



海尔思

NEEQ: 838260

江西海尔思药业股份有限公司

JIANGXI HEALTH PHARMACEUTICAL



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人王宁、主管会计工作负责人周鹰及会计机构负责人（会计主管人员）黎婕保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	6
第三节	重大事件	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	21
第五节	行业信息	24
第六节	公司治理	31
第七节	财务会计报告	35
附件	会计信息调整及差异情况.....	102

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

释义

释义项目	指	释义
股转公司、全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司、股份公司、海尔思、海尔思药业、挂牌公司	指	江西海尔思药业股份有限公司
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
股东会	指	江西海尔思药业股份有限公司股东会
董事会	指	江西海尔思药业股份有限公司董事会
监事会	指	江西海尔思药业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
三会	指	公司股东会、董事会、监事会
主办券商、金圆统一证券	指	金圆统一证券有限公司
中兴华、会计师	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
康复制药、丹东康复	指	丹东康复制药有限公司，为公司的控股子公司
海尔思医贸、医药贸易子公司	指	江西海尔思医药贸易有限公司，为公司的全资子公司
丹康制药、江西丹康	指	江西丹康制药有限公司，为公司的控股子公司
海嘉控股	指	宜春海嘉控股有限公司，为公司的股东
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	《江西海尔思药业股份有限公司章程》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
OTC	指	OTC即非处方药，是指不需要医生处方，消费者可直接在药房或药店中购取的药物。非处方药是由处方药转变而来，是经过长期应用、确认有疗效、质量稳定、非医疗专业人员也能安全使用的药物。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	江西海尔思药业股份有限公司		
英文名称及缩写	JIANGXI HEALTH PHARMACEUTICAL CO., LTD -		
法定代表人	王宁	成立时间	1999年5月4日
控股股东	控股股东为（王宁）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王宁），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-中成药生产（C274）-中成药生产（C2740）		
主要产品与服务项目	抗宫炎片、乳果糖口服溶液		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	海尔思	证券代码	838260
挂牌时间	2016年8月17日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	91,250,000
主办券商（报告期内）	金圆统一证券、诚通证券	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	福建省厦门市思明区展鸿路82号厦门国际金融中心10-11层		
联系方式			
董事会秘书姓名	孙哲	联系地址	江西省宜春市袁州区医药工业园
电话	0795-3653127	电子邮箱	56165293@qq.com
传真	0795-3653127		
公司办公地址	江西省宜春市袁州区医药工业园	邮政编码	336000
公司网址	http://www.jxhesyy.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	913609001609615995		
注册地址	江西省宜春市袁州区医药工业园		
注册资本（元）	91,250,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司主要从事中成药的生产和销售，属于中成药生产行业。主要产品包括片剂、硬胶囊剂、散剂、颗粒剂、糖浆剂、合剂、煎膏剂、酏剂、口服溶液剂 9 大剂型。公司具备药品生产经营必备的生产资质，包括药品生产许可证、药品 GMP 证书、药品注册批件 68 个。公司 2017 年 11 月收购子公司康复制药，拥有原料药、口服溶液、合剂、糖浆剂 4 个剂型生产资质及药品注册批件 9 个。公司收入来源主要是产品销售。

公司专注于妇儿及大健康领域，其中妇科用药“海尔思”牌抗宫炎片是市场领导品牌。公司拥有成熟的营销体系，目前既有基于借力的代理模式，也有基于自身发展的自营模式：（一）代理模式：为了提升抗宫炎片、杏香兔耳风胶囊等产品的市场份额，公司在自营模式的基础上，积极发展广泛的代理商合作，将大型连锁店和医院作为主攻市场，做到主要品种的广泛覆盖。同时，公司还与青峰、万通等全国总代理商开展闲置品规全国总代式（或贴牌）合作，进而实现细化产品规格、挖掘产品潜力的目的。

（二）自营模式：公司基于市场竞争和未来发展的考虑，组建了针对医药商业客户的分销队伍，用来拉动以抗宫炎片为主的渠道分销业务的销售，将产品分销到各县级市场。目前已经建立了覆盖全国的销售队伍，基本实现了对国内市场的覆盖，位于地级市和县的二级商网络也已经稳定，全国近 500 家的二级分销商，实现了对市场的有效覆盖。此外，公司拥有优质的低价药/基药资源，积极参与新一轮标期的基本药物/低价药招标工作，并组建了基层销售部，通过公司业务人员直接针对私人诊所、县乡级医院开展直接促销。目前公司自营队伍已拓展到全国，对终端的把控能力进一步增强，形成了代理和自建队伍相互促进，相互补充的格局。

报告期内至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期内，公司管理层严格按照本年度经营发展规划落实经营管理计划，持续推进公司经营发展。

1、截止报告期末，公司总资产 433,332,291.15 元，归属于挂牌公司股东的净资产 233,823,946.49 元。

2、报告期内，公司实现营业收入 142,346,638.16 元，毛利率 39.83%，归属于挂牌公司股东的净利润-5,431,395.11 元，归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润-5,928,225.24 元。

3、报告期内，公司主打产品乳果糖口服溶液实现营业收入 67,004,202.87 元，主打产品通宣理肺颗粒实现营业收入 41,467,674.07 元。

4、报告期内，公司持续进行研发投入，研发费用 7,516,394.27 元。

报告期内，公司业务、产品或服务未发生重大变化。

(二) 行业情况

近年来国家出台一系列政策促进医药行业健康发展，政府鼓励将医药企业的研发、生产、销售与互联网大数据、云计算等新兴信息技术融合发展，为医药行业发展注入新动能，促进行业的跨越式发展。

随着我国经济的持续增长和人均收入水平的提高、人口老龄化的加快、城镇化水平的提高、疾病谱变化、行业创新能力的提高以及医保体系的健全等因素的驱动，预计未来我国医药产业仍将保持快速增长。

同时，我国医药卫生领域改革不断深化，各项政策密集出台，国家集中采购政策、仿制药一致性评价、两票制、新药审批政策、控制医院药占比指标及医院二次议价、紧密型医联体等政策都将对药品的研发、生产和流通等环节产生重大影响。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“单项冠军”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	2023年11月22日，公司获得高新技术企业证书，有效期三年。 2024年8月16日，公司获得江西省专精特新中小企业认定，有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	142,346,638.16	150,206,430.28	-5.23%
毛利率%	39.83%	40.97%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,431,395.11	4,528,481.91	-219.94%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-5,928,225.24	3,859,024.41	-253.62%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-2.30%	1.91%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-2.51%	1.63%	-
基本每股收益	-0.06	0.05	-220.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	433,332,291.15	432,735,977.35	0.14%
负债总计	187,537,628.54	181,313,973.36	3.43%
归属于挂牌公司股东的净资产	233,823,946.49	239,255,341.60	-2.27%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.56	2.62	-2.36%
资产负债率%（母公司）	32.34%	32.10%	-
资产负债率%（合并）	43.28%	41.90%	-
流动比率	1.14	0.95	-
利息保障倍数	-0.05	1.41	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	24,185,339.89	45,939,174.65	-47.35%

应收账款周转率	2.70	2.19	-
存货周转率	1.58	1.48	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	0.14%	3.27%	-
营业收入增长率%	-5.23%	-7.81%	-
净利润增长率%	-210.50%	-41.60%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	2,569,005.30	0.59%	15,573,270.94	3.60%	-83.50%
应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应收账款	51,369,613.08	11.85%	54,231,170.02	12.53%	-5.28%
应收款项融资	2,207,319.01	0.51%	843,405.98	0.19%	161.71%
其他应收款	962,461.63	0.22%	337,775.14	0.08%	184.94%
存货	51,715,650.05	11.93%	57,050,604.05	13.18%	-9.35%
其他流动资产	4,271,369.26	0.99%	6,440,308.59	1.49%	-33.68%
固定资产	68,529,669.50	15.81%	63,062,827.30	14.57%	8.67%
在建工程	139,231,616.22	32.13%	125,728,183.35	29.05%	10.74%
无形资产	39,440,098.36	9.10%	36,334,016.22	8.40%	8.55%
应付票据	0.00	0.00%	780,000.00	0.18%	-100.00%
应付账款	12,124,618.38	2.80%	15,353,138.09	3.55%	-21.03%
合同负债	11,478,841.49	2.65%	7,653,787.02	1.77%	49.98%
应交税费	2,027,398.87	0.47%	3,902,052.34	0.90%	-48.04%
其他应付款	7,689,051.81	1.77%	3,226,657.85	0.75%	138.30%
一年内到期的非流动负债	1,599,505.98	0.37%	49,000,000.00	11.32%	-96.74%
其他流动负债	1,492,249.39	0.34%	981,784.76	0.23%	51.99%
长期借款	5,150,000.00	1.19%	0.00	0.00%	-

项目重大变动原因

(1) 公司本期期末货币资金比上年期末减少 13,004,265.64 元，减少比例 83.50%，主要原因是公司银行存款和其他货币资金的减少。银行存款减少系因子公司丹东康复合成二车间扩产，本期增加原材料采购金额 8,421,806.58 元；子公司江西丹康本期增加设备投入 7,748,625.36 元；其他货币资金减少系因公司在赣州银行保证金专户的到期银行承兑汇票 780,000.00 元已兑付。

(2) 公司本期期末应收款项融资比上年期末增加 1,363,913.03 元，增加比例 167.71%，主要原因是本期末应收票据金额较上年期末有所增加。

(3) 公司本期期末其他应收款比上年期末增加 624,686.49 元，增加比例 184.94%，主要原因是因业务

需要，采购人员备用金借款本年度增加 691,340.47 元，押金及保证金较上年度下降 26,000 元。

(4) 公司本期期末其他流动资产比上年期末减少 2,168,939.33 元，减少比例 33.68%，主要原因是本年度预缴所得税款较上年期末减少 452,469.61 元，留抵增值税进项税额较上年期末减少 250,216.51 元，摊销费用及其他较上年期末减少 1,466,253.21 元。

(5) 公司本期期末应付票据比上年期末减少 780,000.00 元，主要原因公司在赣州银行的承兑已全部到期兑付。

(6) 公司本期期末合同负债比上年期末增加 3,825,054.47 元，增加比例 49.98%，主要原因是本期期末通宣理肺颗粒和乳果糖口服溶液收到货款后尚未发货，这两个品种占总的营业收入比例分别为 28.96% 和 46.8%。

(7) 公司本期期末应交税费比上年期末减少 1,874,653.47 元，减少比例 48.04%，主要原因是本期增值税较上年期末增加 457,786.90 元；受经济下行的影响，本期利润有所下降，所得税较上年期末减少 2,409,551.06 元，综合所致。

(8) 公司本期期末其他应付款比上年期末增加 4,462,393.96 元，增加比例 138.30%，主要原因是本期子公司江西丹康增加双千创业团队项目，产生专项应付款 5,586,000 元。

(9) 公司本期期末一年内到期的非流动负债比上年期末减少 47,400,494.02 元，减少比例 96.74%，主要原因是子公司江西丹康原贷款余额 49,000,000.00 元，本期已归还 5,000,000 元，贷款余额 44,000,000 元还款日期延至 2027 年 3 月 26 日到期，转入长期借款。

(10) 公司本期期末其他流动负债比上年期末增加 510,464.63 元，增加比例 51.99%，主要原因是本期增加待转销项税额 510,464.63 元。

(11) 公司本期期末长期借款比上年期末增加 5,150,000.00 元，主要原因是子公司江西丹康原贷款余额 44,000,000.00 元，还款日期延至 2027 年 3 月 26 日到期，子公司丹康复制药新增三年期贷款 7,500,000 元。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	142,346,638.16	-	150,206,430.28	-	-5.23%
营业成本	85,653,972.27	60.17%	88,661,679.79	59.03%	-3.39%
毛利率%	39.83%	-	40.97%	-	-
销售费用	32,629,661.06	22.92%	27,718,685.94	18.45%	17.72%
管理费用	15,424,171.81	10.84%	14,013,633.15	9.33%	10.07%
研发费用	7,516,394.27	5.28%	9,218,183.09	6.14%	-18.46%
财务费用	7,650,264.10	5.37%	4,137,892.01	2.75%	84.88%
其他收益	1,288,087.39	0.90%	2,567,272.38	1.71%	-49.83%
信用减值损失	582,192.26	0.41%	817,585.42	0.54%	-28.79%
资产减值损失	21,120.54	0.01%	-293,898.11	-0.20%	-107.19%
资产处置收益	344.96	0.00%	412.92	0.00%	-16.46%
营业外收入	29,724.51	0.02%	100,181.84	0.07%	-70.33%
营业外支出	368,521.57	0.26%	811,969.73	0.54%	-54.61%

所得税费用	-2,243,358.03	-1.58%	1,003,712.03	0.67%	-323.51%
净利润	-5,627,341.38	-3.95%	5,092,755.61	3.39%	-210.50%

项目重大变动原因

(1) 公司财务费用本期增加 3,512,372.09 元,比上年同期增加 84.88%,主要原因是本期利息支出增加 3,554,655.81 元;一是子公司江西丹康上年度利息符合资本条件计入在建工程,从本期开始计入财务费用的利息支出 2,927,344.45 元;二是子公司丹东康复本期新增贷款 750 万元,增加利息支出 292,500 元。

(2) 公司其他收益本期减少 1,279,184.99 元,比上年同期减少 49.83%,主要原因是本期与企业日常活动相关的政府补助减少 588,363.47 元,增值税加计扣除减少 690,782.30 元。

(3) 公司资产减值损失本期增加 315,018.65 元,比上年同期增加 107.19%,主要原因是本期对期末存货计提了 21,120.54 元的存货跌价准备。

(4) 公司营业外收入本期减少 70,457.33 元,比上年同期减少 70.33%,主要原因是本期废品收入较上年度减少 70,457.33 元。

(5) 公司营业外支出本期减少 443,448.16 元,比上年同期减少 54.61%,主要原因是本期支付滞纳金较上期减少 696,821.01 元,其他支出增加 253,183.57 元。

