



贝参药业

NEEQ: 871910

武汉贝参药业股份有限公司

WuHanBaySeng Pharmaceutical Co.Ltd



年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人董泉、主管会计工作负责人董泉及会计机构负责人（会计主管人员）陆铭生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、深圳旭泰会计师事务所（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“五、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	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	15
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	20
第五节	公司治理	24
第六节	财务会计报告	29
附件	会计信息调整及差异情况.....	105

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	武汉市经济技术开发区车城东路 10 号创思汇科技大厦 19 楼档案室

释义

释义项目	指	释义
公司、母公司、股份公司、贝参药业	指	武汉贝参药业股份有限公司
贝远医药	指	武汉贝远医药有限公司（全资控股子公司）
贝参经方	指	贝参经方中医药研究（武汉）有限公司（全资控股子公司）
和平科技	指	湖北和平科技投资有限公司，公司发起股东之一
瑞梨医疗	指	武汉瑞梨医疗投资有限公司，公司股东之一
股东会	指	武汉贝参药业股份有限公司股东会
董事会	指	武汉贝参药业股份有限公司董事会
监事会	指	武汉贝参药业股份有限公司监事会
三会	指	武汉贝参药业股份有限公司股东会、董事会、监事会
公司章程	指	武汉贝参药业股份有限公司章程
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
会所、旭泰	指	深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）
药品生产许可证	指	适用于制药、食品等行业的强制性标准，要求企业从原料、人员、设施设备、生产过程、包装运输、质量控制等方面按国家有关法规达到卫生质量要求，形成一套可操作的作业规范帮助企业改善企业卫生环境，及时发现生产过程中存在的问题，加以改善。
糖浆剂	指	含有药物、药材提取物或芳香物质的口服浓蔗糖水溶液。
颗粒剂	指	将药物与适宜的辅料配合而制成的颗粒状制剂。
合剂	指	合剂以单剂量包装者，是在汤剂、注射剂基础上发展起来的新剂型。
散剂	指	药物或与适宜的辅料经粉碎、均匀混合制成的干燥粉末状制剂。
露剂	指	含挥发性成分的药材用水蒸气蒸馏法制成的芳香水剂。
煎膏剂	指	药材用水煎煮、去渣浓缩后，加炼蜜或糖制成的半流体制剂，又称膏滋。
片剂	指	药物与辅料均匀混合后压制而成的片状或异形片状的固体制剂。
口服剂	指	一种或多种可溶性药物，溶解成溶液供口服

		的液体制剂。
报告期	指	2025 年度，2025 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日。
报告期末、期末	指	2025 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	武汉贝参药业股份有限公司		
英文名称及缩写	WuHanBaySeng Pharmaceutical Co.Ltd		
法定代表人	董泉	成立时间	2003年3月3日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（董泉），一致行动人为（江芳、赵曼卉、陆铭生、肖华、江敏、武汉瑞梨医疗投资有限公司）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-27 医药制造业-274 中成药生产-2740 中成药生产		
主要产品与服务项目	主营业务为中药颗粒剂、散剂、口服液、糖浆剂、露剂、口服溶、液剂、煎膏剂等产品研发、生产及销售。		
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	贝参药业	证券代码	871910
挂牌时间	2017年8月22日	分层情况	基础层
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）	65,780,000
主办券商（报告期内）	天风证券	报告期内主办券商是否发生变化	是
主办券商办公地址	武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼21楼（投资者联系电话：027-87718750）		
联系方式			
董事会秘书姓名	陆铭生	联系地址	武汉市经济技术开发区车城东路10号创思汇科技大厦19楼董秘办
电话	027-84847729	电子邮箱	1029578886@qq.com
传真	027-84842260		
公司办公地址	武汉市经济技术开发区车城东路10号创思汇科技大厦19楼	邮政编码	430100
公司网址	www.beishenyaoye.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	914201007282747418		
注册地址	湖北省武汉市江夏区金口街纸金长山路 6 号		
注册资本（元）	65,780,000	注册情况报告期内是否变更	否

