33	149,440,411.24
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）		150,481,223.33	149,440,411.24
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		150,481,223.33	149,440,411.24
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		150,481,223.33	149,440,411.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		150,481,223.33	149,440,411.24
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.39	0.39
（二）稀释每股收益（元/股）		0.39	0.39

法定代表人：田家伦

主管会计工作负责人：赵连永

会计机构负责人：吴亚卿

(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	585,430,570.41	582,349,454.00
减：营业成本	注释 4	74,724,306.95	38,001,980.85
税金及附加		4,005,515.26	3,453,029.99
销售费用		264,473,010.03	276,537,849.45
管理费用		25,297,228.49	24,998,484.86
研发费用		36,564,816.96	63,332,654.99
财务费用		-429,182.46	-878,371.21
其中：利息费用		31,795.75	81,193.36
利息收入		477,453.81	979,094.96
加：其他收益		111,656.72	49,329.04
投资收益（损失以“-”号填列）	注释 5	-24,862,208.85	9,064,787.32
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）		-35,000,000.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		1,369,563.74	5,022.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-339,241.40	-336,632.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,207,672.66	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		127,282,318.05	185,686,331.80
加：营业外收入		1,435,875.54	1,299,647.95
减：营业外支出		95,604.52	11,673.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		128,622,589.07	186,974,306.04
减：所得税费用		14,849,737.45	28,115,860.02
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		113,772,851.62	158,858,446.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		113,772,851.62	158,858,446.02
（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		113,772,851.62	158,858,446.02
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.30	0.42
（二）稀释每股收益（元/股）		0.30	0.42

（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		634,803,810.62	589,268,436.26
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		79,305.59	2,415.00
收到其他与经营活动有关的现金	注释 47	377,841,975.09	143,867,375.79
经营活动现金流入小计		1,012,725,091.30	733,138,227.05
购买商品、接受劳务支付的现金		57,390,209.17	72,085,950.33
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		52,726,179.95	62,513,024.29

支付的各项税费		43,159,982.28	50,068,247.03
支付其他与经营活动有关的现金	注释 47	583,028,414.59	400,997,634.63
经营活动现金流出小计		736,304,785.99	585,664,856.28
经营活动产生的现金流量净额		276,420,305.31	147,473,370.77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		580,000,000.00	719,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,528,368.92	8,340,168.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-7,093,566.33	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		579,527,402.59	727,340,168.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,439,580.11	21,810,239.48
投资支付的现金		650,000,000.00	899,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		676,439,580.11	920,810,239.48
投资活动产生的现金流量净额		-96,912,177.52	-193,470,071.44
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			
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 47	139,059.74	
筹资活动现金流入小计		139,059.74	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,705,672.61	38,113,686.72
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		216,884.52	2,245,162.03
筹资活动现金流出小计		182,922,557.13	40,358,848.75
筹资活动产生的现金流量净额		-182,783,497.39	-40,358,848.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.45	0.30
五、现金及现金等价物净增加额		-3,275,370.05	-86,355,549.12
加：期初现金及现金等价物余额		68,363,825.36	154,719,374.48
六、期末现金及现金等价物余额		65,088,455.31	68,363,825.36

法定代表人：田家伦

主管会计工作负责人：赵连永

会计机构负责人：吴亚卿

(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		634,803,810.62	589,268,436.26
收到的税费返还		49,834.20	
收到其他与经营活动有关的现金		390,633,824.89	131,265,087.85
经营活动现金流入小计		1,025,487,469.71	720,533,524.11
购买商品、接受劳务支付的现金		57,390,209.17	72,173,322.82
支付给职工以及为职工支付的现金		50,110,941.85	54,966,443.64
支付的各项税费		42,409,614.45	50,065,122.03
支付其他与经营活动有关的现金		586,731,702.33	405,467,456.08
经营活动现金流出小计		736,642,467.80	582,672,344.57
经营活动产生的现金流量净额		288,845,001.91	137,861,179.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		570,000,000.00	700,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,528,368.92	8,213,017.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		92,600.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		576,620,968.92	708,213,017.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		26,439,580.11	151,027.20
投资支付的现金		650,000,000.00	900,839,600.00
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		676,439,580.11	900,990,627.20
投资活动产生的现金流量净额		-99,818,611.19	-192,777,609.84
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		139,059.74	
筹资活动现金流入小计		139,059.74	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		182,705,672.61	38,113,686.72
支付其他与筹资活动有关的现金		216,884.52	1,571,962.03
筹资活动现金流出小计		182,922,557.13	39,685,648.75
筹资活动产生的现金流量净额		-182,783,497.39	-39,685,648.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.45	0.30
五、现金及现金等价物净增加额		6,242,892.88	-94,602,078.75

加：期初现金及现金等价物余额		58,845,562.43	153,447,641.18
六、期末现金及现金等价物余额		65,088,455.31	58,845,562.43

(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	382,180,000.00				203,928,982.24				44,714,895.10		327,511,997.52		958,335,874.86
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	382,180,000.00				203,928,982.24				44,714,895.10		327,511,997.52		958,335,874.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								11,377,285.16		-51,978,834.44			-40,601,549.28
（一）综合收益总额										150,481,223.33			150,481,223.33
（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								11,377,285.16	-202,460,057.77		-191,082,772.61	
1. 提取盈余公积								11,377,285.16	-11,377,285.16			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配									-191,082,772.61		-191,082,772.61	
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	382,180,000.00				203,928,982.24			56,092,180.26	275,533,163.08		917,734,325.58	

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	382,180,000.00				199,887,915.74				28,829,050.50		232,171,117.60		843,068,083.84
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	382,180,000.00				199,887,915.74				28,829,050.50		232,171,117.60		843,068,083.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					4,041,066.50				15,885,844.60		95,340,879.92		115,267,791.02
（一）综合收益总额											149,440,411.24		149,440,411.24
（二）所有者投入和减少资本					4,041,066.50								4,041,066.50
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					4,041,066.50								4,041,066.50

的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								15,885,844.60	-54,099,531.32		-38,213,686.72	
1. 提取盈余公积								15,885,844.60	-15,885,844.60			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-38,213,686.72	-38,213,686.72	
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	382,180,000.00				203,928,982.24			44,714,895.10	327,511,997.52		958,335,874.86	