(6) 公司所得税费用本期减少 3,247,070.06 元,比上年同期减少 323.51%,主要原因是本期利润总额为-7,870,699.41 元,充分考虑子公司适用不同税率的影响及研究开发费加成扣除的纳税影响等因素,计算出本年度所得税费用为-2,243,358.03 元,较上年度减少 3,247,070.06 元。

2. 收入构成

单位:元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	143,186,660.70	148,773,666.12	-3.76%
其他业务收入	-840,022.54	1,432,764.16	-158.63%
主营业务成本	85,398,576.15	88,661,679.79	-3.68%
其他业务成本	255,396.12	0.00	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位:元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
抗宫炎片	8,600,201.27	6,761,441.27	21.38%	3.50%	36.96%	-19.20%
乳果糖口服溶液	67,004,202.87	32,218,287.29	51.92%	18.29%	31.76%	-4.91%
强力枇杷露	15,545,655.11	10,537,169.04	32.22%	-20.15%	-23.62%	3.09%
通宣理肺颗粒	41,467,674.07	26,341,095.32	36.48%	-13.07%	-14.20%	0.83%
板蓝根颗粒	2,749,977.06	2,601,530.24	5.40%	-32.57%	-11.96%	-22.15%
治咳枇杷合剂	2,714,507.88	1,928,709.10	28.95%	-44.67%	-45.52%	1.11%
小儿止咳糖浆	314,737.02	313,278.98	0.46%	-38.40%	-35.72%	-4.16%
肝肾滋	197,203.54	149,775.74	24.05%	-84.22%	-86.97%	15.98%

其他	4,592,501.88	4,547,289.17	0.98%	-22.27%	-31.57%	13.46%
----	--------------	--------------	-------	---------	---------	--------

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的原因

(1) 本期抗宫炎片毛利率出现较大下滑，主要原因是该产品主要原料价格上涨幅度较大，但该产品是公司的重点产品之一，公司仍维持该产品的市场供应，营业收入与上期基本持平。

(2) 本期板蓝根颗粒营业收入出现较大下滑，主要原因是该产品原材料价格上涨幅度较大，市场生产同类产品公司较多，公司适度减少该产品的生产与销售。

(3) 本期治咳枇杷合剂、小儿止咳糖浆、肝肾滋营业收入出现较大下滑，主要原因是该品种主要合作经销商的经营业绩下滑。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 8	6,226,223.10	4.37%	否
2	客户 9	5,088,552.35	3.57%	否
3	客户 10	4,882,654.87	3.43%	否
4	客户 1	3,883,989.38	2.73%	否
5	客户 7	3,202,532.74	2.25%	否
合计		23,283,952.44	16.35%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 9	15,915,660.42	29.56%	否
2	供应商 2	8,622,572.57	16.02%	否
3	供应商 10	4,497,329.10	8.35%	否
4	供应商 5	2,638,970.00	4.90%	否
5	供应商 11	2,011,848.01	3.74%	否
合计		33,686,380.10	62.57%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	24,185,339.89	45,939,174.65	-47.35%
投资活动产生的现金流量净额	-31,945,096.23	-51,196,945.76	-37.60%
筹资活动产生的现金流量净额	-4,464,509.30	-1,801,538.03	147.82%

现金流量分析

(1) 公司本期经营活动产生的现金流量净额减少 21,753,834.76 元, 变动-47.35%, 主要原因是本期销售商品提供劳务收到的现金较上期减少 14,459,471.74 元, 其他与经营有关的现金较上期减少 616,104.83 元; 购买商品接受劳务支付的现金较上期增加 15,694,771.33 元; 因员工工资结构调整, 支付职工工资较上期减少 659,414.85 元; 支付的各项税费较上期减少 3,197,697.98 元。

(2) 公司本期投资活动产生的现金流量净额减少 19,251,849.53 元, 变动-37.60%, 主要原因是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 19,282,339.53 元。

(3) 公司本期筹资活动产生的现金流量净额增加 2,662,971.27 元, 变动 147.82%, 主要原因是本期收到其他与筹资活动有关的现金增加 2,824,800 元, 取得借款收到的现金减少 4,820,000 元, 支付其他与筹资活动有关的现金增加 25,512,277.36 元综合所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
丹东康复制药有限公司	控股子公司	乳果糖口服溶液的生产及销售	3,043,500.00	37,941,271.24	20,106,857.28	63,630,585.02	1,539,638.24
江西海尔思医药贸易有限公司	控股子公司	中药材、中成药、化学制剂等批发	5,000,000.00	13,504,386.26	2,901,198.96	53,523,606.56	779,685.08
江西丹康制药有限公司	控股子公司	药品生产、药品批发、药品委托生产等	55,555,556.00	195,883,043.24	73,667,618.74	8,428,460.04	-5,500,630.75

主要参股公司业务分析

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	8,364,426.33	12,614,409.49
研发支出占营业收入的比例%	5.87%	8.40%
研发支出中资本化的比例%	10.14%	26.92%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科以下	31	31
研发人员合计	33	33
研发人员占员工总量的比例%	11.07%	11.07%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	31	25
公司拥有的发明专利数量	4	4

(四) 研发项目情况

- 1、2022年7月1日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订米诺地尔外用溶液（浓度5%）技术开发合同，合同总价款260万元，截止2025年12月31日已完成注册申报，进度为资料评审阶段。
- 2、2022年7月1日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订葡萄糖酸钙锌口服溶液技术开发合同，合同总价款200万元，截止2025年12月31日已完成稳定性研究，进度为准备注册申报材料阶段。
- 3、2023年2月15日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订乳果糖口服溶液项目研究及技术开发合同，合同总价款210万元，截止2025年12月31日已完成注册申报，进度为资料评审阶段。
- 4、2024年06月29日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订阿法骨化醇滴剂项目研究及技术开发合同，

合同总价款 360 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已完成注册申报，进度为资料评审阶段。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

关键审计事项：收入确认

相关信息披露详见财务报表附注——“三、23 收入确认”和“五、32 营业收入和营业成本”。

事项描述：

如海尔思公司财务报表附注所述、海尔思公司 2025 年度营业收入 14,234.66 万元，主要收入为医药的生产和销售。由于收入是海尔思公司的关键绩效指标之一，存在管理层为了达到特定目的或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

审计应对：

针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

- (1) 了解和评价海尔思公司与收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性。
- (2) 通过选取大额销售合同审阅合同相关条款，并与管理层访谈，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估销售收入的确认政策是否符合收入准则的要求。
- (3) 对收入和成本执行分析程序，包括：主要产品收入、成本、毛利率比较分析等分析程序，评价判断收入和毛利率变动的合理性。
- (4) 执行细节测试，抽样检查存货收发记录、销售合同、销售订单、销售发票及回款单据等支持性文件，检查收款记录，对年末重要的应收账款余额及发生进行函证，验证已确认销售收入的真实性。
- (5) 对收入执行截止性测试，选取资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，核对至出库单、运输单等支持性文件，以确认收入是否记录在恰当的会计期间。
- (6) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表和附注中做出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
政策风险	风险描述： 医药行业是我国重点发展和管理的行业之一，易受国家有关政策的影响。国家政策对医药企业具有强制性约束力，随着医疗改革的持续深入以及行业供给侧结构性改革的推进，临床自查、优先审评审批、仿制药一致性评价、新版医保目录调整、公立医院改革、分级诊疗等多项行业政策和法规深刻地影响着国内医药企业的未来发展，使公司面临行业政策变化的风险。

	<p>应对措施：公司将加强相关政策的研究，密切跟踪行业政策的变化，及时调整经营战略和制定应对策略，最大程度降低政策变化对公司经营产生的风险。</p>
原材料价格波动风险	<p>风险描述：中成药生产行业的主要原材料为中药药材，一般多为自然生长作物，具有明显的产地地域性和季节性特征。因此，气候的变化对其具有重大影响，特别是自然灾害和极端气候现象的发生会给中药药材的种植和生长带来严重影响。另外下游市场的需求供给、市场的操纵等其他因素也在一定程度上影响着中药药材的市场价格。若因上述原因导致原材料价格大幅波动将导致生产成本的变化，从而影响所处行业公司的盈利水平的波动。</p> <p>应对措施：报告期内公司采取了一系列措施应对原材料的价格波动，如不断提高生产工艺降低生产成本、与供应商建立长期稳定的合作关系、及时跟踪原材料价格变化、提升信息化水平等方式控制原材料价格波动对公司造成的影响。</p>
主要产品依赖风险	<p>风险描述：公司主要产品通宣理肺颗粒 2025 年度销售收入 41,467,674.07 元，占合并报表营业收入的 29.13%；子公司康复制药主要产品乳果糖口服溶液 2025 年度销售收入为 67,004,202.87 元，占合并营业收入的 47.07%。公司收入和利润对两个产品依赖较大，如果未来遇到国家政策、市场价格调整、产品技术更新替代等因素影响到该产品的生产与销售，公司的收入与利润来源将可能受到影响。</p> <p>应对措施：公司一方面继续加强主导产品的销售力度，进一步挖掘主导产品的市场潜力。另一方面公司亦将不断提升产品研发创新能力，加快推进其他品种的开发和市场推广，尽快实现产品多样化。</p>
技术泄密与核心技术 人员流失的风险	<p>风险描述：由于公司从事的主要业务技术含量较高，专业人才是公司技术发展、创新的关键，人员除需具备相关专业知识外，同时还须具备多年的行业实践经验。因此，研发和技术服务人员对于公司来讲尤为重要。所以，如果发生核心技术人员的离职，而公司又不能及时安排适当人选接替或补充，将会对公司的生产经营造成重大不利影响。此外如果出现核心技术人员流失从而导致公司的核心技术泄密的情形，同样会对公司可持续发展造成很大的不利影响。</p> <p>应对措施：公司建立起保密管理制度，完善人力资源管理制度，制定合理有效的措施稳定关键岗位及核心技术人员，吸收外部高素质人才，以应对技术泄密与技术人员流失的风险。</p>
新产品开发、试制风险	<p>风险描述：由于医药产品具有高科技、高风险、高附加值的特点，新药开发的前期研发以及产品从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多，容易受到一些不可预测因素的影响，存在新产品开发和审批风险。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，如果最终未能通过新药注册审批，则可能导致新药研发失败，进而影响到公司效益的实现。此外，如果公司开发的新药不能适应不断变化的市场需求，将对公司的盈利水平和未来发展产生不利影响。</p> <p>应对措施：公司在进行新产品研发前，先对技术可行性、市场潜力、经济效益等多个方面充分论证，同时通过与外部专业研发机构合作，降低新产品开发的风险。</p>
药品质量安全风险	<p>风险描述：药品是治病救人的一种健康资源，药品的真假、质量的优劣直接关系到患者的身体健康甚至生命安全，防控安全风险向来都是食品药品监督工作的重中之重。虽然，我国建立了药品质量标准体系，对药品上市前的研发、注册审批、生产经营进行全过程监督，但药品生产流通过程中因其利润率高、监管难度大，市场上假药、伪劣药依然层出不穷，给整个行业发展带来了不良的</p>

	<p>影响：药品生成涉及环节多，原料、辅料、包装材料、生产工艺、储存、运输、销售任何一个环节出问题都会影响药品质量，造成药品安全事件。药品质量安全隐患是医药行业中不可忽视的重要风险。</p> <p>应对措施：公司严格按照国家医药生产监督管理部门的有关规定制定相关制度并遵照执行，在生产过程中规范操作，保证产品质量，防止产生质量缺陷；加强原材料、辅料的采购质量检验，确保原辅材料质量合格，从源头上控制产品质量；对药品的安全性、有效性进行全过程的管理，统一标准，促进工艺优化，加强关键工艺参数的在线检测，有效地控制生产工艺，降低产品质量风险。</p>
业务规模扩大过程中的生产、管理和研发风险	<p>风险描述：报告期内，公司业务处于成长阶段，客户合作关系稳定。如果业务规模不断扩大，给公司带来良好业绩的同时，也给公司产能、生产和经营管理、研发能力等方面提出了更高的要求。若公司产能、生产和经营管理、研发能力等不能及时跟上快速增长的业务量的需求，可能会给公司带来客户流失、在行业内口碑受到不良影响、业绩增长放缓甚至下降等风险。</p> <p>应对措施：公司将通过优化产业结构，聚焦核心主业，加强内部管理水平，提升人员效率，进一步降低生产、管理和研发风险。</p>
公司实际控制人不当控制风险	<p>风险描述：截至本报告期末，公司实际控制人王宁持有公司 60.45%的股份。若实际控制人利用其控制或控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事项施加影响，可能损害公司及中小股东的利益。公司存在实际控制人不当控制风险。</p> <p>应对措施：公司制定了《公司章程》及相关配套管理制度，建立健全法人治理结构，并制定了较为完善有效的内部控制管理制度。公司还将通过培训等方式不断增强实控人的诚信和规范经营意识，督促实控人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。</p>
公司治理风险	<p>风险描述：随着公司主营业务不断拓展，公司经营规模进一步扩大，将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层对于新制度仍在学习和理解之中，规范运作意识的提高、相关制度切实执行及完善均需要一定的过程。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需求而影响公司持续、稳定发展的风险。</p> <p>应对措施：公司制定了《公司章程》及相关配套管理制度。公司董事、监事及高级管理人员也将加强学习，严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则等相关规则治理公司，以提高公司规范化水平。同时公司将严格接受监管机构、推荐主办券商及社会舆论等各种形式的外部监督，不断完善公司治理机制和内部控制机制。</p>
应收账款回收风险	<p>风险描述：2025年12月31日公司的应收账款为51,369,613.08元，占当期总资产的比例为11.85%，公司应收账款余额及占总资产的比重较大。今后，随着公司销售规模继续扩大，应收账款余额有可能将继续增加，虽然目前公司销售回款情况及客户信用情况较好，但如果客户资信状况、经营状况出现恶化，导致应收账款不能按合同规定及时收回，将可能给公司带来呆坏账风险。</p> <p>应对措施：公司将进一步加强应收账款的管理工作，努力做好市场前景预测和判断，制定科学合理的应收账款信用政策。公司持续开展应收账款余额的动态管理，每周、每月进行应收账款余额及货款回收的统计、分析、讨论，并对货</p>

