



# 仟源医药

Challenge & Young

山西仟源医药集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月

## 2025 年年度报告

### 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人赵群、主管会计工作负责人贺延捷及会计机构负责人(会计主管人员)刘雅莉声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本公司已在本报告“第三节、管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请投资者予以关注，注意投资风险。

公司需要遵守药品生物制品业相关行业的披露要求。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损

截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表未分配利润为-30,999.39 万元，合并报表未分配利润为-21,630.85 万元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	28
第五节 重要事项 .....	46
第六节 股份变动及股东情况.....	61
第七节 债券相关情况.....	68
第八节 财务报告 .....	69

## 备查文件目录

- （一）载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- （二）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。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）经公司法定代表人签名的 2025 年年度报告原件。
- （五）其他相关文件。

以上文件的备置地点：公司证券部

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、仟源医药	指	山西仟源医药集团股份有限公司
股东会、董事会	指	山西仟源医药集团股份有限公司股东会、董事会
《公司章程》	指	山西仟源医药集团股份有限公司公司章程
仟源海力生	指	浙江仟源海力生制药有限公司，系公司控股子公司
保灵集团	指	杭州保灵集团有限公司，系公司全资子公司
仟源保灵	指	杭州仟源保灵药业有限公司，系保灵集团全资子公司
仟源恩氏	指	杭州仟源恩氏基因技术有限公司，系公司控股子公司
联合利康	指	无锡联合利康临床检验所有限公司，系公司全资子公司
西藏仟源	指	西藏仟源药业有限公司，系公司全资子公司
磐霖仟源	指	宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）
南通恒嘉	指	南通恒嘉药业有限公司，系公司控股子公司
嘉逸医药	指	江苏嘉逸医药有限公司，系南通恒嘉控股子公司
仟源亿药	指	仟源亿药（上海）医药有限公司，系公司控股子公司
南通广嘉	指	南通广嘉医药有限公司，系公司全资子公司
仟源研发公司	指	仟源医药研究发展（上海）有限公司，系公司全资子公司
双雁药业	指	山西双雁药业有限公司
仿制药	指	国家药监局已批准上市的已有国家标准的药品
抗感染药	指	具有杀灭或抑制各种病原微生物作用的药物。包括半合成青霉素、半合成青霉素复方制剂、单环内酰胺类、磷霉素类、喹诺酮类、碳青霉烯类、硝基咪唑类等类别
基因保存	指	基因保存是从口腔黏膜上皮细胞中分离、提取、纯化细胞核中的 DNA，并通过生物技术的方法来进行 DNA 保存的一种技术。
GMP	指	药品生产质量管理规范
医保目录	指	国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录
一致性评价/仿制药质量和疗效一致性评价	指	对化学药品新注册分类实施前批准上市的仿制药，按与原研药品质量和疗效一致的原则，进行质量和疗效一致性评价，即仿制药需在质量与疗效上达到与原研药一致的水平。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	仟源医药	股票代码	300254
公司的中文名称	山西仟源医药集团股份有限公司		
公司的中文简称	仟源医药		
公司的外文名称（如有）	ShanXi C&Y Pharmaceutical Group Co.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	C&Y Pharmaceutical		
公司的法定代表人	赵群		
注册地址	山西省大同经济技术开发区生物科技创新产业园翠微街 2 号		
注册地址的邮政编码	037000		
公司注册地址历史变更情况	2024 年 3 月公司注册地址由大同市经济技术开发区恒安街 1378 号变更为大同市经济技术开发区恒安街 1378 号 A 区；2025 年 8 月公司注册地址由大同市经济技术开发区恒安街 1378 号 A 区变更为山西省大同经济技术开发区生物科技创新产业园翠微街 2 号。		
办公地址	上海市徐汇区龙耀路 175 号星扬西岸中心 3605 室		
办公地址的邮政编码	200232		
公司网址	www.cy-pharm.com		
电子信箱	stock@cy-pharm.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	俞俊贤	薛媛媛
联系地址	山西省大同经济技术开发区生物科技创新产业园翠微街 2 号	山西省大同经济技术开发区生物科技创新产业园翠微街 2 号
电话	0352-6116426	0352-6116426
传真	0352-6116452	0352-6116452
电子信箱	stock@cy-pharm.com	xyy1934@163.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 7 楼

签字会计师姓名	谢嘉、冯晨晨
---------	--------

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	870,786,344.11	846,606,161.05	2.86%	799,305,103.37
归属于上市公司股东的净利润（元）	24,850,904.53	42,190,119.18	-41.10%	25,195,587.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,755,382.48	25,228,696.32	25.87%	-19,007,536.23
经营活动产生的现金流量净额（元）	96,767,872.23	70,940,604.16	36.41%	37,814,367.78
基本每股收益（元/股）	0.1024	0.1746	-41.35%	0.1043
稀释每股收益（元/股）	0.1015	0.1743	-41.77%	0.1043
加权平均净资产收益率	8.91%	7.24%	1.67%	4.29%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	1,642,590,428.71	1,547,725,078.17	6.13%	1,433,075,413.12
归属于上市公司股东的净资产（元）	304,621,392.23	342,998,882.45	-11.19%	600,132,522.70

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	2025 年	2024 年	本期比上年同期增减 (%)	2023 年
扣除股份支付影响后的净利润（元）	43,239,861.43 <sup>1</sup>	50,300,384.74	-14.04%	25,195,587.09

注：1 “扣除股份支付影响后的净利润”为公司剔除股份支付影响后归属于上市公司股东的净利润。

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	181,736,278.48	191,259,654.06	238,477,452.79	259,312,958.78
归属于上市公司股东的净利润	10,390,380.78	-10,009,512.11	21,946,557.84	2,523,478.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,790,407.80	-7,802,124.36	22,538,701.88	14,228,397.16
经营活动产生的现金流量净额	5,157,545.01	17,325,865.55	52,928,443.30	21,356,018.37

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	8,513,264.43	9,543,861.09	17,867,603.88	
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	5,908,917.84	8,412,401.33	5,616,123.10	根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益(2023 年修订)》相关规定,公司将与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助认定为经常性损益,本年金额为 19,711,490.36 元(税前),上年同期金额为 21,331,116.67 元(税前)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生	-18,934,476.00			

的损益				
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	226,415.08	91,841.11		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,424.00	24,000.96	3,171,380.60	
债务重组损益	213,618.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,543,237.71	-2,615,929.88	-14,478.79	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,013,323.64	1,041,384.31	20,970,436.74	
减：所得税影响额	227,658.78	-201,736.18	341,475.34	
少数股东权益影响额（税后）	88,068.45	-262,127.76	3,066,466.87	
合计	-6,904,477.95	16,961,422.86	44,203,123.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	涉及金额	原因
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,013,323.64	因联营企业交易性金融资产公允价值变动等而取得的投资收益

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
政府补助	19,711,490.36	根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》相关规定，公司将与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助认定为经常性损益，本年金额为 19,711,490.36 元（税前），上年同期金额为 21,331,116.67 元（税前）。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“药品、生物制品业务”的披露要求

##### 1、公司主要业务

公司所属行业为医药行业，主要从事医药、保健食品的研发、生产、销售及医学检验、基因保存等医疗健康服务及商业业务等。

公司医药产品类别包括抗感染药、抗过敏药、泌尿系统药、戒烟药、儿童用药、呼吸系统药、抗抑郁药、肾病药、医药原料及中间体等，主要品种有：磷霉素氨丁三醇散、盐酸坦索罗辛缓释胶囊、依巴斯汀片、酒石酸伐尼克兰片、维生素 AD 滴剂、盐酸氨溴索分散片、蒙脱石散、盐酸氟西汀胶囊、盐酸西那卡塞片、阿哌沙班片、利伐沙班片、精氨酸培哌普利片、依伏卡塞片、盐酸氨基葡萄糖（原料药）等；公司保健食品主要有保灵孕宝口服液等品种，公司医疗健康服务包括医学检验、基因保存服务等。

##### 2、公司主要产品及其用途如下：

用药领域	产品名称	产品用途
抗感染药	磷霉素氨丁三醇散	用于对本品敏感的致病菌所引起的呼吸道感染、下尿路感染（如膀胱炎、尿道炎）和肠道感染以及皮肤软组织感染
抗过敏药	依巴斯汀片	适用于伴有或不伴有过敏性鼻炎的过敏性鼻炎；慢性特发性荨麻疹的对症治疗
泌尿系统药	盐酸坦索罗辛缓释胶囊	前列腺增生症引起的排尿障碍
戒烟药	酒石酸伐尼克兰片	适用于成人戒烟
儿童用药	蒙脱石散	适用于成人及儿童急、慢性腹泻
	维生素 AD 滴剂	适用于预防和治疗维生素 A 及 D 的缺乏症
呼吸系统药	盐酸氨溴索分散片	适用于伴有痰液分泌不正常及排痰功能不良的急性、慢性呼吸道疾病的治疗
抗抑郁药	盐酸氟西汀胶囊	适用于抑郁症、强迫症、神经性贪食症：作为心理治疗的辅助用药，以减少贪食和导泄行为
	盐酸舍曲林片	用于治疗抑郁症的相关症状，包括伴随焦虑、有或无躁狂史的抑郁症。疗效满意后，继续服用可有效地防止抑郁症的复发和再发。也用于治疗强迫症。疗效满意后，继续服用舍曲林可有效地防止强迫症初始症状的复发。
肾病药	盐酸西那卡塞片	用于治疗进行透析的慢性肾病（CKD）患者的继发性甲状旁腺功能亢进症，也用于治疗甲状旁腺瘤患者的高钙血症
	依伏卡塞片	用于治疗慢性肾病（CKD）维持性透析患者的继发性甲状旁腺功能亢进症（SHPT）
新型口服抗凝药	阿哌沙班片	主要用于择期髋关节或膝关节置换手术成年患者，以预防静脉血栓事件（VTE）；用于治疗成人深静脉血栓形成（DVT）和肺栓塞（PE）；用于具有一种或多种危险因素的非瓣膜性房颤成年患者，以降低卒中和体循环栓塞的风险
	利伐沙班片	主要用于择期髋关节或膝关节置换手术成年患者，以预防静脉血栓形成（VTE）
降血压药	精氨酸培哌普利片	适用于治疗各型高血压和心力衰竭
保健食品	保灵牌孕宝口服液	改善营养性贫血、增强免疫力
服务	DNA 基因保存	主要用于基因治疗的原始材料，协助诊断、治疗疾病

### 3、公司经营模式

#### (1) 采购模式

公司对外采购工作统一由采购部门负责，对于大宗物品由集团负责集中采购。采购部门根据市场需求、生产计划确定原材料、包装材料等物料的采购计划，严格选择和考核供应商，确保采购物料质量；在满足生产经营需求的前提下，合理控制采购库存，有效降低采购成本。

#### (2) 生产模式

公司采用“以销定产”的生产计划管理模式。公司营销部门根据国家政策及市场销售情况，对未来市场进行预测，制定销售计划。生产部门根据销售计划，制定生产计划，安排生产。公司严格按照 GMP 的要求组织生产，从原料采购、人员配置、设备管理、生产过程、产品储运、质量管理等方面，严格执行国家药品 GMP 各项规范，确保产品的质量安全。

#### (3) 销售模式

公司药品制剂销售主要采用经销商负责销售配送，推广服务商负责学术推广相结合的销售模式；公司将药品销售给具有医药经销资质的经销商，再由经销商销售配送给医院、药房等终端，而市场和学术推广等工作主要由推广服务商承担。公司保健食品采用经销为主、直销为辅的销售模式，原料药、服务业务主要采用直销模式。

### 4、主要的业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 87,078.63 万元，同比增长 2.86%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,485.09 万元，同比下降 41.10%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润 3,175.54 万元，同比增长 25.87%。报告期内，公司持续深化全渠道营销策略，深耕核心终端市场，戒烟药及泌尿系统药实现显著增长，同时成功引进韩国复方消化酶（商品名：达吉）国内经销权，使公司营业收入较上年有所增长。但是，报告期受子公司补缴企业所得税及滞纳金、股权回购金融负债公允价值上升所形成公允价值变动净损失及股份支付费用增加等因素的影响，使公司归属于上市公司股东的净利润出现了下降。

### 5、报告期内药品注册申报情况

序号	药品名称	注册分类	功能主治	注册所处阶段	进展情况
1	依巴斯汀原料药	-	用于伴有或不伴有过敏性鼻炎的过敏性鼻炎（季节性和常年性）。慢性特发性荨麻疹的对症治疗	已获批生产	已获批生产
2	罗沙司他胶囊	化药 4 类	治疗透析依赖性慢性肾病患者（DD-CKD）以及非透析依赖性慢性肾病患者（NDD-CKD）贫血	已取得药品注册受理	技术审评中
3	依伏卡塞原料药	-	治疗慢性肾病（CKD）维持性透析患者的继发性甲状腺功能亢进症（SHPT）	已获批生产	已获批生产
4	依伏卡塞片	化药 4 类	治疗慢性肾病（CKD）维持性透析患者的继发性甲状腺功能亢进症（SHPT）	已获批生产	已获批生产
5	培多普利氨氯地平片（II）	化药 4 类	用于单药治疗不能充分控制高血压的成人患者；或者作为替代疗法适用于在相同剂量水平的培哚普利和氨氯地平联合治疗下病情得以控制的原发性高血压。	已取得药品注册受理	技术审评中
6	碳酸镧咀嚼片	化药 4 类	适用于血液透析或持续非卧床腹膜透析（CAPD）的慢性肾功能衰竭患者高磷血症的治疗	已取得药品注册受理	技术审评中
7	碳酸镧原料药	-	适用于血液透析或持续非卧床腹膜透析（CAPD）的慢性肾功能衰竭患者高磷血症的治疗	已取得原料药备案受理	技术审评中
8	麦芽酚铁胶囊	化药 3 类	适用于成人缺铁性贫血的治疗	批准临床	临床研究

### 6、本报告期及去年同期销售额占公司主营业务收入 10%以上药品信息

药品名称	适应症或者功能主治	发明专利	专利号	发明专利起止期限	所属注册分类
磷霉素氨丁三醇散	用于致病菌所引起的呼吸道感染、下尿路感染和肠道感染以及皮肤软组织感染	—	—	—	化药四类
盐酸坦索罗辛缓释胶囊	用于前列腺增生症引起的排尿障碍	一种盐酸坦洛新缓释制剂及其制备方法和其应用	ZL201410422665.1	2014年8月21日至2034年8月20日	化药四类
酒石酸伐尼克兰片	用于成人戒烟	—	—	—	化药四类

## 二、报告期内公司所处行业情况

### 1、医药行业基本情况

2025 年作为“十四五”规划收官与“十五五”规划开篇的关键衔接之年，医药行业政策改革迈入统筹协调深化新阶段。药监、市场监管、医保、卫健等多部门强化跨领域协同治理，打破单一政策实施壁垒，凝聚政策合力，持续推动产业发展模式由规模粗放扩张向高质量集约化发展全面转型。基药保障领域，国家针对传统制药行业出台多项扶持政策，持续优化国家基本药物目录结构，扩大临床常用成熟药品覆盖范围。同时完善集采接续执行、稳价保供长效机制，推行优质优价导向政策，保障传统药品合理利润空间；同步推动传统药品工艺升级改良、质量标准升级及全链条质量管控，强化短缺药品供应保障能力，助力传统药企稳定生产经营，持续夯实民生基本用药供给基础。医保改革领域，医保制度加速向精细化、法治化方向完善。药品价格调控与支付方式改革持续纵深落地，行业整体盈利空间面临一定压力；但政策配套实施的以量补价机制、医保结算效率提升、企业回款周期优化等举措，有效改善企业资金周转效率与经营现金流状况。与此同时，国家持续加大创新药产业扶持力度，医保目录动态调整机制显著强化创新激励导向；商业健康保险目录体系加快建设，进一步拓宽创新药多元支付渠道，构建“基本医保+商业保险”协同互补的多层次医疗保障体系，为创新药市场准入、临床推广及商业化落地提供有力政策支持。集采深化领域，国家药品集中采购范围持续扩大，行业市场竞争日趋激烈。2025 年第十一批国家集采覆盖 55 个品种，平均价格降幅 57%。本次集采优化完善稳临床、保质量、稳供给、遏制恶性低价竞争、防范围标串标规则导向，摒弃单纯低价竞争模式，既有效提升行业集中度，也持续为患者提供优质价廉的药品供给，实现产业结构优化升级与民生保障双重效益。创新驱动领域，创新药是我国医药产业由大变强的核心支柱，也是国民生命健康保障的重要基础，行业发展获得国家持续政策支持。药品审评审批机制持续优化完善，对重点创新类品种实施提前介入、一企一策、全程指导、研审联动审评模式，审评资源重点向全球新原创新药物、突破关键技术瓶颈的国产替代产品倾斜，持续提升创新药在国内医药市场结构占比，以监管赋能助力产业高质量发展。合规监管领域，2025 年医药行业反腐治理迈入制度化、常态化建设新阶段，呈现全链条、法治化深度整治特征。监管覆盖研发、生产、流通、临床使用全业务环节，合规经营已成为医药企业可持续发展的底线要求。行业经营生态持续净化，产业发展逐步回归价值创造本源。

### 2、医药行业政策驱动

2025 年国家密集出台多项重磅产业政策，从多维度重塑我国药品终端市场竞争格局。2025 年 1 月，国务院办公厅印发《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》，围绕研发创新、审评审批提质增效等提出 24 项改革举措，全面深化药械监管全过程改革，加快构建药品医疗器械全国统一大市场。3 月，《政府工作报告》明确优化药耗集采政策、强化质量监管评估、健全创新药市场化价格形成机制，划定全年行业发展核心方向；同月国家药监局发布《2024 年度药品审评报告》，通过突破性治疗药物、附条件批准、优先审评、特别审批等绿色通道，持续加快创新药、临床急需药物上市审批节奏。4 月，工信部等七部门联合印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030 年）》，推动人工智能与新一代信息技术深度融合医药产业链，加快医药工业数智化转型，提升企业核心竞争力，药品质量安全水平与供应保障能力，培育发展新质生产力，助力医药工业高质量发展。7 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》，正式建立基本医保+商保创新药双目录保障机制，从支付支持、临床应用、

研发激励等方面实施全链条政策保障，显著提升创新药市场准入与商业化效率；国家药监局印发《优化创新药审评审批工作方案》，进一步压缩创新药审评时限，持续优化临床试验沟通及审批流程，助力创新药快速上市。10 月，国家医保局发布《关于完善第十一批药品集中采购执行机制的通知》，严格落实稳临床、保质量、遏制恶性低价竞争、防范围标原则，优化报量、中选、供应全流程管理，引导集采从单一低价导向转向质价并重、理性竞争。12 月，全国医疗保障工作会议召开，明确迭代优化集采执行政策，探索推进医保基金与医药企业直接结算集采药品耗材货款，着力解决医药企业回款周期偏长问题。上述政策从创新支持、价格治理、集采优化、合规监管、支付保障等全方位发力，持续推动医药行业产业结构升级，引导行业迈向高质量发展新阶段。

### 三、核心竞争力分析

#### 1、产品优势

公司确定了“以高端制药为核心，精准医疗和保健食品为侧翼”的发展战略。医药产品类别包括抗感染药、抗过敏药、泌尿系统药、戒烟药、儿童用药、呼吸系统药、抗抑郁药、肾病药、医药原料及中间体等，主要品种有：磷霉素氨丁三醇散、盐酸坦索罗辛缓释胶囊、依巴斯汀片、酒石酸伐尼克兰片、维生素 AD 滴剂、盐酸氨溴索分散片、蒙脱石散、盐酸氟西汀胶囊、盐酸西那卡塞片、阿哌沙班片、利伐沙班片、精氨酸培哌普利片、依伏卡塞片、盐酸氨基葡萄糖（原料药）等；公司保健食品主要有保灵孕宝口服液等品种，公司医疗健康服务包括医学检验、基因保存服务等。

报告期内，子公司仟源保灵新增药品注册证书 2 个，新增情况如下：

序号	批准文号	产品名称	规格	有效期	持有企业
1	国药准字 H20256430	依伏卡塞片	1mg	2030 年 12 月 29 日	仟源保灵
2	国药准字 H20256431	依伏卡塞片	2mg	2030 年 12 月 29 日	仟源保灵

报告期内，子公司嘉逸医药新增化学原料药上市申请批准通知书 2 个，新增情况如下：

序号	化学原料药注册标准编号	化学原料药名称	包装规格	登记号	持有企业
1	YBY64682025	依巴斯汀	1kg/袋，5kg/袋，10kg/袋	Y20230001240	嘉逸医药
2	YBY73182025	依伏卡塞	2kg/袋，1kg/袋，500g/袋，200g/袋，100g/袋	Y20240000840	嘉逸医药

#### 2、营销优势

公司具有稳定的自营销售团队和销售网络，建立了完善的销售体系和销售布局。公司采用以市场需求为导向的产品营销策略，注重高技术、高附加值、拥有良好市场前景的产品推广，并通过参加全国学术年会、省级学术年会、城市学术会议等形式，使公司相关技术人员、销售人员与医药专家、专业学者进行充分的互动交流，形成了有效的全国营销网络，公司注重产品品牌形象，为公司业务的持续、快速发展提供了保障。利用两票制的契机，公司重点加强了对商业渠道客户的筛选，优选信用良好、终端资源和把控能力强的商业客户，进行了渠道归拢，提高终端把控力。

#### 3、产品质量控制优势

公司把 GMP 标准作为严格把控生产的行动指南，从产品研发、工艺设计、硬件配置、原料采购、生产管理、仓库保管、运输配送、售后服务等全方面把控产品质量。生产过程中，公司不断加强质量监控，采取日常监控与专项检查相结合的方式强化 GMP 常态管理，并有效组织各类 GMP 操作规范培训，增强全员安全生产意识和 GMP 理念，提升员工自身素质和业务水平。公司产品质量的优良和稳定树立了良好形象，为公司的持续发展奠定了坚实的基础。

#### 4、研发创新优势

公司具备完备的技术创新体系与专业自研团队，设立高研院统筹集团药物研发工作，实现仿制药研究及一致性评价项目自主研发，核心技术自主可控。公司聚焦高端制药领域研发，依托募集资金推进重点品种研发，近年陆续获得多项药品注册批件、原料药上市申请批准通知书，并成功取得多项精神药品和麻醉药品实验研究立项批件；同时，公司积极

布局创新药研发赛道，持续丰富产品管线，增强发展后劲。公司拥有省级企业研究院技术平台，有效支撑核心技术攻坚、科研成果转化及高端科研人才培育，切实夯实公司长期创新发展根基。

报告期内，子公司仟源保灵新增 1 项实用新型专利、3 项外观专利，新增情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	申请日期	有效期	专利权人
1	一种带开瓶器的口服液瓶	实用新型专利	ZL202421231378.8	2024 年 5 月 31 日	10 年	仟源保灵
2	口服液塑托	外观设计专利	ZL202430332182.7	2024 年 5 月 31 日	15 年	仟源保灵
3	口服液瓶盖	外观设计专利	ZL202430332178.0	2024 年 5 月 31 日	15 年	仟源保灵
4	口服液瓶	外观设计专利	ZL202430332179.5	2024 年 5 月 31 日	15 年	仟源保灵

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025 年是公司转型升级的关键之年，公司紧紧围绕战略规划和经营目标，秉持“市场为导向，创新研发思路，拓展营销模式，整合基地建设，强化集团管理，共享发展红利”总体工作思路，通过持续强化研发创新、优化产品结构、深耕全渠道营销、深化提质增效落地等措施，推动公司经营业绩稳步向好，为企业高质量发展夯实根基。

报告期内，公司实现营业收入 87,078.63 万元，较上年同期增长 2.86%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,485.09 万元，较上年同期减少 41.10%；实现归属于上市公司股东的扣非净利润 3,175.54 万元，较上年同期增长 25.87%。

#### （1）营销方面

营销事业部严格遵循集团整体战略部署，深化落实全渠道营销策略，深耕核心市场，各项营销工作取得阶段性成果。重点推进销售团队优化与扩充，构建多元化销售团队布局，同步拓展线上线下全渠道市场覆盖，持续夯实业务发展根基；不断完善人员配置，健全专业化培训体系，多措并举提升团队综合业务能力；强化内控合规建设，优化制度流程与合作方管理标准，规范销售全流程及费用使用管控，切实保障公司经营安全。同时，有序推进新品市场布局、合作渠道拓展等关键工作，全面落地各项营销部署，为公司后续业务持续发展筑牢根基。

#### （2）研发方面

高研院全体科研人员凝心聚力，扎实推进各项工作，顺利完成年度研发目标。各项在研项目按计划有序实施，完成新项目遴选、可行性研究及立项工作。以临床需求为核心推动研发体系提质增效，加快新产品管线储备、在研品种上市申报进程，稳步实现研发成果转化落地。报告期内，完成研发人员整合优化、两处实验室软硬件配置及质量管理体系规范化建设，持续维护三家子公司高新技术企业资质稳定，药品注册、临床研究合规管理等工作有序开展。公司持续打造高效研发人才梯队，深化与医疗机构协同合作，动态优化产品结构布局与研发策略，持续巩固提升公司核心竞争力。报告期内，公司获得依伏卡塞片药品注册证书，依伏卡塞和依巴斯汀原料药上市申请批准通知书。

#### （3）生产方面

2025 年，各制造基地紧扣集团“转型整合，稳中求进，立足专业，夯实基础，拉长短板，筑牢护栏”工作主题，扎实有序开展各项生产经营工作。各基地生产运营平稳可控，完成保质保量、保供稳安运营目标，整体管理效能持续提升，降本增效成效稳步显现。母公司统筹生产与新址搬迁，高效完成设备搬迁调试，提前实现新厂区投产运行；仟源海力生实施产能扩建改造与生产流程优化升级，稳步提升产能规模与运营效率，通过精细化管理及节能计算改造深挖内部运营潜力；仟源保灵、嘉逸医药聚焦转型升级攻坚，深化产研协同联动，加快新品产业化落地；同时，各基地持续完善质量管理体系，严守安全生产与产品质量底线，为公司平稳经营及高质量发展提供坚实保障。

#### （4）内部管理方面

集团紧紧围绕年度工作目标推动各项管理工作高效落地，持续推进管理流程化、信息系统化、销售合规化、费用合理化、内审深入化建设。报告期内，公司有序开展品牌维权保护、人力资源制度优化及人才队伍建设，持续强化员工培