法定代表人：田家伦

主管会计工作负责人：赵连永

会计机构负责人：吴亚卿

(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	382,180,000.00				203,928,982.24				44,714,895.10		364,220,369.23	995,044,246.57
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	382,180,000.00				203,928,982.24				44,714,895.10		364,220,369.23	995,044,246.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									11,377,285.16		-88,687,206.15	-77,309,920.99
(一) 综合收益总额											113,772,851.62	113,772,851.62
(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									11,377,285.16		-202,460,057.77	-191,082,772.61
1. 提取盈余公积									11,377,285.16		-11,377,285.16	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-191,082,772.61	-191,082,772.61
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	382,180,000.00				203,928,982.24				56,092,180.26		275,533,163.08	917,734,325.58

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
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	382,180,000.00				199,887,915.74				28,829,050.50		259,461,454.53	870,358,420.77
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	382,180,000.00				199,887,915.74				28,829,050.50		259,461,454.53	870,358,420.77
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					4,041,066.50				15,885,844.60		104,758,914.70	124,685,825.80
(一) 综合收益总额											158,858,446.02	158,858,446.02
(二) 所有者投入和减少资本					4,041,066.50							4,041,066.50
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					4,041,066.50							4,041,066.50
4. 其他												
(三) 利润分配									15,885,844.60		-54,099,531.32	-38,213,686.72
1. 提取盈余公积									15,885,844.60		-15,885,844.60	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的											-38,213,686.72	-38,213,686.72

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、本年年末余额	382,180,000.00				203,928,982.24				44,714,895.10		364,220,369.23	995,044,246.57

错误!未找到引用源。

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 注册地址及总部地址

错误!未找到引用源。(以下简称“先声祥瑞”、“公司”或“本公司”)，经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司现持有统一社会信用代码为 911101161029817358 的营业执照，注册资本为 38,218.00 万元，注册地址：北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖北三街 17 号，总部地址：北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖北三街 17 号，母公司为上海百家汇投资管理有限公司，最终实际控制人为上海百家汇投资管理有限公司。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

公司经营范围：生产、销售小容量注射剂【疫苗(AC 群脑膜炎球菌结合疫苗)、体内诊断试剂(结核菌素纯蛋白衍生物、卡介菌纯蛋白衍生物)】；销售第三类医疗器械；生产第三类医疗器械(体外诊断试剂生产)；生物技术开发、咨询、转让；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售 I、II 类医疗器械。(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；生产第三类医疗器械(体外诊断试剂生产)以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

本公司属生物药品制造行业，公司主要从事疫苗、体内及体外诊断试剂等生物医药类产品的研发、生产和销售，主要产品有结核菌素纯蛋白衍生物(TB-PPD)，卡介菌纯蛋白衍生物(BCG-PPD)，结核分枝杆菌特异性细胞免疫反应检测试剂盒。

(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 0 户，详见本附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体减少 1 户。

(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 4 月 24 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》(2014 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、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。本报告期为 2025 年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额的 0.5% 的项目认定为重要在建工程
账龄超过一年的重要预付款项	100 万人民币
账龄超过一年的重要应付账款	单项账龄超过一年的应付账款超过资产总额 0.5%
账龄超过一年的重要合同负债	100 万人民币
账龄超过一年的重要其他应付款	单项账龄超过一年的其他应付款超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要

(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) 合并财务报表的编制方法

1. 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。

2. 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） 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。

（九） 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。

(十) 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、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. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为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以及财务担保合同，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。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，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。

本公司在上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、信用风险评级、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。
- 3) 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。

(十一) 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）6. 金融工具减值。

本公司对于存在客观证据表明其已经发生信用减值，以及其他能够单项合理评估预期信用损失的应收票据，采用单项方式确定预期信用损失

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
银行承兑汇票组合	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不计提信用损失
商业承兑汇票组合	承兑人为公司，票据类型为商业承兑汇票	按账龄与整个存续期预期信用损失率对照表计提

(十二) 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）6.金融工具减值。

本公司对于存在客观证据表明其已经发生信用减值，以及其他能够单项合理评估预期信用损失的应收账款，采用单项方式确定预期信用损失。

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
账龄组合	类似账龄的款项信用风险特征相似	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。
合并关联方组合	合并范围内的关联方欠款	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综合考虑预期信用损失。
其他组合	合并范围外的关联方欠款	

对于划分为账龄组合的应收款项，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，计算预期信用损失：

账龄	应收款项预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	5.00
1至2年(含2年)	10.00
2至3年(含3年)	30.00
3年以上	100.00

(十三) 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)6. 金融工具减值。

本公司对于存在客观证据表明其已经发生信用减值,以及其他能够单项合理评估预期信用损失的应收账款,采用单项方式确定预期信用损失。

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
应收利息	金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息	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,通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。
应收股利	被投资单位已宣告但于资产负债表日尚未收到的股利	
账龄分析法组合	包括除上述组合之外的应收款项,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	
合并关联方组合	合并财务报表范围内母子公司之间、各子公司之间的应收款项组合	

(十四) 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、产成品(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。

(十五) 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)6.金融工具减值。

(十六) 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，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。

(十七) 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。

(十八) 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（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-20	0.00	5-10
机器设备	年限平均法	3-20	0.00	5-33.33
运输设备	年限平均法	5	0.00	20
办公及其他设备	年限平均法	3-10	0.00	10-33.33

(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。

（十九） 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、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） 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。

（二十一） 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、计算机软件等。

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	受益期	合同约定或预计受益期间
计算机软件	5-10	合同约定或预计受益期间

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，本报告期内各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。

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

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等，包括费用化的研发费用和资本化的开发支出。

(1) 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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(2) 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。

结合医药行业及公司研发流程的特点，公司按照以下标准划分内部研发项目的研究阶段支出和开发阶段支出：

①需要临床试验的药品研发项目：研究阶段支出是指药品研发进入III期临床试验（或关键性临床试验）阶段前的所有研发支出；开发阶段支出是指药品研发进入III期临床试验（或关键性临床试验）阶段后的研发支出。

②其他药品研发项目：研究阶段支出是指项目开始至取得药品注册批件前的所有研发支出；开发阶段支出是指取得药品注册批件后的研发支出。

公司根据研发项目的进展召开专家评估会，开发阶段支出经评估满足资本化条件时，计入开发支出，并在研究开发项目达到预定用途时，结转确认为无形资产。不满足资本化条件的开发阶段支出，则计入当期损益。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。