	款催收进行具体的安排部署，进一步降低财务风险。
期末存货较大的风险和存货减值的风险	<p>风险描述：公司 2025 年 12 月 31 日存货余额为 51,715,650.05 元，占当期总资产比重 11.93%。随着生产规模扩大，存货规模不断增加，若公司不能做好存货管理、控制存货周转效率，或原材料市场价格出现大幅下跌，公司存货可能会出现减值的风险，影响公司的经营业绩。</p> <p>应对措施：公司建立存货动态分析与管理机制，定期进行统计、分析、讨论，并根据生产计划调整存货数量和金额，进一步降低存货风险。</p>
所得税政策变化风险	<p>风险描述：报告期内，公司享受高新技术企业所得税优惠政策。报告期内公司享受的税收优惠系按照国家政策相关规定享有，且公司经营业绩不存在对税收优惠的严重依赖。但若上述税收优惠政策未来发生变化，仍会对公司经营业绩产生一定的影响。</p> <p>应对措施：公司将积极与政府相关部门保持良好沟通，及时了解国家相关优惠政策，根据政策变动及时调整发展业态，尽可能减少因政策调整所带来的负面影响。</p>
公司经营性现金流不足的风险	<p>风险描述：公司 2025 年度经营活动产生的现金流量净额为 24,185,339.89 元，2025 年 12 月 31 日短期借款余额为 84,880,000.00 元，一年内到期的非流动负债为 1,599,505.98 元。如果未来经营活动现金流得不到有效改善，或出现流动资金不足，可能使公司面临流动性风险。</p> <p>应对措施：公司将进一步加强资金管理，努力做好资金的良性循环，提高资金使用效率，进一步降低经营性现金流不足的风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				

								东、实际控制人及其控制的企业		
1	江西丹康制药有限公司	80,000,000.00	60,000,000.00	44,000,000.00	2022年9月26日	2027年3月26日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	80,000,000.00	60,000,000.00	44,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

担保合同在正常履行中，未出现清偿或违规担保的情况。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	60,000,000.00	44,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保人提供担保		
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况。

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		

销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保	54,000,000.00	106,880,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内的关联交易是根据银行要求，由关联方无偿为公司向银行借款提供担保，不存在损害公司及股东合法权益的情形，对公司持续性及生产经营无不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016年8月17日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺不进行资金占用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年8月17日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2016年8月17日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用。

(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产-房屋及建筑物	固定资产	抵押	25,667,484.63	5.92%	借款抵押
固定资产-机器设备	固定资产	抵押	7,283,440.23	1.68%	借款及融资抵押

无形资产-土地使用权	无形资产	抵押	15,288,188.00	3.53%	借款抵押
总计	-	-	48,239,112.86	11.13%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限事项均为公司借款融资担保，目的是为满足公司日常生产经营所需的流动资金，不存在损害公司及其股东利益的情形，对公司持续性及其生产经营无不利影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质	期初		本期变动	期末		
	数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	45,284,599	49.63%	0	45,284,599	49.63%
	其中：控股股东、实际控制人	13,789,622	15.11%	0	13,789,622	15.11%
	董事、监事、高管	15,321,799	16.79%	0	15,321,799	16.79%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	45,965,401	50.37%	0	45,965,401	50.37%
	其中：控股股东、实际控制人	41,368,869	45.34%	0	41,368,869	45.34%
	董事、监事、高管	45,965,401	50.37%	0	45,965,401	50.37%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		91,250,000	-	0	91,250,000	-
普通股股东人数		192				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王宁	55,158,491	0	55,158,491	60.45%	41,368,869	13,789,622	17,910,000	
2	宜春海嘉控股有限公司	7,455,722	2,460,117	9,915,839	10.87%	0	9,915,839	5,000,000	
3	周鹰	6,128,709	0	6,128,709	6.72%	4,596,532	1,532,177	4,590,000	
4	苏州时代	5,348,146	0	5,348,146	5.86%	0	5,348,146		5,348,146

	伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）								
5	惠州伯乐财富科技创业投资合伙企业（有限合伙）	4,565,838	0	4,565,838	5.00%	0	4,565,838		
6	王跃辉	1,080,000	0	1,080,000	1.18%	0	1,080,000		
7	王烁生	1,080,000	0	1,080,000	1.18%	0	1,080,000		
8	王书青	690,000	0	690,000	0.76%	0	690,000		
9	深圳时代伯乐护本股权投资合伙企业（有限合伙）	1,139,307	-569,654	569,653	0.62%	0	569,653		
10	邓庆华	280,000	0	280,000	0.31%	0	280,000		
	合计	82,926,213	1,890,463	84,816,676	92.95%	45,965,401	38,851,275	27,500,000	5,348,146

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

1、苏州时代伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）、惠州伯乐财富科技创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳时代伯乐护本股权投资合伙企业（有限合伙）的相互关系：

深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司同时是苏州时代伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳时代伯乐护本股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；惠州时代伯乐股权投资管理有限公司是惠州伯乐财富科技创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人；深圳市瀚信资产管理有限公司同时是深圳市时代伯乐创业投资管理有限公司、惠州时代伯乐股权投资管理有限公司的控股股东，且三家公司为同一法定代表人。

2、宜春海嘉控股有限公司、王宁、周鹰的相互关系：

宜春海嘉控股有限公司是由王宁、周鹰共同投资成立的公司，法定代表人、实际控制人为王宁。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

王宁先生直接持有公司股份 55,158,491 股，占公司总股本 60.45%。王宁先生现任公司董事长，实际控制公司的经营管理，同时能够控制公司 60.45%的表决权，故认定王宁先生为公司的控股股东、实际

控制人。

王宁先生，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1969年11月出生，研究生学历，毕业于中国人民大学，经济管理专业，硕士学位。1992年7月至1993年9月任外资企业至卓飞高（中国）有限公司高级会计主任；1993年9月至1999年5月任深圳蛇口海尔思保健科技有限公司总经理；1999年5月至2015年8月，就职于江西海尔思药业有限公司，任总经理、董事长；2015年8月至今，任江西海尔思药业股份有限公司董事长。

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

（二） 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

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

一、 宏观政策

报告期内，医药行业相关政策法规持续完善，对公司经营产生重要影响。

（一）医药监管、医药改革及医疗机构改革政策法规

2025年，医药监管领域持续推进《药品管理法实施条例》的深化落实，药品生产质量管理规范（GMP）检查标准进一步提升，对药品生产企业的质量体系、数据完整性及供应链透明度提出更高要求。

对公司的影响：监管趋严对生产环节的合规运营施加了更严格的约束。

应对措施：公司在生产流程管控、质量管理体系建设等方面精准施策，确保全方位合规。

（二）药品招标采购政策法规

2025年，国家及地方层面持续推进药品集中带量采购常态化开展，覆盖品种范围进一步扩大。

对公司的影响：药品招标制度对公司的规范管理、质量控制和成本管控提出更高的要求。

应对措施：公司持续关注集采政策动向，不断提升自身的技术实力和管理水平，以适应市场的变化和竞争压力。

（三）安全环保政策法规

2025年，国家深入推进原料药产业绿色化转型，环保监管要求持续趋严，各地加大对制药企业排污、危废处置的监管力度，原料药生产企业在污染治理、设施升级、安全生产等方面的合规成本有所上升。

对公司的影响：环保安全法规趋严，推高了公司在环保设施投入、安全等方面的合规成本。

应对措施：公司落实安全环保主体责任，持续开展安全风险分级管控和隐患排查治理，持续提升环保治理水平，加强员工安全环保意识培训，保障生产运营持续符合监管要求。

（四）医保费用控制与支付政策法规

2025年，国家医保目录动态调整机制持续运行，医保支付方式改革稳步推进。

对公司的影响：仿制药企业面临价格下降的压力，将直接影响药企的市场份额和利润空间。

应对措施：公司持续关注医保政策动向，积极参与招标采购，从关注营销推广转向产品创新、成本控制和供应链效率，加大研发投入，提升创新能力。

二、 业务资质

公司及子公司生产经营活动所需资质证书如下：

公司名称	资质证书	证书编号
江西海尔思药业股份有限公司	药品生产许可证	赣 20160096
江西海尔思医药贸易有限公司	药品经营许可证	赣 AA7950608
丹东康复制药有限公司	药品生产许可证	辽 20150143
江西丹康制药有限公司	药品生产许可证	赣 20240003

--

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	乳果糖口服溶液
剂型	口服溶液剂
治疗领域/用途	消化系统用药
发明专利起止期限	2021年5月28日-2041年5月27日
所属药（产）品注册分类	化学药品
是否属于中药保护品种	否
是否属于处方药	否
是否属于报告期内推出的新药（产）品	否
生产量	3549万支
销售量	3594万支

报告期内，主要产品及相关信息无变动。

（二） 药（产）品生产、销售情况

√适用 □不适用

1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
乳果糖口服溶液	67,004,202.87	32,218,287.29	51.92%	18.29%	31.76%	-4.91%
通宣理肺颗粒	41,467,674.07	26,341,095.32	36.48%	-13.07%	-14.20%	0.83%
强力枇杷露	15,545,655.11	10,537,169.04	32.22%	-20.15%	-23.62%	3.09%
抗宫炎片	8,600,201.27	6,761,441.27	21.38%	3.50%	36.96%	-19.20%
板蓝根颗粒	2,749,977.06	2,601,530.24	5.40%	-32.57%	-11.96%	-22.15%
合计	135,367,710.38	78,459,523.16	-	-	-	-

<p>（1）本期板蓝根颗粒营业收入出现较大下滑，主要原因是该产品原材料价格上涨幅度较大，市场生产同类产品公司较多，公司适度减少该产品的生产与销售。</p> <p>（2）本期主要产品抗宫炎片、板蓝根颗粒毛利率下滑较大，公司整体毛利率39.83%，较上期毛利率40.97%未发生明显变化。</p>
--

2. 销售模式分析

公司拥有成熟的营销体系，主要包括两种销售模式：

（一）代理模式：在自营模式的基础上，积极发展广泛的代理商合作，将大型连锁店和医院作为主攻市场，做到主要品种的广泛覆盖。同时与国内知名药品经营企业开展闲置品规全国总代式（或贴牌）合作。

（二）自营模式：公司组建针对商业客户的分销队伍，用来拉动以抗宫炎片为主的渠道分销业务的销售，将产品分销到各县级市场。此外，公司组建了基层医疗销售部，积极参与基本药物/低价药招标工作。

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

√适用 □不适用

药品名称	中标省份	中标价格或中标区间	产品规格
乳果糖口服溶液	山东、甘肃、云南、北京、福建、山西、广西、安徽、西藏、新疆、贵州、陕西、四川、河北、江苏、广东、内蒙古、上海、宁夏、海南河南、江西、青海、辽宁、浙江、湖南	15.85 元-24.48 元	10 支
抗宫炎片	贵州、云南、广西、四川、重庆、内蒙古、江西、河北、陕西、山西西藏、湖北、宁夏、辽宁、广东、新疆、湖南	24.30 元	108 粒
通宣理肺颗粒	贵州、云南、上海、广西、四川、重庆、海南、江西、河南、陕西、山西、山东、天津、青海、西藏、江苏、湖北、宁夏、辽宁、广东、新疆、安徽、吉林	19.80 元	10 袋
通宣理肺颗粒	贵州、云南、上海、广西、四川、重庆、黑龙江、海南、江西、河南陕西、山西、山东、天津、青海、西藏、江苏、宁夏、广东、新疆、吉林	31.68 元	16 袋

报告期内，公司产品乳果糖口服溶液、抗宫炎片、通宣理肺颗粒等多个产品在全国多个省份中标。

（三）已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	纳入时间	是否为报告期内新进入国家基药目录、国家级医保目录的药品
通宣理肺颗粒	2009 年 12 月(国家医保目录) 2018 年 11 月(国家基药目录)	否
板蓝根颗粒	2009 年 12 月(国家医保目录) 2009 年 9 月(国家基药目录)	否

藿香正气水	2009年12月(国家医保目录) 2009年9月(国家基药目录)	否
生脉饮	2017年2月(国家医保目录) 2018年10月(国家基药目录)	否
强力枇杷露	2009年12月(国家医保目录) 2012年9月(国家基药目录)	否
抗宫炎片	2009年12月(国家医保目录)	否
健儿清解液	2009年12月(国家医保目录)	否

报告期内，通宣理肺颗粒、板蓝根颗粒、藿香正气水、生脉饮、强力枇杷露、抗宫炎片、健儿清解液仍在最新国家医保目录内，通宣理肺颗粒、板蓝根颗粒、藿香正气水、生脉饮、强力枇杷露仍在最新国家基药目录内。

报告期内无新进入和退出国家基药目录、国家医保目录的药品。

四、 知识产权

(一) 主要药（产）品核心技术情况

公司拥有8项专利，其中发明专利4项，实用新型专利4项。

子公司丹东康复制药有限公司拥有21项专利，其中实用新型专利21项。

公司非常注重知识产权保护，公司产品乳果糖口服溶液制备用装置及其使用方法已获得相关发明专利；主要产品抗宫炎片的粉碎装置等已获得相关实用新型专利。

(二) 驰名或著名商标情况

适用 不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

公司积极进行现有产品技术升级及新产品研发。公司研发模式采取自主研发及委托研发相结合方式进行，构建了完善的技术研发体系。

报告期内，公司研发支出8,364,426.33元，占营业收入的5.87%，较上年同期未发生显著变化，各项研发项目按计划进行。

(二) 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	米诺地尔外用溶液（浓度 5%）研究	157,031.31	2,377,031.31	资料评审阶段
2	葡萄糖酸钙锌口服溶液（规格：10ml）研究	0.00	1,120,000.00	注册申报资料阶段
3	乳果糖口服溶液项目研究及技术开发	49,903.91	1,558,771.83	资料评审阶段
4	阿法骨化醇滴剂（2ug/ml 20ml/瓶）	641,096.84	3,018,455.32	资料评审阶段
5				
合计		848,032.06	8,074,258.46	-