训和日常管理；不断加强合同审核、内控体系建设，常态化开展专项审计；稳步推进数字化转型及信息系统优化升级，引入 RPA 技术提升业务流程自动化效率；持续健全合规管理制度体系、强化飞检及合规教育培训，严格管控各类经营风险，为集团稳健运营筑牢坚实基础。同时，公司实施了第二批中基层管理干部股权激励计划，深度绑定核心骨干与公司发展利益，以完善治理机制与长效激励体系护航公司高质量发展。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	870,786,344.11	100%	846,606,161.05	100%	2.86%
分行业					
医药	812,911,856.24	93.35%	818,462,696.28	96.67%	-0.68%
保健食品	6,479,123.32	0.75%	6,651,922.23	0.79%	-2.60%
服务业	11,251,992.07	1.29%	16,371,470.19	1.93%	-31.27%
商业	37,525,593.62	4.31%	843,417.35	0.10%	4,349.23%
其他业务	2,617,778.86	0.30%	4,276,655.00	0.51%	-38.79%
分产品					
抗感染药	157,463,502.75	18.08%	166,454,341.52	19.66%	-5.40%
抗过敏药	48,223,885.58	5.54%	46,750,957.17	5.52%	3.15%
泌尿系统药	237,163,619.33	27.24%	198,172,670.26	23.41%	19.68%
戒烟药	97,639,920.66	11.21%	64,158,414.06	7.58%	52.19%
儿童用药	63,257,385.98	7.27%	60,804,839.33	7.18%	4.03%
呼吸系统药	56,443,998.01	6.48%	60,483,537.48	7.14%	-6.68%
抗抑郁药	58,504,456.38	6.72%	56,250,406.43	6.64%	4.01%
肾病药	14,653,507.32	1.68%	24,910,562.98	2.94%	-41.18%
其他药品	36,807,111.26	4.23%	60,062,144.17	7.10%	-38.72%
医药原料及中间体	42,754,468.97	4.91%	80,414,822.88	9.50%	-46.83%
保健食品	6,479,123.32	0.74%	6,651,922.23	0.79%	-2.60%
服务业	11,251,992.07	1.29%	16,371,470.19	1.93%	-31.27%
商业	37,525,593.62	4.31%	843,417.35	0.10%	4,349.23%
其他业务	2,617,778.86	0.30%	4,276,655.00	0.51%	-38.79%
分地区					
东北	27,864,135.54	3.20%	26,363,832.43	3.12%	5.69%
华北	106,104,501.77	12.19%	116,000,932.99	13.70%	-8.53%
华东	381,384,849.87	43.80%	363,461,059.46	42.93%	4.93%
华南	69,766,107.07	8.01%	65,465,001.91	7.73%	6.57%
华中	132,730,848.02	15.24%	126,470,721.12	14.94%	4.95%
西北	40,640,840.51	4.67%	28,129,807.64	3.32%	44.48%
西南	112,089,520.50	12.87%	120,541,812.06	14.24%	-7.01%
境外	205,540.83	0.02%	172,993.44	0.02%	18.81%
分销售模式					
经销	762,500,285.01	87.57%	706,619,877.26	83.46%	7.91%
直销	105,668,280.24	12.13%	135,709,628.79	16.03%	-22.14%
其他业务	2,617,778.86	0.30%	4,276,655.00	0.51%	-38.79%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药	812,911,856.24	239,299,240.27	70.56%	-0.68%	-10.63%	3.28%
分产品						
抗感染药	157,463,502.75	33,864,297.74	78.49%	-5.40%	-4.67%	-0.17%
泌尿系统药	237,163,619.33	65,234,534.04	72.49%	19.68%	11.52%	2.01%
戒烟药	97,639,920.66	9,010,613.47	90.77%	52.19%	18.20%	2.65%
分地区						
华北	106,104,501.77	28,067,021.84	73.55%	-8.53%	-24.79%	5.72%
华东	381,384,849.87	143,183,139.67	62.46%	4.93%	10.04%	-1.74%
华中	132,730,848.02	35,804,233.53	73.02%	4.95%	-0.47%	1.47%
西南	112,089,520.50	35,423,102.46	68.40%	-7.01%	-10.10%	1.09%
分销售模式						
经销	762,500,285.01	223,456,246.13	70.69%	7.91%	16.03%	-2.05%
直销	105,668,280.24	56,128,389.68	46.88%	-22.14%	-33.78%	9.34%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☑不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☑是 ☐否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
医药制造-口服制剂	销售量	万片/粒/袋	167,482.51	165,402.25	1.26%
	生产量	万片/粒/袋	179,873.31	166,582.72	7.98%
	库存量	万片/粒/袋	47,401.57	36,971.63	28.21%
医药制造-医药原料及中间体	销售量	公斤	296,175.00	498,100.00	-40.54%
	生产量	公斤	328,000.00	542,240.86	-39.51%
	库存量	公斤	99,815.02	68,146.27	46.47%
保健食品-口服液	销售量	万支/瓶	217.60	278.83	-21.96%
	生产量	万支/瓶	147.91	342.56	-56.82%
	库存量	万支/瓶	22.87	102.96	-77.79%
保健食品-固体制剂	销售量	万片	138.55	253.66	-45.38%
	生产量	万片	174.00	302.90	-42.56%
	库存量	万片	63.94	117.92	-45.78%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☑适用 ☐不适用

报告期内，公司医药原料及中间体由于国内生产厂家增加，竞争格局发生变化，导致销量和生产量下降；

报告期内，孕妇保健食品受出生人口下降影响，导致销量和生产量下降。

## (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 不适用

## (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药制造	原材料	155,391,113.07	64.94%	170,799,846.34	63.79%	1.15%
医药制造	人工	29,239,302.84	12.22%	27,727,748.57	10.35%	1.87%
医药制造	制造费用	54,668,824.36	22.84%	69,233,611.89	25.86%	-3.02%
医药制造	小计	239,299,240.27	100.00%	267,761,206.80	100.00%	
保健食品	原材料	1,333,631.33	31.40%	1,778,463.15	38.83%	-7.43%
保健食品	人工	1,081,427.75	25.46%	1,027,834.74	22.44%	3.02%
保健食品	制造费用	1,831,934.93	43.14%	1,774,087.31	38.73%	4.41%
保健食品	小计	4,246,994.01	100.00%	4,580,385.20	100.00%	
服务业	原材料	590,245.30	21.23%	1,444,574.28	33.42%	-12.19%
服务业	人工	1,309,105.19	47.10%	1,736,202.94	40.16%	6.94%
服务业	制造费用	880,210.69	31.67%	1,142,177.96	26.42%	5.25%
服务业	小计	2,779,561.18	100.00%	4,322,955.18	100.00%	

说明

无

## (6) 报告期内合并范围是否发生变动

□是 否

## (7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

## (8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	332,578,484.58
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	38.19%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	127,037,519.98	14.59%
2	客户 2	87,258,814.46	10.02%
3	客户 3	49,028,228.26	5.63%
4	客户 4	44,145,072.38	5.07%

5	客户 5	25,108,849.49	2.88%
合计	--	332,578,484.58	38.19%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	119,316,494.81
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	59.48%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	60,062,040.00	29.94%
2	供应商 2	20,697,600.00	10.32%
3	供应商 3	16,557,333.57	8.25%
4	供应商 4	15,173,392.90	7.56%
5	供应商 5	6,826,128.34	3.40%
合计	--	119,316,494.81	59.48%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内，公司取得韩国复方消化酶胶囊（商品名：达吉）国内经销权，向供应商 1 采购该商品。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	272,592,555.02	302,495,118.14	-9.89%	
管理费用	143,526,100.78	125,912,367.67	13.99%	
财务费用	21,512,502.57	15,794,238.29	36.20%	由于公司银行借款增加所致
研发费用	50,797,571.33	56,533,374.23	-10.15%	

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
依巴斯汀原料药	新产品开发	2025 年 5 月已获得《化学原料药上市申请批准通知书》	获得原料药上市申请批准	拓展公司产品线，提升竞争力
罗沙司他胶囊	新产品开发	2025 年 8 月已取得《药品注册受理通知书》	获得药品生产批件	拓展公司产品线，提升竞争力
依伏卡塞原料药	新产品开发	2025 年 12 月已获得《化学原料药上市申请批准通知书》	获得原料药上市申请批准	拓展公司产品线，提升竞争力
依伏卡塞片	新产品开发	2025 年 12 月已获得《药品注	获得药品生产批件	拓展公司产品线，提

		册证书》		升竞争力
培多普利氨氯地平片（II）	新产品开发	已取得药品注册受理通知书	获得药品生产批件	拓展公司产品线，提升竞争力
碳酸镧咀嚼片	新产品开发	已取得药品注册受理通知书	获得药品生产批件	拓展公司产品线，提升竞争力
碳酸镧原料药	新产品开发	已取得原料药备案受理通知书	获得原料药上市申请批准	拓展公司产品线，提升竞争力
麦芽酚铁胶囊	新产品开发	已取得药物临床试验批准通知书	获得药品生产批件	拓展公司产品线，提升竞争力

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	184	211	-12.80%
研发人员数量占比	15.85%	17.64%	-1.79%
研发人员学历			
本科	109	119	-8.40%
硕士	18	21	-14.29%
博士	2	2	0.00%
专科及以下	55	69	-20.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	41	54	-24.07%
30~40 岁	74	84	-11.90%
40 岁以上	69	73	-5.48%

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	65,432,212.17	75,039,779.17	61,296,694.55
研发投入占营业收入比例	7.51%	8.86%	7.67%
研发支出资本化的金额（元）	14,634,640.84	18,506,404.94	11,326,373.68
资本化研发支出占研发投入的比例	22.37%	24.66%	18.48%
资本化研发支出占当期净利润的比重	58.89%	43.86%	44.95%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	833,831,039.40	841,419,417.82	-0.90%
经营活动现金流出小计	737,063,167.17	770,478,813.66	-4.34%

经营活动产生的现金流量净额	96,767,872.23	70,940,604.16	36.41%
投资活动现金流入小计	2,713,013.01	6,460,932.23	-58.01%
投资活动现金流出小计	94,604,279.88	254,731,102.71	-62.86%
投资活动产生的现金流量净额	-91,891,266.87	-248,270,170.48	-62.99%
筹资活动现金流入小计	331,260,000.00	356,770,508.00	-7.15%
筹资活动现金流出小计	324,331,821.64	161,926,468.70	100.30%
筹资活动产生的现金流量净额	6,928,178.36	194,844,039.30	-96.44%
现金及现金等价物净增加额	11,804,783.72	17,514,472.98	-32.60%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- (1) 经营活动产生的现金流量净额同比增加 36.41%，主要是由于本年公司支付其他与经营活动有关的现金减少所致。
- (2) 投资活动产生的现金流量净额同比增加 62.99%，主要是由于本年公司投资支付的现金减少所致。
- (3) 筹资活动产生的现金流量净额同比减少 96.44%，主要是由于公司本年偿还债务支付的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

报告期内经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在差异主要是由于计提折旧及摊销、股份支付费用及公允价值变动损益等所致。

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,971,475.89	4.37%	主要是磐霖仟源交易性金融资产公允价值变动	否
公允价值变动损益	-18,934,476.00	-20.85%	主要是股权回购金融负债公允价值上升所形成公允价值变动损失	否
资产减值	-1,204,587.77	-1.33%	主要是存货跌价准备	否
营业外收入	18,917,675.00	20.84%	主要是收到政府扶持资金等	是
营业外支出	7,899,611.61	8.70%	主要是滞纳金等	否
其他收益	7,387,605.23	8.14%	主要是收到的各类政府补助等	否
所得税费用	34,356,521.53	37.84%	主要是计缴当年及以前年度所得税等	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末	2025 年初	比重增减	重大变动说明
--	---------	---------	------	--------

	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	161,320,824.68	9.82%	149,518,040.96	9.66%	0.16%	
应收账款	207,276,673.16	12.62%	148,483,023.02	9.59%	3.03%	主要是由于取得进口药品经销权新增经销业务以及 OTC 等市场的持续拓展所致
存货	132,911,928.21	8.09%	132,785,588.91	8.58%	-0.49%	
投资性房地产	67,295,013.60	4.10%	69,434,954.29	4.49%	-0.39%	
长期股权投资	102,599,562.57	6.25%	101,188,453.77	6.54%	-0.29%	
固定资产	246,967,408.69	15.04%	258,539,976.71	16.70%	-1.66%	
在建工程	23,680,651.77	1.44%	15,283,785.93	0.99%	0.45%	主要是由于公司新增大同租赁新厂区建设工程等所致
使用权资产	25,326,687.76	1.54%	32,731,624.52	2.11%	-0.57%	
短期借款	115,414,352.38	7.03%	127,942,483.93	8.27%	-1.24%	
合同负债	40,686,255.86	2.48%	25,664,828.12	1.66%	0.82%	主要是由于公司年末预收货款增加所致
长期借款	216,000,000.00	13.15%	153,300,000.00	9.90%	3.25%	主要是由于公司年末长期银行贷款增加所致
租赁负债	22,638,205.37	1.38%	30,320,927.43	1.96%	-0.58%	
应收款项融资	56,469,989.37	3.44%	28,217,773.52	1.82%	1.62%	主要是由于公司采用银行承兑汇票结算的货款增加所致
长期待摊费用	10,625,990.47	0.65%	3,988,444.32	0.26%	0.39%	主要是由于公司本年租入固定资产改良支出增加所致
预收款项	497,496.30	0.03%	289,055.17	0.02%	0.01%	主要是由于公司年末预收的租金增加所致
一年内到期的非流动负债	206,966,277.49	12.60%	152,473,483.27	9.85%	2.75%	主要是由于公司年末一年内到期的长期应付款增加所致
库存股	62,690,800.00	3.82%	31,691,000.00	2.05%	1.77%	主要是由于公司本年度授予员工限制性股票所致

境外资产占比较高

□适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
应收款项融资	28,217,773.52				217,692,557.41	189,440,341.56		56,469,989.37
上述合计	28,217,773.52				217,692,557.41	189,440,341.56		56,469,989.37

金融负债	129,356,400.00	18,934,476.00					96,980,000.00	245,270,876.00
------	----------------	---------------	--	--	--	--	---------------	----------------

其他变动的内容

2025年1月24日，公司孙公司江苏嘉逸少数股东将持有的江苏嘉逸13%股权转让给成都鼎兴交子美吉投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都鼎兴”）。公司及子公司南通恒嘉、南通广嘉与成都鼎兴签署了《江苏嘉逸医药有限公司之股东协议》，协议约定：公司作为江苏嘉逸的间接控股股东向成都鼎兴承诺，公司应自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起12个月期满之后至满36个月的期间内根据公司的实际支付能力提出收购成都鼎兴所持有的江苏嘉逸的股权，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定，评估机构应由公司与成都鼎兴共同指定。若自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起届满36个月，公司仍未提出收购的，则成都鼎兴有权随时要求公司进行收购，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定。由此公司确认应付成都鼎兴的股权回购款96,980,000.00元。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,000.00	9,000.00	使用权受限	冻结
投资性房地产	41,619,991.27	41,619,991.27	使用权受限	资产用于抵押
固定资产-房屋建筑物	58,280,154.25	58,208,101.62	使用权受限	资产用于抵押
固定资产-设备	12,486,514.68	12,350,199.70	使用权受限	融资租赁
无形资产	28,444,769.41	28,444,769.41	使用权受限	资产用于抵押
合计	140,840,429.61	140,632,062.00	—	—

注1：上表中账面余额为账面原值减去折旧摊销后的金额、账面价值为账面原值减去折旧摊销和减值准备后的金额。

注2：公司持有的杭州保灵集团有限公司100%股权（本期期末账面余额为600,486,926.50元，账面价值为541,676,370.08元）因用于质押，故所有权受限。

注3：子公司南通广嘉医药有限公司持有的江苏嘉逸医药有限公司36%股权（本期期末账面余额为279,546,816.26元，账面价值为279,546,816.26元）因用于质押，故所有权受限。

注4：公司持有的南通恒嘉药业有限公司30%股权（本期期末账面余额为111,759,387.27元，账面价值为111,759,387.27元）因用于质押，故所有权受限。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
42,938,307.01	300,345,932.99	-85.70%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响(注3)	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关系(适用关联交易情形)	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施,如未按计划实施,应说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
山西双雁药业有限公司	大同市经济技术开发区恒安街1378号的部分	2025年01月29日	789		资产出售有利于公司盘活资产,优化资产结构		按照评估价格协商确定	否	不适用	是	是	按计划实施	2023年07月03日	公告编号:2023-057

	土地 使用 权、 房产 及其 其他 地上 建筑 物/ 附着 物等													
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
浙江仟源海力生制药有限公司	子公司	医药	2,000 万元	404,668,224.80	275,576,329.65	310,171,652.21	66,669,368.59	55,415,223.11
西藏仟源药业有限公司	子公司	医药	1,000 万元	342,304,267.85	- 17,733,602.68	517,107,403.02	27,672,911.32	22,627,816.70
江苏嘉逸医药有限公司	子公司	医药	18772.934737 万元	406,525,386.94	305,052,348.43	92,682,403.01	40,469,690.29	36,121,836.59

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

公司持有磐霖仟源 30%股权，具体经营情况详见“第十节 财务报告”之“十、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

当前，全球医药产业正处于深刻变革与格局重构的关键阶段。伴随着新一轮科技革命加速演进，我国医药行业在巩固“十四五”发展成果的基础上，正式迈入“十五五”高质量发展新时期，也是我国从制药大国向制药强国转型升级的攻坚阶段。人口老龄化持续加深、居民健康意识稳步提升、消费结构不断升级，共同夯实行业刚性需求基础，推动国内医药市场加快实现从规模量变向质量质变的转型跨越。展望 2026 年，医药行业将以创新突围、价值重塑为核心发展方向。政策端持续深化支付改革与行业监管：DRG/DIP 付费机制全面落地，商业保险体系协同完善，药品集中采购优化调整为

量价平衡、创新激励的实施思路，三医联动改革持续走向纵深。同时国家加快完善药品研发、审评、支付全链条政策体系，多层次医疗保障重点扶持临床急需创新药品，行业优质创新成果全面进入商业化兑现周期。技术端人工智能深度赋能新药研发全链条，在有效缩短研发周期、降低研发投入的同时，助力审评审批、风险防控、药物警戒等环节智能化升级。未来行业将以技术创新为核心动能，坚守合规经营底线，持续夯实研发、质量、管理及国际化发展根基，在行业变革中构建协同共生、稳健可持续的医药产业生态。

### （一）公司发展战略

公司将始终秉承“关爱生命，源于专业”的企业使命，以“专业、诚信、进取、分享”为核心价值观，以 Challenge&Young 企业精神推进公司的不断进步与发展。公司将进一步优化内部组织管理架构，努力提升综合竞争力。2026 年，公司的指导思想是“稳中求进，从新出发”，围绕“科研要攀新高度，销售要破新记录，生产要创新效能，管理要上新台阶”四大核心目标作为全年工作的行动纲领。

### （二）2026 年公司具体的经营计划及工作目标包括：

#### （1）营销方面

公司着力破除业务增长瓶颈，构建多元化市场发展格局，严守合规经营底线，聚焦重点产品全域市场布局，稳步实现销售规模与市场份额同步增长。公司牢固树立危机忧患意识，在巩固公立医院存量核心市场的同时，积极拓展线上渠道、OTC 零售及家庭药师等新增长点；对内持续强化销售团队建设，优化人才管理机制与系统化专业培训，不断提升组织运营效能与员工归属感；搭建精细化客户管理系统与数字化推广平台，依托 AI 智能化工具实现客户精准触达与高效需求响应，持续提升市场推广效率。公司同步优化考核激励体系，充分激发团队攻坚战斗力。

#### （2）研发方面

公司稳步推进各项在研项目，重点攻坚已获国家立项批复的精麻药项目，同时布局 AI 创新药项目，加快构建重点突出、多点支撑、仿创协同的药物研发体系，实现创新能力与产业化水平同步提升。公司有序开展药理学研究工作，按需启动临床研究及注册申报流程，持续完善覆盖研发、注册、生产的全链条技术能力；积极整合内外部研发资源，组建专业化精干科研团队，建立早期研究-应用开发-成果转化的闭环运行机制；持续推进新老产品工艺优化与技术迭代升级，不断激发产品生命周期活力，持续提升产品临床价值，全面增强市场核心竞争力。

#### （3）生产方面

坚持“保质、保量、保供、保稳”原则，深化产研销协同联动，推动生产运营向高效化、精益化转型。持续提升关键工序产能与设备利用效率；依托精细化生产管理，有效降低单位生产成本；全面升级质量管理体系，严格落实 GMP 管理标准，建立全流程质量追溯机制，确保产品抽检合格率 100%，坚决杜绝重大质量安全事故。积极引入智能生产技术与在线检测设备，减少人工操作干预，提升生产精准度与稳定性；强化生产过程监督与风险预警能力，及时防范各类生产隐患；推行标准化现场管理模式，杜绝生产过程中各类浪费。同时，建立多供应商“备胎”保障机制，持续优化供应链布局，打造安全、稳定、高效的供应链体系，为生产经营平稳有序开展提供坚实支撑。

#### （4）内部管理方面

公司立足职能部门服务业务、赋能一线的职能定位，以精细化管理持续降本增效、全面激活组织活力。不断优化组织架构，压缩管理层级，构建扁平化高效运营模式；全面升级数字化管理体系，深化智能工具深度应用；健全人才引、育、用、留全链条机制，畅通员工职业晋升通道；公司持续搭建覆盖全业务环节的合规管理体系，推进流程标准化建设，优化审批效率；严格压实各级合规管理责任，常态化开展全员培训与问责。不断完善内控管理制度、强化全流程闭环管控，逐步树立以业绩为导向的企业文化；持续加强子公司管控，主动防范、及时化解各类管理风险，持续提升公司治理水平，切实维护公司和广大投资者的合法权益。

### （三）可能面对的风险

#### 1、行业政策风险

我国医疗卫生体制改革不断推进与深化，医药行业相关政策密集出台，公立医院改革、两票制、医保支付方式改革、药品集中采购、药品审评审批、GMP 飞行检查、生产工艺核查等监管政策持续落地，对医药行业全产业链经营环境产生深远影响。未来国家持续强化药品质量监管、深化医保费用管控将成为行业常态，叠加行业整体增速放缓，药品市场竞

争日趋激烈，公司经营销售压力持续加大。公司管理层将密切跟踪行业政策动态，主动研判政策导向并制定应对预案，持续聚焦高端药品研发，加大研发投入力度，优化升级产品结构，不断巩固提升核心市场竞争力。

## 2、药品研发风险

为支持长期可持续发展，公司每年需投入大量资金用于新药研发及高端仿制药开发工作。随着国家药品注册、监管法规持续趋严完善，新药研发、仿制药一致性评价存在失败、审评进度延迟、项目周期可能延长等不确定风险，可能对公司经营业绩造成不利影响。对此，公司持续引进高层次研发专业人才，强化研发团队建设，搭建高效规范的研发管理体系，完善核心研发人员激励约束机制；统筹整合内外部研发资源，精准把握政策及市场趋势，动态调整研发布局，加强研发项目全过程管控，持续累积项目实验经验，有效把控研发进度、防范研发项目风险。

## 3、药品降价风险

受国家医保控费深化、药品集中带量采购常态化推进等政策影响，药品终端价格持续下行，行业整体盈利空间不断被压缩，公司在售及在研药品未来仍面临持续降价的经营风险。公司将密切研判市场价格变动趋势，不断加大高端仿制药和创新药研发投入，优化产品结构；强化全链条成本管控，推行集中规模化采购，有效降低原辅料、包材等采购成本及整体运营成本，提升盈利抗风险能力。

## 4、原材料成本上涨风险

国家持续提高药品生产质量、环保治理、质量检验及流通环节监管标准，原材料市场价格持续上行，公司面临生产要素成本上升、原材料采购价格上涨、经营品种优化调整等经营压力。公司将在严守产品质量底线的前提下，全面推行精益化生产管理，持续提升生产运营效率，多措并举压缩生产成本，对冲原材料涨价带来的不利影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月30日	价值在线	网络平台线上交流	个人	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	公司治理、发展战略、经营状况	2025年4月30日投资者关系活动记录表，编号2025-001
2025年05月15日	公司上海办公室	实地调研	机构	申万医药、光大保德信、淳厚基金、肇万资产、东方证券、蓝墨投资、聚正投资、睿亿投资、仙人掌投资、相聚资本、晨步资本	戒烟药酒石酸伐尼克兰片的营销等情况	2025年5月15日投资者关系活动记录表，编号2025-002
2025年05月20日	全景·路演	网络平台线上交流	个人	参加山西辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日的投资者	公司治理、发展战略、经营状况	2025年5月20日投资者关系活动记录表，编号2025-003
2025年08月28日	电话会	电话沟通	机构	华夏基金，申万宏源	戒烟药酒石酸伐尼克兰片的市场拓展、营销等情况	2025年8月28日投资者关系活动记录表，编号2025-004
2025年09月15日	电话会	电话沟通	机构	新华基金、申万宏源	戒烟药酒石酸伐尼克兰片的营销、使用效果等情况	2025年9月15日投资者关系活动记录表，编号2025-005
2025年09月	电话会	电话沟通	机构	博时基金、申万宏源	戒烟药酒石酸	2025年9月

16 日					伐尼克兰片的 营销渠道、产 品介绍等情况	16 日投资者关 系活动记录 表, 编号 2025-006
------	--	--	--	--	----------------------------	--

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及中国证监会有关法律、法规的要求，不断完善公司治理结构，建立健全公司内部管理和控制体系，进一步规范公司运作，同时加强信息披露工作，做好投资者关系管理，确保法人治理结构的合规性。

公司依据监管部门和公司实际情况在治理方面制定了各项规章制度，搭建了较为完善的公司法人治理结构的制度平台，从制度上明确了股东会、董事会及管理层各自应履行的职责和议事规程，从而为公司的规范运作提供了制度保障。

#### 1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东会议事规则》的要求召集、召开股东会，确保所有股东都享有平等的地位和权利，同时还聘请律师出席股东会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，表决程序规范，保证了股东会的合法有效。积极以网络投票等方式确保股东特别是中小股东能充分行使其权利，平等对待所有股东，使其充分行使自己的合法权利。

#### 2、关于董事与董事会

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《董事会议事规则》和《独立董事工作制度》等相关规则开展工作，全体董事勤勉尽责地履行职责，按时出席董事会，认真审议各项议案，确保了董事会规范、高效运作和审慎、科学决策。公司董事会下设创新与战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会共四个专门委员会，并分别制订了相应的工作细则，专门委员会成员全部由董事组成，按照各委员会实施细则规范运作。董事会各专门委员会的设立和实际运行，为董事会的决策提供科学和专业的意见和补充。

报告期内，公司一名独立董事因个人原因离任，公司及时完成增补新任独立董事工作并报交易所审核备案。公司董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等相关制度行使职权，出席董事会和股东会，能够切实履行职责，勤勉尽责，并积极参加相关培训，提高自身规范运作意识。

#### 3、关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照有关法律法规以及《公司章程》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露了有关信息，并做好协调公司与投资者的关系工作，保障投资者平等享有知情权及其他合法权益。公司指定《上海证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司指定信息披露媒体和网站，保障投资者的知情权，确保公司所有股东公平获取公司信息。同时，公司高度重视投资者关系管理，通过投资者专线电话、专用邮箱、互动易平台、机构调研等多种形式认真回复投资者咨询和提问，保障了投资者知情权与参与权，切实保护投资者特别是中小投资者的合法权益。

#### 4、关于绩效评价和激励约束机制

公司结合实际情况建立较完善的员工绩效评价和激励约束机制，在管理中积极营造公平、高效的职业环境，公司董事会下设的提名委员会和薪酬与考核委员会负责对公司董事及高级管理人员进行绩效考核。报告期内，公司推出了 2025 年限制性股票激励计划，授予数量 785 万股，授予人数 166 人。公司实施股权激励计划可健全公司的激励机制，完善激励与约束相结合的分配机制，使经营者和股东形成利益共同体提高管理效率与水平，有利于公司的可持续发展，且不存在损害上市公司及全体股东利益的情形。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司无控股股东、实际控制人。公司拥有独立完整的业务体系和自主经营能力，公司董事会、内部机构按照有关法律规定独立运作。

### 1、业务独立

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系和研发设计体系，具有面向市场自主经营的能力。

### 2、人员独立

公司具有独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度及独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取报酬。

### 3、资产独立

公司具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统。

### 4、机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公场所，公司的机构设置在人员、生产经营和办公场所及管理制度等各方面完全独立。公司设有健全的组织机构体系，股东会、董事会及董事会下属专业委员会等内部机构独立运作，不受其他单位或个人的干涉。

### 5、财务独立

公司设有完整、独立的财务机构，配备了充足的专职财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户、独立纳税、独立做出财务决策。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

## 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

## 六、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任起始日期	任终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
黄乐群	男	71	董事长	现任	2020年02月11日	2026年02月15日	5,465,060	0	200,000	0	5,265,060	向南京大学教育发展基

												金会 无偿 捐赠
钟海荣	男	67	副董事长	现任	2015 年 03 月 06 日	2026 年 02 月 15 日	2,555 ,192	0	0	0	2,555 ,192	不适用
赵群	男	55	董事、 总裁	现任	2010 年 06 月 01 日	2026 年 02 月 15 日	13,70 1,892	2,079 ,900	0	0	15,78 1,792	以集 中竞 价交 易方 式增 持公 司股 份
俞俊贤	男	59	董事、 副总 裁、 董事 会秘 书	现任	2012 年 01 月 05 日	2026 年 02 月 15 日	1,336 ,800	0	0	0	1,336 ,800	不适 用
娄祝坤	男	38	独立 董事	现任	2022 年 09 月 13 日	2026 年 02 月 15 日	0	0	0	0	0	不适 用
高昊	男	56	原独 立董 事	离任	2020 年 02 月 11 日	2025 年 08 月 07 日	0	0	0	0	0	不适 用
方国伟	男	70	独立 董事	现任	2023 年 06 月 30 日	2026 年 02 月 15 日	0	0	0	0	0	不适 用
黄栋	男	39	独立 董事	现任	2024 年 05 月 22 日	2026 年 02 月 15 日	0	0	0	0	0	不适 用
武进锋	男	51	独立 董事	现任	2025 年 08 月 07 日	2026 年 02 月 15 日	0	0	0	0	0	不适 用
杨波	男	50	独立 董事	现任	2025 年 08 月 07 日	2026 年 02 月 15 日	0	0	0	0	0	不适 用
顾宝平	男	54	副总 裁	现任	2016 年 07 月 07 日	2026 年 02 月 15 日	325,1 73	0	0	0	325,1 73	不适 用
虞英民	男	63	总工 程师	现任	2016 年 07 月 07 日	2026 年 02 月 15 日	325,1 73	0	10,00 0	0	315,1 73	以集 中竞 价交 易方 式减 持公 司股