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

(二十二) 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。

2. 摊销年限

依据合同约定或预计受益期间确定。

(二十三) 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。

(二十四) 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分类为设定提存计划。

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。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳

估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

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

(二十八) 收入

本公司的收入主要来源于销售商品和提供服务收入。

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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

(1) 产品收入

内销：由于商品销售的控制权在公司将商品发出且经客户签收时转移至客户，公司在将商品发出，并经客户签收后确认收入。

外销：以产品发运并办理完毕出口清关手续并取得提单时确认销售收入。

(2) 服务收入：提供服务完成并取得客户确认函后确认收入。

(二十九) 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) 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。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见附注五、注释 27.递延收益/注释 38.其他收益。

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。

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。

(三十一) 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。

(三十二) 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。

本公司短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十）和（二十六）。

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。

5. 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

（三十三） 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。

(三十四) 重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2. 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	简易计税方法	3%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%	
房产税	从价计征的,按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴		
土地使用税	1.5元/每平方米		

(二) 税收优惠政策及依据

本公司于2025年10月28日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为GS202511000029。根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号）的规定，复审合格的高新技术企业，自复审批准的有效期当年开始，可申请享受企业所得税优惠；公司自2025年至2027年按15%的税率享受企业所得税优惠。

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）

注释1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	65,088,455.31	68,363,825.36
其他货币资金	39,556.89	139,059.74
合计	65,128,012.20	68,502,885.10

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司除司法冻结资金外不存在质押或有潜在收回风险的款项。

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
履约保证金		139,059.74
司法冻结资金	39,556.89	
合计	39,556.89	139,059.74

注释2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产小计	15,000,000.00	50,000,000.00
债务工具投资-理财产品	15,000,000.00	50,000,000.00
权益工具投资		
衍生金融资产		
其他		
合计	15,000,000.00	50,000,000.00

交易性金融资产说明：

公司于 2023 年 3 月 13 日购买信托计划产品 1 亿元，截至本公告披露日，上述信托产品已逾期，尚未兑付。公司 2024 年确认公允价值变动损失 5000 万元，2025 年度确认损失 3500 万元。

注释3. 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	155,170.00	8,397,225.79
商业承兑汇票		1,659,650.00
合计	155,170.00	10,056,875.79

2. 应收票据坏账准备分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	155,170.00	100.00			155,170.00
其中：组合 1 银行承兑汇票	155,170.00	100.00			155,170.00
组合 1 商业承兑汇					

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
票					
合计	155,170.00	100.00			155,170.00

续:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	10,144,225.79	100.00	87,350.00	0.86	10,056,875.79
其中: 组合 1 银行承兑汇票	8,397,225.79	82.78		-	8,397,225.79
组合 1 商业承兑汇票	1,747,000.00	17.22	87,350.00	5.00	1,659,650.00
合计	10,144,225.79	100.00	87,350.00	0.86	10,056,875.79

3. 按组合计提坏账准备的应收票据

无

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						
其中: 商业承兑汇票	87,350.00		87,350.00			
合计	87,350.00		87,350.00			

5. 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

无

注释4. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
----	------	------

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	209,412,467.59	229,796,113.05
1—2年	10,257,449.80	14,816,243.35
2—3年	1,733,559.32	458,864.80
3年以上		1,053,786.94
小计	221,403,476.71	246,125,008.14
减：坏账准备	11,904,401.16	13,438,636.37
合计	209,499,075.55	232,686,371.77

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	221,403,476.71	100.00	11,904,401.16	5.38	209,499,075.55
其中：账龄组合	219,162,776.71	98.99	11,904,401.16	5.43	207,258,375.55
其他组合	2,240,700.00	1.01			2,240,700.00
合计	221,403,476.71	100.00	11,904,401.16	5.38	209,499,075.55

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	246,125,008.14	100.00	13,438,636.37	5.46	232,686,371.77
其中：账龄组合	231,640,208.14	94.11	13,438,636.37	5.80	218,201,571.77
其他组合	14,484,800.00	5.89		-	14,484,800.00
合计	246,125,008.14	100.00	13,438,636.37	5.46	232,686,371.77

3. 期末无单项计提坏账准备的应收账款

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	207,171,767.59	10,358,588.38	5.00
1—2年	10,257,449.80	1,025,744.98	10.00
2—3年	1,733,559.32	520,067.80	30.00

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3年以上			100.00
合计	219,162,776.71	11,904,401.16	

5. 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						
其中：账龄组合	13,438,636.37	-1,279,721.96		254,513.25		11,904,401.16
合计	13,438,636.37	-1,279,721.96		254,513.25		11,904,401.16

6. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	254,513.25

本期无重要的应收账款核销。

7. 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
保定联川医药有限公司	13,210,426.35	5.97	665,488.32
贵州九州通达医药有限公司	10,065,600.00	4.55	503,280.00
广西柳药集团股份有限公司	8,109,600.00	3.66	405,480.00
辽宁百丰医药股份有限公司	5,352,871.00	2.42	518,845.88
广东广集医药有限公司	4,722,000.00	2.13	236,100.00
合计	41,460,497.35	18.73	2,329,194.20

注释5. 应收款项融资

项目	期末余额	期初余额
应收票据	13,077,342.04	
合计	13,077,342.04	

注释6. 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	1,331,840.68	95.51	1,445,534.04	56.70

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1至2年	62,588.24	4.49	703,789.00	27.61
2至3年				
3年以上			400,000.00	15.69
合计	1,394,428.92	100.00	2,549,323.04	100.00

2. 期末无账龄超过一年且金额重要的预付款项。

3. 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
上海三彦医药科技有限公司	733,320.00	52.59	2025	未达到结算时点
河南省胸科医院	218,145.43	15.64	2025	未达到结算时点
顶秀美泉假日酒店管理有限公司	80,000.00	5.74	2025	预付房租
中国食品药品检定研究院	64,667.00	4.64	2025	未达到结算时点
中国防痨协会	50,000.00	3.58	2025	未达到结算时点
合计	1,146,132.43	82.19		

注释7. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	298,275.81	581,297.83
合计	298,275.81	581,297.83

(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	242,960.00	128,578.88
1—2年	50,508.88	494,219.88
2—3年	31,436.88	20,500.00
3年以上	24,300.00	7,960.00
小计	349,205.76	651,258.76
减：坏账准备	50,929.95	69,960.93
合计	298,275.81	581,297.83