公司研发项目主要包括新产品研发和现有产品的工艺改进、质量提升。报告期内，公司研发项目已取得多项进展。

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

适用 不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

2025年7月23日，公司向国家药品监督管理局提交的阿法骨化醇滴剂的境内生产药品注册上市许可申请获得受理，受理号：CYHS2502672。

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

六、药（产）品委托生产

适用 不适用

2022年5月，子公司丹东康复制药有限公司乳果糖口服溶液委托至公司的生产手续获得批准。

七、 质量管理

(一) 基本情况

公司基于风险管理建立了较为完善的质量管理体系，落实客户和消费者权益保护，涵盖供应商管理、药品生产、质量检验监督和放行、市场质量反馈的全过程。

公司严格按药品生产经营相关法律法规，对产品生产、经营进行全过程、全覆盖的质量管理，及时有效处理供应商、客户和消费者的反馈信息，严格落实体系自检和纠偏，持续改进质量管理体系。公司质量管理体系运行持续保持正常，报告期内未发生重大产品质量和安全事故。

(二) 重大质量问题

适用 不适用

八、 安全生产与环境保护

(一) 基本情况

为了保障职工安全，落实安全生产，公司制订了多项管理制度，建立了应急安全组织机构，配备了应急安全管理人员，组织进行应急安全演练，确保应急响应有效运行。

报告期内，按上级主管部门的规定和要求，及时落实疫情防控管理、复工复产、园区突发疫情防控的各项工作和日常疫情防控管理。按上级主管部门要求完成了对医药企业现场安全生产、污染防治、职业卫生、特种设备等的专项管理排查，并及时落实整改。

公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题，不存在受到环保部门行政处罚的情况。

(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

公司不涉及危险废物的排放，不涉及危险化学品的生产与经营，仅在生产过程与实验过程中使用少量硫酸、盐酸。公司每年定期在公安部门进行备案，每次购买时办理购用证明。

公司按照要求建立了独立的易制毒化学品库，实行双人管理，易制毒管理制度、安全管理制度均按照要求放置现场并悬挂上墙，建立了单独的易制毒化学品进出台账，并按照易制毒化学品的取用路径安装了与公安部门联网的监控设备，每年进行易制毒化学品管理的相关培训，按照相关要求对易制毒化学品的购入、储存、使用进行严格日常管理。

(三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

(四) 重大环境污染事件或处罚事项

适用 不适用

九、 细分业务

(一) 中药饮片加工、中成药生产

适用 不适用

公司主营业务为中成药的生产，核心产品为抗宫炎片、通宣理肺颗粒等。其中抗宫炎片的主要原料为广东紫珠、益母草、乌药；通宣理肺颗粒主要原料为紫苏叶、前胡、桔梗、苦杏仁、麻黄、甘草、陈皮、半夏(制)、茯苓、麸炒枳壳、黄芩。

供求情况：对于抗宫炎片主要中药材广东紫珠，主要产地分部在江西、湖南，种植区域可以满足公司的产品原材料需求，同时降低了公司的采购成本。通宣理肺颗粒等产品所需主要原材料的供求情况主要看市场行情。

采购模式：主要为“公司+合作社+农户”和通过供应商按市场价格采购两种模式。“公司+合作社+农户”的模式下，公司通过向合作社或中药材种植公司提供广东紫珠种子和技术指导方式，由合作社或中药材种植公司发展农户种植药材，建立科学规范的中药材种植基地，待药材成熟后，满足公司原材料质量要求的前提下，再以协议价格进行收购。对于其他中药材原材料、辅料及包装材料，公司按国家相关质量标准要求，从合格供应商处通过竞价或询价方式进行市场化采购。

质量控制措施：公司采用的“公司+合作社+农户”模式，从源头保证了主要产品抗宫炎片的原材料广东紫珠的供应质量；对于需要通过市场采购的中药材，公司遴选出的合格供应商，并与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，同时对其供应的产品进行评估，如批次产品出现质量问题，会进行重新询价调整供应商。公司拥有完善的检验检测技术和质量控制体系，较大程度保障了中间产品及最终产品质量的稳定、可控。报告期内，公司主要产品未出现因产品质量问题导致的退换货，亦未发生质量纠纷事件，产品品质得到客户的好评和认可。

价格波动对公司的影响：广东紫珠价格的变动直接影响公司主营业务成本，公司的采购模式和推广种植技术，有利于与供应商形成较为稳定、良好的合作关系，但价格也会受到市场价格波动的影响。

(二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

(三) 生物类似药生产研发

适用 不适用

第六节 公司治理

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
王宁	董事长	男	1969年11月	2024年9月16日	2027年9月15日	55,158,491	0	55,158,491	60.45%
周鹰	董事、总经理	男	1975年8月	2024年9月16日	2027年9月15日	6,128,709	0	6,128,709	6.72%
周波	董事	男	1987年8月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
施胜均	董事	男	1978年9月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
吴江	董事	男	1986年12月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
易其谦	监事会主席、职工代表监事	男	1983年7月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
黄亮	监事	男	1987年12月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
蒋中军	监事	男	1982年8月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
黎婕	财务负责人	女	1975年12月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%
孙哲	董事会秘书	男	1982年9月	2024年9月16日	2027年9月15日	0	0	0	0.00%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

1. 董事长王宁同时是公司控股股东、实际控制人；
2. 董事周鹰同时是公司股东、总经理；
3. 其他董事、监事、高级管理人员相互之间及与控股股东和实际控制人之间不存在任何关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	7			7
行政人员	15			15
销售人员	41			41
生产人员	197	6	7	196
财务人员	11			11
技术人员	28	2	2	28
员工总计	299	8	9	298

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	1
本科	32	32
专科	66	66
专科以下	199	198
员工总计	299	298

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策：

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等各项有关劳动用工和职工权益保护的法律法规，及时与员工签订书面劳动合同，员工劳动合同签订率 100%，并严格按照有关规定为员工购买社保。报告期内，公司完善了公司员工晋升通道，强化了绩效考核的应用，持续推进职级进退管理机制、销售增量激励方案，提升员工积极性。

2、培训计划：

公司非常重视人才培养和梯队建设，结合公司发展和员工成长需求制定了年度培训计划并积极开展内外部学习培训，不断提高员工的工作技能和岗位胜任力。

3、需公司承担费用的离退休职工人数：

公司没有需要公司承担费用的离退休职工。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

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

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司议事以及表决程序都严格按照《公司章程》、《公司法》、《证券法》、《非上市公司公众公司监督管理办法》等相关法律法规以及全国股转系统制定的相关业务规则的要求，未出现违法、违规现象，相关负责人都已做到切实履行应尽的职责和义务。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项。公司依据国家有关法律、法规和公司章程的规定，建立较完善的内部控制制度，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害股东利益的行为。监事会对报告期内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立性

公司主营业务为药品的研发、生产和销售。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有完整的研发、采购、和销售体系，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产独立性

公司拥有独立完整的资产，具备与公司经营相关的固定资产及商标等无形资产，且均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形，公司资产具有独立性。

3、人员独立性

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律法规及规范性文件，建立独立的劳动、人事及工资管

理体系，公司拥有独立的研发、销售和管理人员，公司人事部负责制定并执行劳动、人事、工资等相关制度。公司董事会、监事会和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东会、董事会干预人事任免决定的情形。公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在其他企业处领薪。公司财务人员专职于本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

4、财务独立性

公司具有独立的财务部门和独立的财务核算体系，制订有规范、独立的财务会计制度，能够依法独立做出财务决策；公司财务人员独立；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司不存在与其股东或关联企业共用银行账户的情形。

5、机构独立性

公司已设立股东会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、财务负责人等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。公司内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规定独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业间机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司重大内部管理工作是公司治理工作的重中之重，也是一项长期而持续的系统工作，公司根据实际情况不断改进、完善该项工作。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一)实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二)提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	中兴华审字（2026）第 00007804 号	
审计机构名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层	
审计报告日期	2026 年 4 月 28 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	侯为征	闫宏江
	1 年	1 年
会计师事务所是否变更	是	
会计师事务所连续服务年限	1 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	15.00	

审 计 报 告

中兴华审字（2026）第 00007804 号

江西海尔思药业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

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

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了海尔思公司 2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2025 年度合并及母公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海尔思公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注——“三、23 收入确认”和“五、32 营业收入和营业成本”。

1、事项描述

如海尔思公司财务报表附注所述、海尔思公司 2025 年度营业收入 14,234.66 万元，主要收入为医药的生产和销售。由于收入是海尔思公司的关键绩效指标之一，存在管理层为了达到特定目的或期望而操纵收入确认的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对收入确认相关的上述关键审计事项执行的主要审计程序如下：

(1) 了解和评价海尔思公司与收入确认相关的关键内部控制的设计及运行的有效性。

(2) 通过选取大额销售合同审阅合同相关条款，并与管理层访谈，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估销售收入的确认政策是否符合收入准则的要求。

(3) 对收入和成本执行分析程序，包括：主要产品收入、成本、毛利率比较分析等分析程序，评价判断收入和毛利率变动的合理性。

(4) 执行细节测试，抽样检查存货收发记录、销售合同、销售订单、销售发票及回款单据等支持性文件，检查收款记录，对年末重要的应收账款余额及发生进行函证，验证已确认销售收入的真实性。

(5) 对收入执行截止性测试，选取资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，核对至出库单、运输单等支持性文件，以确认收入是否记录在恰当的会计期间。

(6) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表和附注中做出恰当列报。

四、其他信息

海尔思公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括海尔思公司 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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，管理层负责评估海尔思公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海尔思公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海尔思公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由舞弊或错误导致，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的过程中，我们运用了职业判断，保持了职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些

风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海尔思公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报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海尔思公司不能持续经营。

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

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

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

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

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：侯为征
（项目合伙人）

中国注册会计师：闫宏江

2026年4月28日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	2,569,005.30	15,573,270.94
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	五、2	51,369,613.08	54,231,170.02
应收款项融资	五、3	2,207,319.01	843,405.98
预付款项	五、4	29,836,718.99	28,633,690.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、5	962,461.63	337,775.14
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、6	51,715,650.05	57,050,604.05
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	五、7	4,271,369.26	6,440,308.59
流动资产合计		142,932,137.32	163,110,224.89
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、8	68,529,669.50	63,062,827.30
在建工程	五、9	139,231,616.22	125,728,183.35
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、10	39,440,098.36	36,334,016.22
其中：数据资源			
开发支出	五、11	8,074,258.46	7,226,226.40
其中：数据资源			
商誉	五、12	14,589,577.21	14,589,577.21
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、13	4,828,552.72	4,682,577.46
其他非流动资产	五、14	15,706,381.36	18,002,344.52

非流动资产合计		290,400,153.83	269,625,752.46
资产总计		433,332,291.15	432,735,977.35
流动负债：			
短期借款	五、16	84,880,000.00	87,200,000.00
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	五、17		780,000.00
应付账款	五、18	12,124,618.38	15,353,138.09
预收款项			
合同负债	五、19	11,478,841.49	7,653,787.02
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	五、20	3,877,115.52	3,556,082.06
应交税费	五、21	2,027,398.87	3,902,052.34
其他应付款	五、22	7,689,051.81	3,226,657.85
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	五、23	1,599,505.98	49,000,000.00
其他流动负债	五、24	1,492,249.39	981,784.76
流动负债合计		125,168,781.44	171,653,502.12
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、25	51,500,000.00	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、26	1,226,155.92	0.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、27	9,600,000.00	9,600,000.00
递延所得税负债	五、13	42,691.18	60,471.24
其他非流动负债			
非流动负债合计		62,368,847.10	9,660,471.24
负债合计		187,537,628.54	181,313,973.36
所有者权益（或股东权益）：			

股本	五、28	91,250,000.00	91,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	30,740,579.26	30,740,579.26
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、30	13,524,348.16	13,524,348.16
一般风险准备			
未分配利润	五、31	98,309,019.07	103,740,414.18
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		233,823,946.49	239,255,341.60
少数股东权益		11,970,716.12	12,166,662.39
所有者权益（或股东权益）合 计		245,794,662.61	251,422,003.99
负债和所有者权益（或股东权 益）总计		433,332,291.15	432,735,977.35

法定代表人：王宁

主管会计工作负责人：周鹰

会计机构负责人：黎婕

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,445,181.41	10,166,773.58
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、1	49,291,383.70	52,249,729.08
应收款项融资		171,460.31	280,981.94
预付款项		26,346,738.26	26,591,512.56
其他应收款	十三、2	47,889,086.03	24,520,220.59
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		38,658,907.16	44,586,406.14
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		553,719.53	2,472,529.74