												份
贺延捷	男	43	财务总监	现任	2018年09月22日	2026年02月15日	250,000	0	0	0	250,000	不适用
罗开瑞	男	49	副总裁	现任	2024年03月16日	2026年02月15日	250,000	0	0	0	250,000	不适用
尹晗	女	43	副总裁	现任	2024年03月16日	2026年02月15日	250,000	0	0	0	250,000	不适用
合计	--	--	--	--	--	--	24,459,290	2,079,900	210,000	0	26,329,190	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年7月，公司收到独立董事高昊先生提交的书面辞职报告，高昊先生因个人原因申请辞去公司第五届董事会独立董事以及董事会下属专门委员会相关职务，辞职后不再担任公司任何职务。

2、2025年8月，公司增补武进锋先生、杨波先生为独立董事。

具体内容详见公司在巨潮资讯网分别于2025年7月18日披露的《关于独立董事辞职的公告》、2025年7月23日披露的《关于增补公司第五届独立董事暨调整专门委员会委员的公告》和2025年8月7日披露的《2025年第三次临时股东大会决议公告》。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
高昊	独立董事	离任	2025年08月07日	个人原因

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### 1、董事成员

黄乐群先生，1955年7月生，美国国籍，留美博士，中国永久居留权。曾任拜耳医药美国研究中心药物研究技术中心主任、高级研究员，南京大学医学院副院长兼药物化学研究所所长、教授、博导，2003年至2019年10月创办东英（江苏）药业有限公司，曾任董事长；2013年至今，创办江苏嘉逸医药有限公司，任董事长；2020年2月至今，先后任公司董事、董事长。

钟海荣先生，1959年11月生，中国国籍，硕士学历，高级经济师，无境外永久居留权。2002年至2015年曾任保灵集团董事长、总经理，澳医保灵董事长、总经理，2015年3月至今，任公司董事；2015年9月至2018年2月，任公司副总裁；2016年4月至今，任海力生制药董事长；2018年2月至2021年10月，任公司总裁；2021年10月至今，任公司副董事长。

赵群先生，1971年3月生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2005年3月至2010年5月，任仟源有限董事长、副董事长；2010年6月至2016年7月，任公司副董事长，2013年6月至2016年7月，任公司总裁，2016年7月至2021年10月，任公司董事长；2021年10月至今，任公司总裁。

俞俊贤先生，1967年12月生，中国国籍，EMBA，无境外永久居留权，会计师职称，注册会计师。2005年3月至2010年5月，任仟源有限财务总监；2010年6月至2016年7月，任公司财务总监；2012年1月至2016年7月，任公司董事会秘书、副总裁，2016年7月至今，任公司董事、副总裁、董事会秘书。

娄祝坤先生，1987 年 2 月出生，中国国籍，博士研究生学历，无境外永久居留权。2016 年 7 月至 2020 年 2 月，任上海大学管理学院讲师；2020 年 3 月至 2025 年 2 月，任上海大学管理学院副教授；2025 年 3 月至今，任上海大学管理学院教授；现任天能电池集团股份有限公司、通裕重工股份有限公司独立董事，2022 年 9 月至今任公司独立董事。

方国伟先生，1956 年 10 月生，美国国籍，遗传学博士，中国永久居留权，感染性疾病及分子诊断学专家。曾任艾迪康医学检验中心、康圣环球医学技术有限公司担任首席技术官，苏州达麦迪生物医学科技有限公司担任总经理；现任上海兰卫医学检验所股份有限公司医学中心顾问。2023 年 6 月至今任公司独立董事。

黄栋先生，1986 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010 年 7 月至 2012 年 8 月在上海市广发律师事务所工作，2012 年 8 月至今在上海市锦天城律师事务所工作，现为合伙人；现任山东路斯宠物食品股份有限公司、绍兴贝斯美化工股份有限公司独立董事，2024 年 5 月至今任公司独立董事。

武进锋先生，1975 年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，经济师、中国律师资格、美国纽约州律师资格。2000 年至 2010 年历任华为技术有限公司亚太区法务经理、海外法务部常务副部长、法律专业委员会主任；2010 年任通用电气医疗集团法律顾问；2011 年至 2016 年达芙妮国际控股有限公司副总经理兼总法律顾问；2016 年至 2017 年任阳光七星传媒集团法务副总裁；2017 年任银科投资控股集团有限公司首席法务官、2018 年至 2019 年任北京市中银（上海）律师事务所高级顾问。2018 年 11 月至 2024 年 5 月任江苏恒辉安防股份有限公司独立董事；2019 年至今任北京浩天（上海）律师事务所合伙人等职务，2025 年 8 月至今任公司独立董事。

杨波先生，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，金融学博士，毕业于南京大学金融与保险学系，1998 年 9 月至今在南京大学商学院工作，现任南京大学商学院金融与保险学系副教授，苏宁易购集团股份有限公司独立董事，2025 年 8 月至今任公司独立董事。

## 2、高级管理人员

赵群先生，任公司董事、总裁，个人简历详见董事成员简介。

俞俊贤先生，任公司董事、副总裁、董事会秘书，个人简历详见董事成员简介。

顾宝平先生，1972 年 6 月生，中国国籍，药物化学学士，无境外永久居留权。2012 年 6 月至 2014 年 3 月，任任源制药上海销售部经理；2014 年 4 月至 2014 年 9 月，任任源制药总经理助理兼营销总监；2014 年 10 月至 2015 年 9 月，任任源医药营销副总经理；2015 年 10 月至 2015 年 11 月，任任源医药营销总经理；2015 年 11 月至今，任任源医药总裁助理兼营销事业部总经理，2016 年 7 月至今，任公司副总裁。

虞英民先生，1963 年 1 月生，中国国籍，本科学历，毕业于杭州大学生物系生物专业，无境外永久居留权。1988 年 2 月至 2016 年 7 月就职于杭州澳医保灵药业有限公司，工作期间主要从事技术工作，历任研发中心研究员、生产车间主任、生产技术部副经理、研发中心主任、技术品质部经理、总工程师，2016 年 7 月至今，任公司总工程师。

贺延捷先生，1982 年 8 月生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2004 年 9 月至 2009 年 5 月，任安永华明会计师事务所初级审计员、高级审计员；2009 年 6 月至 2010 年 5 月，任立信会计师事务所有限公司高级审计员；2010 年 5 月至 2010 年 11 月，任上海昂立教育集团会计税务部经理；2010 年 12 月至 2016 年 12 月，历任公司财务部经理、子公司财务总监及监事、集团财务部经理；2017 年 1 月至 2018 年 9 月，任集团审计部经理；2018 年 9 月至今，任公司财务总监。

罗开瑞先生，1976 年 2 月生，中国国籍，金融学博士、EMBA，无境外永久居留权。2013 年-2017 年任山西千汇药业有限公司总经理；2018 年 1 月至今，担任嘉逸医药总经理；2020 年 1 月至今，担任任源医药营销副总经理。2024 年 3 月至今，任公司副总裁。

尹晗女士，1982 年 8 月生，中国国籍，本科学历，无境外永久居留权。2008 年 6 月至 2015 年 3 月，先后担任任源医药招商区域经理、市场部产品经理、投资部副经理；2015 年 4 月至 2019 年 12 月，担任磐霖任源副总裁；2020 年 1 月至今，担任任源医药总裁助理。2024 年 3 月至今，任公司副总裁。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
娄祝坤	上海大学管理学院	教授	2025年03月01日		是
娄祝坤	天能电池集团股份有限公司	独立董事	2025年04月29日	2028年04月28日	是
娄祝坤	通裕重工股份有限公司	独立董事	2025年10月13日	2028年10月12日	是
方国伟	上海兰卫医学检验所股份有限公司	医学中心顾问	2025年08月26日		是
黄栋	上海市锦天城律师事务所	合伙人	2012年08月08日		是
黄栋	绍兴贝斯美化工股份有限公司	独立董事	2021年12月28日	2027年12月27日	是
黄栋	山东路斯宠物食品股份有限公司	独立董事	2023年07月05日	2026年07月04日	是
武进锋	北京浩天（上海）律师事务所	高级合伙人	2019年05月01日		是
杨波	南京大学商学院金融与保险学系	副教授	2012年12月01日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事薪酬方案经董事会审议通过后，提交股东会批准后实施。公司高级管理人员薪酬方案经董事会批准后实施。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	严格按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理办法》等规定，以企业经营业绩指标和综合管理为基础，根据公司年度经营计划和分管工作的职责以及工作目标，进行年度综合考核确定。
董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况	2025年度公司董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况为764.71万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
黄乐群	男	71	董事长	现任	22.34	否
钟海荣	男	67	副董事长	现任	106.08	否
赵群	男	55	总裁	现任	111.28	否
俞俊贤	男	59	董事会秘书	现任	89.78	否
娄祝坤	男	38	独立董事	现任	8	否
高昊	男	56	原独立董事	离任	4.83	否
方国伟	男	70	独立董事	现任	8	否
黄栋	男	39	独立董事	现任	8	否
武进锋	男	51	独立董事	现任	3.17	否
杨波	男	50	独立董事	现任	3.17	否
顾宝平	男	54	副总裁	现任	89.8	否
虞英民	男	63	总工程师	现任	77.48	否
贺延捷	男	43	财务总监	现任	77.79	否
罗开瑞	男	49	副总裁	现任	77.5	否

尹晗	女	43	副总裁	现任	77.49	否
合计	--	--	--	--	764.71	--
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据					按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理办法》，依据公司经营业绩并结合其绩效评价、工作能力、岗位职责等因素确定并发放。	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况					已完成	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排					无	
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况					无	

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
黄乐群	11	1	10	0	0	否	0
钟海荣	11	1	10	0	0	否	5
赵群	11	1	10	0	0	否	4
俞俊贤	11	1	10	0	0	否	5
娄祝坤	11	1	10	0	0	否	2
高昊	6	1	5	0	0	否	0
方国伟	11	1	10	0	0	否	2
黄栋	11	1	10	0	0	否	3
武进锋	5	0	5	0	0	否	1
杨波	5	0	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《董事会议事规则》等制度开展工作，对提交董事会审议的各项议案，均能深入讨论，主动关注公司经营管理信息、财务状况、重大事项等，积极为公司经营发展提供决策支持。公司董事会及各专门委员会就重大事项开展了充分、审慎的沟通与讨论，相关议案均经集体审议并达成一致意见。公司董事积极关注公司发展情况，了解公司经营状况、内部控制体系建设以及公司董事会、股东会决议的执行情况，对公司内控制度建设、重大事务决策等方面提出了宝贵建议，确保决策科学、及时、高效，维护了公司和全体股东的合法权益。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
创新与战略委员会	黄乐群（主任委员）、赵群、钟海荣、方国伟、高昊、黄栋	1	2025年01月20日	审议通过《关于放弃嘉逸医药优先购买权并拟与新股东签署股东协议的议案》	创新与战略委员会严格按照《公司法》、《公司章程》《创新与战略委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过该议案。	-	无
审计委员会	娄祝坤（主任委员）、高昊、钟海荣	5	2025年02月21日	1. 审议通过《关于〈2024年四季度内部审计工作报告〉的议案》；2. 审议通过《关于〈2024年四季度募集资金存放与使用情况的内审报告〉的议案》；3. 审议通过《关于〈2024年度内部审计工作报告〉的议案》；4. 审议通过《关于〈2025年一季度内部审计工作计划〉的议案》；5. 审议通过《关于〈2025年度内部审计工作计划〉的议案》	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
审计委员会	娄祝坤（主任委员）、高昊、钟海荣	5	2025年04月12日	1. 审议通过《关于〈公司2024年度审计报告〉的议案》；2. 审议通过《关于〈公司2024年度财务决算报告〉的议案》；3. 审议通过《关于〈公司2024年度募集资金存放与使	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无

				用情况的专项报告>的议案》；4. 审议通过《关于<2024年度内部控制自我评价报告>的议案》；5. 审议通过《关于拟续聘 2025 年度审计机构的议案》			
审计委员会	娄祝坤（主任委员）、高昊、钟海荣	5	2025年04月15日	1. 审议通过《关于<公司2025年第一季度报告>的议案》；2. 审议通过《关于<2025年一季度募集资金存放与使用情况的内审报告>的议案》；3. 审议通过《关于<2025年一季度内部审计工作报告>的议案》；4. 审议通过《关于<2025年二季度内审工作计划>的议案》	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
审计委员会	娄祝坤（主任委员）、武进锋、钟海荣	5	2025年08月15日	1. 审议通过《关于<公司2025年半年度报告全文>的议案》；2. 审议通过《关于 2025年二季度募集资金存放与使用情况的内审报告的议案》；3. 审议通过《关于<2025年二季度内部审计工作报告>的议案》；4. 审议通过《关于<2025年三季度内审工作计划>的议案》	审计委员会严格按照《公司法》《公司章程》《审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
审计委员会	娄祝坤（主任委员）、武进锋、钟海荣	5	2025年10月26日	1. 审议通过《关于<公司2025年第三季度报告>的议案》；2. 审议通过《关于<2025年三季度募集资金存放与使用情况的内部	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无

				审计报告》的议案》；3. 审议通过《关于〈2025 年三季度内部审计工作报告〉的议案》；4. 审议通过《关于〈2025 年四季度内审工作计划〉的议案》			
薪酬与考核委员会	高昊（主任委员）、娄祝坤、钟海荣	4	2025 年 04 月 06 日	1. 审议通过《关于 2024 年董事会工作的议案》；2. 审议通过《关于公司高级管理人员 2024 年工作述职报告的议案》；3. 审议通过《关于公司 2024 年度高级管理人员绩效考核的议案》	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
薪酬与考核委员会	高昊（主任委员）、娄祝坤、钟海荣	4	2025 年 05 月 27 日	审议通过《关于公司 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
薪酬与考核委员会	高昊（主任委员）、娄祝坤、钟海荣	4	2025 年 07 月 21 日	1. 审议通过《关于 2025 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》；2. 审议通过《2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》；3. 审议通过《关于拟定 2025 年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
薪酬与考核委员会	杨波（主任委员）、娄祝坤、钟海荣	4	2025 年 08 月 08 日	1. 审议通过《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》；2. 审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	-	无
提名委员会	黄栋（主任	1	2025	审议通过《关	提名委员会严格按照	-	无

	委员)、娄祝坤、赵群		年 07 月 21 日	于增补第五届董事会独立董事候选人的议案》	《公司法》《公司章程》《提名委员会工作细则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		
--	------------	--	-------------	----------------------	--	--	--

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	231
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	931
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,162
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,162
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	324
销售人员	451
技术人员	184
财务人员	33
行政人员	170
合计	1,162
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	51
本科	373
专科及以下	738
合计	1,162

### 2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方有关劳动法规的规定与员工签订劳动合同，并严格执行用工规定和社会保障制度，按照国家规定为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险及公积金。公司为各类人才提供良好的平台和薪酬待遇。根据公司的发展情况，结合个人的绩效考核情况，公司薪酬政策坚持与岗位价值相匹配的基本原则，根据不同类别的岗位职级制定相应的薪酬等级体系，在每个岗位职级内根据其技术能力、专业化能力水平确定对应的薪酬范围，充分调动了员工的积极性和创造性，不断发展和提高员工满意度及忠诚度。

### 3、培训计划

围绕公司战略愿景，人力资源中心构建立体化培养架构，全周期的分层培训体系，聚焦员工赋能和管理梯队能力升级，以实战为导向，打造学习型组织，为业务与组织注入动能，设计“新人启航—进阶突围—高阶领航”阶梯路径，通过线上课、工作坊和案例复盘提升实战能力。推出“管理精进计划”，聚焦团队带教、策略落地与资源协同，借助沙盘推演等工作坊推动系统驱动管理。建成“仟源-UMU”数字化学习平台，上线高适配课程，推行战役式学习，并建立内部讲师认证体系萃取实战智慧。我们深信人才是战略资产，未来将持续深化培训与战略、业务、组织的协同，夯实企业人才储备的基石。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

经公司 2025 年 4 月 12 日召开的第五届董事会第二十六次会议及 2024 年年度股东大会审议通过《关于〈公司 2024 年度利润分配预案〉的议案》，鉴于公司 2024 年度可供股东分配的利润为负值，不满足公司制定的《公司未来三年股东回报规划（2024 年-2026 年）》关于现金分红的条件，结合公司资金现状和实际经营需要，2024 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。公司现金分红政策的制定及执行情况，符合《公司章程》的规定，相关决策程序完备，独立董事尽职尽责，充分维护了中小股东的合法权益。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	0
现金分红金额（元）（含税）	0.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0

可分配利润（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	0.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经 2026 年 4 月 26 日召开的第六届董事会第四次会议审议通过《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》，公司 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。利润分配预案尚须提交 2025 年年度股东大会审议。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

#### 一、2024 年限制性股票激励计划

(1) 公司于 2024 年 5 月 16 日召开第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第十二次会议审议通过了《关于〈山西仟源医药集团股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，本次激励计划拟向 50 名激励对象授予 705 万股第一类限制性股票，授予价格为 4.73 元/股。具体内容详见公司于 2024 年 5 月 16 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(2) 2024 年 5 月 17 日至 2024 年 5 月 26 日，公司对授予激励对象的姓名及职务在公司内部进行了公示，公司监事会结合公示情况对激励对象名单进行了核查，相关审核意见及公示情况说明具体内容详见公司于 2024 年 5 月 27 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(3) 公司于 2024 年 6 月 3 日召开 2024 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司〈2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 3 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(4) 2024 年 6 月 3 日，公司召开第五届董事会第十八次会议、第五届监事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司监事会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见。具体内容详见公司于 2024 年 6 月 3 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(5) 2024 年 7 月 25 日，公司披露了《2024 年限制性股票激励计划授予登记完成公告》，本次限制性股票实际授予对象为 50 人，实际授予数量为 705 万股，授予登记完成日期为 2024 年 7 月 25 日。具体内容详见公司于 2024 年 7 月 25 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(6) 2024 年 9 月 6 日，公司 2024 年限制性股票激励计划中有 3 名激励对象因离职已不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 35.00 万股限制性股票将由公司办理回购注销，经公司召开第五届董事会第二十一次会议及第五届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。监事会对拟回购注销数量及涉及激励对象名单进行核查并发表了核查意见，律师出具了相应的报告。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 6 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(7) 2025 年 7 月 17 日，公司《2024 年限制性股票激励计划》规定的第一个解除限售期的解除限售条件已经成就，经公司第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于公司 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，同意按规定为符合条件的 47 名激励对象办理 268 万股的解锁相关事宜，律师出具了相应的报告。本次解除限售的股权激励股份上市流通日为 2025 年 7 月 28 日，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 17 日、2025 年 7 月 23 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(8) 2025 年 8 月 8 日，公司 2024 年限制性股票激励计划中有 1 名激励对象因离职已不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6.00 万股限制性股票将由公司办理回购注销，经公司召开第五届董事会第三十一次会议审议通过

了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。薪酬与考核委员会对拟回购注销数量及涉及激励对象信息进行核查并发表了核查意见，律师出具了相应的报告。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 9 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

截至报告期末，公司 2024 年限制性股票激励计划在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计为 396 万股，占期末公司总股本的比例为 1.55%。

## 二、2025 年限制性股票激励计划

(1) 公司于 2025 年 7 月 21 日召开第五届董事会第三十次会议审议通过了《关于〈山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，本次激励计划拟向 166 名激励对象授予 785 万股第一类限制性股票，授予价格为 5.60 元/股。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 23 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(2) 公司于 2025 年 7 月 23 日至 2025 年 8 月 1 日在公司内部通过公告张贴的方式对本次激励计划的首次授予激励对象名单进行了公示，公司薪酬与考核委员会结合公示情况对激励对象名单进行了核查，相关审核意见及公示情况说明具体内容详见公司于 2025 年 8 月 2 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(3) 公司于 2025 年 8 月 7 日召开 2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于公司〈〈2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 7 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(4) 2025 年 8 月 8 日，公司召开第五届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，公司薪酬与考核委员会对本次授予限制性股票的激励对象名单进行了核实并发表了核查意见。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 9 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

(5) 2025 年 9 月 26 日，公司披露了《2025 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，本次限制性股票实际授予对象为 166 人，实际授予数量为 785 万股，授予登记完成日期为 2025 年 9 月 26 日。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 26 日在巨潮资讯网发布的相关公告。

截至报告期末，公司 2025 年限制性股票激励计划在有效期内的股权激励计划所涉及的标的股票总数累计为 785 万股，占期末公司总股本的比例为 3.07%。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
黄乐群	董事长	0	0	0	0	0	0	0	300,000	120,000	0	4.73	180,000
赵群	董事、总裁	0	0	0	0	0	0	0	300,000	120,000	0	4.73	180,000
钟海荣	副董事长	0	0	0	0	0	0	0	300,000	120,000	0	4.73	180,000
俞俊贤	董事、副总裁、董事会秘书	0	0	0	0	0	0	0	300,000	120,000	0	4.73	180,000
顾宝	副总	0	0	0	0	0	0	0	250,000	100,000	0	4.73	150,000

平	裁								00	00			00
罗开瑞	副总裁	0	0	0	0	0	0	0	250,000	100,000	0	4.73	150,000
尹晗	副总裁	0	0	0	0	0	0	0	250,000	100,000	0	4.73	150,000
贺延捷	财务总监	0	0	0	0	0	0	0	250,000	100,000	0	4.73	150,000
虞英民	总工程师	0	0	0	0	0	0	0	250,000	100,000	0	4.73	150,000
合计	--	0	0	0	0	--	0	--	2,450,000	980,000	0	--	1,470,000
备注（如有）	公司 2025 年 7 月 17 日召开了第五届董事会第二十九次会议，审议通过《关于公司 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》同意限制性股票解除限售数量为 268 万股，申请解除限售人数为 47 人，其中包括公司被激励董事和高级管理人员；2025 年 7 月 23 日，公司披露了《关于 2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通提示性公告》。												

#### 高级管理人员的考评机制及激励情况

公司制定了《高级管理人员薪酬管理办法》，公司董事会下设提名与薪酬考核委员会作为公司董事、高级管理人员的薪酬考核管理机构，负责制订董事、高级管理人员的薪酬标准与方案，审查其履行职责情况并进行年度考评，公司高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》及有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，较好地完成了本年度的各项任务。报告期内，公司高级管理人员认真勤勉履行职责，履职过程中遵纪守法，不存在违规行为。

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引和其他内部控制监管要求，结合内部控制制度与评价办法，在内部控制日常监督和专项监督基础上，坚持风险导向原则，持续改进及优化内部控制体系，以适应不断变化的外部环境及内部管理要求。

报告期内，公司董事会及管理层按照企业内部控制规范体系规定，建立健全并有效实施内部控制，对内部控制有效性进行评价并如实披露内部控制评价报告。审计委员会对董事会建立与实施内部控制情况履行监督职责，公司管理层负责组织领导内部控制日常运行。董事会下设审计委员会，负责监督和审议公司定期报告、内部控制报告等重大事项并向董事会报告工作；审计委员会下设独立内部审计部门，在其指导下独立开展审计工作，全面负责内部审计及内部检查，配备专职内部审计人员，对公司内部控制制度建立与实施、经营及财务情况开展审计监督，独立行使审计监督职权。

根据公司内部控制重大缺陷认定标准，报告期内公司不存在财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷和重要缺陷。通过内部控制体系的运行、分析与评价，公司有效防范了经营管理风险，促进了内部控制目标实现。未来，公司将持续完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，推动公司健康、可持续发展。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
<b>缺陷认定标准</b>		
<b>类别</b>	<b>财务报告</b>	<b>非财务报告</b>
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>（1）重大缺陷：</p> <p>1、董事、监事、高级管理人员滥用职权，发生贪污、受贿、挪用公款等舞弊行为；</p> <p>2、财务报告存在重大错报，需要更正已公布报告；</p> <p>3、未设立内部监督机构，内部控制无效；</p> <p>4、重要业务缺乏制度控制或制度体系失效。</p> <p>（2）重要缺陷：</p> <p>1、未按公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>2、当期财务报告存在重要错报，未能识别该错报；</p> <p>3、重要业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>4、未建立反舞弊程序和控制措施。</p> <p>（3）一般缺陷：</p> <p>未构成重大缺陷、重要缺陷标准的其他内部控制缺陷。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>（1）重大缺陷：</p> <p>缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。</p> <p>（2）重要缺陷：</p> <p>缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不定性、或使之显著偏离预期目标。</p> <p>（3）一般缺陷：</p> <p>缺陷发生的可能性小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。</p>
定量标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：</p> <p>（1）重大缺陷：</p> <p>1)、错报<math>\geq</math>经营收入总额的 1%</p> <p>2)、错报<math>\geq</math>所有者权益总额的 1%</p> <p>（2）重要缺陷：</p> <p>1)、经营收入总额的 0.5%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math>经营收入总额的 1%</p> <p>2)、所有者权益总额的 0.5%<math>\leq</math>错报<math>&lt;</math></p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>（1）重大缺陷：</p> <p>缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标。</p> <p>（2）重要缺陷：</p> <p>缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不定性、或使之显著偏离预期目标。</p>

	所有者权益总额 1% (3) 一般缺陷: 1)、错报<经营收入总额的 0.5% 2)、错报<所有者权益总额 0.5%	(3) 一般缺陷: 缺陷发生的可能性小,会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为：仟源医药于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见公司于 2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 刊登的《山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(家)		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江仟源海力生制药有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 <a href="https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search">https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search</a>
2	杭州仟源保灵药业有限公司	浙江省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统 <a href="https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search">https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search</a>
3	江苏嘉逸医药有限公司	江苏省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统(江苏) <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-</a>

		webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
--	--	--

## 十八、社会责任情况

公司始终秉持高度的社会责任感，严格规范公司治理及经营运作，在股东及债权人权益保护、安全生产、节能环保、节能减排、职工权益保护、供应商、经销商和消费者的权益保护、公共关系建设与社会公益事业等方面全面履行社会责任。公司坚守药品质量生命线，立足医药主业稳健经营，持续弘扬企业文化内核，在稳步实现经济效益增长的同时，诚信维护各利益相关方合法权益，积极推进生态环保、资源节约与绿色发展，努力实现企业与社会协同，可持续的高质量发展。

### 1. 股东和债权人权益保护

公司严格遵照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律、法规的要求，持续完善公司法人治理结构，健全内部控制与内部管理制度，不断深化规范化治理建设，持续提升公司治理水平与规范运作能力，切实维护全体股东及债权人的合法权益。

### 2. 职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等劳动保障相关法律法规，依法保障员工的各项合法权益，尊重员工个人发展诉求，高度重视员工职业健康与生产安全。公司坚持以人为本、德才兼备的用人导向，以员工与企业共同成长为发展目标，坚持责权利相统一的原则，建立健全完善的薪酬福利管理体系。涉及薪酬福利、劳动安全、社会保险等职工切身利益事项，通过职工代表大会、工会等民主管理渠道广泛听取职工意见，切实响应员工合理诉求。公司构建系统化人力资源管理制度，对人员招聘、教育培训、薪酬福利、绩效考核等环节进行规范化管理，形成完善高效的绩效管理体系；持续重视人才梯队建设，鼓励员工继续教育与职业提升，常态化开展内部专业技能培训，营造和谐共进、创新进取的良好工作氛围。

### 3. 供应商、经销商和消费者权益保护

公司秉承“品质第一、恪守诚信”的经营理念，将维护与供应商、经销商、终端客户和消费者的长期稳定合作关系作为经营发展根基。始终以提供安全、有效、合规的药品为根本服务原则服务社会公众。经营期间公司严格履行各类商务合同约定，履约记录良好，依法保障上下游合作伙伴合法权益，持续维护公平有序的市场合作环境。

### 4. 参与社会公益，履行社会责任

公司长期积极参与社会公益建设，主动履行社会责任，持续支持地方教育、文化、医疗卫生、就业促进等公共事业发展，主动关爱社会弱势群体，积极助力和谐社会建设。公司坚持依法诚信纳税，稳步助力地方经济发展，以实际行动践行医药企业社会责任与担当。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

暂无

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	赵群	首次公开发行	作为公司董事和高级管理人员同时承诺：在上述承诺的限售期届满后，其所直接或间接持有公司股份在本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让所直接或间接持有的公司股份。	2011年08月19日	作出承诺时至承诺履行完毕。	截至报告期末，承诺人严格信守承诺，没有出现违反承诺的情况。
首次公开发行或再融资时所作承诺	俞俊贤	首次公开发行	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。作为公司高级管理人员和其他核心人员同时承诺：在上述承诺的限售期届满后，其所直接或间接持有公司股份在其本人及关联方任职期间内每年转让的比例不超过其所直接或间接持有公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让所直接或间接持有的公司股份。	2011年08月19日	作出承诺时至承诺履行完毕。	截至报告期末，承诺人严格信守承诺，没有出现违反承诺的情况。
股权激励承诺	公司	2024年限制性股票激励计划承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2024年05月17日	限制性股票激励计划实施期间	正常履行中
股权激励承诺	激励对象	2024年限制性股票激励计划承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导	2024年05月17日	限制性股票激励计划实施期间	公司2024年限制性股票激励计划激励对象共计46人，承诺事项正常履行中