2025 年 1 月 9 日，全国股转公司出具了《关于对主办券商和挂牌公司协商一致解除持续督导协议无异议的函》，自无异议函出具之日起，由天风证券承接公司的主办券商工作并履行持续督导义务。

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

公司深耕呼吸系统类中成药生产与开发，以创新驱动为核心战略，商业模式与经营计划落地成效显著。

研发方面，通过完善人才培养、搭建科研平台及深化科研院校合作，提升自主创新能力，目前已获得 6 项自主知识产权专利、19 项商标授权，技术创新实力逐年增强。

生产领域，拥有 15 项国家批准文号，建成多剂型现代化生产体系，依托先进工艺与严格质控，满足产品规模化、标准化生产需求。

营销层面，以传统经销为根基，依托资深营销团队优化渠道，构建稳定生产销售闭环，客户群体多元优质；同时重视品牌建设，整合传播渠道。公司客户群体多元且优质，涵盖 OEM 客户、商业流通客户、招商代理客户、连锁客户及临床渠道客户等多个类型，通过产品销售获得收入。2025 年下半年组建零售端事业部，搭建互联网新零售模式，直供上百家全国连锁、上万家门店，布局数十个贴牌及差异化产品，计划培养数万家战略合作门店。

报告期内，公司商业模式运行稳健，客户结构稳定，市场资源优势持续巩固，未发生重大变化。

(二) 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 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	√是
详细情况	公司于 2025 年 12 月通过高新复审被再次认定为“高新技术企业”。

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	371,511,679.48	527,875,627.18	-29.62%
毛利率%	10.06%	7.07%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,546,008.53	10,669,082.79	-57.39%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,995,554.71	9,145,470.45	-56.31%
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）	3.34%	7.96%	-
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）	2.93%	6.83%	-

益后的净利润计算)			
基本每股收益	0.07	0.16	-56.25%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	327,513,630.93	299,367,755.87	9.40%
负债总计	194,325,081.24	165,462,814.71	17.44%
归属于挂牌公司股东的净资产	133,188,549.69	133,904,941.16	-0.54%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.02	2.04	-0.54%
资产负债率%(母公司)	48.85%	44.09%	-
资产负债率%(合并)	59.33%	55.27%	-
流动比率	1.42	1.45	-
利息保障倍数	1.97	4.49	-
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	-41,939,421.95	939,174.29	-4,565.56%
应收账款周转率	4.08	6.46	-
存货周转率	4.38	6.45	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	9.40%	3.14%	-
营业收入增长率%	-29.62%	-13.23%	-
净利润增长率%	-57.39%	878.00%	-

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	4,717,557.62	1.44%	22,057,005.03	7.37%	-78.61%
应收票据	0	0%	0	0%	0%
应收账款	122,757,832.70	37.48%	59,556,574.60	19.89%	106.12%
预付账款	53,989,869.58	16.48%	67,557,526.23	22.57%	-20.08%
其他应收款	450,458.48	0.14%	1,772,998.51	0.59%	-74.59%
存货	76,704,574.28	23.42%	75,802,646.49	25.32%	1.19%
固定资产	18,136,253.60	5.54%	18,777,624.68	6.27%	-3.42%
在建工程	10,424,235.50	3.18%	10,561,796.74	3.53%	-1.30%
无形资产	22,669,055.12	6.92%	22,825,451.29	7.62%	-0.69%
开发支出	14,486,592.36	4.42%	18,029,362.76	6.02%	-19.65%
递延所得税资产	2,094,870.17	0.64%	1,262,786.66	0.42%	65.89%
短期借款	89,829,881.89	27.43%	48,440,000	16.18%	85.45%
应付票据	4,488,559.42	1.37%	11,900,831.44	3.98%	-62.28%
应付账款	67,183,626.24	20.51%	73,910,305.45	24.69%	-9.10%