流动资产合计		164,356,476.40	160,868,153.63
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、3	91,060,491.29	91,060,491.29
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		51,676,364.95	56,358,891.92
在建工程		0.00	849,842.66
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		15,708,620.08	17,655,945.32
其中：数据资源			
开发支出		8,074,258.46	7,226,226.40
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		2,543,438.64	1,690,125.94
其他非流动资产		0.00	132,329.08
非流动资产合计		169,063,173.42	174,973,852.61
资产总计		333,419,649.82	335,842,006.24
流动负债：			
短期借款		81,880,000.00	84,200,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		0.00	780,000.00
应付账款		9,358,616.20	11,825,491.33
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,995,207.37	1,869,570.23
应交税费		1,235,793.24	647,387.59
其他应付款		491,390.38	2,494,085.37
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		8,887,680.55	5,312,162.49
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,599,505.98	
其他流动负债		1,155,398.47	677,373.57
流动负债合计		106,603,592.19	107,806,070.58
非流动负债：			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		1,226,155.92	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,226,155.92	
负债合计		107,829,748.11	107,806,070.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本		91,250,000.00	91,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		30,082,923.19	30,082,923.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,524,348.16	13,524,348.16
一般风险准备			
未分配利润		90,732,630.36	93,178,664.31
所有者权益（或股东权益）合计		225,589,901.71	228,035,935.66
负债和所有者权益（或股东权益）合计		333,419,649.82	335,842,006.24

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入		142,346,638.16	150,206,430.28
其中：营业收入	五、32	142,346,638.16	150,206,430.28
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		151,770,285.66	146,489,547.36
其中：营业成本	五、32	85,653,972.27	88,661,679.79
利息支出			

手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、33	2,895,822.15	2,739,473.38
销售费用	五、34	32,629,661.06	27,718,685.94
管理费用	五、35	15,424,171.81	14,013,633.15
研发费用	五、36	7,516,394.27	9,218,183.09
财务费用	五、37	7,650,264.10	4,137,892.01
其中：利息费用		7,482,193.84	3,927,538.03
利息收入		8,306.54	27,876.58
加：其他收益	五、38	1,288,087.39	2,567,272.38
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、39	582,192.26	817,585.42
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、40	21,120.54	-293,898.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、41	344.96	412.92
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,531,902.35	6,808,255.53
加：营业外收入	五、42	29,724.51	100,181.84
减：营业外支出	五、43	368,521.57	811,969.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,870,699.41	6,096,467.64
减：所得税费用	五、44	-2,243,358.03	1,003,712.03
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,627,341.38	5,092,755.61
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-5,627,341.38	5,092,755.61
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-195,946.27	564,273.70
2. 归属于母公司所有者的净利润（净		-5,431,395.11	4,528,481.91

亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-5,627,341.38	5,092,755.61
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-5,431,395.11	4,528,481.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-195,946.27	564,273.70
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		-0.06	0.05
(二) 稀释每股收益（元/股）		-0.06	0.05

法定代表人：王宁

主管会计工作负责人：周鹰

会计机构负责人：黎婕

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十三、4	80,379,713.29	99,310,979.58
减：营业成本	十三、4	59,251,375.74	69,990,579.22
税金及附加		1,893,333.82	1,815,454.40
销售费用		6,670,830.95	5,009,265.43
管理费用		8,705,874.42	9,550,065.75
研发费用		3,894,650.35	6,060,002.72
财务费用		4,538,383.71	4,136,097.42

其中：利息费用		4,381,474.38	3,927,538.03
利息收入		6,812.26	21,510.67
加：其他收益		886,358.21	2,145,074.81
投资收益（损失以“-”号填列）	十三、5		59,664.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			59,664.79
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		591,357.57	547,649.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		21,120.54	-293,898.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）		344.96	412.92
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-3,075,554.42	5,208,418.46
加：营业外收入		29,272.31	100,181.68
减：营业外支出		75,162.87	721,757.21
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-3,121,444.98	4,586,842.93
减：所得税费用		-675,411.03	1,281,875.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-2,446,033.95	3,304,967.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			

六、综合收益总额		-2,446,033.95	3,304,967.25
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		139,304,887.24	153,764,358.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、45	11,025,558.76	11,641,663.59
经营活动现金流入小计		150,330,446.00	165,406,022.57
购买商品、接受劳务支付的现金		53,204,333.54	37,509,562.21
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		17,952,155.23	18,611,570.08
支付的各项税费		12,803,667.42	16,001,365.40
支付其他与经营活动有关的现金	五、45	42,184,949.92	47,344,350.23
经营活动现金流出小计		126,145,106.11	119,466,847.92
经营活动产生的现金流量净额	五、46	24,185,339.89	45,939,174.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,600.00	32,090.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,600.00	32,090.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,946,696.23	51,229,035.76
投资支付的现金			
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		31,946,696.23	51,229,035.76
投资活动产生的现金流量净额		-31,945,096.23	-51,196,945.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		82,380,000.00	87,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、45	82,838,300.00	54,590,000.00
筹资活动现金流入小计		165,218,300.00	141,790,000.00
偿还债务支付的现金		82,200,000.00	84,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,156,531.94	3,927,538.03
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	五、45	80,326,277.36	54,814,000.00
筹资活动现金流出小计		169,682,809.30	143,591,538.03
筹资活动产生的现金流量净额		-4,464,509.30	-1,801,538.03
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		-12,224,265.64	-7,059,309.14
加：期初现金及现金等价物余额		14,793,270.94	21,852,580.08
六、期末现金及现金等价物余额		2,569,005.30	14,793,270.94

法定代表人：王宁

主管会计工作负责人：周鹰

会计机构负责人：黎婕

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		75,800,709.88	103,767,578.66
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,743,213.17	10,688,625.25

经营活动现金流入小计		80,543,923.05	114,456,203.91
购买商品、接受劳务支付的现金		27,162,730.43	21,697,189.88
支付给职工以及为职工支付的现金		10,456,568.23	11,896,003.44
支付的各项税费		6,737,424.02	11,085,814.65
支付其他与经营活动有关的现金		15,464,626.97	22,454,677.48
经营活动现金流出小计		59,821,349.65	67,133,685.45
经营活动产生的现金流量净额		20,722,573.40	47,322,518.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,600.00	2,090.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,600.00	2,090.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,293,172.15	1,140,677.50
投资支付的现金			35,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		23,356,403.58	24,357,655.52
投资活动现金流出小计		24,649,575.73	60,498,333.02
投资活动产生的现金流量净额		-24,647,975.73	-60,496,243.02
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		71,880,000.00	84,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		79,685,900.00	54,590,000.00
筹资活动现金流入小计		151,565,900.00	138,790,000.00
偿还债务支付的现金		74,200,000.00	74,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,055,812.48	3,927,538.03
支付其他与筹资活动有关的现金		77,326,277.36	54,814,000.00
筹资活动现金流出小计		155,582,089.84	133,191,538.03
筹资活动产生的现金流量净额		-4,016,189.84	5,598,461.97
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		-7,941,592.17	-7,575,262.59
加：期初现金及现金等价物余额		9,386,773.58	16,962,036.17
六、期末现金及现金等价物余额		1,445,181.41	9,386,773.58

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	91,250,000.00				30,740,579.26				13,524,348.16		103,740,414.18	12,166,662.39	251,422,003.99
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	91,250,000.00				30,740,579.26				13,524,348.16		103,740,414.18	12,166,662.39	251,422,003.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-5,431,395.11	-195,946.27	-5,627,341.38
（一）综合收益总额											-5,431,395.11	-195,946.27	-5,627,341.38
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
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、本年期末余额	91,250,000.00			30,740,579.26			13,524,348.16	98,309,019.07	11,970,716.12	245,794,662.61		

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	91,250,000.00				15,340,579.29				13,193,851.43		100,339,302.91	3,728,876.57	223,852,610.20
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					15,399,999.97						-796,873.91	7,873,512.12	37,079,764.24
二、本年期初余额	91,250,000.00				30,740,579.26				13,193,851.43		99,542,429.00	11,602,388.69	246,329,248.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									330,496.73		4,197,985.18	564,273.70	5,092,755.61
（一）综合收益总额											4,528,481.91	564,273.70	5,092,755.61
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													

(三) 利润分配								330,496.73		-330,496.73		
1. 提取盈余公积								330,496.73		-330,496.73		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	91,250,000.00				30,740,579.26			13,524,348.16		103,740,414.18	12,166,662.39	251,422,003.99

法定代表人：王宁

主管会计工作负责人：周鹰

会计机构负责人：黎婕

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	91,250,000.00				30,082,923.19				13,524,348.16		93,178,664.31	228,035,935.66
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	91,250,000.00				30,082,923.19				13,524,348.16		93,178,664.31	228,035,935.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-2,446,033.95	-2,446,033.95
（一）综合收益总额											-2,446,033.95	-2,446,033.95
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
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、本年期末余额	91,250,000.00				30,082,923.19				13,524,348.16		90,732,630.36	225,589,901.71

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	91,250,000.00				15,340,579.29				13,193,851.43		90,204,193.79	209,988,624.51

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	91,250,000.00			15,340,579.29			13,193,851.43		90,204,193.79	209,988,624.51	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				14,742,343.90			330,496.73		2,974,470.52	18,047,311.15	
（一）综合收益总额									3,304,967.25	3,304,967.25	
（二）所有者投入和减少资本				14,742,343.90						14,742,343.90	
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				14,742,343.90						14,742,343.90	
（三）利润分配							330,496.73		-330,496.73		
1. 提取盈余公积							330,496.73		-330,496.73		
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股											

本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	91,250,000.00				30,082,923.19				13,524,348.16		93,178,664.31	228,035,935.66

江西海尔思药业股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、公司注册地、组织形式和总部地址

江西海尔思药业股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”), 由江西海尔思药业有限公司整体变更而来, 系江西省宜春市工商行政管理局批准成立, 由深圳海尔思保健科技有限公司和深圳市尔汝保健品有限公司共同出资组建, 于 1999 年 5 月 4 日设立的有限责任公司。公司营业执照统一社会信用代码: 913609001609615995, 注册资本: 9,125.00 万元, 公司住所: 江西省宜春市袁州医药工业园。法定代表人: 王宁。经营期限: 自 1999 年 5 月 4 日至长期。

江西海尔思药业股份有限公司于 2016 年 7 月 19 日收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司文件(股转系统函【2016】5249 号), 同意江西海尔思药业股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌, 证券代码 838260。

2、公司实际从事的主要经营活动

本公司属于医药制造行业。

本公司及子公司主要从事医药的生产和销售。

3、财务报告的批准报出

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《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》(2023 年修订)的规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报, 本公司自报告期末起至少 12 个月具有持续经营能力。

三、重要会计政策和会计估计

本公司及各子公司从事医药的生产和销售。本公司及各子公司根据实际生产经营特点, 依据相关企业会计准则的规定, 对各项交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计, 详见如下各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2025 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期, 会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度, 即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；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，资本公积中股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、12“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综

合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。通常包括母公司拥有其半数以上的表决权的被投资单位和公司虽拥有其半数以下的表决权但通过与被投资单位其他投资者之间的协议,拥有被投资单位半数以上表决权;根据公司章程或协议,有权决定被投资单位的财务和经营决策;有权任免被投资单位的董事会的多数成员;在被投资单位董事会占多数表决权。

(2) 合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额,仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外,其余一并转为当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注三、12“长期股权投资”或本附注三、8“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

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

(4) 金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

9、金融资产减值

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

（1）减值准备的确认方法

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

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

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

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合等，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

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

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	账龄组合

② 应收账款及合同资产

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

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	除组合 2 所列款项外，单项测试未发生减值的款项；相同账龄具有相似、相关的信用风险特征。
组合 2	本组合以应收关联方往来等款无风险的款项。

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

组合中，采用账龄组合计提预期信用损失的组合计提方法：

账龄	应收票据计提比例 (%)	应收账款计提比例 (%)	合同资产计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
6 个月以内	0.00	0.00	0.00	0.00
6 个月-1 年	5.00	5.00	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

b、按照单项认定单项计提的坏账准备的判断标准：

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。

④其他应收款

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

项 目	确定组合的依据
组合 1	除组合 2 所列款项外，单项测试未发生减值的款项；相同账龄具有相似、相关的信用风险特征。
组合 2	本组合以应收关联方往来等款无风险的款项。

⑤债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	自初始购入后债券评级没有下调。

⑥其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	自初始购入后债券评级没有下调

⑦长期应收款

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

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合以账龄作为信用风险特征。

10、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、低值易耗品、包装物、产成品、库存商品、发出商品等。

(2) 发出的计价方法

领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

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。

11、合同资产

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

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、9“金融资产减值”。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注三、8“金融工具”。

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

财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合

收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备及办公设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出,如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量,则计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出,在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

14、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时,结转固定资产。预定可使用状态的判断标准,应符合下列情况之一:固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或实质上已经全部完成;已经试生产或试运行,并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品,或者试运行结果表明其能够正常运转或营业;该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生;所购建的固定资产已经达到设计或合同要求,或与设计或合同要求基本相符。

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

15、借款费用

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

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

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

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

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

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。

16、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

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

有限使用寿命的无形资产项目的使用寿命、确定依据及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	350	根据法定使用权	直线法
软件	5	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
专利权	20	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
商标	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
药号	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

本公司研发支出归集范围包括研发领用的材料、人工及劳务成本、研发设备摊销、在开发过程中使用的其他无形资产及固定资产的摊销、水电等费用。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段；开发阶段为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。

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。

根据医药监管法律法规的规定，医药行业的研发必须严格依照规定分阶段开展，医药研发大致分为三个阶段：临床前研究、临床研究和申报注册。①临床前研究的项目尚处于早期探索的阶段，具有很大不确定性。②新药的临床研究试验具体分为 I、II、III、IV 期。I 期临床试验：初步的临床药理学及人体安全性评价试验。观察人体对于新药的耐受程度和药物代谢动力学，为制定给药方案提供依据。II 期临床试验：随机盲法对照临床试验。对新药有效性及安全性作出初步评价，推荐临床给药剂量。III 期临床试验：扩大的多中心临床试验。应遵循随机对照原则，进一步评价有效性、安全性。IV 期临床试验：新药上市后监测。在广泛使用条件下考察疗效和不良反应。③申报注册阶段。药品研发项目完成临床 III 期后，可