			性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。			
股权激励承诺	公司	2025 年限制性股票激励计划承诺	公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。	2025 年 07 月 23 日	限制性股票激励计划实施期间	正常履行中
股权激励承诺	激励对象	2025 年限制性股票激励计划承诺	若公司因信息披露文件中有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予权益或行使权益安排的，激励对象自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将由股权激励计划所获得的全部利益返还公司。	2025 年 07 月 23 日	限制性股票激励计划实施期间	公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象共计 166 人，承诺事项正常履行中
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

#### 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	180
境内会计师事务所审计服务的连续年限	19
境内会计师事务所注册会计师姓名	谢嘉、冯晨晨
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	谢嘉 4 年、冯晨晨 1 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

经 2024 年年度股东会审议通过，公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构，聘期一年，审计费用为 180 万元（其中年报审计费 150 万元，内控审计费 30 万元）。

#### 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

#### 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江仟源海力生制药有限公司	2023年05月18日	5,000	2023年05月18日	3,200	连带责任保证	无	无	担保期限为自相关保证协议签署之日起至《售后回租赁合同》项下主债务履	是	否

										行期届满之日起两年。		
杭州仟源保灵药业有限公司	2024年01月08日	4,000	2024年01月09日	3,500	连带责任保证	无	无			具体担保期限以银行签署的担保合同为准	否	否
浙江仟源海力生制药有限公司	2024年08月29日	4,000	2024年09月12日	4,000	连带责任保证	无	无			具体担保期限以银行签署的担保合同为准	否	否
南通广嘉医药有限公司	2024年09月07日	15,000	2024年12月06日	15,000	连带责任保证	无	无			具体担保期限以银行签署的担保合同为准	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)							0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			23,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)							22,500
子公司对子公司的担保情况												
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保		
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)							0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)							0
公司担保总额 (即前三大项的合计)												
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			0		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)							0
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			23,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)							22,500
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例												73.86%
其中:												

采用复合方式担保的具体情况说明

无

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）	定价原则	交易价格（万元）	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
山西仟源医药集团股份有限公司	山西双雁药业有限公司	大同市经济技术开发区恒安街1378号及位于大同市经济技术开发区第二医药园区的土地使用权、房产及其他地上建筑物/附着	2023年06月30日	6,616.81	10,945.51	银信资产评估有限公司	2023年05月31日	评估价值	10,945.51	否	无	进展中	2023年07月03日	巨潮资讯网 (cninfo.com.cn)

		物、在建工程，部分生产设备，一批双雁药业认可及需要的药品上市许可												
--	--	----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更的募集资金总额	累计变更的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	向特定对象发行股票	2020年10月14日	14,000	13,358.06	330.63	12,983.22	97.19%	0	10,625.6	79.54%	609.41	将继续用于“新药研发项目”	0
2021年	向特定对象发行股票	2022年05月10日	11,000	10,409.04	944.38	10,195.83	97.95%	0	4,050	38.91%	384.29	用于“药品研发项目”	0
合计	--	--	25,000	23,767.1	1,275.01	23,179.05	97.53%	0	14,675.6	61.75%	993.7	--	0

募集资金总体使用情况说明：

2020 年 9 月，经中国证券监督管理委员会《关于同意山西仟源医药集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2020〕2273 号）核准，公司以简易程序向特定对象发行人民币普通股（A 股）19,662,921 股，山西仟源医药集团股份有限公司每股发行价格 7.12 元，募集资金总额为 14,000 万元，扣除各项发行费用 641.94 万元，实际募集资金净额为 13,358.06 万元。因两项募集资金投资项目实施主体为本公司之孙公司仟源保灵，2020 年 11 月 27 日公司召开了第四届董事会第十五次会议，第四届监事会第八次会议审议通过《关于使用募集资金向子公司增资的议案》，同意使用 2020 年度以简易程序向特定对象发行股票获得的募集资金 11,500 万元向仟源保灵进行增资，具体实施方式为仟源医药向全资子公司保灵集团增资 11,500 万元，保灵集团向仟源保灵（保灵集团持有仟源保灵 100%的股权）增资 11,500 万元。具体内容详见已披露公告《关于使用募集资金向子公司增资的公告》（2020-113）

2022 年 4 月，经中国证券监督管理委员会《关于同意山西仟源医药集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕677 号）核准，公司以简易程序向特定对象发行人民币普通股（A 股）13,647,642 股，每股发行价格 8.06 元，募集资金总额为 11,000 万元，扣除各项发行费用 590.96 万元，实际募集资金净额为 10,409.04 万元。因该项募集资金投资项目实施主体为本公司之孙公司仟源保灵，2022 年 6 月 2 日公司召开了第四届董事会第三十三次会议、第四届监事会第十七次会议审议通过《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》，同意公司使用 2021 年度以简易程序向特定对象发行股票获得的募集资金及自有资金向仟源保灵增资 10,500 万元。具体内容详见已披露公告《关于使用募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的公告》（2022-044）。

本报告期，实际使用募集资金 1,275.01 万元，累计使用募集资金 23,179.05 万元，截至 2025 年 12 月 31 日止，募集资金余额为 993.70 万元（包含利息收入）。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2020 年度以简易程序向特定对象发行股票	2020 年 10 月 14 日	杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目	生产建设	是	6,500	30	0	30	100.00%		0	0	不适用	是
2020 年度以简易程序	2020 年 10 月 14 日	杭州仟源保灵药业	研发项目	是	5,000	844.4	0	844.4	100.00%		0	0	不适用	是

序向特定对象发行股票		有限公司药品研发项目												
2020年度以简易程序向特定对象发行股票	2020年10月14日	杭州仟源保灵药业有限公司新药研发项目	研发项目	是	0	4,155.6	330.63	3,673.89	88.41%	2026年12月31日	0	0	不适用	否
2020年度以简易程序向特定对象发行股票	2020年10月14日	永久补充流动资金	补流	是	0	6,470	0	6,576.85	100.00%	2022年11月09日	0	0	不适用	否
2020年度以简易程序向特定对象发行股票	2020年10月14日	归还银行贷款	还贷	否	2,500	1,858.06	0	1,858.08	100.00%	2020年12月03日	0	0	是	否
2021年度以简易程序向特定对象发行股票	2022年05月10日	药品研发项目	研发项目	是	11,000	10,409.04	944.38	10,195.83	97.95%	2027年12月31日	0	0	不适用	是
承诺投资项目小计				--	25,000	23,767.1	1,275.01	23,179.05	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
2021年度以简易程序向特定对象发行股票	2022年05月10日	药品研发项目	研发项目	否	0	0	0	0	--	--	0	0	不适用	否
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	25,000	23,767.1	1,275.01	23,179.05	--	--	0	0	--	--

					5						
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>“新药研发项目之罗沙司他及胶囊”公司于 2021 年 6 月立项，国家药品监督管理局直至 2023 年 5 月才公布其参比制剂，造成公司“新药研发项目之罗沙司他及胶囊”的研发进程有所延后。目前根据该项目实际研究进度，公司经审慎研究决定将罗沙司他及胶囊开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2026 年 12 月 31 日。</p> <p>2021 年度向特定对象发行股票募集资金 CY2021H003 项目已完成报产并获国家药品监督管理局注册受理。在项目推进过程中，为保障产品质量与合规性，需集中技术力量攻关解决原料药合成工艺和体外 BE 技术瓶颈等关键技术问题，相关技术优化、验证工作周期超出原计划预期，导致项目整体进度延后。2025 年，现根据该项目实际研究进度，公司经审慎研究决定将 CY2021H003 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。</p> <p>2021 年度向特定对象发行股票募集资金 CY2021H004 项目已完成报产及补正资料提交，目前正处于技术审评阶段。受药品注册审评周期、行业整体审评节奏等因素影响，项目实际推进进度未达原计划。2025 年，为保障项目实施质量与落地效果，公司经审慎研究决定将 CY2021H004 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>(1) 2021 年 6 月 2 日国家组织药品集中采购办公室关于发布《全国药品集中采购文件(GY-YD2021-2)》的公告，盐酸西那卡塞片和利伐沙班片均已纳入第五批集采目录。纳入集采后，中标药企将取得大部分市场份额，而且药品价格出现大幅下降，本公司再投入资金进行研发，取得药品批件后已经较难获得良好的经济效益。故本公司变更“杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目”为“新药研发项目”。</p> <p>(2) 2022 年 6 月 27 日，国家组织药品集中采购办公室关于发布《全国药品集中采购文件(GY-D2022-1)》的公告，本公司募投项目涉及的主要产品依巴斯汀片在 2022 年 7 月 12 日第七批国家组织药品集采目录中未中标，中标药企将取得大部分公立医院机构的市场份额，将对本公司该药品销售增长造成一定的影响；目前本公司依巴斯汀片现有生产能力能够满足目前的市场需求，如果继续建设该募集资金项目势必造成过度投资，故本公司终止“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”，将剩余募集资金用于永久补充流动资金。</p> <p>(3) 由于 CY2021H007 项目原研药品未获国家局批准、CY2021H009 项目已有二十多家企业提交了片剂、颗粒剂等多种剂型的仿制药注册申请，本公司再进行研发已不能进入获得药品注册证书的第一梯队，为降低研发风险，决定终止这两个项目的研发；CY2021H006 项目属于公司独家生产的降眼压药，由于真实世界研究投入将远超原预计金额，故决定减少投资，改为“改进生产工艺和提升质量标准”二次开发项目。上述三个项目调整出的募集资金研发投入 4,050 万元将投资用于 CY2021H002、CY2021H003、CY2021H004 项目原募集资金投入不足部分。</p>										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 本公司于 2025 年 5 月因发放研发人员工资置换 2020 年向特定对象发行股票募集资金 245,834.08 元，于 2025 年 8 月因支付罗沙司他注册评审费置换 2020 年向特定对象发行股票募集资金 381,600.00 元。本公司 2025 年 1 月因支付 CH2021H004 注册评审费置换 2021 年向特定对象发行股票募集资金金额为 318,000.00 元。										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用										

项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日止，募集资金余额为 993.70 万元，尚未使用的募集资金余额仍存放在募集资金专户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年度以简易程序向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	新药研发项目	杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目	4,155.6	330.63	3,673.89	88.41%	2026 年 12 月 31 日	0	不适用	否
2020 年度以简易程序向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	永久补充流动资金	杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体剂生产线技改项目	6,470	0	6,576.85	100.00%	2022 年 11 月 09 日	0	不适用	否
2021 年度以简易程序向特定对象发行股票	向特定对象发行股票	药品研发项目	药品研发项目	10,409.04	944.38	10,195.83	97.95%	2027 年 12 月 31 日	0	不适用	否
合计	--	--	--	21,034.64	1,275.01	20,446.57	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			<p>(1) 新药研发项目：于 2021 年，本公司变更“杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目”为“新药研发项目”。</p> <p>本公司终止的“杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目”，其总投资为 5,390.88 万元，其中 2,472.48 万元用于购买研发设备及建设安装，2,918.40 万元用于盐酸西那卡塞片、利伐沙班片药品研发。截至 2021 年 6 月 25 日止，“杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目”已投入 844.40 万元，结余募集资金金额为 4,155.60 万元。</p> <p>2021 年 6 月 2 日国家组织药品集中采购办公室关于发布《全国药品集中采购文件(GYYID2021-2)》的公告，盐酸西那卡塞片和利伐沙班片均已纳入第五批集采目录。纳入</p>								

	<p>集采后，中标药企将取得大部分市场份额，而且药品价格出现大幅下降，本公司再投入资金进行研发，取得药品批件后已经较难获得良好的经济效益，故本公司变更“杭州仟源保灵药业有限公司药品研发项目”为“新药研发项目”。“新药研发项目”的项目实施主体仍为杭州仟源保灵药业有限公司；项目投资总额为 4,945 万元(不足部分由公司自筹解决)；项目实施内容：用于一个 10 万片批量及以下符合 GMP 的固体制剂中试车间的建设和药品罗沙司他及胶囊、精氨酸培哌普利及片的研究与开发；项目建设周期和资金使用计划：固定资产投入建设期为 12 个月，固定资产投入为 870 万元，研发项目建设周期为 3.5 年，研发投入为 4,075 万元。</p> <p>2021 年 6 月 25 日，本公司第四届董事会第二十三次会议审议通过《关于变更募集资金投资项目之新药研发项目的议案》，独立董事发表了明确同意的意见。同日，本公司第四届监事会第十一次会议审议通过上述议案。保荐机构对本公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。本公司于 2021 年 7 月 12 日召开 2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金投资项目之新药研发项目的议案》。此次变更已于巨潮资讯网上披露。</p> <p>(2) 永久补充流动资金：于 2022 年，本公司终止“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”，将剩余募集资金用于永久补充流动资金。</p> <p>本公司终止的“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”，其总投资为 8,037.90 万元，使用募集资金 6,500.00 万元。截至 2022 年 8 月 25 日止，“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”已投入 30 万元，结余募集中金额为 6,576.85 万元(含利息收入)。</p> <p>2022 年 6 月 27 日，国家组织药品集中采购办公室关于发布《全国药品集中采购文件(GY-YD2022-1)》的公告，公司募投项目涉及的主要产品依巴斯汀片在 2022 年 7 月 12 日第七批国家组织药品集采目录中未中标，中标药企将取得大部分公立医院机构的市场份额，将对公司该药品销售增长造成一定的影响；目前公司依巴斯汀片现有生产能力能够满足目前的市场需求，如果继续建设该募集资金项目势必造成过度投资，因此公司终止“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”，将剩余募集资金用于永久补充流动资金。</p> <p>2022 年 8 月 25 日，本公司第四届董事会第三十四次会议审议通过《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，独立董事发表了明确同意的意见。同日，本公司第四届监事会第十八次会议审议通过上述议案。保荐机构对本公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。本公司于 2022 年 9 月 13 日召开第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止部分募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，终止了“杭州仟源保灵药业有限公司年产 3 亿片药品固体制剂生产线技改项目”，将剩余募集资金永久补充流动资金。此次变更已于巨潮资讯网上披露。</p> <p>(3) 药品研发项目：于 2023 年 9 月，本公司变更部分募集资金投资项目之药品研发项目。2021 年度向特定对象发行股票募集资金共投资 7 个研究开发项目，其中固定资产投资 3,200 万元，7 个高端仿制药研发投资 7,800 万元。由于 CY2021H007 项目原研药品未获国家局批准、CY2021H009 项目已有二十多家企业提交了片剂、颗粒剂等多种剂型的仿制药注册申请，本公司再进行研发已不能进入获得药品注册证书的第一梯队，为降低研发风险，决定终止这两个项目的研发；CY2021H006 项目属于公司独家生产的降眼压药，由于真实世界研究投入将远超原预计金额，故决定减少投资，改为“改进生产工艺和提升质量标准”二次开发项目。上述三个项目调整出的募集资金研发投入 4,050 万元将投资用于 CY2021H002、CY2021H003、CY2021H004 项目原募集资金投入不足部分。由于 CY2021H002 研发需要 48 个月研发周期，预计 2027 年 10 月完成研发；其他研发项目仍在规定时间内完成。2023 年 9 月 25 日，本公司第五届董事会第九次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目之药品研发项目的议案》，独立董事发表了明确同意的意见。同日，本公司第五届监事会第七次会议审议通过上述议案。保荐机构对本公司本次变更部分募集资金用途事项无异议。本公司于 2023 年 10 月 11 日召开第四次临时股东大会，审议通过了《关于变更部分募集资金投资项目之药品研发项目的议案》。此次变更已于巨潮资讯网上披露。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>(1) “新药研发项目之罗沙司他及胶囊”公司于 2021 年 6 月立项，国家药品监督管理局直至 2023 年 5 月才公布其参比制剂，造成公司“新药研发项目之罗沙司他及胶囊”的研发进程有所延后。经公司 2024 年 12 月 24 日召开第五届董事会第二十四次会议、第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司在募投项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资规模不发生变更的前提下，将 2020 年度向特定对象发行股票募集资金项目中“新药研发项目之药品罗沙司他及胶囊”达到预定可使用状态时间延期至 2026 年 12 月。</p> <p>(2) 2021 年度向特定对象发行股票募集资金 CY2021H003 项目已完成报产并获国家</p>

	<p>药品监督管理局注册受理。在项目推进过程中，为保障产品质量与合规性，需集中技术力量攻关解决原料药合成工艺和体外 BE 技术瓶颈等关键技术问题，相关技术优化、验证工作周期超出原计划预期，导致项目整体进度延后。2025 年，现根据该项目实际研究进度，公司经审慎研究决定将 CY2021H003 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。</p> <p>(3) 2021 年度向特定对象发行股票募集资金 CY2021H004 项目已完成报产及补正资料提交，目前正处于技术审评阶段。受药品注册审评周期、行业整体审评节奏等因素影响，项目实际推进进度未达原计划。2025 年，为保障项目实施质量与落地效果，公司经审慎研究决定将 CY2021H004 开发研究项目达到预定可使用状态延期至 2027 年 12 月 31 日。</p> <p>本公司于 2026 年 4 月 26 日召开第六届董事会第四次会议审议通过《关于部分募投项目延期的议案》，董事会同意公司将 2021 年度向特定对象发行股票募集资金项目中高端仿制药“CY2021H003 项目、CY2021H004 项目”达到预定可使用状态时间延期至 2027 年 12 月。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

#### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证并出具《关于山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告的鉴证报告》（信会师报字【2026】第 12643 号），认定山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》以及《深圳证券交易所创业板上市公司自律监管指南第 2 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了山西仟源医药集团股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

#### 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

- 1、报告期内，经公司第五届董事会第二十五次会议审议通过《关于修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》《关于放弃嘉逸医药优先购买权并拟与新股东签署股东协议的议案》，具体内容详见公司分别于 2025 年 1 月 24 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-001）。
- 2、报告期内，经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过《关于公司〈2024 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于公司〈2024 年年度报告及其摘要〉的议案》《关于〈公司 2024 年度财务决算报告〉的议案》《关于修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》《关于制定〈经营管理执行委员会工作细则〉的议案》《关于聘任经营管理执行委员会委员的议案》《关于修订公司部分管理制度的议案》等议案，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 15 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-011）。
- 3、报告期内，经公司第五届董事会第二十八次会议审议通过《关于修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》《关于公司未弥补亏损达到实收股本总额三分之一的议案》《关于制定〈董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》，具体内容详见公司分别于 2025 年 5 月 27 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-027）。
- 4、报告期内，公司独立董事高昊先生辞去公司第五届董事会独立董事以及董事会下属专门委员会相关职务，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 18 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-036）。
- 5、报告期内，公司召开了第五届董事会第三十次会议、2025 年第三次临时股东会审议通过了《关于变更注册地址及修订〈公司章程〉的议案》《关于修订〈独立董事工作制度〉的议案》《关于增补第五届董事会独立董事候选人的议案》、《关于调整公司第五届董事会专门委员会委员的议案》《关于 2025 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于〈2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年限制性股

票激励计划相关事宜的议案》等议案，2025 年限制性股票激励计划已于 2025 年 9 月 26 日完成授予登记，并取得大同市行政审批服务管理局换发的《营业执照》。具体内容详见公司 2025 年 7 月 23 日、2025 年 8 月 7 日、2025 年 9 月 26 日、2025 年 11 月 28 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-037、2025-047、2025-066、2025-074）。

6、报告期内，公司召开了第五届董事会第三十一次会议、2025 年第四次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于变更注册资本、修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》等议案，具体内容详见公司于 2025 年 8 月 9 日、2025 年 8 月 26 日、2025 年 10 月 17 日、2025 年 11 月 28 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-049、2025-059、2025-067、2025-074）。

7、报告期内，公司分别发布了《关于董事、高级管理人员减持股份的预披露公告》《关于董事、高级管理人员股份减持计划实施完毕的公告》，具体内容详见公司分别于 2025 年 9 月 8 日、2025 年 12 月 29 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-061、2025-075）。

8、报告期内，公司发布了《关于持股 5%以上股东增持公司股份的比例触及 1%的整数倍暨公司单一第一大股东变更的公告》，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 12 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-062）。

9、报告期内，公司召开了第五届董事会第三十三次会议审议通过了《关于公司开展融资租赁业务的议案》，公司使用部分固定资产采用售后回租的方式向平安点创国际融资租赁有限公司申请融资额不超过 5,000 万元，期限 2 年半。具体内容详见公司于 2025 年 9 月 15 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-063、2025-064）。

10、报告期内，公司召开了第五届董事会第三十四次会议审议通过《关于向银行申请授信借款的议案》，具体内容详见公司于 2025 年 9 月 22 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-065）。

11、报告期内，公司分别发布了《关于持股 5%以上股东减持股份的预披露公告》、《关于持股 5%以上股东减持触及 1%整数倍的公告》及《关于持股 5%以上股东减持至 5%以下暨权益变动提示性公告》，具体内容详见公司分别于 2025 年 10 月 22 日、2025 年 11 月 19 日、2025 年 11 月 24 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-068、2025-072、2025-073）。

12、报告期内，公司董事长、股东黄乐群先生与南京大学教育发展基金会签署《捐赠协议书》，黄乐群先生向南京大学教育发展基金会无偿捐赠 20 万股公司股份，具体内容详见公司于 2025 年 10 月 31 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-071）。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、报告期内，子公司嘉逸医药收到国家药品监督管理局签发的依巴斯汀《化学原料药上市申请批准通知书》，具体内容详见公司于 2025 年 7 月 8 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2025-033）。

2、国家药品监督管理局于 2025 年 12 月 17 日及 2025 年 12 月 30 日向子公司嘉逸医药、仟源保灵签发依伏卡塞原料药上市申请批准通知书和依伏卡塞片药品注册证书，具体内容详见公司于 2026 年 1 月 5 日在中国证监会指定创业板信息披露网站刊登的公告（公告编号：2026-001）。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	23,071,968	9.29%	0	0	0	7,269,925	7,269,925	30,341,893	11.85%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	18,973,173	7.64%	0	0	0	7,269,925	7,269,925	26,243,098	10.25%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	18,973,173	7.64%	0	0	0	7,269,925	7,269,925	26,243,098	10.25%
4、外资持股	4,098,795	1.65%	0	0	0	0	0	4,098,795	1.60%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	4,098,795	1.65%	0	0	0	0	0	4,098,795	1.60%
二、无限售条件股份	225,246,595	90.71%	0	0	0	520,075	520,075	225,766,670	88.15%
1、人民币普通股	225,246,595	90.71%	0	0	0	520,075	520,075	225,766,670	88.15%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	248,318,563	100.00%	0	0	0	7,790,000	7,790,000	256,108,563	100.00%

## 股份变动的的原因

适用 不适用

1、报告期内，公司实施了 2025 年限制性股票激励计划，向 166 名激励对象授予限制性股票数量 785 万股。

2、报告期内，因公司 2024 年激励计划获授限制性股票的激励对象中有 1 名激励对象因离职已不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6 万股由公司办理回购注销。

## 股份变动的批准情况

适用 不适用

2025 年 7 月 21 日，公司召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》《关于〈2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等；2025 年 9 月 26 日，公司披露了《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予登记完成的公告》，本次限制性股票实际授予对象为 166 人，实际授予数量为 785 万股，授予上市日期为 2025 年 9 月 29 日。

2025 年 8 月 8 日，公司召开第五届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于回购注销 2024 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，因公司本次激励计划获授限制性股票的激励对象中有 1 名激励对象因离职已不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6 万股由公司办理回购注销。

公司总股份由原来的 248,318,563 股增加至 256,108,563 股。

## 股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
赵群	10,276,419	1,679,925	120,000	11,836,344	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
黄乐群	4,098,795	0	0	4,098,795	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
钟海荣	1,991,394	0	75,000	1,916,394	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
俞俊贤	1,002,600	0	0	1,002,600	高管锁定股、2024 年限制性股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；

					票激励限售股	2024 年限制性股票激励计划规定执行
朱海波	90,000	0	0	90,000	监事锁定股	离任后半年内不转让所直接或间接持有的公司股份
虞英民	306,380	0	55,000	251,380	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
顾宝平	306,380	0	62,500	243,880	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
贺延捷	250,000	0	62,500	187,500	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
罗开瑞	250,000	0	62,500	187,500	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
尹晗	250,000	0	62,500	187,500	高管锁定股、2024 年限制性股票激励限售股	高管任职期间所持股份每年仅可解锁 25%；2024 年限制性股票激励计划规定执行
核心技术及管理骨干（203 人）	4,250,000	7,850,000	1,760,000	10,340,000	2024 年、2025 年限制性股票激励限售股	2024 年、2025 年限制性股票激励计划规定执行
合计	23,071,968	9,529,925	2,260,000	30,341,893	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

（1）报告期内，公司完成了《2025 年限制性股票激励计划》授予限制性股票登记数量 785 万股，授予限制性股票上市日期为 2025 年 9 月 29 日，鉴于上述情况公司总股本增加 785 万股。

（2）报告期内，2024 年限制性股票激励计划获授限制性股票的激励对象中有 1 名激励对象因离职已不具备激励对象资格，公司回购注销 1 名离职激励对象已获授但尚未解除限售的 6 万股限制性股票。鉴于上述情况公司总股本减少 6 万股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,776	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	18,820	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
赵群	境内自然人	6.16%	15,781,792	+2,079,900	11,836,344	3,945,448	不适用	0	
翁占国	境内自然人	3.62%	9,270,000	-6,502,409	0	9,270,000	不适用	0	
黄乐群	境外自然人	2.06%	5,265,060	-200,000	4,098,795	1,166,265	不适用	0	
翁雅	境内自然人	1.17%	3,000,000	+3,000,000	0	3,000,000	不适用	0	
李浩	境内自然人	1.01%	2,590,700	-209,300	90,000	2,500,700	不适用	0	
钟海荣	境内自然人	1.00%	2,555,192	0	1,916,394	638,798	不适用	0	
张彤慧	境内自然人	0.96%	2,450,094	+445,401	0	2,450,094	不适用	0	
宣航	境内自然人	0.95%	2,439,716	-657,400	0	2,439,716	不适用	0	
黄蕾	境内自然人	0.88%	2,247,604	-352,016	0	2,247,604	不适用	0	
黄海涛	境内自然人	0.65%	1,660,000	+850,000	0	1,660,000	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用								
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名普通股股东中，股东赵群、黄乐群系公司一致行动人。								
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用								
前 10 名股东中存在	不适用								

回购专户的特别说明（如有）（参见注10）			
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
翁占国	9,270,000	人民币普通股	9,270,000
赵群	3,945,448	人民币普通股	3,945,448
翁雅	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
李浩	2,500,700	人民币普通股	2,500,700
张彤慧	2,450,094	人民币普通股	2,450,094
宣航	2,439,716	人民币普通股	2,439,716
黄蕾	2,247,604	人民币普通股	2,247,604
黄海涛	1,660,000	人民币普通股	1,660,000
应唯恩	1,490,000	人民币普通股	1,490,000
中国建设银行股份有限公司—诺安多策略混合型证券投资基金	1,371,300	人民币普通股	1,371,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、公司前 10 名普通股股东中，股东赵群、黄乐群系公司一致行动人； 2、除此以外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动的说明		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、股东李浩通过普通证券账户持有 407,400 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,183,300 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：无控股主体

控股股东类型：不存在

公司不存在控股股东情况的说明

公司股权较为分散，无任何单一股东能够实现对公司的控制，详见 3 公司不存在实际控制人情况的说明。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

公司原实际控制人翁占国、赵群、张振标所签《一致行动协议》及补充协议，于 2020 年 8 月 18 日到期后不再续签，三方一致行动关系终止，各自持有的公司股份表决权不再合并计算。目前，公司股权较为分散，第一大股东赵群先生持股比例仅 6.16%，公司无单一股东或股东组合持股超 50%（绝对控股），亦无股东可实际支配表决权超 30%；任何股东均无法单方面决定公司董事会半数以上成员任免，无法对公司经营及重大事项实施实质性控制。公司股东会各项重大事项均按照股权比例依法表决，特别重大事项须经出席股东会股东所持表决权的 2/3 以上审议通过，决策机制充分体现全体股东共同意志。依据《中华人民共和国公司法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，公司目前不存在控股股东及实际控制人。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况 公司最终控制层面股东持股比例均未达 5%

公司最终控制层面持股比例 5%以上的股东情况

法人 自然人

最终控制层面持股情况

最终控制层面股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
赵群	中国	否
主要职业及职务	赵群为公司总裁	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	否	

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

不适用

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

### 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

### 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 26 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZA12641 号
注册会计师姓名	谢嘉 冯晨晨