合同负债	12,503,735.01	3.82%	14,231,613.18	4.75%	-12.14%
长期借款	12,700,000	3.88%	5,946,666.74	1.99%	113.57%
总资产	327,513,630.93	100.00%	299,367,755.87	100.00%	9.40%

项目重大变动原因

本报告期末,公司总资产为 32,751.36 万元,总负债为 19,432.51 万元,所有者权益总额为 13,318.85 万元。项目重大变动原因分析如下:

1、货币资金期末余额为 471.76 万元,同比下降 78.61%,其中 448.86 万元为开具银行承兑汇票存入的保证金,银行存款和承兑汇票保证金余额相对上年同期均同步下降,主要原因为应收占款及资金需求加大;

2、应收账款期末余额为 12,275.78 万元,同比增长 106.12%,主要原因:报告期年底销售增加较多而暂未回款,导致 1 年以内应收账款相比上期增加 5,096.26 万元,增长 86.13%;

3、递延所得税资产期末余额 209.49 万元,同比增长 65.89%,主要是计提坏账导致递延所得税资产增加;

4、短期借款期末余额为 8982.99 万元,同比增长 85.45%,其中信用借款 7,207.99 万元、抵押借款 1,280.00 万元、质押借款 495.00 万元,主要是新增信用类借款所致;

5、应付票据期末余额 448.86 万元,同比下降 62.28%,主要是部分票据到期清偿所致;

6、长期借款期末余额 1,270.00 万元,同比增长 113.57%,主要是新增深圳前海微众银行 3 年期借款额度所致。

7、预付账款期末余额为 5,398.98 万元,同比下降 20.08%,主要为供应商回货导致下降。

(二) 经营情况分析

1、利润构成

单位:元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	371,511,679.48	-	527,875,627.18	-	-29.62%
营业成本	334,131,443.56	89.94%	490,547,193.45	92.93%	-31.89%
毛利率%	10.06%	-	7.07%	-	-
营业税金及附加	1,074,257.52	0.29%	1,326,315.61	0.25%	-19.00%
销售费用	7,196,844.46	1.94%	8,226,587.25	1.56%	-12.52%
管理费用	9,266,453.35	2.49%	8,857,131.70	1.68%	4.62%
研发费用	9,338,408	2.51%	10,797,696.45	2.05%	-13.51%
财务费用	3,995,210.74	1.08%	3,515,793.08	0.67%	13.64%
其他收益	1,485,689.16	0.40%	1,759,581.42	0.33%	-15.57%
信用减值损失	-3,707,899.14	-1.00%	6,571,467.98	1.24%	156.42%
资产处置收益	-6,662.31	0.00%	169.08	0.00%	-4,040.33%
营业利润	4,280,189.56	0.15%	12,936,128.12	2.45%	-66.91%
营业外收入	90,746.26	1.15%	49,698.20	0.01%	82.59%
营业外支出	526,792.28	0.02%	283,929.70	0.05%	85.54%

所得税费用	-701,864.99	-0.19%	2,032,813.83	0.39%	-134.53%
净利润	4,546,008.53	1.22%	10,669,082.79	2.02%	-57.39%

项目重大变动原因

1、经营情况

2025年度，公司实现营业收入37,151.17万元，同比下降29.62%，主要是受市场整体需求影响，外部非自产药品收入减少所致；销售毛利率10.06%，比上年同期增长2.99%，主要是本报告期内原材料采购成本控制较好、工厂自产药品毛利增长所致；净利润454.60万元，同比下降57.39%，主要为1)报告期内虽严格控制期间费用成本，但销售费用、管理费用等固定开支体量也较大，而因受市场大环境影响营业收入下降明显；2)受应收账款增加影响，计提信用减值损失370.79万元，与上年同期增长156.42%。

2、期间费用

本报告期销售费用为719.68万元，同比下降12.52%，主要是市场费用和销售人员薪酬下降所致；本报告期管理费用为926.65万元，同比增加4.62%，主要是中介机构服务费、房租水电增加所致；本报告期财务费用为399.52万元，同比增加13.64%，主要是银行借款增加所致；