以向药监部门申请新药证书和生产批件。但根据研发项目的具体情况，对临床试验的要求不同，取得的最终批复文件也不同，公司以实际取得的最终批复文件为资本化确认依据。

根据医药行业研发的流程及公司自身的特点，本公司药品研发项目取得国家药品监督管理局的生产批件或者相关批复后的可直接归属的开支予以资本化。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、17“长期资产减值”。

17、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

19、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

21、预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

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

22、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

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

①以权益结算的股份支付

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

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

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

②以现金结算的股份支付

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

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

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本公司合并范围内，另一在本公司合并范围外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

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

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

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

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

23、收入

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

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

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

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法

定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体方法：

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，客户验收时取得货物的控制权，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

24、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

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，本公司将对于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。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

25、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

(1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：(1) 应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；(2) 所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业

制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

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

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，转回减记的金额。

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

27、租赁

（1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

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和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

本公司在租赁期内各个期间采用直线法，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额计入当期费用。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③承租人发生的初始直接费用；④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

②租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：①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；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项；④购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；⑤行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；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，并计入财务费用。该周期性利率是指公司所采用的折现率或修订后的折现率。

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。

当本公司对续租选择权、终止租赁选择权或者购买选择权的评估结果发生变化的，则按变动后的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，并相应调整使用权资产的账面价值。当实质租赁付款额、担保余值预计的应付金额或者取决于指数或比率的可变租赁付款额发生变动的，则按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，并相应调整使用权资产的账面价值。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产（价值低于2000元）租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

28、重要性标准确定方法和选择依据

涉及重要性判断标准的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过1年的预付款项	公司将账龄超过1年的预付款项金额超过资产总额0.3%的预付款项认定为重要的账龄超过1年的预付款项。
重要的账龄超过1年的应收账款	公司将账龄超过1年的应收账款金额超过资产总额0.3%的应收账款认定为重要的账龄超过1年的应收账款。

29、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期内会计政策未发生变更。

（2）会计估计变更

本报告期内会计估计未发生变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按13%、6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、25%计缴。

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
江西海尔思药业股份有限公司	15%
丹东康复制药有限公司	15%
江西海尔思医药贸易有限公司	25%
江西丹康制药有限公司	25%

2、税收优惠及批文

江西海尔思药业股份有限公司2023年11月重新取得高新技术企业证书GR202336000691，有效期三年，企业所得税减按15%计征。

本期丹东康复制药有限公司和江西海尔思医药贸易有限公司享受《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

五、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	22,316.52	29,092.98
银行存款	2,193,270.47	14,504,686.90
其他货币资金	353,418.31	1,039,491.06
存放财务公司款项		
合计	2,569,005.30	15,573,270.94
其中：存放在境外的款项总额		
其中：存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

其中使用权受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑票据保证金		780,000.00
合计		780,000.00

截至2025年12月31日止，除上述外不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
6个月以内	16,628,099.98	21,546,257.68
6个月至1年	14,420,405.07	18,375,298.32
1至2年	18,965,247.90	7,560,719.94
2至3年	2,371,794.23	6,581,573.68
3至4年	3,338,775.49	6,982,843.30
4至5年	3,218,807.37	1,626,038.82

5年以上		1,802,884.50	1,590,112.08
小计		60,746,014.54	64,262,843.82
减：坏账准备		9,376,401.46	10,031,673.80
合计		51,369,613.08	54,231,170.02

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	60,746,014.54	100.00	9,376,401.46	15.44	51,369,613.08
其中：					
账龄组合	60,746,014.54	100.00	9,376,401.46	15.44	51,369,613.08
合计	60,746,014.54	—	9,376,401.46	—	51,369,613.08

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	64,262,843.82	100.00	10,031,673.80	15.61	54,231,170.02
其中：					
账龄组合	64,262,843.82	100.00	10,031,673.80	15.61	54,231,170.02
合计	64,262,843.82	—	10,031,673.80	—	54,231,170.02

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	16,628,099.98		0.00
6个月至1年	14,420,405.07	721,020.25	5.00
1至2年	18,965,247.90	1,896,524.79	10.00
2至3年	2,371,794.23	711,538.27	30.00
3至4年	3,338,775.49	1,669,387.75	50.00
4至5年	3,218,807.37	2,575,045.90	80.00
5年以上	1,802,884.50	1,802,884.50	100.00
合计	60,746,014.54	9,376,401.46	

续上表

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	21,546,257.68		0.00
6个月至1年	18,375,298.32	918,764.92	5.00
1至2年	7,560,719.94	756,071.99	10.00
2至3年	6,581,573.68	1,974,472.10	30.00
3至4年	6,982,843.30	3,491,421.65	50.00
4至5年	1,626,038.82	1,300,831.06	80.00
5年以上	1,590,112.08	1,590,112.08	100.00
合计	64,262,843.82	10,031,673.80	

(3) 坏账准备的情况

类别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	10,031,673.80	-655,272.34			9,376,401.46
合计	10,031,673.80	-655,272.34			9,376,401.46

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户1	10,950,112.29	18.03	767,495.43
客户2	8,822,924.62	14.52	609,829.26
客户3	6,153,556.45	10.13	1,244,146.87
客户6	4,452,481.33	7.33	439,730.25
客户7	4,011,517.97	6.60	148,422.35
合计	34,390,592.66	56.61	3,209,624.16

3、应收款项融资

(1) 应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	2,207,319.01	843,405.98
应收账款		
合计	2,207,319.01	843,405.98

(2) 期末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

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	14,125,208.06	
商业承兑汇票		
合计	14,125,208.06	

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	19,071,465.10	63.92	21,143,071.21	73.84
1至2年	4,156,455.42	13.93	1,007,314.63	3.52
2至3年	983,148.19	3.30	1,742,814.89	6.09
3年以上	5,625,650.28	18.85	4,740,489.44	16.55
合计	29,836,718.99	—	28,633,690.17	—

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
供应商6	4,810,585.78	16.12
供应商3	4,249,524.13	14.24
供应商7	3,050,000.00	10.22
供应商2	1,811,699.48	6.07
供应商8	1,347,833.65	4.52
合计	15,269,643.04	51.17

5、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		

应收股利		
其他应收款	962,461.63	337,775.14
合 计	962,461.63	337,775.14

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
6个月以内	712,798.98	125,804.86
6个月至1年	159,977.00	74,270.00
1至2年	45,270.00	19,048.75
2至3年		38,800.00
3至4年	37,644.20	190,597.00
4至5年	190,597.00	9,057.07
5年以上	14,057.07	5,000.00
小 计	1,160,344.25	462,577.68
减：坏账准备	197,882.62	124,802.54
合 计	962,461.63	337,775.14

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	872,232.08	180,891.61
暂借款	-	20,000.00
押金、保证金	142,646.00	168,646.00
代垫款	145,466.17	93,040.07
小 计	1,160,344.25	462,577.68
减：坏账准备	197,882.62	124,802.54
合 计	962,461.63	337,775.14

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	124,802.54			124,802.54
上年年末其他应收款账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	73,080.08			73,080.08
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	197,882.62			197,882.62

④坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	124,802.54	73,080.08			197,882.62
合 计	124,802.54	73,080.08			197,882.62

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
其他应收对象 2	备用金	310,583.00	6个月以内、6 个月至1年	26.77	4,373.85
其他应收对象 8	备用金	198,000.00	6个月以内	17.06	
其他应收对象 1	保证金	140,000.00	4-5年	12.07	112,000.00
其他应收对象 9	备用金	67,492.00	6个月以内	5.82	
其他应收对象 4	备用金	54,806.50	3-5年	4.72	40,845.20
合 计	——	770,881.50	——	66.44	157,219.05

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	24,375,817.64	114,881.50	24,260,936.14
周转材料	13,011,694.83		13,011,694.83
半成品	2,183,248.71		2,183,248.71
库存商品	10,165,109.96	1,825,749.45	8,339,360.51
发出商品	3,920,409.86		3,920,409.86
合 计	53,656,281.00	1,940,630.95	51,715,650.05

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	28,241,441.95	114,881.50	28,126,560.45
周转材料	12,485,615.86		12,485,615.86
半成品	5,381,869.30		5,381,869.30
库存商品	10,363,627.62	1,846,869.99	8,516,757.63
发出商品	2,539,800.81		2,539,800.81
合 计	59,012,355.54	1,961,751.49	57,050,604.05

(2) 存货跌价准备/合同履约成本减值准备

项 目	上年年末余额	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	114,881.50					114,881.50
库存商品	1,846,869.99			21,120.54		1,825,749.45
合 计	1,961,751.49			21,120.54		1,940,630.95

7、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	10,275.00	462,744.61
留抵增值税进项税额	3,716,115.61	3,966,332.12
摊销费用及其他	544,978.65	2,011,231.86
合 计	4,271,369.26	6,440,308.59

8、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

固定资产	68,529,669.50	63,062,827.30
固定资产清理		
减：减值准备		
合计	68,529,669.50	63,062,827.30

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、上年年末余额	79,146,851.87	76,612,128.25	3,037,585.96	3,798,029.56	162,594,595.64
2、本期增加金额		12,576,979.70	58,968.15	380,975.61	13,016,923.46
(1) 购置		886,708.99	58,968.15	380,975.61	1,326,652.75
(2) 在建工程转入		11,690,270.71			11,690,270.71
(3) 企业合并增加					
3、本期减少金额		6,455.00		12,635.46	19,090.46
(1) 处置或报废		6,455.00		12,635.46	19,090.46
4、期末余额	79,146,851.87	89,182,652.95	3,096,554.11	4,166,369.71	175,592,428.64
二、累计折旧					
1、上年年末余额	35,001,887.72	60,760,566.51	1,520,414.55	2,248,899.56	99,531,768.34
2、本期增加金额	2,863,578.24	3,800,794.54	378,117.32	506,330.90	7,548,821.00
(1) 计提	2,863,578.24	3,800,794.54	378,117.32	506,330.90	7,548,821.00
3、本期减少金额		5,826.51		12,003.69	17,830.20
(1) 处置或报废		5,826.51		12,003.69	17,830.20
4、期末余额	37,865,465.96	64,555,534.54	1,898,531.87	2,743,226.77	107,062,759.14
三、减值准备					
1、上年年末余额					
2、本期增加金额					
(1) 计提					
3、本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	41,281,385.91	24,627,118.41	1,198,022.24	1,423,142.94	68,529,669.50
2、上年年末账面价值	44,144,964.15	15,851,561.74	1,517,171.41	1,549,130.00	63,062,827.30

② 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新仓库	4,112,627.46	尚在权属变更办理中

③ 其他说明：本公司期末固定资产抵押情况详见附注五、15。

9、在建工程

项目	期末余额	上年年末余额
在建工程	139,231,616.22	125,728,183.35
工程物资		
减：减值准备		
合计	139,231,616.22	125,728,183.35

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
丹康厂房建设	139,231,616.22		139,231,616.22	124,878,340.69		124,878,340.69
新版GMP工程				849,842.66		849,842.66
合计	139,231,616.22		139,231,616.22	125,728,183.35		125,728,183.35

② 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
丹康厂房建设	180,000,000.00	124,878,340.69	25,193,703.58	10,840,428.05		139,231,616.22
合计	180,000,000.00	124,878,340.69	25,193,703.58	10,840,428.05		139,231,616.22

(续)

工程名称	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
丹康厂房建设	83.37	83.37	18,430,494.97			自筹
合计			18,430,494.97			

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	商标	专利	药号	合计
一、账面原值						
1、上年年末余额	19,619,800.00	151,929.20	10,000.00	14,037,735.84	14,743,396.22	48,562,861.26
2、本期增加金额		45,094.34			6,603,773.58	6,648,867.92
(1) 购置		45,094.34			6,603,773.58	6,648,867.92
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
4、期末余额	19,619,800.00	197,023.54	10,000.00	14,037,735.84	21,347,169.80	55,211,729.18
二、累计摊销						
1、上年年末余额	3,939,216.00	141,442.34	9,666.60	2,208,910.27	5,929,609.83	12,228,845.04
2、本期增加金额	392,396.00	1,592.88	333.40	703,773.50	2,444,690.00	3,542,785.78
(1) 计提						
3、本期减少金额						
(1) 处置						
4、期末余额	4,331,612.00	143,035.22	10,000.00	2,912,683.77	8,374,299.83	15,771,630.82
三、减值准备						
1、上年年末余额						
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	15,288,188.00	53,988.32		11,125,052.07	12,972,869.97	39,440,098.36
2、上年年末账面价值	15,680,584.00	10,486.86	333.40	11,828,825.57	8,813,786.39	36,334,016.22

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

(3) 所有权或使用权受限制的无形资产情况

项目	期末账面价值	本期摊销金额	受限原因
土地使用权	15,288,188.00	392,396.00	借款抵押

11、开发支出

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
米诺地尔外用溶液（浓度5%）研究	2,220,000.00		157,031.31			2,377,031.31
葡萄糖酸钙锌口服溶液（规格：10ml）研究	1,120,000.00					1,120,000.00
乳果糖口服溶液项目研究及技术开发	1,508,867.92		49,903.91			1,558,771.83
阿法骨化醇滴剂（2ug/ml 20ml/瓶）	2,377,358.48		641,096.84			3,018,455.32
合计	7,226,226.40		848,032.06			8,074,258.46

注 1: 2022 年 7 月 1 日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订米诺地尔外用溶液（浓度 5%）技术开发合同，合同总价款 260 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已完成注册申报，进度为资料评审阶段；

注 2: 2022 年 7 月 1 日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订葡萄糖酸钙锌口服溶液技术开发合同，合同总价款 200 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已完成稳定性研究，进度为准备注册申报资料阶段；

注 3: 2023 年 2 月 15 日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订乳果糖口服溶液项目研究及技术开发合同，合同总价款 210 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已完成注册申报，进度为资料评审阶段。