审计报告正文

山西仟源医药集团股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了山西仟源医药集团股份有限公司（以下简称仟源医药）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、合并及母公司所有者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，公允反映了仟源医药 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，我们独立于仟源医药，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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>（一）商誉减值测试</b>	
截至 2025 年 12 月 31 日，合并财务报表中商誉的账面价值为人民币 311,990,498.64 元。根据企业会计准则，管理层须每年对商誉进行减值测试。减值测试以包含商誉的资产组的可收回金额为基础。仟源医药聘请了外部评估专家协助他们对商誉进行减值测试。由于商誉减值过程涉及	我们对商誉的减值测试执行的审计程序包括： 1、评价管理层对商誉所在资产组或资产组组合的认定； 2、评价管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

<p>重大判断，该事项对于我们的审计而言是重要的。</p> <p>关于商誉减值的披露请参见本节五、21 及本节七、14。</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>3、了解各资产组或资产组组合的历史业绩情况及发展规划，以及宏观经济和所属行业的发展趋势；</li> <li>4、评估商誉减值测试的估值方法；</li> <li>5、评价商誉减值测试关键假设的适当性；</li> <li>6、评价测试所引用参数的合理性，包括预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，以及其确定依据等信息；</li> <li>7、评价前述信息与形成商誉时或以前年度商誉减值测试时的信息、公司历史经验或外部信息是否存在不一致；</li> <li>8、复核商誉减值测试的计算过程；</li> <li>9、评价商誉减值测试的影响；</li> <li>10、评价商誉的减值及所采用的关键假设披露是否充分。</li> </ol>
<p><b>（二）收入确认</b></p>	
<p>仟源医药主要从事医药、保健食品的研发、生产、销售及医学诊断、基因保存、孕环境检测等医疗健康服务。</p> <p>2025 年度，营业收入 870,786,344.11 元，较 2024 年度营业收入上涨 2.86% 。</p> <p>由于收入是公司的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>关于收入的披露请参见本节五、27 及本节七、39。</p>	<p>我们对收入确认执行的审计程序包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、对仟源医药主管销售业务的高级管理人员进行访谈，了解本年度销售业务是否发生变化以及年末应收账款增长的原因；</li> <li>2、了解并测试仟源医药与收入确认相关的内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>3、了解和评估仟源医药收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求；</li> <li>4、就本年度记录的收入选取样本，核对销售合同、发票、产品出库单和物流单据等支持性文件，评价收入确认是否符合仟源医药收入确认的会计政策；</li> <li>5、在抽样的基础上，就于资产负债表日的应收账款余额执行函证程序；</li> <li>6、在抽样的基础上，检查产品出库单、物流单据、发票等支持性文件，以评价接近资产负债表日前后的销售是否记录于恰当的会计期间；</li> <li>7、选取样本，检查资产负债表日后的销售记录是否存在重大的销售退回，并检查相关支持性文件（如适用），以评价相关收入确认是否记录于恰当的会计期间。</li> </ol>

#### 四、其他信息

仟源医药管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括仟源医药 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到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

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，管理层负责评估仟源医药的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督仟源医药的财务报告过程。

## 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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对仟源医药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表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仟源医药不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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。

（六）就仟源医药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

**立信会计师事务所**  
**（特殊普通合伙）**

**中国注册会计师：谢嘉**  
**（项目合伙人）**

**中国注册会计师：冯晨晨**

**中国·上海**

**二〇二六年四月二十六日**

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：山西仟源医药集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	161,320,824.68	149,518,040.96
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	207,276,673.16	148,483,023.02
应收款项融资	56,469,989.37	28,217,773.52
预付款项	3,522,142.35	2,857,050.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,996,714.50	17,623,404.03
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	132,911,928.21	132,785,588.91
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	23,560,784.89	21,383,452.88
流动资产合计	604,059,057.16	500,868,333.78
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	102,599,562.57	101,188,453.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	67,295,013.60	69,434,954.29

固定资产	246,967,408.69	258,539,976.71
在建工程	23,680,651.77	15,283,785.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	25,326,687.76	32,731,624.52
无形资产	179,019,437.06	188,050,223.56
其中：数据资源		
开发支出	25,441,681.97	20,059,792.26
其中：数据资源		
商誉	311,990,498.64	311,990,498.64
长期待摊费用	10,625,990.47	3,988,444.32
递延所得税资产	29,484,891.10	27,615,977.58
其他非流动资产	16,099,547.92	17,973,012.81
非流动资产合计	1,038,531,371.55	1,046,856,744.39
资产总计	1,642,590,428.71	1,547,725,078.17
流动负债：		
短期借款	115,414,352.38	127,942,483.93
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	62,827,608.49	52,623,952.73
预收款项	497,496.30	289,055.17
合同负债	40,686,255.86	25,664,828.12
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	30,931,592.36	24,138,206.08
应交税费	21,432,181.48	17,217,191.98
其他应付款	133,431,301.54	165,307,278.88
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	206,966,277.49	152,473,483.27
其他流动负债	5,019,070.73	5,149,052.02
流动负债合计	617,206,136.63	570,805,532.18
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	216,000,000.00	153,300,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	22,638,205.37	30,320,927.43
长期应付款	129,170,000.00	129,356,400.00
长期应付职工薪酬	3,364,113.26	3,888,129.00
预计负债		
递延收益	10,376,850.95	10,787,781.55
递延所得税负债	42,936,336.06	44,444,596.06
其他非流动负债	6,573,414.58	6,641,727.87
非流动负债合计	431,058,920.22	378,739,561.91
负债合计	1,048,265,056.85	949,545,094.09
所有者权益：		
股本	256,108,563.00	248,318,563.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	309,559,333.19	349,577,927.94
减：库存股	62,690,800.00	31,691,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,952,791.16	17,952,791.16
一般风险准备		
未分配利润	-216,308,495.12	-241,159,399.65
归属于母公司所有者权益合计	304,621,392.23	342,998,882.45
少数股东权益	289,703,979.63	255,181,101.63
所有者权益合计	594,325,371.86	598,179,984.08
负债和所有者权益总计	1,642,590,428.71	1,547,725,078.17

法定代表人：赵群

主管会计工作负责人：贺延捷

会计机构负责人：刘雅莉

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	36,528,486.91	14,045,526.45
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	50,793,980.08	99,243,976.71
应收款项融资	18,680,342.29	6,500,518.36
预付款项	825,670.72	1,091,371.77
其他应收款	58,555,301.71	26,790,698.52

其中：应收利息		
应收股利		
存货	22,682,481.52	36,086,530.05
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		3,860,019.84
流动资产合计	188,066,263.23	187,618,641.70
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	1,243,486,704.88	1,222,158,098.31
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	20,358,819.74	20,067,556.84
在建工程	23,557,713.72	4,360,018.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,324,701.37	24,416,080.17
无形资产	10,637,418.05	14,883,950.92
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	9,063,621.82	2,455,143.77
递延所得税资产	13,207,629.09	12,834,473.22
其他非流动资产	56,800.00	21,000.00
非流动资产合计	1,338,693,408.67	1,301,196,321.85
资产总计	1,526,759,671.90	1,488,814,963.55
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	4,315,753.24	22,494,831.30
预收款项		
合同负债	3,124,932.51	3,392,538.40
应付职工薪酬	3,976,609.11	3,539,793.19

应交税费	2,229,025.51	1,380,427.48
其他应付款	669,708,360.99	585,538,834.02
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	30,634,022.82	132,261,138.70
其他流动负债	253,774.25	339,419.78
流动负债合计	714,242,478.43	748,946,982.87
非流动负债：		
长期借款	55,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,776,351.87	23,444,798.94
长期应付款	24,000,000.00	
长期应付职工薪酬	1,927,030.91	2,298,393.57
预计负债		
递延收益	4,847,208.06	4,582,985.41
递延所得税负债	13,207,629.09	12,834,473.22
其他非流动负债		
非流动负债合计	115,758,219.93	43,160,651.14
负债合计	830,000,698.36	792,107,634.01
所有者权益：		
股本	256,108,563.00	248,318,563.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	795,382,335.08	735,740,818.83
减：库存股	62,690,800.00	31,691,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,952,791.16	17,952,791.16
未分配利润	-309,993,915.70	-273,613,843.45
所有者权益合计	696,758,973.54	696,707,329.54
负债和所有者权益总计	1,526,759,671.90	1,488,814,963.55

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	870,786,344.11	846,606,161.05
其中：营业收入	870,786,344.11	846,606,161.05
利息收入		
已赚保费		

手续费及佣金收入		
二、营业总成本	784,341,269.05	792,256,406.11
其中：营业成本	284,037,044.80	280,157,407.40
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	11,875,494.55	11,363,900.38
销售费用	272,592,555.02	302,495,118.14
管理费用	143,526,100.78	125,912,367.67
研发费用	50,797,571.33	56,533,374.23
财务费用	21,512,502.57	15,794,238.29
其中：利息费用	21,631,274.12	16,976,345.71
利息收入	245,508.66	1,316,030.00
加：其他收益	7,387,605.23	11,730,203.72
投资收益（损失以“-”号填列）	3,971,475.89	4,544,279.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,531,442.81	1,010,429.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-18,934,476.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,831,283.97	-5,818,941.95
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,204,587.77	-7,318,590.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,941,963.33	7,507,360.71
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	79,775,771.77	64,994,066.35
加：营业外收入	18,917,675.00	22,206,003.55
减：营业外支出	7,899,611.61	6,557,442.19
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	90,793,835.16	80,642,627.71
减：所得税费用	34,356,521.53	5,883,079.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	56,437,313.63	74,759,548.26

(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	59,605,414.73	75,913,871.85
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-3,168,101.10	-1,154,323.59
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	24,850,904.53	42,190,119.18
2. 少数股东损益	31,586,409.10	32,569,429.08
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
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		
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	56,437,313.63	74,759,548.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,850,904.53	42,190,119.18
归属于少数股东的综合收益总额	31,586,409.10	32,569,429.08
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.1024	0.1746
(二) 稀释每股收益	0.1015	0.1743

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

法定代表人：赵群

主管会计工作负责人：贺延捷

会计机构负责人：刘雅莉

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	126,559,542.35	161,862,412.02
减：营业成本	60,491,400.18	75,085,105.11

税金及附加	805,329.67	1,270,436.66
销售费用	2,031,963.72	2,422,587.10
管理费用	65,965,173.98	55,876,056.05
研发费用	9,613,985.13	11,199,320.58
财务费用	30,084,593.59	32,531,730.18
其中：利息费用	30,095,562.40	32,909,050.54
利息收入	22,253.18	391,922.86
加：其他收益	3,329,957.63	7,586,000.35
投资收益（损失以“-”号填列）	3,531,442.81	-24,976,728.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,531,442.81	1,010,429.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		302,974.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	2,266,036.58	-401,792.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,062,748.07	-754,639.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,943,082.03	7,480,000.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-36,425,132.94	-27,287,009.81
加：营业外收入	436,103.92	1,770,652.98
减：营业外支出	391,043.23	156,215.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-36,380,072.25	-25,672,571.87
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,380,072.25	-25,672,571.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-36,380,072.25	-25,672,571.87
（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	-36,380,072.25	-25,672,571.87
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	791,404,089.00	784,575,533.89
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,086,813.44	143,992.90
收到其他与经营活动有关的现金	41,340,136.96	56,699,891.03
经营活动现金流入小计	833,831,039.40	841,419,417.82
购买商品、接受劳务支付的现金	152,789,255.12	158,459,857.21
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	179,902,706.01	173,544,513.06
支付的各项税费	126,371,971.23	96,672,359.17
支付其他与经营活动有关的现金	277,999,234.81	341,802,084.22
经营活动现金流出小计	737,063,167.17	770,478,813.66
经营活动产生的现金流量净额	96,767,872.23	70,940,604.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		390,817.63

取得投资收益收到的现金	2,360,334.01	2,827,669.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	352,679.00	212,288.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,630,157.12
收到其他与投资活动有关的现金		1,400,000.00
投资活动现金流入小计	2,713,013.01	6,460,932.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,315,048.84	51,500,333.75
投资支付的现金	60,289,231.04	203,230,768.96
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	94,604,279.88	254,731,102.71
投资活动产生的现金流量净额	-91,891,266.87	-248,270,170.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	43,960,000.00	33,346,500.00
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	238,300,000.00	321,624,008.00
收到其他与筹资活动有关的现金	49,000,000.00	1,800,000.00
筹资活动现金流入小计	331,260,000.00	356,770,508.00
偿还债务支付的现金	285,640,529.87	121,751,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,967,833.44	12,321,406.35
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	19,723,458.33	27,854,062.35
筹资活动现金流出小计	324,331,821.64	161,926,468.70
筹资活动产生的现金流量净额	6,928,178.36	194,844,039.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	11,804,783.72	17,514,472.98
加：期初现金及现金等价物余额	149,507,040.96	131,992,567.98
六、期末现金及现金等价物余额	161,311,824.68	149,507,040.96

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	133,474,190.81	124,629,871.01
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,878,336.46	10,458,725.78
经营活动现金流入小计	140,352,527.27	135,088,596.79
购买商品、接受劳务支付的现金	29,445,073.73	26,771,911.93
支付给职工以及为职工支付的现金	42,802,278.43	39,430,917.52
支付的各项税费	5,818,544.38	11,167,237.82
支付其他与经营活动有关的现金	11,787,669.73	24,099,737.78
经营活动现金流出小计	89,853,566.27	101,469,805.05
经营活动产生的现金流量净额	50,498,961.00	33,618,791.74

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,485,132.63
取得投资收益收到的现金	2,120,334.01	1,154,038.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	313,369.00	33,800.00
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	59,000,000.00	30,150,000.00
投资活动现金流入小计	61,433,703.01	33,822,971.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,371,744.35	6,279,962.82
投资支付的现金	15,500,000.00	118,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	77,250,000.00	49,050,000.00
投资活动现金流出小计	105,121,744.35	173,829,962.82
投资活动产生的现金流量净额	-43,688,041.34	-140,006,991.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	43,960,000.00	33,346,500.00
取得借款收到的现金	60,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	150,582,146.00	233,800,000.00
筹资活动现金流入小计	254,542,146.00	267,146,500.00
偿还债务支付的现金	125,740,529.87	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,520,913.25	8,025,972.23
支付其他与筹资活动有关的现金	106,608,662.08	161,000,590.35
筹资活动现金流出小计	238,870,105.20	179,026,562.58
筹资活动产生的现金流量净额	15,672,040.80	88,119,937.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	22,482,960.46	-18,268,262.37
加：期初现金及现金等价物余额	14,045,526.45	32,313,788.82
六、期末现金及现金等价物余额	36,528,486.91	14,045,526.45

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润		其他		
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	248, 318, 563. 00				349, 577, 927. 94	31,6 91,0 00.0 0			17,9 52,7 91.1 6		- 241, 159, 399. 65		342, 998, 882. 45	255, 181, 101. 63	598, 179, 984. 08
加： ：会 计政 策变															

更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	248, 318, 563. 00				349, 577, 927. 94	31,6 91,0 00.0 0			17,9 52,7 91.1 6		- 241, 159, 399. 65		342, 998, 882. 45	255, 181, 101. 63	598, 179, 984. 08
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	7,79 0,00 0.00				- 40,0 18,5 94.7 5	30,9 99,8 00.0 0					24,8 50,9 04.5 3		- 38,3 77,4 90.2 2	34,5 22,8 78.0 0	- 3,85 4,61 2.22
(一) 综 合 收 益 总 额											24,8 50,9 04.5 3		24,8 50,9 04.5 3	31,5 86,4 09.1 0	56,4 37,3 13.6 3
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	7,79 0,00 0.00				- 40,2 01,1 65.8 4	30,9 99,8 00.0 0							- 63,4 10,9 65.8 4	2,93 6,46 8.90	- 60,4 74,4 96.9 4
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股	7,79 0,00 0.00				35,8 86,2 00.0 0	30,9 99,8 00.0 0							12,6 76,4 00.0 0		12,6 76,4 00.0 0
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					20,8 92,6 34.1 6								20,8 92,6 34.1 6	2,93 6,46 8.90	23,8 29,1 03.0 6

益的金额															
4. 其他					- 96,9 80,0 00.0 0								- 96,9 80,0 00.0 0		- 96,9 80,0 00.0 0
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余															

公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
(六) 其他					182, 571. 09							182, 571. 09		182, 571. 09	
四、 本期 期末 余额	256, 108, 563. 00				309, 559, 333. 19	62,6 90,8 00.0 0			17,9 52,7 91.1 6		- 216, 308, 495. 12	304, 621, 392. 23	289, 703, 979. 63	594, 325, 371. 86	

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他	小计		
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	241, 618, 563. 00				623, 910, 687. 37				17,9 52,7 91.1 6		- 283, 349, 518. 83	600, 132, 522. 70	178, 299, 534. 12	778, 432, 056. 82	
加															

：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	241,618,563.00				623,910,687.37				17,952,791.16		-283,349,518.83		600,132,522.70	178,299,534.12	778,432,056.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,700,000.00				-274,332,759.43	31,691,000.00					42,190,119.18		-257,133,640.25	76,881,567.51	-180,252,072.74
（一）综合收益总额											42,190,119.18		42,190,119.18	32,569,429.08	74,759,548.26
（二）所有者投入和减少资本	6,700,000.00				-274,332,759.43	31,691,000.00							-299,323,759.43	44,312,138.43	-255,011,621.00
1.所有者投入的普通股	6,700,000.00				24,991,000.00	31,691,000.00									
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支付					8,110,265.56								8,110,265.56	805,345.77	8,915,611.33

计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余															

公积 弥补 亏损															
4. 设定 受益 计划 变动 额结 转留 存收 益															
5. 其他 综合 收益 结转 留存 收益															
6. 其他															
(五) 专项 储备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
(六) 其他															
四、 本期 期末 余额	248, 318, 563. 00				349, 577, 927. 94	31,6 91,0 00.0 0			17,9 52,7 91.1 6		- 241, 159, 399. 65		342, 998, 882. 45	255, 181, 101. 63	598, 179, 984. 08

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末	248,3 18,56 3.00				735,7 40,81 8.83	31,69 1,000 .00			17,95 2,791 .16	- 273,6 13,84 3.45		696,7 07,32 9.54

余额												
加												
：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	248,3 18,56 3.00				735,7 40,81 8.83	31,69 1,000 .00			17,95 2,791 .16	- 273,6 13,84 3.45		696,7 07,32 9.54
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	7,790 ,000. 00				59,64 1,516 .25	30,99 9,800 .00				- 36,38 0,072 .25		51,64 4.00
(一) 综 合收 益总 额										- 36,38 0,072 .25		- 36,38 0,072 .25
(二) 所 有者 投入 和减 少资 本	7,790 ,000. 00				59,45 8,945 .16	30,99 9,800 .00						36,24 9,145 .16
1. 所 有者 投入 的普 通股	7,790 ,000. 00				35,88 6,200 .00	30,99 9,800 .00						12,67 6,400 .00
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计					23,57 2,745 .16							23,57 2,745 .16

入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受												

益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					182,571.09							182,571.09
四、本期末余额	256,108.563.00				795,382.335.08	62,690,800.00			17,952,791.16	-309,993.915.70		696,758.973.54

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	241,618.563.00				701,834.207.50				17,952,791.16	-247,941.271.58		713,464.290.08
加：会计政策变更												
期差错更正												

他												
二、 本年期初 余额	241,618,563.00				701,834,207.50				17,952,791.16	-247,941,271.58		713,464,290.08
三、 本期增减 变动金额 (减少以 “一”号 填列)	6,700,000.00				33,906,611.33	31,691,000.00				-25,672,571.87		-16,756,960.54
(一) 综合收益 总额										-25,672,571.87		-25,672,571.87
(二) 所有者 投入和减 少资本	6,700,000.00				33,906,611.33	31,691,000.00						8,915,611.33
1. 所 所有者 投入的普 通股	6,700,000.00				24,991,000.00	31,691,000.00						
2. 其 他权益工 具持有者 投入资本												
3. 股 份支付计 入所有者 权益的金 额					8,915,611.33							8,915,611.33
4. 其 他												
(三) 利润分												

配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结												

转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	248,318,563.00				735,740,818.83	31,691,000.00			17,952,791.16	-273,613,843.45		696,707,329.54

### 三、公司基本情况

山西仟源医药集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系 2010 年 6 月由山西仟源制药有限公司整体变更设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照统一社会信用代码为 91140200770127753X。2011 年 8 月在深圳证券交易所上市。所属行业为医药类。

公司前身为山西仟源制药有限公司。根据公司各股东于 2010 年 5 月 16 日签订的《山西仟源制药股份有限公司发起人协议》，以 2010 年 4 月 30 日为基准日，山西仟源制药有限公司整体变更设立为股份有限公司，并以经审计后的截止 2010 年 4 月 30 日的净资产 115,464,427.25 元，折合股本 100,000,000.00 元，其余 15,464,427.25 元作为资本公积。上述整体股改事宜业经立信会计师事务所有限公司验证并出具“信会师报字[2010]第 24365 号”验资报告。

根据公司 2010 年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1188 号《关于核准山西仟源制药股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股 3,380 万股，每股面值 1 元，每股发行价 13.00 元，该募集资金已于 2011 年 8 月 11 日全部到位，并经立信会计师事务所有限公司验证，出具了信会师报字[2011]第 13254 号验资报告。由此公司股本变更为 133,800,000 股，注册资本变更为人民币 133,800,000.00 元。

2014 年 3 月 22 日，根据股东会相关决议，公司将名称由“山西仟源制药股份有限公司”变更为“山西仟源医药集团股份有限公司”。上述更名事宜已于 2014 年 9 月 19 日经山西省大同市工商行政管理局核准后登记备案。

根据公司 2014 年年度股东大会决议，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。根据公司 2014 年第一次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1405 号《关于核准山西仟源医药集团股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司向翁占国、赵群、张振标、钟海荣、天津泓泰投资管理合伙企业（有限合伙）非公开发行人民币普通股 1,303 万股，每股面值 1 元，每股发行价 15.425 元，该募集资金已于 2015 年 8 月 7 日全部到位，并经

立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了信会师报字[2015]第 114781 号验资报告。由此公司股本变更为 173,590,000.00 元，注册资本变更为人民币 173,590,000.00 元。

根据公司 2015 年年度股东大会决议，公司以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股。由此公司股本变更为 208,308,000.00 元，注册资本变更为人民币 208,308,000.00 元。

根据公司 2019 年年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于同意山西仟源医药集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2273 号文）批复，公司以简易程序向特定对象发行人民币普通股股票 19,662,921 股，每股发行价为人民币 7.12 元，该募集资金已于 2020 年 9 月 29 日全部到位，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了信会师报字[2020]第 15700 号验资报告。由此公司股本变更为 227,970,921.00 元，注册资本变更为人民币 227,970,921.00 元。

根据公司 2020 年年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于同意山西仟源医药集团股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2022]677 号文）批复，公司以简易程序向特定对象发行人民币普通股股票 13,647,642 股，每股发行价为人民币 8.06 元，该募集资金已于 2022 年 4 月 21 日全部到位，并经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了立信中联验字【2022】D-0014 号验资报告。由此公司股本变更为 241,618,563.00 元，注册资本变更为人民币 241,618,563.00 元。

根据公司 2024 年第四次临时股东大会决议以及第五届董事会第十八次会议决议，公司向 50 名激励对象授予《2024 年限制性股票激励计划》中的限制性股票 7,050,000 股。截至 2024 年 7 月 11 日止，公司本次股票激励实际由 50 名股权激励对象认购 7,050,000 股，每股 4.73 元，公司实际收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 33,346,500.00 元，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了信会师报字[2024]第 ZA14047 号验资报告。由此公司股本变更为 248,668,563.00 元，注册资本变更为人民币 248,668,563.00 元。

根据公司 2024 年第六次临时股东大会决议以及第五届董事会第二十一次会议决议，公司《2024 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 3 人因离职而不具备激励对象资格，其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 350,000 股于 2024 年 11 月 15 日由公司回购注销，由此公司股本变更为 248,318,563.00 元，注册资本变更为 248,318,563.00 元。

根据公司 2025 年第三次临时股东会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司向 171 名激励对象授予《2025 年限制性股票激励计划》中的限制性股票 7,950,000 股。截至 2025 年 9 月 11 日止，公司本次股票激励实际由 166 名股权激励对象认购 7,850,000 股，每股 5.60 元，公司实际收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 43,960,000.00 元，并经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证，出具了信会师报字[2025]第 ZA15001 号验资报告。由此公司股本变更为 256,168,563.00 元，注册资本变更为人民币 256,168,563.00 元。

根据公司 2025 年第四次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司《2024 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 1 名激励对象因离职而不具备激励对象资格，其已获授但尚未解除限售的 6 万股限制性股票于 2025 年 10 月 17 日由公司回购注销。由此公司股本变更为 256,108,563.00 元，注册资本变更为 256,108,563.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司累计发行股本总数为 25,610.86 万股，公司注册资本为人民币 25,610.86 万元。公司注册地：山西省大同经济技术开发区生物科技创新产业园翠微街 2 号。公司主要经营活动为：医药、保健食品的研发、生产、销售及医学检验、基因保存、孕环境检测等医疗健康服务和商业服务。公司现无实际控制人。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 26 日批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	期末余额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的应收款项
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单笔收回或转回金额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的应收款项
本期重要的应收款项核销	单笔核销金额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的应收款项
重要的在建工程	期末余额或发生额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的在建工程
重要的应付账款	期末余额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的应付账款
重要的预收款项	期末余额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的预收款项
重要的合同负债	期末余额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的合同负债
重要的其他应付款	期末余额大于 180 万元且大于净利润 2.5%的其他应付款
重要的非全资子公司	利润总额占合并报表利润总额超过 20%的非全资子公司
重要的资本化研发项目	余额大于 720 万元且大于净利润 10%的研发项目

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### 1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

### 2. 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

#### （1）增加子公司或业务

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

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

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

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

#### （2）处置子公司

##### ①一般处理方法

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，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资

相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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

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

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。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本节“五、15、长期股权投资”。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

## 11、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、金融负债或权益工具。

### 1、金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应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资产。

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）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。

#### 4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

#### 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款、其他应收款计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收账款	账龄组合	账龄
其他应收款	款项性质组合	款项性质

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。

## 12、合同资产

### 1、合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（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。

### 2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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节“11、6. 金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## 13、存货

### 1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、周转材料（含低值易耗品、包装物）、自制半成品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

### 4、低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

## 5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 14、持有待售资产

### 1、持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （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且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

### 2、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。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列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 15、长期股权投资

### 1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### 2、初始投资成本的确定

### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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初始投资成本。

### （2）通过企业合并以外的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。

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。

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）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的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单

位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 17、固定资产

### （1）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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-70	10%	1.29%-4.50%
机器设备	年限平均法	10	10%	9.00%
仪器设备	年限平均法	5	10%	18.00%
运输设备	年限平均法	5	10%	18.00%
办公设备	年限平均法	5	10%	18.00%
其他设备	年限平均法	10	10%	9.00%
固定资产装修	年限平均法	3	—	33.33%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

## (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。

## 18、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
生产车间	取得 GMP 证书后转入固定资产
生产线	取得 GMP 证书后转入固定资产
机器设备	验收合格后转入固定资产
仪器设备	验收合格后转入固定资产

## 19、借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

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

### 2、借款费用资本化期间

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

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

### 3、暂停资本化期间

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

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 20、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

#### 1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	493-600 月	年限平均法	0%	土地使用权限
非专利技术	120 月	年限平均法	0%	预计受益期
软件使用权	60 月	年限平均法	0%	该类资产通常使用寿命
海力生制药专利技术、专有技术等	84 月	年限平均法	0%	预计受益期
保灵集团专利、商标、专有技术、药物保健品批件等	67 月	年限平均法	0%	预计受益期
恩氏基因专利技术	60 月、120 月	年限平均法	0%	预计受益期

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
无锡联合利康专利技术	204 月	年限平均法	0%	预计受益期
江苏嘉逸专利技术、专有技术等	179 月	年限平均法	0%	预计受益期

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序  
截至资产负债表日，公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1、研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，并按以下方式进行归集：

费用项目名称	归集核算方法及确认依据
职工薪酬	研发人员、借调参与研发活动的生产人员的职工薪酬，均按其参与研发项目的工时计入研发费用，归集核算至研发项目。
材料	根据研发项目领料单和其他出库单进行汇总，形成各研发项目试验材料耗用明细，并按材料实际成本归集核算至各研发项目。
折旧摊销费	研发活动使用的仪器、设备、房屋等固定资产按照年限平均法计提折旧并核算研发费用。
委托研发费	根据委托研发服务合同约定及委托研发进度核算相关费用至研发项目。
其他费用	按实际发生归集核算至各研发项目。