3、研发费用

本报告期研发费用为933.84万元，同比下降13.51%，主要是研发投入中材料费减少所致；

4、其他收益

本报告期其他收益为148.57万元，同比下降15.57%，主要是上年同期收到政府专项补助所致；

5、信用减值损失

本报告期信用减值损失370.79万元，同比增加156.42%，主要是报告期1年内应收账款相比上期增加5096万元导致计提坏账损失增加。

1、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	371,075,591.75	527,875,627.18	-29.70%
其他业务收入	436,087.73	0.00	-
主营业务成本	333,789,762.94	490,547,193.45	-31.96%
其他业务成本	341,680.62	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
糖浆剂及煎膏剂	39,753,198.07	27,806,056.32	30.05%	-32.70%	-42.31%	11.65%
颗粒剂	26,733,629.78	18,685,492.23	30.10%	1.55%	14.62%	-7.97%
散剂	62,782,803.01	51,625,226.90	17.77%	-36.24%	-38.59%	3.15%
口服液及合剂	37,790,703.41	31,722,207.79	16.06%	64.60%	48.27%	9.24%

丸剂	9,841,415.06	9,626,044.33	2.19%	-44.00%	-42.38%	-2.75%
胶囊剂	23,504,133.77	21,794,875.87	7.27%	312.36%	305.63%	1.54%
露剂	11,815,936.00	9,232,430.99	21.86%	1.00%	8.88%	-5.65%
片剂	116,641,781.78	116,916,831.82	-0.24%	-53.40%	-53.09%	-0.64%
其他	42,648,078.60	46,722,277.31	-9.55%	19.13%	14.63%	4.30%
总计	371,511,679.48	334,131,443.56	10.06%	-29.62%	-31.89%	2.99%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
华北	11,765,615.73	13,472,921.82	-14.51%	-20.47%	-3.78%	-19.86%
华东	56,279,755.64	51,096,341.90	9.21%	-19.02%	-14.87%	-4.43%
华南	22,493,053.46	15,773,495.33	29.87%	105.15%	64.16%	17.51%
华中	231,301,648.64	212,242,553.69	8.24%	-39.68%	-42.27%	4.12%
西北	4,262,798.94	4,278,616.47	-0.37%	915.65%	922.22%	-0.64%
西南	43,469,242.40	36,040,960.58	17.09%	-3.16%	-1.18%	-1.66%
东北	1,939,564.67	1,226,553.77	36.76%	-49.75%	-48.55%	-1.48%
总计	371,511,679.48	334,131,443.56	10.06%	-29.62%	-31.89%	2.99%

收入构成变动的原因

报告期内收入结构未发生重大变化。

从产品分类看，收入前三的分别是片剂、散剂、糖浆剂及煎膏剂。片剂、散剂、糖浆剂及煎膏剂收入报告期分别减少了 53.40%、36.24%和 32.70%，主要还是受大环境影响需求疲软导致。胶囊剂和口服液及合剂收入报告期分别增长了 312.36%和 64.60%，胶囊剂、口服液及合剂主要为外部非自产药品，前者主要销售地区为华中和西南区域，后者主要为华东、华南和华中区域。

从销售区域看，收入前三区域为华中、华东和西南，主要市场华中地区报告期收入下降 39.68%，受整体市场需求下降影响，报告期收入比去年同期下降 29.62%。

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	湖北睿远医药有限公司	55,606,101.77	14.97%	否
2	四川佳能达投资有限公司	27,485,445.18	7.40%	否
3	国药控股（湖北）贸易有限公司	22,159,292.04	5.96%	否
4	安徽省安天医药有限公司	21,883,117.70	5.89%	否
5	武汉春升医药有限公司	11,664,855.40	3.14%	否
	合计	138,798,812.09	37.36%	-