注 4: 2024 年 06 月 29 日公司与武汉华尔生物科技有限公司签订阿法骨化醇滴剂项目研究及技术开发合同，合同总价款 360 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已完成注册申报，进度为资料评审阶段。

12、商誉

（1）商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
丹东康复制药有限公司	14,589,577.21			14,589,577.21
合计	14,589,577.21			14,589,577.21

（2）商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

丹东康复制药公司主营业务化学药品取得收入，公司产生现金流的方式为销售化学药品，公司管理层将可受益的可辨认经营性长期资产确认资产组，具体包含固定资产、无形资产。根据可独立产生现金流入的最小长期资产组合，同时考虑管理层管理生产经营活动的方式，以及对资产使用或处置的决策方式确认与商誉相关资产组或资产组组合，该资产组与购买日确定的资产组一致。

（3）可收回金额具体确认方法

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司管理层批准的最近五年财务预测数据为基础，现金流量预测使用的折现率 12.34%，预测期以后的现金流量根据市场分析和产品分析制定的销售目标推断得出，该增长和医药制造行业总体长期平均增长率相当。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的北京中评正信资产评估有限公司出具的《江西海尔思药业股份有限公司商誉减值测试涉及的含并购丹东康复制药有限公司商誉的资产组可收回金额资产评估报告》（中评正信评报字（2026）123 号），上述包含商誉的资产组及资产组组合可收回金额均高于账面价值，商誉未发生减值。

13、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明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	9,574,284.08	1,447,732.00	10,156,476.34	1,530,692.61
资产减值准备	1,940,630.95	291,094.65	1,961,751.49	294,262.73
可抵扣亏损	14,879,396.07	3,089,726.07	1,652,395.35	457,622.12
递延收益			9,600,000.00	2,400,000.00

合 计	26,394,311.10	4,828,552.72	23,370,623.18	4,682,577.46
-----	---------------	--------------	---------------	--------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		上年年末余额	
	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
一次性税前扣抵的固定资产折旧	284,607.85	42,691.18	403,141.67	60,471.24
合 计	284,607.85	42,691.18	403,141.67	60,471.24

14、其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预付工程及设备款	15,706,381.36	18,002,344.52
合 计	15,706,381.36	18,002,344.52

15、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
固定资产-房屋及建筑物	25,667,484.63	借款抵押
固定资产-机器设备	7,283,440.23	借款及融资抵押
无形资产-土地使用权	15,288,188.00	借款抵押
合 计	48,239,112.86	

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
质押借款	17,880,000.00	19,000,000.00
抵押借款	23,000,000.00	23,000,000.00
保证借款	22,000,000.00	35,200,000.00
信用借款	22,000,000.00	10,000,000.00
合 计	84,880,000.00	87,200,000.00

抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、15 所有权或使用权受限制的资产。

17、应付票据

种 类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票		780,000.00
合 计		780,000.00

18、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
材料款	10,140,866.42	12,086,486.73
设备款	655,666.08	745,611.36
咨询、运费等	1,328,085.88	2,521,040.00
合 计	12,124,618.38	15,353,138.09

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款：无。

19、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	12,971,090.88	8,635,571.78
减：计入其他非流动负债（附注五、24）	1,492,249.39	981,784.76
合 计	11,478,841.49	7,653,787.02

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债：无。

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,556,082.06	17,434,582.91	17,113,549.45	3,877,115.52
二、离职后福利-设定提存计划		1,063,407.39	1,063,407.39	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,556,082.06	18,497,990.30	18,176,956.84	3,877,115.52

(2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,339,812.56	16,090,850.46	15,618,919.94	3,811,743.08
2、职工福利费		654,918.44	654,918.44	
3、社会保险费		474,159.84	474,159.84	
其中：医疗保险费		427,057.20	427,057.20	
工伤保险费		47,102.64	47,102.64	
生育保险费				
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费	216,269.50	214,654.17	365,551.23	65,372.44
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	3,556,082.06	17,434,582.91	17,113,549.45	3,877,115.52

(3) 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		1,016,856.96	1,016,856.96	
2、失业保险费		46,550.43	46,550.43	
3、企业年金缴费				
合计		1,063,407.39	1,063,407.39	

21、应交税费

项目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,220,776.78	762,989.88
企业所得税	194,546.96	2,604,098.02
城市维护建设税	72,538.53	37,621.33
教育费附加	31,087.96	16,123.42
地方教育费附加	20,725.30	10,748.95
房产税	168,152.39	137,465.92
土地使用税	256,345.66	256,345.66
印花税	51,374.09	65,510.40
环境保护税	11,489.70	11,148.76
代扣代缴个人所得税	361.50	
合计	2,027,398.87	3,902,052.34

22、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,689,051.81	3,226,657.85
合计	7,689,051.81	3,226,657.85

(1) 其他应付款

①按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

借支款	270,739.64	117,839.64
保证金	340,078.98	2,386,538.92
代垫款	36,071.65	75,964.46
其他	7,042,161.54	646,314.83
合计	7,689,051.81	3,226,657.85

②账龄超过1年的重要其他应付款：无。

23、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期借款（附注五、25）	1,599,505.98	49,000,000.00
1年内到期的长期应付款（附注五、26）		
合计	1,599,505.98	49,000,000.00

24、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	1,492,249.39	981,784.76
合计	1,492,249.39	981,784.76

25、长期借款

项目	期末余额	上年年末余额	利率区间(%)
抵押借款	51,500,000.00	49,000,000.00	3.80-5.90
减：一年内到期的长期借款（附注五、23）		49,000,000.00	
合计	51,500,000.00		

26、长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	1,226,155.92	
专项应付款		
合计	1,226,155.92	

(1) 长期应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付融资借款	3,080,000.00	
未确认融资费用	254,338.10	
小计	2,825,661.90	
减：一年内到期部分（附注五、23）	1,599,505.98	
合计	1,226,155.92	

27、递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	9,600,000.00			9,600,000.00	项目建设
合计	9,600,000.00			9,600,000.00	—

其中，涉及政府补助的项目：

补助项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产/收益相关
基础建设补助	9,600,000.00					9,600,000.00	与资产相关
合计	9,600,000.00					9,600,000.00	—

28、股本

项目	上年年末余额	本期增减变动(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	91,250,000.00						91,250,000.00

29、资本公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	8,740,579.30			8,740,579.30
其他资本公积	21,999,999.96			21,999,999.96
合 计	30,740,579.26			30,740,579.26

30、盈余公积

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	13,524,348.16			13,524,348.16
合 计	13,524,348.16			13,524,348.16

31、未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	103,740,414.18	100,339,302.91
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		-796,873.91
调整后上年年末未分配利润	103,740,414.18	99,542,429.00
加：本期归属于母公司股东的净利润	-5,431,395.11	4,528,481.91
减：提取法定盈余公积		330,496.73
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
期末未分配利润	98,309,019.07	103,740,414.18

32、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项 目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	143,186,660.70	85,398,576.15	148,773,666.12	88,661,679.79
其他业务	-840,022.54	255,396.12	1,432,764.16	
合 计	142,346,638.16	85,653,972.27	150,206,430.28	88,661,679.79

（2）主营业务收入及成本分解信息

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
按业务类型分类				
抗宫炎片	8,600,201.27	6,761,441.27	8,309,132.05	4,936,848.86
乳果糖口服溶液	67,004,202.87	32,218,287.29	56,641,806.48	24,452,441.12
强力枇杷露	15,545,655.11	10,537,169.04	19,467,393.68	13,796,194.24
通宣理肺颗粒	41,467,674.07	26,341,095.32	47,701,730.38	30,699,335.24
板蓝根颗粒	2,749,977.06	2,601,530.24	4,078,170.55	2,954,787.12
治咳枇杷合剂	2,714,507.88	1,928,709.10	4,905,968.83	3,540,106.06
小儿止咳糖浆	314,737.02	313,278.98	510,968.34	487,355.72
肝肾滋	197,203.54	149,775.74	1,249,932.75	1,149,121.16
其他	4,592,501.88	4,547,289.17	5,908,563.06	6,645,490.27
技术专让等	-840,022.54	255,396.12	1,432,764.16	
合 计	142,346,638.16	85,653,972.27	150,206,430.28	88,661,679.79

（3）履约义务的说明

本公司收入确认政策详见附注三、23。本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户需求的品类、标准及时履行供货义务。对于销售合同，本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点完成履约义务，客户验收时取得货物的控制权。

33、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
-----	------	------

城市维护建设税	570,334.88	490,346.75
教育费附加及地方教育费附加	407,381.98	350,247.61
房产税	690,670.20	593,694.32
土地使用税	1,076,143.92	790,235.79
印花税	97,478.86	120,540.25
车船使用税	7,543.20	6,683.20
环境保护税	46,269.11	34,824.96
其他		352,900.50
合 计	2,895,822.15	2,739,473.38

34、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,308,433.76	2,153,917.30
推广服务费	29,706,659.87	24,900,552.53
差旅费	147,184.91	147,558.86
业务招待费	25,185.40	55,956.86
办公费	87,517.03	64,885.36
广告宣传费	165,199.33	328,613.12
折旧费	5,493.41	5,294.00
其他	183,987.35	61,907.91
合 计	32,629,661.06	27,718,685.94

35、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
工资及福利	4,957,922.61	4,662,341.69
办公费	300,862.11	413,121.72
社会保险费	1,104,733.72	850,838.60
工会经费及教育经费	55,558.70	42,759.28
业务招待费	1,128,970.40	1,589,955.63
交通及差旅费	334,409.85	465,470.77
汽车使用及修理费	345,818.06	207,163.61
水电费	175,260.11	219,137.12
折旧及摊销	4,637,266.10	4,095,628.66
中介服务费	943,545.33	1,084,576.50
药品生产批复费用	660,377.36	
其他	779,447.46	382,639.57
合 计	15,424,171.81	14,013,633.15

36、研发费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	2,270,066.96	1,968,319.71
直接材料	1,905,286.30	2,484,640.16
折旧及摊销	420,348.71	456,430.91
试制费等	1,004,025.62	1,471,056.46
委托研发	1,916,666.68	2,837,735.85
合 计	7,516,394.27	9,218,183.09

37、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	7,482,193.84	3,927,538.03
减：利息收入	8,306.54	27,876.58
手续费及其他	176,376.80	238,230.56

合计	7,650,264.10	4,137,892.01
----	--------------	--------------

38、其他收益

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动相关的政府补助	874,080.12	1,462,443.59	874,080.12
增值税加计扣除	414,007.27	1,104,789.57	
个人所得税手续费返还		39.22	
合计	1,288,087.39	2,567,272.38	874,080.12

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	18,474.12	11,693.59	与收益相关
2023年省级科技专项资金（第三批）揭榜挂帅项目		1,000,000.00	与收益相关
人才政策兑现、重大人才工程补助	13,000.00	10,000.00	与收益相关
技术局技术交易补助	236,906.00	170,750.00	与收益相关
产改专项补助		170,750.00	与收益相关
技术创新资金		10,000.00	与收益相关
振兴区2023年工业十强企业补助资金		200,000.00	与收益相关
数字辽宁智造强省专项资金	600.00	50,000.00	与收益相关
2023年度袁州区工业高质量发展奖励	100,000.00		与收益相关
研发投入奖励	122,400.00		与收益相关
23年高企认定奖励	150,000.00		与收益相关
科技特派员奖励	20,000.00		与收益相关
23至24年企业发展基金	182,700.00		与收益相关
袁州区商务局限上单位新增入统奖励资金	30,000.00		与收益相关

39、信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	655,272.34	901,344.12
其他应收款坏账损失	-73,080.08	-83,758.70
合计	582,192.26	817,585.42

40、资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	21,120.54	-293,898.11
合计	21,120.54	-293,898.11

41、资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	344.96	412.92	344.96
合计	344.96	412.92	344.96

42、营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其他	29,724.51	100,181.84	29,724.51
合计	29,724.51	100,181.84	29,724.51

43、营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
----	------	------	---------------

非流动资产毁损报废损失	189.29		189.29
滞纳金	69,103.56	765,924.58	69,103.56
其他	299,228.72	46,045.15	299,228.72
合计	368,521.57	811,969.73	368,521.57

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	-2,079,602.71	3,807,826.99
递延所得税费用	-163,755.32	-2,804,114.96
合计	-2,243,358.03	1,003,712.03

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期金额
利润总额	-7,870,699.41
按法定/适用税率计算的所得税费用	-1,180,604.91
子公司适用不同税率的影响	-973,673.38
调整以前期间所得税的影响	322,331.30
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	263,676.35
研究开发费加成扣除的纳税影响	-666,685.71
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本年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	
税率调整导致上年年末递延所得税资产/负债余额的变化	-8,401.68
所得税费用	-2,243,358.03

45、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
利息收入	8,306.54	27,876.58
政府补助及其他营业外收入	903,354.63	1,562,664.57
备用金、押金及保证金	10,113,897.59	10,051,122.44
合计	11,025,558.76	11,641,663.59

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
付现费用	33,933,735.87	37,372,741.91
营业外支出	159,641.02	811,969.73
备用金、押金保证金及其他	8,091,573.03	9,159,638.59
合计	42,184,949.92	47,344,350.23

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
资金拆借款	77,838,300.00	54,590,000.00
融资租赁款	5,000,000.00	
合计	82,838,300.00	54,590,000.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
资金拆借款	77,685,900.00	54,590,000.00
融资租赁租金及其他	2,640,377.36	224,000.00
合计	80,326,277.36	54,814,000.00

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

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	-5,627,341.38	5,092,755.61
加：资产减值准备	-21,120.54	293,898.11
信用减值损失	-582,192.26	-817,585.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	7,548,821.00	8,002,020.10
无形资产摊销	3,542,785.78	3,017,845.88
长期待摊费用摊销		
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）	-344.96	-412.92
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	189.29	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	7,482,193.84	3,927,538.03
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-145,975.26	-2,786,290.18
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-17,780.06	-17,824.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,356,074.54	2,028,014.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-8,558,021.32	21,233,757.88
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,208,051.22	5,965,457.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	24,185,339.89	45,939,174.65
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,569,005.30	14,793,270.94
减：现金的上年年末余额	14,793,270.94	21,852,580.08
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的上年年末余额		
现金及现金等价物净增加额	-12,224,265.64	-7,059,309.14