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	213,465.00	145,505.00
备用金	75,192.22	98,342.22

款项性质	期末余额	期初余额
押金	60,548.54	407,411.54
小计	349,205.76	651,258.76
减：坏账准备	50,929.95	69,960.93
合计	298,275.81	581,297.83

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81
其中：账龄组合	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81
合计	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83
其中：账龄组合	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83
合计	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	242,960.00	12,148.00	5.00
1—2年	50,508.88	5,050.89	10.00
2—3年	31,436.88	9,431.06	30.00
3年以上	24,300.00	24,300.00	100.00
合计	349,205.76	50,929.95	

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)	

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	69,960.93			69,960.93
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				
本期转回	19,030.98			19,030.98
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	50,929.95			50,929.95

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
江西省疾病预防控制中心	保证金	205,965.00	1 年以内 185460 元; 1-2 年 20505 元	58.98	11,323.50
刘晓伟	备用金	75,192.22	1 年以内 50000 元; 1-2 年 25192.22 元	21.53	5,019.22
北京市长城伟业投资开发有限公司	押金	36,248.54	1-2 年 4811.66 元; 2-3 年 31436.88 元	10.38	9,912.23
宏祥博大(北京)科技有限公司	押金	15,700.00	3 年以上	4.50	15,700.00
汇成项目管理有限公司	保证金	7,500.00	1 年以内	2.15	375.00
合计		340,605.76		97.54	42,329.95

注释8. 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	814,641.20	464,178.42	350,462.78	1,961,911.17	457,302.53	1,504,608.64
在产品	906,898.76		906,898.76	2,413,358.26		2,413,358.26
库存商品	7,243,576.08	17,318.31	7,226,257.77	9,772,164.56		9,772,164.56
发出商品	2,335,361.29		2,335,361.29	30,731.77		30,731.77
自制半成品	9,487,550.80		9,487,550.80	5,287,482.54		5,287,482.54
包装物	1,445,176.70	12,931.16	1,432,245.54	1,367,322.61	41,261.84	1,326,060.77

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
低值易耗品	2,690,655.04	617,965.34	2,072,689.70	2,751,215.61	459,019.42	2,292,196.19
合同履约成本-运费				5,385.00		5,385.00
合计	24,923,859.87	1,112,393.23	23,811,466.64	23,589,571.52	957,583.79	22,631,987.73

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	457,302.53	10,169.56			3,293.67		464,178.42
低值易耗品	459,019.42	298,822.37			139,876.45		617,965.34
包装物	41,261.84	12,931.16			41,261.84		12,931.16
库存商品		17,318.31					17,318.31
合计	957,583.79	339,241.40			184,431.96		1,112,393.23

注释9. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
以摊余成本计量的1年以内的定期存款	655,330,208.33	582,309,208.32
应收退货成本	434,919.85	
合计	655,765,128.18	582,309,208.32

注释10. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	113,977,566.04	143,287,609.09
合计	113,977,566.04	143,287,609.09

(一) 固定资产

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
一. 账面原值					
1. 期初余额	151,066,248.25	109,262,662.39	1,495,718.97	3,089,716.44	264,914,346.05
2. 本期增加金额	261,368.68	1,338,969.37		52,717.24	1,653,055.29
购置	261,368.68	1,338,969.37		52,717.24	1,653,055.29
在建工程转入					
3. 本期减少金额	1,102,325.48	19,402,996.80		953,118.23	21,458,440.51
处置或报废	1,102,325.48	19,063,718.82		144,119.21	20,310,163.51
合并减少		339,277.98		808,999.02	1,148,277.00
4. 期末余额	150,225,291.45	91,198,634.96	1,495,718.97	2,189,315.45	245,108,960.83

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公及电子设备	合计
二. 累计折旧					
1. 期初余额	57,062,351.03	61,880,675.19	1,002,168.25	1,681,542.49	121,626,736.96
2. 本期增加金额	8,093,997.30	8,662,165.11	121,224.60	267,336.95	17,144,723.96
本期计提	8,093,997.30	8,662,165.11	121,224.60	267,336.95	17,144,723.96
3. 本期减少金额		7,277,428.11		362,638.02	7,640,066.13
处置或报废		7,162,157.02		83,621.02	7,245,778.04
合并减少		115,271.09		279,017.00	394,288.09
4. 期末余额	65,156,348.33	63,265,412.19	1,123,392.85	1,586,241.42	131,131,394.79
三. 减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
本期计提					
3. 本期减少金额					
处置或报废					
4. 期末余额					
四. 账面价值					
1. 期末账面价值	85,068,943.12	27,933,222.77	372,326.12	603,074.03	113,977,566.04
2. 期初账面价值	94,003,897.22	47,381,987.20	493,550.72	1,408,173.95	143,287,609.09

2. 期末无暂时闲置的固定资产。
3. 期末无通过经营租赁租出的固定资产。
4. 期末无未办妥产权证书的固定资产。

注释11. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	73,087,457.91	129,523,811.23
合计	73,087,457.91	129,523,811.23

(一) 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
建筑工程	48,102,876.68		48,102,876.68	69,402,516.14		69,402,516.14
待安装设备	24,984,581.23		24,984,581.23	60,121,295.09		60,121,295.09

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计	73,087,457.91		73,087,457.91	129,523,811.23		129,523,811.23

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
Xs02 净化改造项目	33,894,253.14	458,000.00		480,000.00	33,872,253.14
mRNA 车间建设项目	59,404,692.79	9,256,450.84		68,661,143.63	
TB-PPD 原液车间建设项目	36,224,865.30	287,422.91			36,512,288.21
PPD 车间工程改造		2,702,916.56			2,702,916.56
合计	129,523,811.23	12,704,790.31		69,141,143.63	73,087,457.91

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
Xs02 净化改造项目	3,900.00	86.85	86.85				自有资金
mRNA 车间建设项目	5,845.00						自有资金
TB-PPD 原液车间建设项目	4,000.00	91.28	91.28				自有资金
PPD 车间工程改造	270.00	100.00	100.00				自有资金
合计	13,745.00						