### 2、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

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。

### 3、开发阶段支出资本化的具体条件

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

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

结合医药行业研发流程以及本公司自身研发的特点，本公司仿制药研发项目在取得临床试验批件或生物等效性试验伦理审查之后的支出、仿制药一致性评价项目在取得生物等效性试验伦理审查之后的支出，满足上列条件的，于发生时计入开发支出。对于无需生物等效性试验的仿制药一致性评价项目，本公司将按规定生产的用于一致性评价验证的药品成本

及取得申报一致性评价受理通知书之后的支出计入开发支出。对于仅需体外生物等效性试验的仿制药研发项目或仿制药一致性评价项目，本公司将体外生物等效性试验费用及体外生物等效性试验正式开始之后的支出计入开发支出。

## 21、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 22、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
租入固定资产改良支出	受益期内平均摊销	按租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者中较短的期限

## 23、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 24、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

## （2） 离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （3） 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 25、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 26、股份支付

以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，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。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则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。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## 27、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### 1、收入确认和计量所采用的会计政策

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## 2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

药品销售：公司根据订单安排配货，出具产品质量检验报告，开具销售发票并将产品交付给客户后确认商品销售收入。

保健品销售：公司根据订单安排配货，开具销售发票并将产品交付给客户后确认商品销售收入。

检测服务：公司完成检测，将检测报告发送客户后确认提供服务收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 28、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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。

## 29、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或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

### 2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

- （1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
- （2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；

- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

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

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

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

### 31、租赁

#### (1) 作为承租方租赁的会计处理方法

##### 1、本公司作为承租人

###### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对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；否则，租赁资产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。

本公司按照本节“五、21、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

###### (2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对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的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。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。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过四万元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

### （4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

## （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，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。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本节“五、11、金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本节“五、11、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## （3）售后租回交易

公司按照本节“五、27、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### （1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本节“五、31、租赁（1）本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本节“五、11、金融工具”。

### （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本节“五、11、金融工具”。

## 32、债务重组

### 1、本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该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税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本节“五、11、金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本节“五、11、金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### 2、本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本节“五、11、金融工具”确认和计量重组债务

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

## 33、其他重要的会计政策和会计估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

以下对于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

#### 1、金融工具减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

#### 2、商誉减值

本公司每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

### 34、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
--------------	--------------	------

执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易市场通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、25%
土地增值税	按转让房地产所取得的增值额和规定的税率计缴	30%-60%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
山西仟源医药集团股份有限公司	25%
浙江仟源海力生制药有限公司	15%
杭州保灵集团有限公司	25%
杭州仟源保灵药业有限公司	15%
杭州仟源恩氏基因技术有限公司	25%
西藏仟源药业有限公司	15%
南通恒嘉药业有限公司	25%
江苏嘉逸医药有限公司	15%
无锡联合利康临床检验所有限公司	25%
仟源亿药（上海）医药有限公司	25%
南通广嘉医药有限公司	25%
仟源医药研究发展（上海）有限公司	25%

### 2、税收优惠

1、公司子公司浙江仟源海力生制药有限公司于 2024 年度经重新申请认定为高新技术企业，并已取得高新技术企业证书，因此 2025 年度按应纳税所得额的 15%计缴所得税。

2、公司子公司杭州仟源保灵药业有限公司于 2023 年度经重新申请认定为高新技术企业，并已取得高新技术企业证书，因此 2025 年度按应纳税所得额的 15%计缴所得税。

3、根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》，西藏自治区的企业（指在西藏注册登记并申报缴纳企业所得税的各类企业，包括西藏驻区外企业及入驻藏青工业园区的企业）统一执行西部大开发战略中企业所得税 15%的税率，故公司子公司西藏仟源药业有限公司 2025 年享受按应纳税所得额的 15%计缴所得税。

4、公司子公司江苏嘉逸医药有限公司于 2024 年度经重新申请认定为高新技术企业，并已取得高新技术企业证书，因此 2025 年度按应纳税所得额的 15%计缴所得税。

5、根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税时点的通知》（财税〔2016〕36 号），医疗机构提供的医疗服务免征增值税。公司子公司无锡联合利康临床检验所有限公司享受该项增值税优惠政策。

6、根据财政部税务总局公告 2023 年第 12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》相关规定，于 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间公司子公司无锡联合利康临床检验所有限公司享受小型微利企业附加税减半征收优惠政策。

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,012.20	17,048.21
银行存款	160,974,005.94	149,121,515.10
其他货币资金	343,806.54	379,477.65
合计	161,320,824.68	149,518,040.96

其他说明

## 2、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	204,778,167.95	146,698,492.79
1 至 2 年	17,316,248.23	12,880,649.47
2 至 3 年	1,823,686.31	594,870.59
3 年以上	20,303,416.96	24,580,673.42
3 至 4 年	291,611.19	1,726,732.55
4 至 5 年	1,603,887.05	672,968.85
5 年以上	18,407,918.72	22,180,972.02
合计	244,221,519.45	184,754,686.27

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,872,055.93	2.40%	5,872,055.93	100.00%		6,027,980.44	3.26%	6,027,980.44	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	238,349,463.52	97.60%	31,072,790.36	13.04%	207,276,673.16	178,726,705.83	96.74%	30,243,682.81	16.92%	148,483,023.02

其中：										
合计	244,221,519.45	100.00%	36,944,846.29		207,276,673.16	184,754,686.27	100.00%	36,271,663.25		148,483,023.02

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
黑龙江省亿通医药有限责任公司	3,155,153.86	3,155,153.86	3,155,153.86	3,155,153.86	100.00%	预计无法收回
其他单位	2,872,826.58	2,872,826.58	2,716,902.07	2,716,902.07	100.00%	预计无法收回
合计	6,027,980.44	6,027,980.44	5,872,055.93	5,872,055.93		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	204,778,167.95	10,238,908.40	5.00%
1-2年	17,316,248.23	5,194,874.47	30.00%
2-3年	1,823,686.31	1,207,646.46	66.22%
3年以上	14,431,361.03	14,431,361.03	100.00%
合计	238,349,463.52	31,072,790.36	

确定该组合依据的说明：

本公司对于应收账款按照整个存续期内的预期信用损失计量减值准备。根据公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此在计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

整个存续期预期信用损失率基于历史实际信用损失经验计算，并考虑了历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本公司所认为的预计存续期内的经济状况。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,027,980.44	1,592,157.10	10,924.00	1,737,157.61		5,872,055.93
按信用风险特征组合计提坏账准备	30,243,682.81	3,499,273.09		2,670,165.54		31,072,790.36
合计	36,271,663.25	5,091,430.19	10,924.00	4,407,323.15		36,944,846.29

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

注：本期变动金额中，转销金额 534,370.00 元，核销金额 3,872,953.15 元。转销系：公司子公司杭州仟源保灵药业有限公司进行债务重组，相应的坏账准备转出。

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	3,872,953.15

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

公司本期无金额大于 180 万元的重要的应收账款核销。

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
上药思富（上海）医药有限公司	23,925,446.98		23,925,446.98	9.80%	1,196,272.35
京东医药（北京）有限公司	9,969,424.39		9,969,424.39	4.08%	498,471.22
上药控股有限公司	8,874,105.72		8,874,105.72	3.63%	444,237.78
浙江英特药业有限责任公司	5,896,844.61		5,896,844.61	2.41%	294,842.23
华润医药商业集团有限公司	5,343,283.00		5,343,283.00	2.19%	267,164.15
合计	54,009,104.70		54,009,104.70	22.11%	2,700,987.73

### 3、应收款项融资

#### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	56,469,989.37	28,217,773.52

合计	56,469,989.37	28,217,773.52
----	---------------	---------------

## (2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	45,221,331.96	
合计	45,221,331.96	

## (3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑 汇票	28,217,773.52	217,692,557.41	189,440,341.56		56,469,989.37	

## 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	18,996,714.50	17,623,404.03
合计	18,996,714.50	17,623,404.03

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	4,656,856.50	8,537,271.50
员工暂借款	79,447.22	79,447.22
往来款	9,837,732.55	2,854,377.07
应收长期资产转让款	200,000.00	200,000.00
借款	5,999,174.27	5,999,174.27
代垫社保公积金	637,803.64	618,955.87
预付款项转入	41,930.03	47,170.03
其他	59,352.00	129,590.58
合计	21,512,296.21	18,465,986.54

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	10,165,058.51	3,586,391.66
1 至 2 年	782,844.33	3,482,106.67

2 至 3 年	623,506.70	6,052,741.67
3 年以上	9,940,886.67	5,344,746.54
3 至 4 年	5,358,631.71	1,753,860.12
4 至 5 年	1,697,342.12	49,950.00
5 年以上	2,884,912.84	3,540,936.42
合计	21,512,296.21	18,465,986.54

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	6,392,567.97	29.72%	2,193,145.97	34.31%	4,199,422.00	473,672.28	2.57%	473,672.28	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	15,119,728.24	70.28%	322,435.74	2.13%	14,797,292.50	17,992,314.26	97.43%	368,910.23	2.05%	17,623,404.03
其中：										
合计	21,512,296.21	100.00%	2,515,581.71		18,996,714.50	18,465,986.54	100.00%	842,582.51		17,623,404.03

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四川仟源中药饮片有限公司	5,999,174.27	299,958.71	5,999,174.27	1,799,752.27	30.00%	注 <sup>1</sup>
合计	5,999,174.27	299,958.71	5,999,174.27	1,799,752.27		

注：1 公司原持有四川仟源中药饮片有限公司（以下简称“四川仟源”）51%股权，2024 年度转让了全部四川仟源 51%股权，故不再将其纳入合并范围。于处置日，公司子公司杭州仟源保灵药业有限公司、西藏仟源药业有限公司对四川仟源的其他应收款余额为本金 740 万元、利息 157.54 万元，合计 897.54 万元。四川仟源自然人股东陈劲松与公司签订了《担保及质押协议》，双方同意上述款项四川仟源分 3 次偿还，第 1 次应于 2024 年 12 月 31 日前偿还 140 万元本金及全部到期利息，第 2 次应于 2025 年 12 月 31 日前偿还 300 万元及到期利息，第 3 次应于 2026 年 12 月 31 日前偿还剩余 300 万元及到期利息。2024 年度，公司子公司已收到四川仟源偿还的 140 万元本金及全部到期利息。2025 年度四川仟源仅偿还全部到期利息，未偿还借款本金。公司考虑四川仟源的财务状况及为借款提供的担保，因此按 30%的比例计提坏账准备。

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

押金保证金	4,647,856.50	33,580.40	0.72%
往来款	9,834,068.10	285,666.32	2.90%
代垫社保公积金	637,803.64	3,189.02	0.50%
合计	15,119,728.24	322,435.74	

确定该组合依据的说明：

鉴于同一款项性质的其他应收款具有类似信用风险特征，故本公司按款项性质对其他应收款划分组合。本公司基于历史实际信用损失率计算预期信用损失，并考虑了历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与未来经济状况。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	68,951.52	299,958.71	473,672.28	842,582.51
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	253,484.22	1,499,793.56		1,753,277.78
本期转回			2,500.00	2,500.00
本期核销			77,778.58	77,778.58
2025 年 12 月 31 日余额	322,435.74	1,799,752.27	393,393.70	2,515,581.71

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	473,672.28	1,499,793.56	2,500.00	77,778.58	299,958.71	2,193,145.97
按信用风险特征组合计提坏账准备	368,910.23	253,484.22			-299,958.71	322,435.74
合计	842,582.51	1,753,277.78	2,500.00	77,778.58		2,515,581.71

注：上年度，公司对四川仟源的其他应收款按信用风险特征组合——借款计提坏账准备，本年度因四川仟源未按协议偿还本金故改按单项计提坏账准备。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	77,778.58

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山西双雁药业有限公司	往来款	9,290,464.97	1年以内	43.19%	271,188.67
四川仟源中药饮片有限公司	借款	5,999,174.27	1-2年；2-3年；3-4年	27.89%	1,799,752.27
西藏自治区藏青工业园区管理委员会	押金保证金	2,000,000.00	5年以上	9.30%	10,000.00
上海益基房地产开发有限公司	押金保证金	1,609,823.70	2-3年；4-5年	7.48%	14,810.38
杭州市住房保障服务中心	往来款	316,906.23	2-3年；5年以上	1.47%	8,556.47
合计		19,216,369.17		89.33%	2,104,307.79

## 5、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,459,406.69	98.22%	2,817,102.47	98.60%
1至2年	61,676.97	1.75%	38,889.50	1.36%
2至3年	0.20		1,058.49	0.04%
3年以上	1,058.49	0.03%		
合计	3,522,142.35		2,857,050.46	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
四川新开元制药有限公司	929,893.81	26.40
广西京东拓行电子商务有限公司	686,792.45	19.50
北京京东世纪信息技术有限公司	177,782.64	5.05
中国石化销售股份有限公司浙江舟山石油分公司	125,341.32	3.56
杭州核盛网络科技有限公司	115,959.15	3.29
合计	2,035,769.37	57.80

其他说明：

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	23,131,616.44	1,404.12	23,130,212.32	53,950,430.80	809,003.61	53,141,427.19
在产品	12,622,839.95	814,205.67	11,808,634.28	12,253,495.07		12,253,495.07
库存商品	75,776,747.02	2,407,859.69	73,368,887.33	51,673,045.37	2,995,136.21	48,677,909.16
周转材料	598,569.94		598,569.94	417,832.12		417,832.12
合同履约成本	141,672.01		141,672.01	141,672.01		141,672.01
发出商品	1,945,084.41		1,945,084.41	2,026,528.16		2,026,528.16
自制半成品	21,918,867.92		21,918,867.92	16,126,725.20		16,126,725.20
合计	136,135,397.69	3,223,469.48	132,911,928.21	136,589,728.73	3,804,139.82	132,785,588.91

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

原材料	809,003.61			807,599.49		1,404.12
在产品		814,205.67				814,205.67
库存商品	2,995,136.21	390,382.10		977,658.62		2,407,859.69
合计	3,804,139.82	1,204,587.77		1,785,258.11		3,223,469.48

注 1：确定可变现净值的具体依据：

(1) 原材料、在产品：按照预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额予以确定；

(2) 库存商品：按照预计售价减去估计将要发生的销售费用以及相关税费后的金额予以确定。

注 2：本年转销存货跌价准备的原因：使用、出售与报废。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

## 7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收退货成本	2,340,946.58	2,020,811.53
预缴企业所得税		51.19
预缴土地增值税		2,492,095.31
待抵扣增值税进项税额	21,219,838.31	15,502,570.32
再融资中介费用		1,367,924.53
合计	23,560,784.89	21,383,452.88

其他说明：

## 8、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
一、合营企业											

二、联营企业												
宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）	101,188,453.77				3,531,442.81					-2,120,334.01		102,599,562.57
小计	101,188,453.77				3,531,442.81					-2,120,334.01		102,599,562.57
合计	101,188,453.77				3,531,442.81					-2,120,334.01		102,599,562.57

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## 9、投资性房地产

### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	94,222,600.00			94,222,600.00
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				

4. 期末余额	94,222,600.00			94,222,600.00
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	24,787,645.71			24,787,645.71
2. 本期增加金额	2,139,940.69			2,139,940.69
(1) 计提或摊销	2,139,940.69			2,139,940.69
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	26,927,586.40			26,927,586.40
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	67,295,013.60			67,295,013.60
2. 期初账面价值	69,434,954.29			69,434,954.29

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

**(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产**

适用 不适用

**(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况**

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无尚未办妥产权证书的投资性房地产。

## 10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	246,967,408.69	258,539,976.71
合计	246,967,408.69	258,539,976.71

### (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	仪器设备	运输设备	办公设备	其他设备	固定资产装修	合计
一、账面原值：								
1. 期初余额	210,815,184.31	175,955,419.94	89,249,044.54	13,837,238.66	11,328,253.02	68,807,371.96	2,964,519.38	572,957,031.81
2. 本期增加金额	1,328,599.59	11,089,648.05	1,590,835.86	2,155,314.86	828,304.28	9,769,015.52		26,761,718.16
(1) 购置		318,678.87	1,254,552.68	2,155,314.86	828,304.28	1,630,736.89		6,187,587.58
(2) 在建工程转入	1,328,599.59	10,770,969.18	336,283.18			8,138,278.63		20,574,130.58
(3) 企业合并增加								
3. 本期减少金额	26,542,751.01	7,153,864.13	3,103,368.41	1,744,956.73	662,516.75	6,685,693.80		45,893,150.83
(1) 处置或报废	26,542,751.01	7,153,864.13	3,103,368.41	1,744,956.73	662,516.75	6,685,693.80		45,893,150.83
4. 期末余额	185,601,032.89	179,891,203.86	87,736,511.99	14,247,596.79	11,494,040.55	71,890,693.68	2,964,519.38	553,825,599.14
二、累计折旧								
1. 期初余额	98,861,677.41	87,343,932.41	65,733,243.49	10,647,748.19	8,378,405.55	40,672,808.29	2,534,179.65	314,171,994.99
2. 本期增加金额	7,602,443.92	12,936,627.88	5,859,753.50	698,851.10	622,623.62	4,541,630.17	203,006.01	32,464,936.20
(1) 计提	7,602,443.92	12,936,627.88	5,859,753.50	698,851.10	622,623.62	4,541,630.17	203,006.01	32,464,936.20

3. 本期减少金额	23,617,485.29	6,163,248.07	2,617,963.65	1,570,461.05	590,864.99	5,459,774.12		40,019,797.17
1) 处置或报废	23,617,485.29	6,163,248.07	2,617,963.65	1,570,461.05	590,864.99	5,459,774.12		40,019,797.17
4. 期末余额	82,846,636.04	94,117,312.22	68,975,033.34	9,776,138.24	8,410,164.18	39,754,664.34	2,737,185.66	306,617,134.02
三、减值准备								
1. 期初余额	72,052.63	157,376.11	12,274.74		3,356.63			245,060.11
2. 本期增加金额								
1) 计提								
3. 本期减少金额		2,887.98			1,115.70			4,003.68
1) 处置或报废		2,887.98			1,115.70			4,003.68
4. 期末余额	72,052.63	154,488.13	12,274.74		2,240.93			241,056.43
四、账面价值								
1. 期末账面价值	102,682,344.22	85,619,403.51	18,749,203.91	4,471,458.55	3,081,635.44	32,136,029.34	227,333.72	246,967,408.69
2. 期初账面价值	111,881,454.27	88,454,111.42	23,503,526.31	3,189,490.47	2,946,490.84	28,134,563.67	430,339.73	258,539,976.71

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司未办妥产权证书的固定资产—房屋建筑物账面价值为 1,115,297.40 元

## (3) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

## 11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	23,411,587.63	15,239,858.93
工程物资	269,064.14	43,927.00
合计	23,680,651.77	15,283,785.93

## (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
租赁新厂房装修工程	23,288,649.58		23,288,649.58	4,302,891.62		4,302,891.62
反应釜				2,625,688.09		2,625,688.09
依伏卡塞可移动研发平台				2,247,706.42		2,247,706.42
环硅酸锆钠可移动研发平台 (含醋甲唑胺可移动研发平台)				3,216,513.77		3,216,513.77
其他零星项目	122,938.05		122,938.05	2,847,059.03		2,847,059.03
合计	23,411,587.63		23,411,587.63	15,239,858.93		15,239,858.93

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
大同租赁新厂区建设工程		4,302,891.62	33,387,066.27	6,396,448.16	8,004,860.15 <sub>1</sub>	23,288,649.58		注 <sup>2</sup>				其他
反应釜		2,625,688.09	130,278.46	2,755,966.55								其他
依伏卡塞可移动研发平台		2,247,706.42		2,247,706.42								其他
环硅		3,216,513.77		3,216,513.77								其他

酸钴钠可移动研发平台（含醋甲唑胺可移动研发平台）		6,513.77		6,513.77							
其他零星项目		2,847,059.03	3,233,374.70	5,957,495.68		122,938.05					其他
合计		15,239,858.93	36,750,719.43	20,574,130.58	8,004,860.15	23,411,587.63					

注：1 本期其他减少金额系转入长期待摊费用租入固定资产改良支出。

2 大同租赁新厂区建设工程余额系大同厂区药品生产线建设的余额。根据公司的会计政策，生产车间与生产设备在取得 GMP 证书后转入固定资产。公司新建生产线于 2026 年 1 月 23 日取得山西省药品监督管理局出具的药品 GMP 符合性检查告知书，结论为符合《药品生产质量管理规范(2010 年修订)》要求，上述在建工程于 2026 年结转固定资产。

### (3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## 12、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	41,318,774.10	41,318,774.10
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	199,217.38	199,217.38
-处置	199,217.38	199,217.38
4. 期末余额	41,119,556.72	41,119,556.72
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,587,149.58	8,587,149.58
2. 本期增加金额	7,404,936.76	7,404,936.76
(1) 计提	7,404,936.76	7,404,936.76
3. 本期减少金额	199,217.38	199,217.38
(1) 处置	199,217.38	199,217.38

4. 期末余额	15,792,868.96	15,792,868.96
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	25,326,687.76	25,326,687.76
2. 期初账面价值	32,731,624.52	32,731,624.52

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

## 13、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使 用权	专利权	非专利 技术	软件使 用权	海力生 制药专 利技术、专 有技术 等	保灵集 团专 利、商 标、专 有技术、药 物保健 品批件 等	恩氏基 因专利 技术	无锡联 合利康 专利技 术	江苏嘉 逸专利 技术、专 有技术 等	合计
一、账 面原值										
1. 期 初余 额	54,408, 697.50		64,054, 406.65	15,998, 709.48	45,940, 000.00	11,099, 000.00	12,548, 000.00	12,280, 000.00	158,588 ,395.79	374,917 ,209.42
2. 本 期增 加金 额			9,252,7 51.13 <sup>1</sup>	1,148,0 65.99						10,400, 817.12
1) 购 置				1,148,0 65.99						1,148,0 65.99
2) 内 部 研 发			9,252,7 51.13							9,252,7 51.13
3) 企 业 合 并 增										

加										
3. 本期减少金额	3,713,437.50		134,731.05				12,328,000.00			16,176,168.55
1) 处置	3,713,437.50		134,731.05							3,848,168.55
(2) 失效且终止确认的部分							12,328,000.00			12,328,000.00
4. 期末余额	50,695,260.00		73,172,426.73	17,146,775.47	45,940,000.00	11,099,000.00	220,000.00	12,280,000.00	158,588,395.79	369,141,857.99
二、累计摊销										
1. 期初余额	10,715,357.89		29,488,620.01	12,523,855.16	45,940,000.00	11,099,000.00	12,548,000.00	4,292,975.05	52,272,152.80	178,879,960.91
2. 本期增加金额	1,131,327.98		4,689,527.26	952,928.22					10,631,624.30	17,405,407.76
1) 计提	1,131,327.98		4,689,527.26	952,928.22					10,631,624.30	17,405,407.76
3. 本期减少金额	1,687,241.64		134,731.05				12,328,000.00			14,149,972.69
1) 处置	1,687,241.64		134,731.05							1,821,972.69
(2) 失效且终止确认的部分							12,328,000.00			12,328,000.00
4. 期末余额	10,159,444.23		34,043,416.22	13,476,783.38	45,940,000.00	11,099,000.00	220,000.00	4,292,975.05	62,903,777.10	182,135,395.98
三、减值准备										
1. 期初余额								7,987,024.95		7,987,024.95
2. 本期增加金额										
1) 计提										
3. 本期减少金额										

1) 处置										
4. 期末余额								7,987,024.95		7,987,024.95
四、账面价值										
1. 期末账面价值	40,535,815.77		39,129,010.51	3,669,992.09					95,684,618.69	179,019,437.06
2. 期初账面价值	43,693,339.61		34,565,786.64	3,474,854.32					106,316,242.99	188,050,223.56

注：1 非专利技术本期增加系本期公司研发的依伏卡塞及片获得药品注册证书，故将开发支出转入无形资产—非专利技术。

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 16.25%。

## (2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

## (3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日止，无尚未办妥产权证书的土地使用权。

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 14、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
收购海力生制药 60%股权	93,507,226.21					93,507,226.21
收购保灵集团 80%股权	67,174,500.23					67,174,500.23
收购恩氏基因 80%股权	74,828,639.17					74,828,639.17
收购无锡联合	5,140,702.23					5,140,702.23

利康 100%股权					
收购江苏嘉逸 51%股权	275,607,737.33				275,607,737.33
合计	516,258,805.17				516,258,805.17

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
收购海力生制药 60%股权	46,324,464.90					46,324,464.90
收购保灵集团 80%股权	67,174,500.23					67,174,500.23
收购恩氏基因 80%股权	74,828,639.17					74,828,639.17
收购无锡联合利康 100%股权	5,140,702.23					5,140,702.23
收购江苏嘉逸 51%股权	10,800,000.00					10,800,000.00
合计	204,268,306.53					204,268,306.53

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
海力生制药商誉所在的资产组	公司并购海力生制药形成商誉时所确定的资产组，该资产组包括海力生制药的固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产、商誉及存货、经营性流动资产与经营性流动负债及租赁负债。	医药业务	是
保灵集团商誉所在的资产组	公司并购保灵集团形成商誉时所确定的资产组，该资产组包括保灵集团之子公司仟源保灵的相关固定资产、无形资产、其他非流动资产、商誉及存货、经营性流动资产与经营性流动负债。	医药业务	是
恩氏基因商誉所在的资产组	公司并购恩氏基因形成商誉时所确定的资产组，该资产组包括恩氏基因的固定资产、长期待摊费用、商誉及存货、经营性流动资产与经营性流动负债。	DNA 基因保存及检测业务	是
无锡联合利康商誉所在的资产组	公司并购无锡联合利康形成商誉时所确定的资产组，该资产组包括无锡联合利康的不动产（固定资产—房屋建筑物）、无形资产和商誉。无锡联合利康商誉分摊至不动产、无形资产。	第三方医学检测业务	是
江苏嘉逸商誉所在的资产组	公司并购江苏嘉逸形成商誉时所确定的资产组，包括江苏嘉逸的固定资产、无形资产、商誉。	医药业务	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

A、公司于 2012 年支付人民币 165,000,000.00 元收购了浙江仟源海力生制药有限公司（以下简称“海力生制药”）60% 的股权，并在股权转让协议中约定：（1）本次转让基准价格系设定海力生制药能于 2014 年 3 月 31 日前取得“维生素

AD”标准修订以及国家发展和改革委员会（以下简称“国家发改委”）的单独或区别定价，故如果届时该等条件未能实现，则元泰食品应在 2014 年 4 月 10 日前退还公司股权转让款 1,500 万元。（2）如果海力生制药在 2016 年 12 月 31 日前取得“改性钠基蒙脱石”生产批件，且其相关事项与国家食品药品监督管理局药物临床试验批件（批件号：2010L00807、2010L00808）所阐述的适用症一致，则公司应增加支付 1,500 万元的股权转让款。由于海力生制药未能在约定的期限内取得“维生素 AD”标准修订以及国家发改委的单独或区别定价，因此海力生制药原控股股东舟山元泰食品有限公司于 2014 年 3 月 20 日退还股权转让款 1,500 万元。因此，公司将合并成本 165,000,000.00 元超过按比例获得的海力生制药可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 93,507,226.21 元，确认为与海力生制药相关的商誉（以下简称“海力生制药商誉”）。

B、公司于 2013 年支付人民币 296,000,000.00 元收购了杭州保灵集团有限公司（以下简称“保灵集团”）80%的股权，公司将合并成本 296,000,000.00 元超过按比例获得的保灵集团可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 67,174,500.23 元，确认为与保灵集团相关的商誉（以下简称“保灵集团商誉”）。

C、公司于 2014 年支付人民币 100,000,000.00 元收购了杭州仟源恩氏基因技术有限公司（以下简称“恩氏基因”）80%的股权，因此公司将合并成本 100,000,000.00 元超过按比例获得的恩氏基因可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 74,828,639.17 元，确认为与恩氏基因相关的商誉（以下简称“恩氏基因商誉”）。

D、公司于 2016 年支付人民币 35,060,000.00 元收购了无锡联合利康临床检验所有限公司（以下简称“无锡联合利康”）100%的股权，因此公司将合并成本 35,060,000.00 元超过按比例获得的无锡联合利康可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 5,140,702.23 元，确认为与无锡联合利康相关的商誉（以下简称“无锡联合利康商誉”）。

E、公司于 2019 年支付人民币 343,000,000.00 元收购了江苏嘉逸医药有限公司（以下简称江苏嘉逸）49%的股权，于 2020 年 1 月向江苏嘉逸医药有限公司增资 28,571,400.00 元，增资后公司持有江苏嘉逸 51%的股权，因此公司将合并成本 371,571,400.00 元超过按比例获得的江苏嘉逸可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 275,607,737.33 元，确认为与江苏嘉逸相关的商誉（以下简称“江苏嘉逸商誉”）。