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	2,569,005.30	14,793,270.94
其中：库存现金	22,316.52	29,092.98
可随时用于支付的银行存款	2,193,270.47	14,504,686.90
可随时用于支付的其他货币资金	353,418.31	259,491.06
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,569,005.30	14,793,270.94
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 分类列示筹资活动产生的各项负债从期初余额到期末余额所发生的变动情况

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	

其他应付款		77,838,300.00		77,685,900.00		152,400.00
长期应付款		5,000,000.00	580,000.00	2,500,000.00	254,338.10	2,825,661.90
短期借款	87,200,000.00	74,880,000.00		77,200,000.00		84,880,000.00
长期借款	49,000,000.00	7,500,000.00		5,000,000.00		51,500,000.00
合计	136,200,000.00	165,218,300.00	580,000.00	162,385,900.00	254,338.10	139,358,061.90

六、研发支出

1、研发支出本期发生额情况

项目	本期金额	上期金额
费用化研发支出	7,516,394.27	9,218,183.09
资本化研发支出	848,032.06	3,396,226.40
合计	8,364,426.33	12,614,409.49

(1) 费用化研发支出

项目	本期金额	上期金额
领用材料	2,270,066.96	1,968,319.71
职工薪酬	1,905,286.30	2,484,640.16
折旧及摊销	420,348.71	456,430.91
其他	1,004,025.62	1,471,056.46
委外研发支出	1,916,666.68	2,837,735.85
合计	7,516,394.27	9,218,183.09

(2) 资本化研发支出：详见五、11 开发支出。

七、在其他主体中的权益

1、企业集团的构成

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	
丹东康复制药有限公司	3,043,500.00	丹东市振兴区	丹东振兴区四道沟街地质路488号	生产、销售：口服溶液剂、合剂、糖浆剂、原料药（乳果糖浓溶液）。	77.00		增资
江西海尔思医药贸易有限公司	5,000,000.00	宜春市袁州区	江西省宜春市袁州区海尔思路9号	中药材、中成药、中药饮片、化学药剂及制剂批发；保健食品、化妆品、消毒产品、消杀产品销售，进出口贸易。	100.00		设立
江西丹康制药有限公司	55,555,555.60	宜春市袁州区医药工业园	宜春市袁州区医药工业园	生产销售生化药品、生物制品（除疫苗外）、药品研发与技术服务。	90.00		收购

2、子公司少数股东持有的权益：

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东分派的股利	期末少数股东权益余额
丹东康复制药有限公司	23.00	354,116.80		4,603,954.20
江西丹康制药有限公司	10.00	-550,063.07		7,366,761.92

(2) 子公司（划分为持有待售的除外）的重要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
丹东康复制药有限公司	29,730,302.35	8,210,968.89	37,941,271.24	10,291,722.78	7,542,691.18	17,834,413.96

江西丹康制药有限公司	6,375,365.44	189,507,677.80	195,883,043.24	68,615,424.50	53,600,000.00	122,215,424.50
------------	--------------	----------------	----------------	---------------	---------------	----------------

(续)

子公司名称	上年年末余额					
	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
丹东康复制药有限公司	17,768,491.94	9,177,938.70	26,946,430.64	8,318,740.36	60,471.24	8,379,211.60
江西丹康制药有限公司	6,945,615.91	161,790,072.09	168,735,688.00	79,967,438.51	9,600,000.00	89,567,438.51

(续)

子公司名称	本期金额				上期金额			
	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
丹东康复制药有限公司	63,630,585.02	1,539,638.24	1,539,638.24	-2,496,416.36	56,402,913.11	2,265,047.10	2,265,047.10	3,161,128.67
江西丹康制药有限公司	8,428,460.04	-5,500,630.75	-5,500,630.75	7,170,076.23		433,128.71	433,128.71	-2,165,699.74

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、风险管理目标和政策

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

(1) 市场风险

①利率风险—现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见本附注五、X)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

利率风险敏感性分析：

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

(2) 信用风险

2025年12月31日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

(3) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为主要资金来源。

九、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

本公司的实际控制人为王宁。王宁为本公司董事长，持有本公司60.45%股份。

2、本公司的子公司情况

详见附注七、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况：无。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
周鹰	持股≥5%股东、董事、总经理
吴惠海	董事（2024年8月28日任期结束）
周波	董事
施胜均	董事
吴江	董事
苏州时代伯乐创业投资合伙企业（有限合伙）	持股≥5%股东
惠州伯乐财富科技创业投资合伙企业（有限合伙）	持股≥5%股东
宜春海嘉控股有限公司	实际控制人控制的企业、持股≥5%股东
孙哲	董事会秘书
黎婕	财务负责人
易其谦	监事会主席、职工代表监事
蒋中军	监事
黄亮	监事
王志理	子公司股东
王新理	子公司股东
王洪升	子公司股东王志理和王新理的父亲
王少迎	股东王宁配偶
朱华香	股东周鹰配偶

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：无。

(2) 关联担保情况

①本公司作为担保方：无。

②本公司作为被担保方

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
王宁、王少迎、朱华香、周鹰	17,000,000.00	2025/08/05	2026/08/01	否
王宁、王少迎、朱华香、周鹰	6,000,000.00	2025/08/05	2026/08/01	否
王宁、王少迎、朱华香、周鹰	8,000,000.00	2025/06/25	2026/06/24	否
王宁、王少迎、朱华香、周鹰	10,000,000.00	2025/07/22	2026/07/21	否
王宁、王少迎、朱华香、周鹰	4,000,000.00	2025/12/15	2026/12/14	否
江西丹康制药有限公司、宜春海嘉控股有限公司、王宁、王少迎、朱华香、周鹰	1,120,000.00	2025/09/28	2026/04/30	否
江西丹康制药有限公司、宜春海嘉控股有限公司、王宁、王少迎、朱华香、周鹰	1,020,000.00	2025/09/28	2026/08/24	否
江西丹康制药有限公司、宜春海嘉控股有限公司、王宁、王少迎、朱华香、周鹰	12,740,000.00	2025/09/28	2026/09/24	否
王宁、周鹰、王少迎、朱华香	19,500,000.00	2022/10/1	2027/3/26	否
王宁、周鹰、王少迎、朱华香	24,500,000.00	2022/9/26	2027/3/26	否
宜春海嘉控股有限公司、王宁、周鹰	3,000,000.00	2025/07/24	2026/07/09	否

(3) 关联方资金拆借：

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末金额	说明
拆入：					
王洪升	87,739.64			87,739.64	无固定拆入日期
王宁		152,400.00		152,400.00	无固定拆入日期

(4) 关键管理人员报酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	680,616.50	535,996.50

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
其他应付款：		
王洪升	87,739.64	87,739.64
王宁	152,400.00	5,199.00
合计	240,139.64	92,938.64

十、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至2025年12月31日止，本公司无应披露重要承诺事项。

2、或有事项

截至2025年12月31日止，本公司无应披露重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

截至报告日，本公司不存在重要的资产负债表日后非调整事项。

2、其他重要的资产负债表日后非调整事项

截至报告日，本公司不存在其他重要的资产负债表日后非调整事项。

十二、其他重要事项

截至2025年12月31日，本公司无需披露的其他重要事项。

十三、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
6个月以内	15,154,367.67	20,780,706.83
6个月至1年	14,140,868.59	18,026,087.81
1至2年	18,616,231.59	6,647,798.70
2至3年	2,357,596.23	6,570,955.18
3至4年	3,328,156.99	6,934,968.90
4至5年	3,170,932.97	1,470,334.62
5年以上	1,289,665.43	1,197,947.21
小计	58,057,819.47	61,628,799.25
减：坏账准备	8,766,435.77	9,379,070.17
合计	49,291,383.70	52,249,729.08

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	58,057,819.47	100.00	8,766,435.77	15.10	49,291,383.70
其中：					
账龄组合	58,057,819.47	100.00	8,766,435.77	15.10	49,291,383.70
合计	58,057,819.47	—	8,766,435.77	—	49,291,383.70

(续)

类别	上年年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	61,628,799.25	100.00	9,379,070.17	15.22	52,249,729.08
其中：					
账龄组合	61,628,799.25	100.00	9,379,070.17	15.22	52,249,729.08
合计	61,628,799.25	—	9,379,070.17	—	52,249,729.08

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6个月以内	15,154,367.67		0.00
6个月至1年	14,140,868.59	707,043.43	5.00
1至2年	18,616,231.59	1,861,623.16	10.00
2至3年	2,357,596.23	707,278.87	30.00
3至4年	3,328,156.99	1,664,078.50	50.00
4至5年	3,170,932.97	2,536,746.38	80.00
5年以上	1,289,665.43	1,289,665.43	100.00
合计	58,057,819.47	8,766,435.77	

续上表

项目	期初余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 个月以内	20,780,706.83		0.00
6 个月至 1 年	18,026,087.81	901,304.39	5.00
1 至 2 年	6,647,798.70	664,779.87	10.00
2 至 3 年	6,570,955.18	1,971,286.55	30.00
3 至 4 年	6,934,968.90	3,467,484.45	50.00
4 至 5 年	1,470,334.62	1,176,267.70	80.00
5 年以上	1,197,947.21	1,197,947.21	100.00
合 计	61,628,799.25	9,379,070.17	

(3) 坏账准备的情况

类 别	上年年末余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款	9,379,070.17	-612,634.40			8,766,435.77
合计	9,379,070.17	-612,634.40			8,766,435.77

(4) 本期实际核销的应收账款情况：无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
客户 1	10,950,112.29	18.86	767,495.43
客户 2	8,822,924.62	15.2	609,829.26
客户 3	6,153,556.45	10.6	1,244,146.87
客户 6	4,452,481.33	7.67	439,730.25
客户 7	4,011,517.97	6.91	148,422.35
合 计	34,390,592.66	59.24	3,209,624.16

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	47,889,086.03	24,520,220.59
合 计	47,889,086.03	24,520,220.59

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
6 个月以内	23,442,965.31	24,435,929.81
6 个月至 1 年	70,500.00	26,000.00
1 至 2 年	24,357,655.52	19,048.75
2 至 3 年		23,800.00
3 至 4 年	23,800.00	47,951.00
4 至 5 年	47,951.00	9,057.07
5 年以上	9,057.07	
小 计	47,951,928.90	24,561,786.63
减：坏账准备	62,842.87	41,566.04
合 计	47,889,086.03	24,520,220.59

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
备用金	123,051.00	105,121.61
押金、保证金		26,000.00

暂借款	47,714,059.10	24,357,655.52
代垫款及其他	114,818.80	73,009.50
小计	47,951,928.90	24,561,786.63
减：坏账准备	62,842.87	41,566.04
合计	47,889,086.03	24,520,220.59

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失（未 发生信用减值）	整个存续期预 期信用损失（已 发生信用减值）	
上年年末余额	41,566.04			41,566.04
上年年末其他应收款 账面余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	21,276.83			21,276.83
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	62,842.87			62,842.87

④坏账准备的情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款	41,566.04	21,276.83			62,842.87
合计	41,566.04	21,276.83			62,842.87

⑤本期实际核销的其他应收款情况：无。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
其他应收对象6	暂借款	47,714,059.10	6个月以内、 1-2年	99.50	
其他应收对象4	备用金	54,806.50	3-5年	0.11	40,845.20
其他应收对象3	备用金	50,000.00	6个月到1年	0.10	2,500.00
其他应收对象10	其他	19,200.00	6个月到1年	0.04	960.00
其他应收对象11	备用金	13,800.00	3-4年	0.03	6,900.00
合计	——	47,851,865.60	——	99.78	51,205.20

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	91,060,491.29		91,060,491.29	91,060,491.29		91,060,491.29
合计	91,060,491.29		91,060,491.29	91,060,491.29		91,060,491.29

(2) 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
丹东康复制药有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
江西丹康制药有限公司	71,060,491.29			71,060,491.29		
合计	91,060,491.29			91,060,491.29		

注：公司于2017年9月28日设立江西海尔思医药贸易有限公司，认缴出资额500.00万元，认缴出资时间为2037年9月18日前，截止2025年12月31日，对该子公司尚未出资。

4、营业收入、营业成本

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	81,219,735.83	58,995,979.62	97,878,215.42	69,990,579.22
其他业务	-840,022.54	255,396.12	1,432,764.16	
合计	80,379,713.29	59,251,375.74	99,310,979.58	69,990,579.22

十四、补充资料

1、本期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
1、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；	344.96	
2、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；		
3、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益；	874,080.12	
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
5、委托他人投资或管理资产的损益；		
6、对外委托贷款取得的损益		
7、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失；		
8、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
9、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
10、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
11、非货币性资产交换损益；		
12、债务重组损益；		
13、企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等；		
14、因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响；		
15、因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费；		
16、对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益；		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
18、交易价格显失公允的交易产生的收益；		
19、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
20、受托经营取得的托管费收入；		

21、除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-338,797.06
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目	
扣除所得税前非经常性损益合计	535,628.02
减：所得税影响金额	92,900.27
扣除所得税后非经常性损益合计	442,727.75
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	-54,102.38
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	496,830.13

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	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	-2.30	-0.06	-0.06
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-2.51	-0.06	-0.06

江西海尔思药业股份有限公司

2026年4月28日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	344.96
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益；	874,080.12
除上述各项之外的其他营业外收入和支出。	-338,797.06
非经常性损益合计	535,628.02
减：所得税影响数	92,900.27
少数股东权益影响额（税后）	-54,102.38
非经常性损益净额	496,830.13

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用