说明：上述在建工程项目对应的药品未完成，生产车间暂未获得 GMP 认证，不符合《药品生产监督管理办法》的转固条件。

3. 本报告期不存在计提在建工程减值准备情况。

注释12. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 期初余额	11,598,380.53	11,598,380.53
2. 本期增加金额	1,065,848.66	1,065,848.66
租赁	1,065,848.66	1,065,848.66
3. 本期减少金额	11,598,380.53	11,598,380.53
租赁到期	4,385,323.11	4,385,323.11
合并减少	7,213,057.42	7,213,057.42
4. 期末余额	1,065,848.66	1,065,848.66
二. 累计折旧		
1. 期初余额	4,624,509.28	4,624,509.28
2. 本期增加金额	836,504.28	836,504.28

项目	房屋及建筑物	合计
本期计提	836,504.28	836,504.28
3. 本期减少金额	5,192,644.25	5,192,644.25
租赁到期	3,209,053.46	3,209,053.46
合并减少	1,983,590.79	1,983,590.79
4. 期末余额	268,369.31	268,369.31
三. 减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
本期计提		
3. 本期减少金额		
租赁到期		
4. 期末余额		
四. 账面价值		
1. 期末账面价值	797,479.35	797,479.35
2. 期初账面价值	6,973,871.25	6,973,871.25

注释13. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一. 账面原值			
1. 期初余额	4,120,944.00	495,456.50	4,616,400.50
2. 本期增加金额			
购置			
3. 本期减少金额			
处置			
4. 期末余额	4,120,944.00	495,456.50	4,616,400.50
二. 累计摊销			
1. 期初余额	1,770,164.96	180,258.07	1,950,423.03
2. 本期增加金额	84,967.92	45,799.92	130,767.84
本期计提	84,967.92	45,799.92	130,767.84
3. 本期减少金额			-
处置			-
4. 期末余额	1,855,132.88	226,057.99	2,081,190.87
三. 减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
本期计提			
3. 本期减少金额			

项目	土地使用权	计算机软件	合计
处置子公司			
4. 期末余额			
四. 账面价值			
1. 期末账面价值	2,265,811.12	269,398.51	2,535,209.63
2. 期初账面价值	2,350,779.04	315,198.43	2,665,977.47

2. 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

注释14. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期转出数		期末余额
		内部开发支出	其他	计入当期损益	确认为无形资产	
重组结核杆菌融合蛋白		16,062,815.81				16,062,815.81
合计		16,062,815.81				16,062,815.81

注释15. 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
装修及改造费	2,891,024.26	525,502.91	1,259,208.58	-13,333.33	2,170,651.92
合计	2,891,024.26	525,502.91	1,259,208.58	-13,333.33	2,170,651.92

注释16. 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
信用减值损失	11,955,331.11	1,793,299.66	13,595,947.30	2,039,392.10
存货减值准备	1,112,393.23	166,858.98	957,583.79	143,637.57
预提费用	179,101,286.40	26,865,192.96	174,057,322.81	26,108,598.42
股权激励（股份支付）	22,905,199.81	3,435,779.97	22,905,199.81	3,435,779.97
租赁影响	727,208.39	109,081.27	7,355,805.35	1,673,086.74
债权投资公允价值变动	85,000,000.00	12,750,000.00	50,000,000.00	7,500,000.00
合计	300,801,418.94	45,120,212.84	268,871,859.06	40,900,494.80

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
租赁影响	797,479.35	119,621.90	6,973,871.25	1,587,060.00
合计	797,479.35	119,621.90	6,973,871.25	1,587,060.00

3. 期末无未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损		33,397,039.70
合计		33,397,039.70

4. 期末无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损

公司本期转让确认递延所得税资产可抵扣亏损的子公司先为(海南)生物科技有限公司。

注释17. 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
长期资产购置款	406,162.39		406,162.39	12,489,636.80		12,489,636.80
合计	406,162.39		406,162.39	12,489,636.80		12,489,636.80

注释18. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
材料款	2,489,251.00	5,303,068.92
工程施工及设备	3,541,569.32	9,497,160.32
其他	1,570,369.96	3,869,610.88
合计	7,601,190.28	18,669,840.12

1. 期末不存在账龄超过一年的重要应付账款。

注释19. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
预收合同款	729,900.90	817,229.34
合计	729,900.90	817,229.34

2. 合同负债账面价值在本期内未发生的重大变动。

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	12,954,101.57	50,278,408.39	55,274,875.27	7,957,634.69
离职后福利-设定提存计划	205,312.20	4,532,682.94	4,417,328.25	320,666.89
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	13,159,413.77	54,811,091.33	59,692,203.52	8,278,301.58

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	12,787,322.91	43,569,606.37	48,623,640.55	7,733,288.73
职工福利费		1,654,446.36	1,654,446.36	0.00
社会保险费	130,561.66	2,889,436.14	2,810,680.84	209,316.96
其中：基本医疗保险费	106,124.15	2,637,051.53	2,553,793.04	189,382.64
工伤保险费	11,494.64	235,608.44	227,168.76	19,934.32
生育保险费	12,942.87	16,776.17	29,719.04	0.00
住房公积金	36,217.00	1,642,067.00	1,663,255.00	15,029.00
工会经费和职工教育经费				
短期累积带薪缺勤				
短期利润（奖金）分享计划				
以现金结算的股份支付				
其他短期薪酬		522,852.52	522,852.52	
合计	12,954,101.57	50,278,408.39	55,274,875.27	7,957,634.69

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	198,934.72	4,393,733.74	4,281,720.70	310,947.76
失业保险费	6,377.48	138,949.20	135,607.55	9,719.13
合计	205,312.20	4,532,682.94	4,417,328.25	320,666.89

注释21. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	5,443,179.08	1,444,716.87
企业所得税	7,849,174.75	6,084,639.88
城市维护建设税	271,946.72	31,662.39
教育费附加	271,946.72	31,662.40
合计	13,836,247.27	7,592,681.54

注释22. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	280,972,110.72	299,044,452.62
合计	280,972,110.72	299,044,452.62

（一）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
待还政府补助款		21,000,000.00

款项性质	期末余额	期初余额
保证金押金	100,718,803.97	103,682,938.47
预提市场推广费	179,101,286.40	173,092,478.80
个人往来款	12,988.58	123,757.58
其他	1,139,031.77	1,145,277.77
合计	280,972,110.72	299,044,452.62

2. 期末无账龄超过一年的重要其他应付款。

注释23. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	349,681.37	1,975,767.33
合计	349,681.37	1,975,767.33