说明：第二大客户四川佳能达投资有限公司为同一控制主体下的四川欣佳能达医药有限公司、崇州

好医生云医疗科技有限公司合并披露，销售金额分别为 14,908,100.74 元、12,577,344.44 元。

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	湖北金弦宁医药有限公司	80,945,624.58	26.74%	否
2	湖北共创医药有限公司	16,982,100.81	5.61%	否
3	国药控股（湖北）医药贸易有限公司	15,845,521.84	5.23%	否
4	华润湖北医药有限公司	13,520,828.09	4.47%	否
5	南京医药湖北有限公司	13,422,082.41	4.43%	否
合计		140,716,157.73	46.48%	-

(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	-41,939,421.95	939,174.29	-4,565.56%
投资活动产生的现金流量净额	-1,244,692.04	-4,053,586.16	69.29%
筹资活动产生的现金流量净额	33,315,493.13	10,939,583.96	204.54%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额同比下降 4,565.56%，主要是销售收入下降导致经营现金流入减少，同时经营性费用支出未明显减少所致；
- 2、投资活动产生的现金流量净额同比增长 69.29%，主要是本报告期采购固定资产支付的现金相比上期减少所致；
- 3、筹资活动产生的现金流量净额同比增长 204.54%，主要是本报告期新增银行借款增加所致。

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
贝远医药	控股子公司	药品批发	10,000,000	183,785,348.88	8,140,712.22	328,516,947.03	- 1,137,552.70
贝	控	医	2,000,000	2,043,254.47	2,020,869.22	0.00	-402,003.36

参 经 方	股 子 公 司	学 研 发					
-------------	------------------	-------------	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

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、 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
本期重大风险是否发生重大变化：	本报告期相较上年减少原材料价格波动风险，中药原材料市场价格整体平稳、波动轻微，对公司生产成本及利润的波动影响较小，未造成明显波动。

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input 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 checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
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.(六)
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.(七)
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	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、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违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公	是否履行必要的决策程	是否已被采取监管措施
					起	终				

			保 责 任 的 金 额		始	止		司 控 股 东 、 实 际 控 制 人 及 其 控 制 的 企 业	序	
1	董泉	14,860,000	0	910,000	2020 年6 月6 日	2025 年2 月1 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
2	贝参 药业	14,000,000	0	12,800,000	2025 年3 月18 日	2026 年3 月18 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
3	贝参 药业	10,000,000	0	10,000,000	2025 年5 月30 日	2026 年5 月29 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
4	贝参 药业	10,000,000	0	9,900,000	2025 年6 月27 日	2026 年6 月19 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
5	贝参 药业	8,000,000	0	7,829,900	2025 年5 月27 日	2026 年5 月26 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
6	贝参 药业	18,500,000	0	18,500,000	2025 年8 月11 日	2026 年8 月10 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
7	贝参 药业	3,000,000	0	2,700,000	2024 年12 月9 日	2027 年12 月9 日	连 带	是	已 事 前 及 时 履 行	不 涉 及
合	-	78,360,000	0	62,639,900	-	-	-	-	-	-

计										
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

截至报告出具日，董泉按照（2022）沪 01 民终 5303 号《民事调解书》履行还款义务，债权人未向公司申请执行，目前上述担保事项对公司的生产经营不会产生重大不利影响。未来如董泉逾期支付，公司存在须依照（2022）沪 01 民终 5303 号《民事调解书》承担共同清偿债务责任的风险，将会对企业造成不利影响。

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）	14,860,000	910,000
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	14,860,000	910,000
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	95,980,000	89,594,700
委托理财		

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

截至报告出具日，公司上述担保事项为关联方为公司融资提供无偿担保，不存在可能承担或已承担连带清偿责任的担保，上述担保事项对公司的生产经营不会产生重大不利影响。（公告编号：2025-009、2025-022、2025-026、2022-038、2024-039、2023-064）

违规关联交易情况

适用 不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司于2023年9月28日召开2023年第三次临时股东大会，审议通过了《关于提名并拟认定公司核心员工的议案》、《关于公司2023年股权激励计划（草案）（第二次修订稿）的议案》、《关于提名公司2023年股权激励对象名单的议案》、《关于签署附生效条件的〈2023年股票期权授予协议书〉的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理股权激励相关事宜的议案》。股权激励形式：本次激励计划采取的激励形式为股票期权。