#### （4）可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
海力生制药商誉所在的资产组	301,874,969.63	402,000,000.00		5 年	营业收入增长率： 1.58%-2.87% 利润率： 15.09%-18.10% 税前折现率： 13.48%	营业收入增长率：0% 利润率： 15.09% 税前折现率： 13.48%	稳定期营业收入增长率为 0%，利润率、税前折现率与预测期最后一年一致
江苏嘉逸商誉所在的资	662,095,902.11	737,000,000.00		5 年	营业收入增长率：	营业收入增长率：0%	稳定期营业收入增长率

产组					4.04%- 12.34% 利润率： 54.31%- 59.75% 税前折现 率：11.68%	利润率： 59.75% 税前折现 率：11.68%	为0%，利润 率、税前折 现率与预测 期最后一年 一致
合计	963,970,87 1.74 <sup>1</sup>	1,139,000, 000.00					

注：1 注：保灵集团商誉、恩氏基因商誉与无锡联合利康商誉已在以前年度计提全额商誉减值准备，故本年不再进行商誉减值测试。

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

形成上述商誉时的并购重组相关方无业绩承诺。

## 15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	3,886,840.47	8,548,627.28	1,941,980.92		10,493,486.83
其他	101,603.85	83,080.19	52,180.40		132,503.64
合计	3,988,444.32	8,631,707.47	1,994,161.32		10,625,990.47

其他说明：

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,928,776.07	3,589,316.40	1,903,654.30	285,548.15
内部交易未实现利润	36,203,447.81	5,430,517.18	54,989,547.29	8,248,432.09
可抵扣亏损	50,594,525.50	12,339,783.58	80,276,384.11	16,621,251.64
已计提未支付的负债	33,019,777.81	4,952,966.67	6,631,881.54	994,782.23
按照税法规定应计入当期应纳税所得额的递延收益	866,511.45	129,976.72		

租赁负债	30,789,606.48	5,530,161.79	38,595,478.40	8,825,722.29
股份支付	11,269,639.09	1,690,445.86		
合计	186,672,284.21	33,663,168.20	182,396,945.64	34,975,736.40

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	159,918,060.55	29,265,435.28	172,403,278.81	31,059,765.20
固定资产摊销年限差异	5,052,662.56	954,317.85	5,551,720.82	1,021,025.13
使用权资产	25,326,687.76	4,178,277.10	32,731,624.52	7,359,758.82
长期股权投资损益调整	50,866,331.71	12,716,582.93	49,455,222.91	12,363,805.73
合计	241,163,742.58	47,114,613.16	260,141,847.06	51,804,354.88

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	4,178,277.10	29,484,891.10	7,359,758.82	27,615,977.58
递延所得税负债	4,178,277.10	42,936,336.06	7,359,758.82	44,444,596.06

## 17、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	3,647,302.58		3,647,302.58	3,597,796.60		3,597,796.60
预付无形资产购买款						
预付研发支出款	12,452,245.34		12,452,245.34	14,375,216.21		14,375,216.21
合计	16,099,547.92		16,099,547.92	17,973,012.81		17,973,012.81

其他说明：

## 18、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	9,000.00	9,000.00	使用权受限	冻结	11,000.00	11,000.00	使用权受限	冻结
无形资产	28,444,76	28,444,76	使用权受	资产用于	29,177,48	29,177,48	所有权受	资产用于

	9.41	9.41	限	抵押	0.01	0.01	限	抵押
投资性房地 地产	41,619,99 1.27	41,619,99 1.27	使用权受 限	资产用于 抵押	42,875,21 5.81	42,875,21 5.81	所有权受 限	资产用于 抵押
固定资产- 房屋建筑 物	58,280,15 4.25	58,208,10 1.62	使用权受 限	资产用于 抵押	60,272,03 1.97	60,199,97 9.34	所有权受 限	资产用于 抵押
固定资产- 设备	12,486,51 4.68	12,350,19 9.70	使用权受 限	融资租赁	12,391,45 7.23	12,391,45 7.23	所有权受 限	融资租赁
合计	140,840,4 29.61	140,632,0 62.00			144,727,1 85.02	144,655,1 32.39		

其他说明：

注 1：上表中账面余额为账面原值减去折旧摊销后的金额、账面价值为账面原值减去折旧摊销和减值准备后的金额。

注 2：公司持有的杭州保灵集团有限公司 100% 股权（本期期末账面余额为 600,486,926.50 元，账面价值为 541,676,370.08 元）因用于质押，故所有权受限。

注 3：子公司南通广嘉医药有限公司持有的江苏嘉逸医药有限公司 36% 股权（本期期末账面余额为 279,546,816.26 元，账面价值为 279,546,816.26 元）因用于质押，故所有权受限。

注 4：公司持有的南通恒嘉药业有限公司 30% 股权（本期期末账面余额为 111,759,387.27 元，账面价值为 111,759,387.27 元）因用于质押，故所有权受限。

## 19、短期借款

### （1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	66,864,080.87	52,851,136.72
保证借款	32,537,315.96	60,077,597.22
信用借款	16,012,955.55	15,013,749.99
合计	115,414,352.38	127,942,483.93

短期借款分类的说明：

### （2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

期末公司无已逾期未偿还的短期借款。

## 20、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

## 21、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	57,615,876.90	47,060,488.50
1-2 年	73,011.58	613,298.00
2-3 年	394,450.58	81,379.33
3 年以上	4,744,269.43	4,868,786.90
合计	62,827,608.49	52,623,952.73

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

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

其他说明：

期末公司无账龄超过一年的重要应付账款

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

## 22、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	133,431,301.54	165,307,278.88
合计	133,431,301.54	165,307,278.88

## (1) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付推广费	3,938,100.00	12,028,000.00
应付报销款	1,910,196.74	1,385,064.04
保证金及押金	29,000,846.26	31,732,512.49
工程设备余款	19,620,769.82	8,736,456.86

代扣代缴社保及公积金	2,067,311.84	1,368,879.32
往来款	13,601,113.71	17,881,777.89
股权转让款		60,289,231.04
2024 年限制性股票回购义务 <sup>1</sup>	19,179,477.23	31,885,357.24
2025 年限制性股票回购义务 <sup>2</sup>	44,113,485.94	
合计	133,431,301.54	165,307,278.88

注：1 根据《2024 年度限制性股票激励计划》，在各解除限售期内，若因公司层面业绩未达标或激励对象个人业绩考核未达标而不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销，回购价格为授予价格并支付银行同期定期存款利息。上述期末余额中限制性股票本金 18,730,800.00 元，计提的利息 448,677.23 元（期初余额中限制性股票本金 31,691,000.00 元，计提的利息 194,357.24 元）。

2 根据《2025 年度限制性股票激励计划》，在各解除限售期内，若因公司层面业绩未达标或激励对象个人业绩考核未达标而不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销，回购价格为授予价格并支付银行同期定期存款利息。上述余额中限制性股票本金 43,960,000.00 元，计提的利息 153,485.94 元。

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
2024 年限制性股票回购义务	18,742,586.15	未到期
合计	18,742,586.15	

其他说明：

## 23、预收款项

### (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	497,496.30	289,055.17
合计	497,496.30	289,055.17

## 24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	4,616,190.16	6,768,256.59
预收服务费	2,101,032.66	1,964,882.10
销售折扣折让	33,969,033.04	16,931,689.43
合计	40,686,255.86	25,664,828.12

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 25、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	22,530,534.51	173,346,454.34	166,732,153.19	29,144,835.66
二、离职后福利-设定提存计划	225,954.49	12,493,601.39	12,506,236.86	213,319.02
三、辞退福利	1,381,717.08	4,714,148.07	4,522,427.47	1,573,437.68
合计	24,138,206.08	190,554,203.80	183,760,817.52	30,931,592.36

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	17,726,952.50	151,697,344.66	145,260,138.00	24,164,159.16
2、职工福利费		4,612,448.56	4,612,448.56	
3、社会保险费	148,830.66	7,078,716.92	7,094,539.32	133,008.26
其中：医疗保险费	137,530.81	6,413,653.61	6,426,077.13	125,107.29
工伤保险费	11,299.85	503,895.27	507,294.15	7,900.97
生育保险费		66,955.85	66,955.85	
其他		94,212.19	94,212.19	
4、住房公积金	13,186.00	6,606,161.40	6,608,207.40	11,140.00
5、工会经费和职工教育经费	4,641,565.35	3,351,782.80	3,156,819.91	4,836,528.24
合计	22,530,534.51	173,346,454.34	166,732,153.19	29,144,835.66

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	218,674.49	12,081,668.85	12,093,514.64	206,828.70
2、失业保险费	7,280.00	411,932.54	412,722.22	6,490.32
合计	225,954.49	12,493,601.39	12,506,236.86	213,319.02

其他说明：

## 26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,925,051.53	5,004,960.60
企业所得税	10,681,063.61	9,505,828.93
个人所得税	249,820.84	246,543.91

城市维护建设税	522,106.75	312,966.90
房产税	1,231,311.60	1,318,349.44
教育费附加	402,876.41	246,478.40
土地使用税	265,860.68	266,200.18
印花税	154,090.06	315,863.62
合计	21,432,181.48	17,217,191.98

其他说明：

## 27、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	39,423,546.11	137,060,220.53
一年内到期的长期应付款	159,300,876.00 <sup>1</sup>	7,112,272.34
一年内到期的租赁负债	8,241,855.38	8,300,990.40
合计	206,966,277.49	152,473,483.27

注：1 一年内到期的长期应付款包括：（1）应付融资租赁款 19,200,000.00 元；（2）应付鼎兴投控启瑞（青岛）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）和鼎兴投控启汇（青岛）私募股权投资基金合伙企业持有的南通恒嘉药业有限公司 34% 股权的股权回购款 140,100,876 元。

其他说明：

## 28、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付退货款	4,405,117.66	4,316,434.14
合同负债对应的增值税	613,953.07	832,617.88
合计	5,019,070.73	5,149,052.02

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

## 29、长期借款

### （1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	32,000,000.00	

质押+保证借款	129,000,000.00	141,000,000.00
质押+抵押+保证借款	55,000,000.00	12,300,000.00
合计	216,000,000.00	153,300,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

截至 2025 年 12 月 31 日止，期末长期借款的年利率为 3.70%~5.0125%。

### 30、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	24,217,171.59	33,476,594.22
未确认融资费用	-1,578,966.22	-3,155,666.79
合计	22,638,205.37	30,320,927.43

其他说明：

### 31、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	129,170,000.00	129,356,400.00
合计	129,170,000.00	129,356,400.00

#### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
股权回购款 <sup>1</sup>	105,170,000.00	129,356,400.00
应付融资租赁款	24,000,000.00	
其中：未实现融资费用	-901,800.00	
合计	129,170,000.00	129,356,400.00

注：1 股权回购款系应付成都鼎兴交子美吉投资合伙企业（有限合伙）持有的江苏嘉逸医药有限公司 13%股权的股权回购款。

其他说明：

### 32、长期应付职工薪酬

#### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
二、辞退福利	3,364,113.26	3,888,129.00
合计	3,364,113.26	3,888,129.00

## 33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,787,781.55	1,310,559.76	1,721,490.36	10,376,850.95	
合计	10,787,781.55	1,310,559.76	1,721,490.36	10,376,850.95	

其他说明：

## 34、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	6,573,414.58	6,641,727.87
合计	6,573,414.58	6,641,727.87

其他说明：

## 35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	248,318,563.00	7,850,000.00 <sup>1</sup>			-60,000.00 <sup>2</sup>	7,790,000.00	256,108,563.00

注：1 根据公司 2025 年第三次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司向 171 名激励对象授予《2025 年限制性股票激励计划》中的限制性股票 7,950,000 股。截至 2025 年 9 月 11 日止，公司本次股票激励实际由 166 名股权激励对象认购 7,850,000 股，每股 5.60 元，公司实际收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 43,960,000.00 元，由此公司股本增加 7,850,000.00 元。

2 根据公司 2025 年第四次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司《2024 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 1 名激励对象因离职而不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6 万股限制性股票由公司回购注销，由此公司股本减少 60,000.00 元。

其他说明：

## 36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	341,467,662.38	46,722,800.00	97,203,800.00	290,986,662.38
其他资本公积	8,110,265.56	21,075,205.25	10,612,800.00	18,572,670.81
合计	349,577,927.94	67,798,005.25	107,816,600.00	309,559,333.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：根据公司 2025 年第三次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司向 171 名激励对象授予《2025 年限制性股票激励计划》中的限制性股票 7,950,000 股。截至 2025 年 9 月 11 日止，公司本次股票激励实际由

166 名股权激励对象认购 7,850,000 股，每股 5.60 元，公司实际收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 43,960,000.00 元，由此公司资本公积—股本溢价增加 36,110,000.00 元。

注 2：根据公司 2025 年第四次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司《2024 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 1 名激励对象因离职而不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6 万股限制性股票由公司回购注销，由此公司资本公积—股本溢价减少 223,800.00 元。

注 3：2024 年限制性股票激励计划第一次满足解锁条件，相关的股份支付费用自其他资本公积转入股本溢价，由此资本公积—股本溢价增加 10,612,800.00 元，资本公积—其他资本公积减少 10,612,800.00 元。

注 4：2025 年 1 月 24 日，公司孙公司江苏嘉逸少数股东将持有的江苏嘉逸 13%股权转让给成都鼎兴交子美吉投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都鼎兴”）。公司及子公司南通恒嘉、南通广嘉与成都鼎兴签署了《江苏嘉逸医药有限公司之股东协议》，协议约定：公司作为江苏嘉逸的间接控股股东向成都鼎兴承诺，公司应自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起 12 个月期满之后至满 36 个月的期间内根据公司的实际支付能力提出收购成都鼎兴所持有的江苏嘉逸的股权，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定，评估机构应由公司与成都鼎兴共同指定。若自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起届满 36 个月，公司仍未提出收购的，则成都鼎兴有权随时要求公司进行收购，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定。由此公司确认应付成都鼎兴的股权回购款，减少资本公积—股本溢价 96,980,000.00 元。

注 5：资本公积—其他资本公积本期增加系：（1）确认 2025 年度股份支付费用 20,677,742.04 元；（2）本期解锁的限制性股票计提的回购义务利息转入 182,571.09 元；（3）确认股权激励计划未来可税前抵扣的金额超出等待期内确认的股份支付费用的部分形成的递延所得税资产 214,892.12 元。

### 37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
授予限制性股票	31,691,000.00	43,960,000.00	12,960,200.00	62,690,800.00
合计	31,691,000.00	43,960,000.00	12,960,200.00	62,690,800.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注 1：根据公司 2025 年第三次临时股东会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司向 171 名激励对象授予《2025 年限制性股票激励计划》中的限制性股票 7,950,000 股。截至 2025 年 9 月 11 日止，公司本次股票激励实际由 166 名股权激励对象认购 7,850,000 股，每股 5.60 元，公司实际收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 43,960,000.00 元。根据《2025 年度限制性股票激励计划》，在各解除限售期内，若因公司层面业绩未达标或激励对象个人业绩考核未达标而不能解除限售的限制性股票，由公司回购注销，回购价格为授予价格并支付银行同期定期存款利息。由此增加库存股 43,960,000.00 元。

注 2：根据公司 2025 年第四次临时股东大会决议以及第五届董事会第三十一次会议决议，公司《2024 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 1 名激励对象因离职而不具备激励对象资格，其已获授予但尚未解除限售的 6 万股限制性股票由公司回购注销，由此减少库存股 283,800.00 元。

注 3：2024 年限制性股票激励计划第一次满足解锁条件，将本期解锁的 268 万股限制性股票相关的回购义务予以转回，由此减少库存股 12,676,400.00 元。

### 38、盈余公积

单位：元

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

法定盈余公积	17,952,791.16			17,952,791.16
合计	17,952,791.16			17,952,791.16

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

### 39、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-241,159,399.65	-283,349,518.83
调整后期初未分配利润	-241,159,399.65	-283,349,518.83
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,850,904.53	42,190,119.18
期末未分配利润	-216,308,495.12	-241,159,399.65

调整期初未分配利润明细：

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

### 40、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	868,168,565.25	279,577,032.73	842,329,506.05	277,334,078.45
其他业务	2,617,778.86	4,460,012.07	4,276,655.00	2,823,328.95
合计	870,786,344.11	284,037,044.80	846,606,161.05	280,157,407.40

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
销售商品	857,081,178.53	276,834,317.31					857,081,178.53	276,834,317.31
提供劳务	12,461,614.28	5,041,902.44					12,461,614.28	5,041,902.44
按经营地区分类								
其中：								

市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
在某一时点确认	869,029,197.50	281,876,219.75				869,029,197.50	281,876,219.75	
在某一时段内确认	513,595.31					513,595.31		
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	869,542,792.81	281,876,219.75				869,542,792.81	281,876,219.75	

与履约义务相关的信息:

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 7,114,840.02 元,其中,541,425.42 元预计将于 2026 年度确认收入,541,425.42 元预计将于 2027 年度确认收入,6,031,989.17 元预计将于 2028 及以后年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

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

其他说明:

#### 41、税金及附加

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	5,127,134.90	4,823,938.39

教育费附加	3,998,532.25	3,778,777.41
房产税	1,744,996.90	1,343,609.95
土地使用税	479,850.38	733,869.75
车船使用税	12,785.00	11,040.00
印花税	512,195.12	672,664.88
合计	11,875,494.55	11,363,900.38

其他说明：

#### 42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及社保公积金等	63,389,242.34	57,896,508.71
无形资产摊销	12,311,611.81	12,324,167.43
固定资产折旧	5,941,773.33	6,147,457.18
办公费用	12,329,659.27	11,011,085.50
存货报损	2,374,362.98	2,790,958.36
使用权资产折旧	6,049,626.05	4,429,991.09
业务招待费	5,562,271.65	4,337,321.54
审计评估法律顾问费	5,557,505.36	5,230,572.74
租赁费	4,115,793.70	3,155,493.76
股权激励费	12,597,507.12	5,322,753.04
差旅费及市内交通费	4,062,349.79	4,494,800.42
其他	9,234,397.38	8,771,257.90
合计	143,526,100.78	125,912,367.67

其他说明：

#### 43、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费用	104,090,386.80	163,926,397.52
技术服务费	6,259,054.56	7,624,927.21
咨询费	6,642,821.04	1,704,049.50
职工薪酬及社保公积金等	72,413,939.62	63,681,231.46
差旅费及市内交通费	18,752,940.34	17,462,814.99
业务招待费	19,555,293.36	15,100,729.62
业务宣传费	21,380,402.96	12,743,206.91
办公费用	3,661,716.86	4,870,597.19
会务费	5,973,374.63	5,653,266.20
股权激励费	6,324,849.10	2,328,704.43
其他	7,537,775.75	7,399,193.11
合计	272,592,555.02	302,495,118.14

其他说明：

#### 44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

耗用材料	3,327,613.86	8,797,471.54
职工薪酬	16,178,785.63	17,925,147.11
折旧与摊销费用	11,894,221.77	11,266,662.79
委托外部开发费用	11,094,643.47	5,393,834.57
股权激励费	2,580,729.23	878,023.84
其他研发费用	5,721,577.37	12,272,234.38
合计	50,797,571.33	56,533,374.23

其他说明：

上期其他研发费用中包含由开发支出转入研发费用的金额 4,366,644.56 元。

#### 45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	21,631,274.12	16,976,345.71
其中：租赁负债利息费用	2,552,991.63	2,888,117.96
减：利息收入	245,508.66	1,316,030.00
汇兑损益	-934.41	
其他	127,671.52	133,922.58
合计	21,512,502.57	15,794,238.29

其他说明：

#### 46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,178,908.20	10,073,518.00
进项税加计抵减	1,150,933.46	1,383,471.20
代扣个人所得税手续费	57,106.40	273,214.52
直接减免的增值税	657.17	
合计	7,387,605.23	11,730,203.72

#### 47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
长期应付款—股权回购款公允价值变动 <sup>1</sup>	-18,934,476.00	
合计	-18,934,476.00	

注：1 因公司承诺回购南通恒嘉 34%股权的收购价格、承诺回购江苏嘉逸 13%股权的收购价格均按江苏嘉逸届时的评估值确定，故上述 2 笔回购款按公允价值计量。截至 2025 年 12 月 31 日止，因江苏嘉逸的估值上升，应付的股权回购款公允价值上升，由此确认公允价值变动收益-18,934,476.00 元。

其他说明：

#### 48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,531,442.81	1,010,429.57

处置长期股权投资产生的投资收益		3,442,009.14
债权投资在持有期间取得的利息收入	226,415.08	91,841.11
债务重组收益	213,618.00	
合计	3,971,475.89	4,544,279.82

其他说明：

#### 49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-5,080,506.19	-5,777,631.47
其他应收款坏账损失	-1,750,777.78	-41,310.48
合计	-6,831,283.97	-5,818,941.95

其他说明：

#### 50、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,204,587.77	-3,054,647.08
十、商誉减值损失		-4,263,943.81
合计	-1,204,587.77	-7,318,590.89

其他说明：

#### 51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	5,811,114.63	27,360.71
无形资产处置利得或损失	3,130,848.70	7,480,000.00
合计	8,941,963.33	7,507,360.71

#### 52、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	17,990,000.00	7,507,360.71	
非流动资产毁损报废收益	6,942.11		6,942.11
其他	920,732.89	2,536,003.55	920,732.89
合计	18,917,675.00	22,206,003.55	927,675.00

其他说明：

#### 53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	346,000.00	520,000.00	346,000.00
非流动资产毁损报废损失	435,641.01	1,405,508.76	435,641.01
罚款	1,081,276.43		1,081,276.43
滞纳金	6,036,694.14	4,630,933.43	6,036,694.14
其他	0.03	1,000.00	0.03
合计	7,899,611.61	6,557,442.19	7,899,611.61

其他说明：

## 54、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	37,477,337.15	15,797,089.49
递延所得税费用	-3,120,815.62	-9,914,010.04
合计	34,356,521.53	5,883,079.45

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	90,793,835.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,698,458.81
子公司适用不同税率的影响	-16,140,924.46
调整以前期间所得税的影响	13,610,501.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,265,350.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,820,214.94
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	17,044,865.42
技术研发费加计扣除的影响	-6,301,515.61
所得税费用	34,356,521.53

其他说明：

## 55、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到押金、保证金及往来款	15,690,598.60	22,930,183.23
利息收入	245,508.66	1,316,030.00
收到政府补助	25,209,477.60	32,154,695.41
其他	194,552.10	298,982.39

合计	41,340,136.96	56,699,891.03
----	---------------	---------------

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付押金、保证金及往来款	6,612,421.10	22,336,034.38
支付的各项费用	259,785,806.50	317,079,194.88
其他	11,601,007.21	2,386,854.96
合计	277,999,234.81	341,802,084.22

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到四川仟源还款		1,400,000.00
合计		1,400,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
磐霖仟源分回的投资款及红利	2,120,334.01	1,544,856.29
合计	2,120,334.01	1,544,856.29

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
四川仟源收到少数股东借款		1,800,000.00
售后租回融资租赁收到的现金	48,000,000.00	
收到退回的使用权资产租金	1,000,000.00	
合计	49,000,000.00	1,800,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付限制性股票回购款	286,880.20	1,659,364.35
四川仟源偿还少数股东借款		1,800,000.00
支付的使用权资产租金	10,063,878.13	5,733,098.00
支付售后租回融资租赁租金	9,372,700.00	17,211,600.00
支付再融资中介费用		1,450,000.00
合计	19,723,458.33	27,854,062.35

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款	418,302,704.46	238,300,000.00	18,843,557.34	304,608,363.31		370,837,898.49
长期应付款-股权回购款	129,356,400.00		115,914,476.00			245,270,876.00
长期应付款-售后租回融资租赁	7,112,272.34	48,000,000.00	660,427.66	9,372,700.00	3,200,000.00	43,200,000.00
其他应付款-应付舟山新兴药业	1,890,000.00		1,890,000.00	577,698.25	1,312,301.75	1,890,000.00
其他应付款-限制性股票回购款	31,885,357.24		44,370,886.13	286,880.20	12,676,400.00	63,292,963.17
租赁负债	38,621,917.83	1,000,000.00	744,322.80	9,486,179.88		30,880,060.75
合计	627,168,651.87	287,300,000.00	182,423,669.93	324,331,821.64	17,188,701.75	755,371,798.41

## 56、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	56,437,313.63	74,759,548.26
加：资产减值准备	8,035,871.74	13,137,532.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,550,985.97	35,113,827.88
使用权资产折旧	7,404,936.76	6,741,210.83

无形资产摊销	17,405,407.76	16,391,912.32
长期待摊费用摊销	1,994,161.32	1,023,541.51
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）	-8,941,963.33	-7,507,360.71
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	428,698.90	1,405,508.76
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	18,934,476.00	
财务费用（收益以“－”号填列）	23,082,774.12	16,976,345.71
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,971,475.89	-4,544,279.82
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,612,555.62	-8,001,652.84
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,508,260.00	-1,912,357.20
存货的减少（增加以“－”号填列）	-2,296,496.87	-28,389,460.67
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-40,668,684.56	-71,137,900.38
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-36,673,520.08	13,403,710.19
其他	24,166,202.38 <sup>1</sup>	13,480,477.48
经营活动产生的现金流量净额	96,767,872.23	70,940,604.16
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
承担租赁负债方式取得使用权资产		20,919,180.52
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	161,311,824.68	149,507,040.96
减：现金的期初余额	149,507,040.96	131,992,567.98
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	11,804,783.72	17,514,472.98

注：1（1）本期确认股份支付费用 23,572,745.16 元；（2）计提限制性股票回购利息 593,457.22 元。

## （2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	161,311,824.68	149,507,040.96
其中：库存现金	3,012.20	17,048.21
可随时用于支付的银行存款	160,965,005.94	149,110,515.10

可随时用于支付的其他货币资金	343,806.54	379,477.65
三、期末现金及现金等价物余额	161,311,824.68	149,507,040.96

### (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
ETC 保证金	9,000.00	11,000.00	使用受限制
合计	9,000.00	11,000.00	

其他说明：

## 57、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	2,552,991.63	2,888,117.96
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	7,383,893.70	5,569,280.48
与租赁相关的总现金流出	17,447,771.83	13,264,378.48
售后租回交易现金流入	48,000,000.00	
售后租回交易现金流出	9,372,700.00	17,211,600.00

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	1,243,551.30	
合计	1,243,551.30	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 □不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,299,441.09	21,764,664.00
耗用材料	4,375,947.95	9,328,526.00
折旧摊销	12,432,153.02	11,266,662.79
委外研发	16,821,613.27	18,832,760.27
其他	9,503,056.84	13,847,166.11
合计	65,432,212.17	75,039,779.17
其中：费用化研发支出	50,797,571.33	56,533,374.23
资本化研发支出	14,634,640.84	18,506,404.94

## 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
药品研发	20,059,792.26	14,634,640.84			9,252,751.13			25,441,681.97
合计	20,059,792.26	14,634,640.84			9,252,751.13			25,441,681.97

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
CY2021H004	BE 试验中	2027 年 12 月 31 日	生产销售相应的药品	2023 年 09 月 01 日	取得 BE 试验伦理批件后

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 九、合并范围的变更

## 1、其他

本年度公司合并范围未发生变更。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
浙江仟源海力生制药有限公司	20,000,000.00	浙江舟山	浙江舟山	医药	60.00%		非同一控制下企业合并
杭州保灵集团有限公司	252,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	投资	100.00%		非同一控制下企业合并
杭州仟源保灵药业有限公司	360,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	医药、保健品		100.00%	非同一控制下企业合并
杭州仟源恩氏基因技术有限公司	9,800,000.00	浙江杭州	浙江杭州	服务	80.00%		非同一控制下企业合并
西藏仟源药业有限公司	10,000,000.00	青海格尔木	青海格尔木	贸易	100.00%		设立
南通恒嘉药业有限公司	371,571,400.00	江苏南通	江苏南通	投资	66.00%		设立
江苏嘉逸医药有限公司	187,729,347.37	江苏南通	江苏南通	医药		87.00%	非同一控制下企业合并
无锡联合利康临床检验所有限公司	17,000,000.00	江苏无锡	江苏无锡	服务	100.00%		非同一控制下企业合并
仟源亿药(上海)医药有限公司	120,000,000.00	上海	上海	医药研发	60.00%		设立
南通广嘉医药有限公司	115,000,000.00	江苏南通	江苏南通	投资	100.00%		设立
仟源医药研究发展(上海)有限公司	10,000,000.00	上海	上海	医药研发	100.00%		设立

注：1 公司通过南通恒嘉药业有限公司持有江苏嘉逸医药有限公司 51%股权，通过南通广嘉医药有限公司持有江苏嘉逸医药有限公司 36%股权。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
浙江仟源海力生制药有限公司	40.00%	22,166,089.24		110,230,531.85
江苏嘉逸医药有限公司	13.00%	17,699,699.94		149,475,650.74