注释24. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
预收合同款税金	13,006.47	24,516.88
合计	13,006.47	24,516.88

注释25. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
1年以内		1,235,383.00
1-2年	375,303.15	2,248,732.00
2-3年	375,303.15	897,600.00
3-4年		897,600.00
4-5年		897,600.00
5年以上		2,244,000.00
租赁付款额总额小计	750,606.30	8,420,915.00
减：未确认融资费用	6,236.13	1,065,109.65
租赁付款额现值小计	744,370.17	7,355,805.35
减：一年内到期的租赁负债	366,843.15	1,975,767.33
合计	377,527.02	5,380,038.02

注释26. 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	8,274,542.14		退货准备
合计	8,274,542.14		

注释27. 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	1,463,500.00		1,463,500.00		详见表 1
合计	1,463,500.00		1,463,500.00		

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
无菌制剂车间项目	1,463,500.00					1,463,500.00		与资产相关
合计	1,463,500.00					1,463,500.00		与资产相关

注释28. 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	382,180,000.00						382,180,000.00

注释29. 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）	170,498,889.53			170,498,889.53
其他资本公积	33,430,092.71			33,430,092.71
合计	203,928,982.24			203,928,982.24

注释30. 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	44,714,895.10	11,377,285.16		56,092,180.26
任意盈余公积				
合计	44,714,895.10	11,377,285.16		56,092,180.26

注释31. 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期期末未分配利润	327,511,997.52	232,171,117.60
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	327,511,997.52	232,171,117.60
加：本期归属于母公司所有者的净利润	150,481,223.33	149,440,411.24
减：提取法定盈余公积	11,377,285.16	15,885,844.60
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	191,082,772.61	38,213,686.72
期末未分配利润	275,533,163.08	327,511,997.52

注释32. 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	498,847,373.11	25,570,163.09	550,103,887.96	22,098,644.39
其他业务	86,583,197.30	49,154,143.86	32,245,566.04	15,903,336.46
合计	585,430,570.41	74,724,306.95	582,349,454.00	38,001,980.85

注释33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,130,856.97	872,890.51
教育费附加	1,130,856.96	872,890.50
房产税	1,468,184.44	1,409,682.71
土地使用税	38,314.28	38,314.28
车船使用税	2,350.00	2,550.00
印花税	238,807.56	257,076.20
环保税		2,750.79
合计	4,009,370.21	3,456,154.99

注释34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,388,483.92	7,919,451.53
业务招待费	1,024,924.69	2,113,411.16
办公费	365,126.52	938,479.33
差旅费	1,682,791.65	1,061,290.46
市场推广费	240,160,580.70	263,640,032.50
股份支付		187,333.32
其他	3,851,102.55	677,851.15
合计	264,473,010.03	276,537,849.45

注释35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,569,916.60	10,565,468.03
办公费	398,798.52	384,550.21
固定资产折旧	3,696,329.96	3,084,599.65
使用权资产折旧	93,741.12	187,482.25
无形资产摊销	99,367.92	95,767.92

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	547,031.99	471,368.54
差旅费	468,659.35	562,334.11
租赁费	1,192,256.25	550,574.93
中介服务费	4,474,070.38	4,543,750.15
汽车费用	138,971.14	184,807.03
修理费	785,315.96	630,696.04
股份支付		4,983,066.60
其他	3,352,301.51	2,314,253.48
合计	27,816,760.70	28,558,718.94

注释36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,176,238.78	22,746,559.16
材料消耗	5,287,911.29	6,692,545.84
固定资产折旧	9,602,967.73	9,602,967.73
使用权资产折旧	294,067.41	1,176,269.65
技术服务费	5,786,970.46	25,415,653.89
能源动力	1,283,305.42	2,237,771.98
股份支付		-754,666.73
其他	2,526,146.07	2,556,775.96
合计	37,957,607.16	69,673,877.48

注释37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	31,795.75	81,193.36
减：利息收入	515,339.51	1,078,206.24
汇兑损益	0.45	-0.30
银行手续费	18,999.15	23,697.95
合计	-464,544.16	-973,315.23

注释38. 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	141,128.11	119,093.19
合计	141,128.11	119,093.19

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
一次性就业补贴	11,774.00	2,000.00	与收益相关
怀柔区促进区域经济发展财政奖励			与收益相关
个人所得税手续费返还	77,854.11	97,708.13	与收益相关
扩岗补助	1,500.00		与收益相关
2025年高企“筑基扩容”政府补助款	50,000.00		与收益相关
社保补贴直补		19,385.06	与收益相关
合计	141,128.11	119,093.19	与收益相关

注释39. 投资收益

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	6,220,915.98	
定期存款的投资收益	9,476,591.15	9,362,938.00
合计	15,697,507.13	9,362,938.00

注释40. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-35,000,000.00	
合计	-35,000,000.00	

注释41. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,369,563.74	5,022.57
合计	1,369,563.74	5,022.57

上表中，损失以“－”号填列。

注释42. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-339,241.40	-336,632.20
合计	-339,241.40	-336,632.20

上表中，损失以“－”号填列。

注释43. 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	5,207,672.66	
合计	5,207,672.66	

注释44. 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
非流动资产毁损报废利得	17,600.00		17,600.00
其他	1,418,275.54	1,299,647.95	1,418,275.54
合计	1,435,875.54	1,299,647.95	1,435,875.54

注释45. 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
非流动资产毁损报废损失	853.46	5,600.00	853.46
对外捐赠	40,000.00		40,000.00
罚款及滞纳金支出	24,033.57	6,073.71	24,033.57
其他	30,717.49		30,717.49
合计	95,604.52	11,673.71	95,604.52

注释46. 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	20,606,586.79	29,422,936.44
递延所得税费用	-5,758,997.72	-1,330,764.36
计入本期的以前年度所得税	2,148.38	
合计	14,849,737.45	28,092,172.08

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	165,330,960.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	24,799,644.12
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	2,148.39
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失影响	-5,398,661.28
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	
研发支出加计扣除	-4,553,393.78
所得税费用	14,849,737.45

注释47. 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
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
往来款项	377,185,507.47	142,670,076.36
存款利息收入	515,339.51	1,078,206.24
政府补助	141,128.11	119,093.19
合计	377,841,975.09	143,867,375.79