激励对象范围及数量：本次激励计划的激励对象总人数为8人，约占公司员工总数的5.37%，激励对象包括董事、高级管理人员、核心员工激励对象获授的每份股票期权在满足行权条件后可在其行权期内以行权价格购买公司1股普通股股票。全部股票期权所涉及的公司股票数量占本激励计划草案公告时公司普通股股本总额65,780,000股的6.08%。其中首次拟授予股票期权340万份，存在预留股票期权60万份，占本激励计划草案公告时公司股本总额65,780,000股的0.91%。

公司不存在同时实施的其他股权激励计划及其他长期激励机制。

股票来源：本股权激励计划的股票来源为公司向激励对象定向发行的公司普通股股票。

行权价格：本激励计划授予的股票期权的行权价格为2.60元/股。

预留权益情况：本次股权激励计划预留权益60万份，预留激励对象的确定标准与激励计划首次授予的激励对象的确定依据保持一致。预留权益的授予对象应当在本激励计划经股东大会审议通过后12个月内明确，超过12个月未明确激励对象的，预留权益失效。截至2024年9月27日，上述预留权益已经失效。

2025年8月12日，公司召开2025年第五次临时股东大会，审议并通过了《关于终止实施并注销股票期权的议案》；2025年10月16日，公司完成股权激励计划股票期权注销事项。（公告编号：2025-042）。

(六)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2017年8月22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	2023年7月14日	--	董监高换届	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

不存在超期未履行的承诺。

(七) 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
货币资金	流动资产	质押	4,488,559.42	1.37%	银行承兑汇票保证金
固定资产-房屋及建筑物	固定资产	抵押	1,976,927.83	0.60%	银行借款抵押
固定资产-机械设备	固定资产	抵押	2,646,790.95	0.81%	融资租赁售后回租
总计	-	-	9,112,278.20	2.78%	-

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，公司银行承兑汇票保证金 448.86 万元，占总资产的 1.37%；银行借款抵押厂区房屋账面价值 197.69 万元，占总资产 0.60%；融资租赁回购机器设备 264.68 万元，占总资产的 0.81%，抵押固定资产及银行承兑保证金等资产总计账面价值 911.23 万元，占总资产的 2.78%，属正常融资抵押，不会对公司生产经营造成重大影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	52,522,379	79.85%	-570,000	51,952,379	78.98%
	其中：控股股东、实际控制人	4,037,926	6.14%	0	4,037,926	6.14%
	董事、监事、高管	382,350	0.58%	190,000	572,350	0.87%
	核心员工					
有限售 条件股 份	有限售股份总数	13,257,621	20.15%	570,000	13,827,621	21.02%
	其中：控股股东、实际控制人	12,110,571	18.41%	0	12,110,571	18.41%
	董事、监事、高管	1,147,050	1.74%	570,000	1,717,050	2.61%
	核心员工					
总股本		65,780,000	-	0	65,780,000	-
普通股股东人数		96				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

变动原因是董监高换届导致，新任董事杨颀持股 760000 份，对其股份的 75%办理限售。

(三) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	董泉	16,148,497	0	16,148,497	24.55%	12,110,571	4,037,926	16,148,497	0
2	王家华	7,040,000	0	7,040,000	10.7%		7,040,000		
3	江芳	6,109,400	-2,500	6,106,900	9.28%		6,106,900		
4	和平科技	4,400,000	0	4,400,000	6.69%		4,400,000		
5	赵曼卉	3,609,500	0	3,609,500	5.49%		3,609,500		
6	瑞梨医疗	2,260,000	21,801	2,281,801	3.47%		2,281,801		
7	朱亚蕾	2,200,000	0	2,200,000	3.34%		2,200,000		
8	赵龙	1,869,900	0	1,869,900	2.84%		1,869,900		
9	李思哲	1,947,710	-219,500	1,728,210	2.63%		1,728,210		
10	秦卫东	1,453,100	0	1,453,100	2.21%		1,453,100		
	合计	47,038,107	-200,199	46,837,908	71.2%	12,110,571	34,727,337	16,148,497	0