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
浙江仟源海力生制药有限公司 <sup>1</sup>	301,818.69	102,849.53	404,668.22	101,793.53	27,298.356	129,091.89	241,209.37	115,463.26	356,672.64	117,738.49	23,833.670	141,572.16
	2.27	2.53	4.80	8.43	.72	5.15	9.23	7.72	6.95	2.32	.01	2.33
江苏嘉逸医药有限公司	236,756.47	169,768.91	406,525.38	85,421.263	16,051.774	101,473.03	171,045.91	188,611.96	359,657.88	75,607.839	17,883.374	93,491.213
	4.28	2.66	6.94	.64	.87	8.51	7.10	7.54	4.64	.25	.15	.40

注：1 浙江仟源海力生制药有限公司、江苏嘉逸医药有限公司的主要财务信息系按公允价值计量。

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
浙江仟源海力生制药有限公司	310,171,652.21	55,415,223.11	55,415,223.11	41,914,402.19	308,707,959.42	48,331,536.95	48,331,536.95	25,427,500.96
江苏嘉逸医药有限公司	92,682,403.01	36,121,836.59	36,121,836.59	25,094,575.55	74,599,936.64	28,446,594.63	28,446,594.63	34,275,657.30

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）	浙江北仑	浙江北仑	股权投资	30.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）	宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）
流动资产	5,672,923.05	398,195.73
非流动资产	381,159,639.00	377,918,390.00
资产合计	386,832,562.05	378,316,585.73
流动负债	957,267.67	580,337.74
非流动负债		
负债合计	957,267.67	580,337.74
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	385,875,294.38	377,736,247.99
按持股比例计算的净资产份额	115,762,588.31	113,320,874.40
调整事项	-13,163,025.74	-12,132,420.63
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	-13,163,025.74	-12,132,420.63
对联营企业权益投资的账面价值	102,599,562.57	101,188,453.77
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	14,494,190.81	3,204,463.02
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	14,494,190.81	3,204,463.02

本年度收到的来自联营企业的股利	-2,120,334.01	-1,154,038.66
-----------------	---------------	---------------

其他说明：

宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）《合伙协议》约定，投资收益按投资项目单独核算，当投资项目实现退出时，即应将该投资项目的收益及时分配，同时返还该项目的初始投资；投资收益及初始投资先支付优先级有限合伙人特定项目初始投资额并分配基础收益，再支付劣后级有限合伙人特定项目初始投资额，再分配超额收益。对于投资项目所产生的收益，本公司按上述方法计算长期股权投资损益调整，导致宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）按持股比例计算的净资产份额与长期股权投资账面价值有所差异。

## 十一、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	10,787,781.55	1,310,559.76		1,721,490.36		10,376,850.95	与资产相关

### 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,457,417.84	8,412,401.33
营业外收入	17,990,000.00	19,670,000.00
财务费用	1,451,500.00	
合计	23,898,917.84	28,082,401.33

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

#### 1、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发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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、信用记录及其他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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，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，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

#### 2、流动性风险

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

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：万元

项目	期末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
短期借款		11,731.25					11,731.25	11,541.44
应付账款	6,282.76						6,282.76	6,282.76
其他应付款	13,343.13						13,343.13	13,343.13
长期借款		4,073.10	4,162.29	20,783.76			29,019.15	25,542.35
长期应付款		16,110.45	12,521.17	486.01			29,117.63	28,847.09
租赁负债		968.40	955.88	1,465.83			3,390.11	3,088.01
合计	19,625.89	32,883.20	17,639.34	22,735.60			92,884.03	88,644.78

项目	上年年末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
短期借款		13,057.89					13,057.89	12,794.25
应付账款	5,262.40						5,262.40	5,262.40
其他应付款	16,530.73						16,530.73	16,530.73
长期借款		14,993.24	3,180.38	8,877.47	5,817.03		32,868.12	29,036.02
长期应付款		402.57	12,935.64				13,338.21	13,646.87
租赁负债		1,005.90	968.40	2,365.10	14.15		4,353.55	3,862.19
合计	21,793.13	29,459.60	17,084.42	11,242.57	5,831.18		85,410.90	81,132.46

### 3、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
应收款项融资			56,469,989.37	56,469,989.37
持续以公允价值计量的资产总额			56,469,989.37	56,469,989.37
(六) 交易性金融负债			245,270,876.00	245,270,876.00
其他			245,270,876.00 <sup>1</sup>	245,270,876.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

注：1 股权回购款

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

管理层已经评估了应收款项融资，因剩余期限较短（6 个月以内到期），故公允价值与账面价值相同。

本公司联营企业宁波磐霖仟源创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“磐霖仟源”）持有非上市公司股权，在按照本公司会计政策调整磐霖仟源财务报表时将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。上述金融资产按第三层次公允价值计量，本公司聘请专业评估机构对上述投资进行估值，估值时主要采用了市场法、收益法的估值技术。

## 3、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

## 5、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、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	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

公司现不存在控股股东、实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明：

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
黄乐群	关键管理人员
赵群	关键管理人员
四川仟源中药饮片有限公司	注 <sup>1</sup>

注：1 四川仟源中药饮片有限公司（以下简称“四川仟源”）原系公司控股子公司，公司持股比例为 51%。2024 年 9 月公司将四川仟源 51% 股权全部转让后不再将四川仟源纳入合并报表范围。

其他说明：

#### 5、关联交易情况

##### （1）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
黄乐群	165,000,000.00 <sup>1</sup>	2022 年 09 月 29 日	2025 年 09 月 29 日	是
赵群	32,000,000.00 <sup>2</sup>	2023 年 05 月 18 日	2027 年 05 月 18 日	否
赵群	165,000,000.00 <sup>3</sup>	2024 年 12 月 06 日	2032 年 12 月 31 日	否
赵群	51,306,600.00 <sup>4</sup>	2025 年 09 月 18 日	2030 年 03 月 18 日	否
黄乐群	120,000,000.00 <sup>5</sup>	2025 年 09 月 22 日	2031 年 10 月 29 日	否

注：1 截至 2025 年 12 月 31 日，对应的借款本金余额为 0 元。

2 截至 2025 年 12 月 31 日，对应的应付融资租赁款余额为 0 元。

3 对应主债权本金金额为 150,000,000.00 元；截至 2025 年 12 月 31 日，对应的借款本金余额为 141,000,000.00 元。

4 截至 2025 年 12 月 31 日，对应的应付融资租赁款余额为 45,905,400.00 元。

5 对应主债权本金金额为 60,000,000.00 元；截至 2025 年 12 月 31 日，对应的借款本金余额为 59,259,470.13 元。

关联担保情况说明

##### （2）关联方资金拆借

2025 年度，公司子公司西藏仟源药业有限公司应收四川仟源中药饮片有限公司利息 24 万元（其中，1-8 月应收利息 16 万元），并于 2025 年 12 月收到四川仟源中药饮片有限公司支付的利息 24 万元；截至 2025 年 12 月 31 日止，公司子公司西藏仟源药业有限公司应收四川仟源本金 599.92 万元。

## (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,912,414.52 <sup>1</sup>	8,273,278.00

注：1 本期关键管理人员薪酬中含监事薪酬 26.53 万元。

## 6、关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	四川仟源中药饮片有限公司 <sup>1</sup>			5,999,174.27	299,958.71

注：1 四川仟源原系公司控股子公司，2024 年 9 月公司将四川仟源股权全部转让后不再将四川仟源纳入合并报表范围。

于 2025 年 12 月 31 日，四川仟源不再是公司的关联方，故上表中不再列示其他应收款的期末账面余额及坏账准备。

## 十五、股份支付

## 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
2024 年限制性股票激励计划激励对象					2,680,000.00	12,676,400.00	60,000.00	283,800.00
2025 年限制性股票激励计划激励对象	7,850,000.00	43,960,000.00						
合计	7,850,000.00	43,960,000.00			2,680,000.00	12,676,400.00	60,000.00	283,800.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
2024 年限制性股票激励计划激励对象			4.73 元/股	19 个月
2025 年限制性股票激励计划激励对象			5.60 元/股	31 个月

其他说明：

本公司于 2024 年 5 月 16 日分别召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十二次会议，审议通过了《山西仟源医药集团股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》（以下简称“2024 年限制性股票激励计划”）及其摘要等相关议案。本公司于 2024 年 6 月 3 日召开 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了 2024 年限制性股票激励计划及其摘要、《关于〈山西仟源医药集团股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2024 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。同日，本公司召开第五届董事会第十八次会议和第五届监事会第十三次会议，审议通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，确定限制性股票激励计划首次授予的授予日为 2024 年 6 月 3 日。根据 2024 年限制性股票激励计划，本公司拟向 50 名激励对象授予 705.00 万股 A 股限制性股票，授予价格为每股人民币 4.73 元，限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行公司限制性股票，股票的种类为人民币 A 股普通股。限制性股票激励计划的激励对象包括目前本公司的现任董事、高级管理人员，公司核心技术及管理骨干人员。

本公司于 2025 年 7 月 21 日召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》及其他与本次激励计划相关的议案。本公司于 2025 年 8 月 7 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》、《关于 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》、《关于提请股东会授权董事会办理 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》等议案。本公司于 2025 年 8 月 8 日召开第五届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定限制性股票激励计划首次授予的授予日为 2025 年 8 月 8 日，向符合授予条件的 171 名激励对象授予 795.00 万股限制性股票，授予价格为每股人民币 5.60 元。本次股票激励实际由 166 名股权激励对象认购 7,850,000 股，限制性股票激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行公司限制性股票，股票的种类为人民币 A 股普通股。限制性股票激励计划的激励对象包括目前本公司的核心骨干人员，不包括董事、高管。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日公司股票收盘价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	无
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据公司层面业绩考核及个人层面绩效考核结合最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	28,788,007.60
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

其他说明：

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
--------	--------------	--------------

2024 年限制性股票激励计划激励对象	11,347,404.01	
2025 年限制性股票激励计划激励对象	12,225,341.15	
合计	23,572,745.16	

其他说明：

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

- 截至 2025 年 12 月 31 日止，公司将其持有的杭州保灵集团有限公司 100% 股权予以质押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司浙江仟源海力生制药有限公司将其拥有的舟山经济开发区新港十一道 66 号房屋所有权、土地使用权予以抵押用于银行借款担保；将其拥有的专利权（一种改性钠基蒙脱石、其制备方法和用途）予以质押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司杭州保灵集团有限公司将其拥有的瑞晶国际商务中心 2401-2405 室予以抵押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司杭州仟源恩氏基因技术有限公司将其拥有的中赢国际商务大厦 1 幢 902 室予以抵押用于银行借款担保。（注：截至 2025 年 12 月 31 日止，杭州仟源恩氏基因技术有限公司的银行借款余额为零。）
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，孙公司江苏嘉逸医药有限公司将其拥有的南通市新兴东路 299 号的房屋所有权及土地使用权予以抵押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，孙公司江苏嘉逸医药有限公司将其拥有的南通市通旺路 29 号的房屋所有权及土地使用权予以抵押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司无锡联合利康临床检验所有限公司将其拥有的无锡市绣溪路 59-12 号、59-15 号房屋所有权及土地使用权予以抵押用于银行借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，子公司南通广嘉医药有限公司将其持有的江苏嘉逸医药有限公司 36% 的股权予以质押用于子公司借款担保。
- 截至 2025 年 12 月 31 日止，公司将其持有的南通恒嘉药业有限公司 30% 的股权予以质押用于银行借款担保。
- 2025 年 1 月 24 日，公司及子公司南通恒嘉、南通广嘉与成都鼎兴交子美吉投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“成都鼎兴”）签署了《江苏嘉逸医药有限公司之股东协议》，协议约定：公司作为江苏嘉逸的间接控股股东向成都鼎兴承诺，公司应自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起 12 个月期满之后至满 36 个月的期间内根据公司的实际支付能力提出收购成都鼎兴所持有的江苏嘉逸的股权，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定，评估机构应由公司与成都鼎兴共同指定。若自成都鼎兴将股权转让款全部支付完毕之日起届满 36 个月，公司仍未提出收购的，则成都鼎兴有权随时要求公司进行收购，收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定。成都鼎兴提出收购要求的，公司应当在收到成都鼎兴的书面通知之日起三十日内向成都鼎兴支付完毕股权收购价款。若公司逾期支付股权收购价款，每逾期一日按照应付款项的万分之五向成都鼎兴支付资金占用费，直至支付完毕所有应付款项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日止，公司已贴现未到期的应收票据余额为 16,623,654.54 元，已背书未到期的应收票据余额 28,597,677.42 元，均为银行承兑汇票。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

1、公司于 2026 年 1 月 13 日召开第五届董事会第三十六次会议，并于 2026 年 1 月 29 日召开了 2026 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2025 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》及《关于变更注册资本、修订并办理工商变更登记的议案》。公司《2025 年限制性股票激励计划》首次授予的激励对象中有 2 人因离职而不具备激励资格，其已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 50,000 股将由公司办理回购注销。

2、公司于 2026 年 1 月 13 日召开第五届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于与关联方等共同向子公司增资暨关联交易的议案》，公司与专业投资人/投资机构荣亮先生和苏州梧桐三江二期创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“梧桐三江二期”）、董事长黄乐群先生设立的江苏维嘉科技技术有限公司（以下简称“江苏维嘉”）、公司研发团队设立的南通仟源研创投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“仟源研创”）共同向子公司仟源医药研究发展（上海）有限公司（以下简称“仟源研发”）增资。公司、荣亮、梧桐三江二期、江苏维嘉和仟源研创分别向仟源研发增资 1,870 万元、1,980 万元、990 万元、2,970 万元和 990 万元，其中 8,000 万元计入注册资本，其余 800 万元增资款计入仟源研发资本公积。增资完成后，公司将持有仟源研发 30% 股权，荣亮将持有仟源研发 20% 股权，梧桐三江二期将持有仟源研发 10% 股权，江苏维嘉将持有仟源研发 30% 股权，仟源研创将持有仟源研发 10% 股权。截至 2026 年 4 月 21 日，仟源研发完成工商登记变更。

3、2026 年 2 月 25 日，公司与舟山荣豪贸易有限公司联合以 15,472 万元的价格竞得海力生集团有限公司所持有的浙江仟源海力生制药有限公司（以下简称“仟源海力生”）40% 股权，即公司以 7,736 万元的价格竞得仟源海力生 20% 股权。2026 年 3 月 24 日，仟源海力生完成工商变更登记。

4、2024 年 12 月 12 日，公司与鼎兴投控启瑞（青岛）私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“鼎兴启瑞”）和鼎兴投控启汇（青岛）私募股权投资基金合伙企业（以下简称“鼎兴启汇”）签署《南通恒嘉药业有限公司之股东协议》，《南通恒嘉药业有限公司之股东协议》约定：公司作为南通恒嘉的控股股东向鼎兴启瑞、鼎兴启汇承诺，就鼎兴启瑞、鼎兴启汇任何一方而言，公司应自鼎兴启瑞、鼎兴启汇方在其股权转让协议项下应付的股权转让款全部支付完毕之日（鼎兴启瑞、鼎兴启汇在不同时间完成股权转让款支付的，应分别起算）起 12 个月期满之后至满 20 个月的期间内根据公司的实际支付能力提出收购鼎兴启瑞、鼎兴启汇持有的南通恒嘉的股权。鉴于南通恒嘉为持股公司，实际不开展业务，届时收购价格按照江苏嘉逸届时的评估值确定，评估机构应由双方共同指定。若自鼎兴启瑞、鼎兴启汇任何一方的股权转让款全部支付完毕之日起届满 20 个月后，公司仍未提出收购的，则鼎兴启瑞、鼎兴启汇有权随时要求公司进行收购。鼎兴启瑞、鼎兴启汇方提出收购要求的，公司应当在收到鼎兴启瑞、鼎兴启汇的书面通知之日起三十日内向鼎兴启瑞、鼎兴启汇支付完毕股权收购价款。若公司逾期支付收购价款的，每逾期一日按照应付款项的万分之五向鼎兴启瑞、鼎兴启汇支付资金占用费，直至支付完毕所有应付款项。2026 年 3 月 20 日，公司与鼎兴启瑞和鼎兴启汇签署《南通恒嘉药业有限公司股权转让协议》，鼎兴启瑞和鼎兴启汇分别将其持有的 20.9534% 和 13.0466% 南通恒嘉股权转让给公司，转让价款以双方共同指定的资产评估机构—银信资产评估有限公司就南通恒嘉截至本次股权转让的基准日（2025 年 10 月 31 日）的股东权益所出具的资产评估报告（银信评报字（2026）第 010002 号）给出的评估结果为定价依据，分别为 8,634.09 万元和 5,375.99 万元。2026 年 4 月 9 日，南通恒嘉完成工商变更登记。

5、2026 年 3 月 13 日，公司召开了第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于拟为控股子公司融资租赁业务提供担保的议案》，公司及公司总裁赵群先生拟为仟源海力生向海通恒信国际融资租赁股份有限公司开展的融资金额不超过 6,500 万元的融资租赁业务提供连带保证责任。担保期限自相关保证协议签署之日起，至《融资租赁合同》项下主债务履行期届满之日起不超过 30 个月。本次担保事项于 2026 年 3 月 30 日经公司 2026 年第二次临时股东会审议通过。

## 2、利润分配情况

利润分配方案	2026 年 4 月 26 日，本公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司〈2025 年度利润分配预案〉的议案》，公司 2025 年度利润分配预案为：不派发现金红利，不送红股，不以资本公积金转增股本。上述利润分配方案的议案尚需提交股东会审议
--------	--

## 十八、其他重要事项

### 1、其他

1、经 2023 年 3 月 6 日公司第五届董事会第二次会议审议通过，公司与山西双雁药业有限公司（以下简称“双雁药业”）签署了《资产出售框架协议》，并收到双雁药业支付的履约保证金 1 亿元。

经 2023 年 6 月 30 日公司第五届董事会第六次会议审议通过，公司与双雁药业签署了正式的《资产出售协议》，公司以人民币 10,945.51 万元转让位于大同市经济技术开发区恒安街 1378 号及位于大同市经济技术开发区第二医药园区的土地使用权、房产及其他地上建筑物/附着物、在建工程，部分生产设备，一批双雁药业认可及需要的药品上市许可。

经 2024 年 2 月 7 日公司第五届董事会第十二次会议审议通过，公司与双雁药业签署了《资产出售协议之补充协议》，协议约定：原《资产出售协议》所列示的转让设备剔除关于固体制剂生产线有关的生产、检验等金额合计为 82.22 万元的设备，剔除不纳入转让的设备后原《资产出售协议》标的资产（1）（2）（3）的转让价格为 10,863.29 万元；在双雁药业对恒安街 1378 号的厂房进行搬迁前，公司在前述厂区生产所需的厂房、设备由双雁药业无偿租赁给公司使用，租赁期限为 1 年（自本协议生效后起算）；租赁期间租赁土地、厂房的土地税、房产税由公司承担，如果租赁期超过 1 年双方另行约定租赁费用；原《资产出售协议》约定的双雁药业承诺在不晚于公司变更山西省大同厂区的药品生产许可证之前接受并妥善安置公司大同厂区目前不低于 85%的员工之条款，双方协商终止，不再履行该条款约定内容。

2023 年度，公司已向双雁药业交付位于大同市经济技术开发区第二医药园区的土地使用权、在建工程及地上建筑物/附着物，交付了部分位于大同市经济技术开发区恒安街 1378 号的房产与土地使用权及部分生产设备（注：公司已将恒安街 1378 号的房产与土地使用权的权证变更至双雁药业名下，但因部分房产与土地使用权公司仍在使用的，故截至 2024 年 12 月 31 日，公司未确认该部分房产与土地使用权的处置收益并继续计提折旧与摊销）。

2024 年度，公司向双雁药业转让了《资产出售协议》项下的 73 项药品上市许可，由此确认资产处置收益 748 万元。

2025 年度，公司向双雁药业交付了剩余位于大同市经济技术开发区恒安街 1378 号的房产与土地使用权以及约定的生产设备和 2 项药品上市许可，由此确认资产处置收益合计 882.55 万元。

2、2025 年 10 月 29 日，公司经营管理执行委员会 2025 年第 5 次会议通过决议，决定于 2025 年底对无锡联合利康临床检验所有有限公司进行歇业处理。

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	53,460,642.20	89,887,760.21

1至2年	9,100.00	14,579,583.70
3年以上	826,761.05	1,265,530.48
5年以上	826,761.05	1,265,530.48
合计	54,296,503.25	105,732,874.39

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	126,178.08	0.23%	126,178.08	100.00%		502,508.44	0.48%	502,508.44	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	54,170,325.17	99.77%	3,376,345.09	6.23%	50,793,980.08	105,230,365.95	99.52%	5,986,389.24	5.69%	99,243,976.71
其中：										
账龄组合	19,767,719.47	36.41%	1,656,214.80	8.38%	18,111,504.67	7,319,450.04	6.92%	1,090,843.44	14.90%	6,228,606.60
合并关联方组合	34,402,605.70	63.36%	1,720,130.29	5.00%	32,682,475.41	97,910,915.91	92.60%	4,895,545.80	5.00%	93,015,370.11
合计	54,296,503.25	100.00%	3,502,523.17		50,793,980.08	105,732,874.39	100.00%	6,488,897.68		99,243,976.71

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	19,767,719.47	1,656,214.80	8.38%
合并关联方组合	34,402,605.70	1,720,130.29	5.00%
合计	54,170,325.17	3,376,345.09	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	502,508.44			376,330.36		126,178.08
按组合计提坏账准备	5,986,389.24		2,547,605.08	62,439.07		3,376,345.09
合计	6,488,897.68		2,547,605.08	438,769.43		3,502,523.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	438,769.43

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
西藏仟源药业有限公司	34,402,605.70		34,402,605.70	63.36%	1,720,130.29
西藏博瑞山江药业有限公司	4,000,800.00		4,000,800.00	7.37%	200,040.00
江西億道医药有限公司	1,800,000.00		1,800,000.00	3.32%	90,000.00
江西德杏医药有限公司	1,680,000.00		1,680,000.00	3.09%	84,000.00
上药思富（上海）医药有限公司	1,673,832.55		1,673,832.55	3.08%	83,691.63
合计	43,557,238.25		43,557,238.25	80.22%	2,177,861.92

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	58,555,301.71	26,790,698.52
合计	58,555,301.71	26,790,698.52

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,710,504.10	2,336,049.10
往来款	9,290,464.97	2,528,965.38
应收长期资产转让款	200,000.00	200,000.00
合并关联方往来款	47,898,073.22	21,987,856.12
合计	59,099,042.29	27,052,870.60

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	57,139,288.19	24,517,821.50
1 至 2 年	51,000.00	105,519.58
2 至 3 年	105,519.58	33,142.40
3 年以上	1,803,234.52	2,396,387.12
3 至 4 年	33,142.40	1,554,342.12
4 至 5 年	1,554,342.12	1,950.00
5 年以上	215,750.00	840,095.00
合计	59,099,042.29	27,052,870.60

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	209,000.00	0.35%	209,000.00	100.00%		211,500.00	0.78%	211,500.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	58,890,042.29	99.65%	334,740.58	0.57%	58,555,301.71	26,841,370.60	99.22%	50,672.08	0.19%	26,790,698.52
其中：										
合计	59,099,042.29	100.00%	543,740.58		58,555,301.71	27,052,870.60	100.00%	262,172.08		26,790,698.52

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金保证金	1,701,504.10	15,653.84	0.92%
往来款	9,290,464.97	271,188.67	2.92%
合并关联方往来款	47,898,073.22	47,898.07	0.10%

合计	58,890,042.29	334,740.58	
----	---------------	------------	--

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	50,672.08		211,500.00	262,172.08
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	284,068.50			284,068.50
本期转回			2,500.00	2,500.00
2025 年 12 月 31 日余额	334,740.58		209,000.00	543,740.58

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	211,500.00		2,500.00			209,000.00
按组合计提坏账准备	50,672.08	284,068.50				334,740.58
合计	262,172.08	284,068.50	2,500.00			543,740.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

#### 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
西藏仟源药业有	合并关联方往来	32,598,073.22	1 年以内	55.16%	32,598.07

限公司	款				
南通广嘉医药有限公司	合并关联方往来款	15,250,000.00	1 年以内	25.80%	15,250.00
山西双雁药业有限公司	往来款	9,290,464.97	1 年以内	15.72%	271,188.67
上海益基房地产开发有限公司	押金保证金	1,609,823.70	2-3 年, 4-5 年	2.72%	14,810.38
浙江苏泊尔制药有限公司	应收长期资产转让款	200,000.00	5 年以上	0.34%	200,000.00
合计		58,948,361.89		99.74%	533,847.12

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,332,913,550.87	192,026,408.56	1,140,887,142.31	1,300,933,305.03	179,963,660.49	1,120,969,644.54
对联营、合营企业投资	102,599,562.57		102,599,562.57	101,188,453.77		101,188,453.77
合计	1,435,513,113.44	192,026,408.56	1,243,486,704.88	1,402,121,758.80	179,963,660.49	1,222,158,098.31

#### (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江海力生制药有限公司	119,673,551.30	46,324,464.90	5,001,221.92				124,674,773.22	46,324,464.90
杭州保灵集团有限公司	541,122,115.64	58,810,556.42	554,254.44				541,676,370.08	58,810,556.42
杭州恩氏基因技术发展有限公司	25,171,360.83	74,828,639.17	242,966.40				25,414,327.23	74,828,639.17
南通恒嘉药业有限公司	245,870,652.00						245,870,652.00	
西藏仟源药业有限公司	37,216,704.46		4,757,498.06				41,974,202.52	
无锡联合利康临床检验所有有限公司	31,951,503.23		171,088.50		12,062,748.07		20,059,843.66	12,062,748.07
仟源亿药(上海)	3,000,000.00		6,062,694.04				9,062,694.04	

医药有限公司									
南通广嘉医药有限公司	115,000,000.00							115,000,000.00	
杭州仟源保灵药业有限公司	399,206.48		2,890,998.72					3,290,205.20	
江苏嘉逸医药有限公司	1,064,550.60		2,705,482.70					3,770,033.30	
仟源医药研究发展(上海)有限公司	500,000.00		9,594,041.06					10,094,041.06	
合计	1,120,969,644.54	179,963,660.49	31,980,245.84				12,062,748.07	1,140,887,142.31	192,026,408.56

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
宁波磐霖仟源创业投资合伙企业(有限合伙)	101,188,453.77				3,531,442.81				-2,120,334.01		102,599,562.57	
小计	101,188,453.77				3,531,442.81				-2,120,334.01		102,599,562.57	
合计	101,188,453.77				3,531,442.81				-2,120,334.01		102,599,562.57	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

#### 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	126,170,640.78	60,438,259.08	161,323,490.05	75,051,762.83
其他业务	388,901.57	53,141.10	538,921.97	33,342.28
合计	126,559,542.35	60,491,400.18	161,862,412.02	75,085,105.11

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
销售商品	126,170,640.78	60,438,259.08					126,170,640.78	60,438,259.08
提供服务	322,529.89	53,141.10					322,529.89	53,141.10
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认	126,493,170.67	60,491,400.18					126,493,170.67	60,491,400.18
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								

其中:								
合计	126,493,170.67	60,491,400.18					126,493,170.67	60,491,400.18

与履约义务相关的信息:

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元,其中,0.00 元预计将于年度确认收入,0.00 元预计将于年度确认收入,0.00 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

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

其他说明:

## 5、投资收益

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,531,442.81	1,010,429.57
处置长期股权投资产生的投资收益		-25,987,158.00
合计	3,531,442.81	-24,976,728.43

## 6、其他

### 二十、补充资料

#### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位:元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	8,513,264.43	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	5,908,917.84	根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》相关规定,公司将与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助认定为经常性损益,本年金额为19,711,490.36元(税前),上年同期金额为21,331,116.67元(税前)
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金	18,934,476.00	

融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	226,415.08	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,424.00	
债务重组损益	213,618.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,543,237.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,013,323.64	
减：所得税影响额	227,658.78	
少数股东权益影响额（税后）	88,068.45	
合计	-6,904,477.95	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	涉及金额	原因
其他符合非经常性损益定义的损益项目	4,013,323.64	因联营企业交易性金融资产公允价值变动等而取得的投资收益

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
政府补助	19,711,490.36	根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》相关规定，公司将与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助认定为经常性损益，本年金额为 19,711,490.36 元（税前），上年同期金额为 21,331,116.67 元（税前）。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.91%	0.1024	0.1015
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.38%	0.1308	0.1296

山西仟源医药集团股份有限公司

法定代表人：赵群

2026 年 4 月 26 日