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
往来款项	362,666,136.09	129,053,936.62
支付的费用	220,279,245.78	271,913,926.35
支付财务费用-手续费	18,999.15	23,697.95
营业外支出	64,033.57	6,073.71
合计	583,028,414.59	400,997,634.63

3. 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
履约保证金	139,059.74	
合计	139,059.74	

4. 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
使用权资产支付的租赁费	216,884.52	2,245,162.03
合计	216,884.52	2,245,162.03

注释48. 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	150,481,223.33	149,440,411.24
加：信用减值损失	-1,369,563.74	-5,022.57
资产减值准备	339,241.40	336,632.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,144,723.96	17,853,957.31
使用权资产折旧	836,504.28	2,085,057.64
无形资产摊销	130,767.84	116,169.67
长期待摊费用摊销	1,259,208.58	728,800.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-5,207,672.66	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-16,746.54	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	35,000,000.00	
财务费用(收益以“-”号填列)	31,795.75	

项目	本期金额	上期金额
投资损失（收益以“-”号填列）	-15,838,635.24	-9,362,938.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,219,718.04	-945,875.15
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,467,438.10	-384,889.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,179,478.91	-8,960,346.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-52,006,343.75	-776,364.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	152,502,437.15	-2,652,222.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	276,420,305.31	147,473,370.77
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	65,088,455.31	68,363,825.36
减：现金的期初余额	68,363,825.36	154,719,374.48
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	-3,275,370.05	-86,355,549.12

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	65,088,455.31	68,363,825.36
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	65,088,455.31	68,363,825.36
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	65,088,455.31	68,363,825.36

注释49. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末余额	受限原因
货币资金	39,556.89	司法冻结资金
合计	39,556.89	

注释50. 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
----	--------	------	-----------

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	2.80	7.0288	19.68
其中：美元	2.80		19.68

注释51. 政府补助

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
计入其他收益的政府补助	141,128.11	119,093.19	详见本附注、注释 38
合计	141,128.11	119,093.19	

六、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

本公司本期无非同一控制下企业合并。

(二) 同一控制下企业合并

本公司本期无同一控制下企业合并。

(三) 本期发生的反向购买

本公司本期未发生反向购买。

(四) 处置子公司

2025年8月25日，本公司第二届董事会第四次会议审议通过《关于公司拟出售资产暨关联交易的议案》，将公司持有的先为(海南)生物科技有限公司(以下简称“先为海南”)100%股权出售给关联方海南先声药业有限公司。

(五) 其他原因的合并范围变动

本公司本期无其他原因的合并范围变动。

七、 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

本公司本期转让先为(海南)生物科技有限公司股权后无子公司。

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

本公司本期在子公司的所有者权益份额未发生变化。

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

本公司本期无合营企业或联营企业。

(四) 重要的共同经营

本公司本期无重要的共同经营。

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司本期无未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益。

八、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、交易性金融资产、应收票据、应收款项、其他应收款、应付账款、其他应付款。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。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。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。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（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。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	155,170.00	
应收账款	221,403,476.71	13,810,877.61
其他应收款	349,205.76	50,929.95
合计	221,907,852.47	13,861,807.56

于 2025 年 12 月 31 日，本公司对外提供财务担保的金额为 0.00 万元

本公司的主要客户为国药控股四川医药股份有限公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司的客户广泛，因此没有重大的信用集中风险。

（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。

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				合计
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	
应付账款	4,711,845.37	2,889,344.91		7,601,190.28
其他应付款	254,379,335.40	26,592,775.32		280,972,110.72
其他流动负债	13,006.47			13,006.47
合计	259,104,187.24	29,482,120.23		288,586,307.47

（三）市场风险

1. 汇率风险

本公司报告期内无外币交易事项，因汇率变动而导致的汇率风险为 0。

2. 利率风险

本公司报告期内无长、短期借款，因此本公司不存在因利率变动而导致的利率风险。

九、 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报告期各期末的账面价值。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
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小计				
信托产品投资			15,000,00.00	15,000,00.00
资产合计			15,000,00.00	15,000,00.00

十、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权比例 (%)
上海百家汇投资管理有限公司	上海市	商务服务业	5,000.00	85.46	85.46

（二）本公司的子公司情况

无

（三）本公司的合营和联营企业情况

无。

（四）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
南京新益创业投资管理有限公司	母公司 100%控股
江苏先声药业有限公司	由最终控股股东控制
百家汇精准医疗控股集团有限公司	由最终控股股东控制
上海先博生物科技有限公司	由最终控股股东控制

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
南京百家汇资产管理有限公司	由最终控股股东控制
南京百家汇医药产业有限公司	由最终控股股东控制
海南先声药业有限公司	由最终控股股东控制
江苏先声诊断技术有限公司	由最终控股股东直系亲属控制
南京先声医学检验实验室有限公司	由最终控股股东直系亲属控制
先声药业有限公司	由最终控股股东控制
深圳先博生物科技有限公司	由最终控股股东控制

(五) 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. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南先声药业有限公司	水电气		1,209,676.30
江苏先声药业有限公司	会议室使用费	61,078.00	6,203.00
南京百家汇资产管理有限公司	物业服务	14,353.20	13,613.69
南京百家汇资产管理有限公司	低值易耗品	6,312.00	
百家汇精准医疗控股集团有限公司	物业服务	19,748.00	14,018.10
百家汇精准医疗控股集团有限公司	餐费服务	30,448.31	31,788.33
合计		131,939.51	1,275,299.42

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
江苏先声药业有限公司	推广服务	86,583,197.30	32,245,566.04
合计		86,583,197.30	32,245,566.04

4. 关联托管情况

无。

5. 关联承包情况

无。

6. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方

无。

(2) 本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本期支付的租金	上期支付的租金
-------	--------	---------	---------

出租方名称	租赁资产种类	本期支付的租金	上期支付的租金
海南先声药业有限公司	房屋	269,888.00	897,600.00
百家汇精准医疗控股集团有限公司	房屋	204,153.59	189,701.46
合计		474,041.59	1,004,743.92

7. 关联担保情况

无。

8. 关联方资金拆借

无。

9. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
海南先声药业有限公司	股权转让	65,661,200.00	
海南先声药业有限公司	固定资产销售	17,012,233.01	
合计		82,673,433.01	

10. 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	4,941,695.00	5,499,321.79

11. 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
应收账款					
	江苏先声药业有限公司	2,244,445.55		14,484,800.00	