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：

江芳、赵曼卉、瑞梨医疗分别与实际控制人董泉签署了《一致行动人协议》；董泉与江芳是瑞梨医疗股东，其中董泉占股比 46.20%，江芳占股比 43.80%，李思哲与秦卫东是夫妻关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

(一) 控股股东情况

公司自新三板挂牌以来，认定没有控股股东。报告期内，未发生变化。

(二) 实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人是董泉，未发生变化；一致行动人为江芳、赵曼卉、肖华、江敏、陆铭生和武汉瑞梨医疗投资有限公司，详见公告（2023-018）。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 12 日	0.8	0	0
合计	0.8	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

详见公司于 2025 年 6 月 6 日披露的《武汉贝参药业股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公

告》，公告编号：2025-024。

(二) 权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.4	0	0

第五节 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				
董泉	董事长、总经理	男	1973年7月	2023年7月4日	2026年7月3日	16,148,497		16,148,497	24.55%
陆铭生	董事、董事会秘书	男	1970年11月	2023年7月4日	2026年7月3日	1,100,400		1,100,400	1.67%
黄海音	董事	女	1971年10月	2023年7月4日	2026年7月3日				
袁端阳	董事	女	1965年6月	2023年7月4日	2026年7月3日	330,000		330,000	0.50%
谢鉴亮	董事	男	1962年11月	2023年7月4日	2026年7月3日				
杨飏	董事	男	1970年3月	2025年1月21日	2026年7月3日	660,000	100,000	760,000	1.16%
焦婕	董事	女	1984年1月	2025年1月21日	2026年7月3日				
李汝娣	董事（已离职）	女	1964年5月	2023年7月4日	2025年1月21日				
程建英	董事（已离职）	女	1969年7月	2023年7月4日	2025年1月21日				
彭芳	监事会主席	女	1982年1月	2023年7月4日	2026年7月3日	44,000		44,000	0.07%

曾丽	监事	女	1982年 1月	2023年 7月4日	2026年 7月3日	55,000		55,000	0.08%
戴逢 甲	监事	男	1987年 8月	2023年 7月4日	2026年 7月3日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

董事黄海音是和平科技股东代表，任职公司董事。董泉与江芳、赵曼卉、肖华、江敏、陆铭生、瑞梨医疗是一致行动人，董泉、江芳分别持有瑞梨医疗 46.20%、43.80%的股份。除此以外，上述董事、监事、高级管理人员相互间无关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
程建英	董事兼财务总监	离任		公司发展需要及个人要求
李汝娣	董事	离任		公司发展需要及个人要求
杨飏		新任	董事	公司发展需要
焦婕		新任	董事	公司发展需要

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

杨飏，男，1970年3月生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年3月至2000年6月，任湖北日报社驻深圳机构发行部职员；2001年4月至2007年5月，任武汉佳润商贸有限责任公司董事、总经理；2008年6月至今，任武汉市添好教育投资有限公司董事长，2025年1月21日至今任公司董事。

焦婕，女，1984年1月生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年9月至2006年8月，任家乐福华中大区商品采购中心武汉十升店服务专员；2006年8月至2010年3月，任湖北唐人医药有限公司销售总监助理；2010年3月至2015年11月，任湖北天迈康药业有限公司招标主管；2015年11月至2020年6月，任武汉康远瑞能医药有限公司商务部经理；2020年6月至今，任武汉贝远医药有限公司销售总监，2025年1月21日至今任公司董事。

(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	32		15	17
生产人员	67	14		81
销售人员	7	12		19
技术人员	24		2	22
财务人员	9		2	7
行政人员	10		1	9
员工总计	149	26	20	155

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	3	3
本科	27	32
专科	29	33
专科以下	89	86
员工总计	149	155