(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
应付账款			
	海南先声药业有限公司		224,400.00
	百家汇精准医疗控股集团有限公司		6,365.58

12. 关联方承诺情况

本公司报告期内无关联方承诺事项。

十一、股份支付

(一) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	无
公司本期行权的各项权益工具总额	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	无
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	参考临近授予日的控股股东收购其他股东的每股价值以及评估价值计算
可行权权益工具数量的确定依据	等待期满可行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	33,430,092.71
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

(三) 以现金结算的股份支付情况

无。

(四) 股份支付的修改、终止情况

无。

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的重要或有事项

本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

本公司不存在重要的资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项说明

本公司不存在其他重要事项。

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	209,412,467.59	229,796,113.05

账龄	期末余额	期初余额
1—2年	10,257,449.80	14,816,243.35
2—3年	1,733,559.32	458,864.80
3年以上		1,053,786.94
小计	221,403,476.71	246,125,008.14
减：坏账准备	11,904,401.16	13,438,636.37
合计	209,499,075.55	232,686,371.77

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	221,403,476.71	100.00	11,904,401.16	5	209,499,075.55
其中：账龄组合	219,162,776.71	98.99	11,904,401.16	5	207,258,375.55
其他组合	2,240,700.00	1.01			2,240,700.00
合计	221,403,476.71	100.00	11,904,401.16	5	209,499,075.55

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	246,125,008.14	100.00	13,438,636.37	5.46	232,686,371.77
其中：账龄组合	231,640,208.14	94.11	13,438,636.37	5.80	218,201,571.77
其他组合	14,484,800.00	5.89		-	14,484,800.00
合计	246,125,008.14	100.00	13,438,636.37	5.46	232,686,371.77

3. 期末无单项计提坏账准备的应收账款。

4. 按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 账龄组合

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	207,171,767.59	10,358,588.38	5.00
1—2年	10,257,449.80	1,025,744.98	10.00
2—3年	1,733,559.32	520,067.80	30.00
3年以上			100.00

账龄组合	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	219,162,776.71	11,904,401.16	

5. 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	13,438,636.37	-1,279,721.96		254,513.25		11,904,401.16
其中：账龄组合	13,438,636.37	-1,279,721.96		254,513.25	-	11,904,401.16
合计	13,438,636.37	-1,279,721.96		254,513.25		11,904,401.16

6. 本期无实际核销的应收账款。

7. 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
保定联川医药有限公司	13,210,426.35	5.97	665,488.32
贵州九州通达医药有限公司	10,065,600.00	4.55	503,280.00
广西柳药集团股份有限公司	8,109,600.00	3.66	405,480.00
辽宁百丰医药股份有限公司	5,352,871.00	2.42	518,845.88
广东广集医药有限公司	4,722,000.00	2.13	236,100.00
合计	41,460,497.35	18.73	2,329,194.20

8. 期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

9. 期末无转移应收账款且继续涉入而形成的资产、负债的金额。

注释2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	298,275.81	581,297.83
合计	298,275.81	581,297.83

(一) 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	242,960.00	128,578.88
1—2年	50,508.88	494,219.88
2—3年	31,436.88	20,500.00
3年以上	24,300.00	7,960.00

账龄	期末余额	期初余额
小计	349,205.76	651,258.76
减：坏账准备	50,929.95	69,960.93
合计	298,275.81	581,297.83

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	213,465.00	145,505.00
备用金	75,192.22	98,342.22
押金	60,548.54	407,411.54
代扣代缴个税		
小计	349,205.76	651,258.76
减：坏账准备	50,929.95	69,960.93
合计	298,275.81	581,297.83

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81
其中：账龄组合	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81
合并范围内关联方					
合计	349,205.76	100.00	50,929.95	14.58	298,275.81

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83
其中：账龄组合	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83
合并范围内关联方					
合计	651,258.76	100.00	69,960.93	10.74	581,297.83

4. 按组合计提坏账准备的其他应收款

账龄组合	期末余额
------	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	242,960.00	12,148.00	5.00
1—2年	50,508.88	5,050.89	10.00
2—3年	31,436.88	9,431.06	30.00
3年以上	24,300.00	24,300.00	100.00
合计	349,205.76	50,929.95	

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	69,960.93			69,960.93
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				
本期转回	19,030.98			19,030.98
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	50,929.95			50,929.95

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
江西省疾病预防控制中心	保证金	205,965.00	1年以内 185460元； 1-2年 20505元	58.98	11,323.50
刘晓伟	备用金	75,192.22	1年以内 50000元； 1-2年 25192.22元	21.53	5,019.22
北京市长城伟业投资开发有限公司	押金	36,248.54	1-2年 4811.66元；2-3年 31436.88元	10.38	9,912.23
宏祥博大(北京)科技有限公司	押金	15,700.00	3年以上	4.50	15,700.00
汇成项目管理有限公司	保证金	7,500.00	1年以内	2.15	375.00
合计		340,605.76		97.54	42,329.95

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				100,000,000.00		100,000,000.00
合计				100,000,000.00		100,000,000.00

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
先为（海南）生物科技有限公司	44,160,400.00	100,000,000.00		100,000,000.00	
合计	44,160,400.00	100,000,000.00		100,000,000.00	

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	498,847,373.11	25,570,163.09	550,103,887.96	22,098,644.39
其他业务	86,583,197.30	49,154,143.86	32,245,566.04	15,903,336.46
合计	585,430,570.41	74,724,306.95	582,349,454.00	38,001,980.85

注释5. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	-34,338,800.00	
定期存款的投资收益	9,476,591.15	9,064,787.32
合计	-24,862,208.85	9,064,787.32

十六、补充资料

（一）当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	5,224,419.20	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	141,128.11	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	-35,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,340,271.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,220,915.98	
减：所得税影响额	1,002,267.71	
合计	-23,075,533.40	

（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	14.56	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	16.79	0.45	0.45

错误!未找到引用源。

(公章)

二〇二六年四月二十四日

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
非流动资产处置损益	5,224,419.20
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	141,128.11
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、债权投资和其他债权投资取得的投资收益	-35,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,340,271.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,220,915.98
非经常性损益合计	-22,073,265.69
减: 所得税影响数	1,002,267.71
少数股东权益影响额(税后)	
非经常性损益净额	-23,075,533.40

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用