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

报告期内，公司依据相关法律法规、行业政策及地区薪酬水平，结合自身发展战略与经营定位，制定《薪酬管理制度》，构建对内公平、对外具有竞争力的薪酬体系。公司坚持按劳分配、效率优先、兼顾可持续发展原则，实行以岗定薪、按绩取酬，员工薪酬与岗位职责、工作绩效及公司效益相挂钩。

公司制定 2025 年度培训计划，涵盖外部培训、内部培训、部门内训，按月细化实施并动态调整，采用多媒体教学、案例研讨、情景模拟等多样化方式开展培训。

报告期内，公司承担费用的离退休职工共计 24 人。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input 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，公司历次股东会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序均符合相关法律法规要求，各机构严格依法履行权利与义务。公司重大生产经营、投资及财务决策，均按《公司章程》及内控制度规定的程序执行。截至报告期末，上述机构及相关人员依法合规运作，无违法违规现象及重大缺陷，切实履行了应尽职责。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会监督活动中未发现公司存在重大风险事项，对本期监督事项无异议。定期报告的编制、审核程序符合相关法律法规、中国证监会及全国股份转让系统公司规定和公司章程，报告内容真实、准确、完整反映公司实际情况。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格遵循《公司法》《证券法》等相关法律法规及《公司章程》要求规范运作，健全法人治理结构，在人员、机构、财务、资产、业务等方面均独立于实际控制人及其控制的其他企业，具备独立、完整的资产与业务体系，拥有面向市场独立经营的能力。

- 1、人员独立：公司董事、监事及高级管理人员均按法定程序选举或聘任产生。高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业担任董事、监事以外职务，亦未在其中领薪；财务人员无相关兼职情形。公司拥有独立人事管理体系及制度，独立与员工签订劳动合同、发放工资，无关联方代发工资情况。
- 2、机构独立：公司按规定设立股东大会、董事会、监事会等决策监督机构，建立符合自身经营特点、独立完整的法人治理与组织结构，各机构依法依规行使职权。公司生产经营场所与股东及关联方无混合经营、合署办公现象。
- 3、财务独立：公司设立独立财务部门，依据《会计准则》建立独立会计核算体系与财务管理制度，可独立作出财务决策，拥有规范的财务及对子公司的财务管理机制；独立开设银行账户，无与其他单位共用账户、股东干预资金使用的情况。
- 4、资产完整：公司拥有独立生产经营场所，具备独立完整的生产、采购、销售及配套服务设施与资产，对经营所需设备、商标、专利等拥有完整合法的财产权属凭证并实际占有，无资产、资金被实际控制人及其控制企业占用而损害公司利益的情形。
- 5、业务独立：公司建立完整业务流程，具备直接面向市场独立生产、销售的能力，各职能部门分工负责相关业务环节，不依赖股东及关联方经营；与实际控制人及其控制企业无同业竞争及显失公平的关联交易。
- 6、报告期内，公司控股股东及其一致行动人未发生变更。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司已构建完善的内部控制管理体系，制定全面的内控管理制度，设计科学高效的管理流程，规范各项生产经营活动。公司优化部门设置，设立合规部强化风险防控，有效降低经营风险，保障规范运营。岗位设置严格执行不相容职务分离原则，从源头防范岗位风险。同时，依托 OA 审批系统强化用印与合同审批管理，严格岗位考核。目前，公司内控制度健全、流程清晰、执行到位，整体运行规范、效果良好。

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

第六节 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	深旭泰财审字[2026]157号			
审计机构名称	深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	深圳市福田区沙头街道新洲社区滨河大道 9003 号湖北大厦 29 南 B			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	谭旭明 1 年	李琦 1 年	年	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			

审计报告

深旭泰财审字[2026]157号

武汉贝参药业股份有限公司：

一、 审计意见

我们审计了武汉贝参药业股份有限公司（以下简称“贝参公司”）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，公允反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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职业道德守则，我们独立于贝参公司，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、其他事项

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，贝参公司管理层负责评估贝参公司的持续经营能力，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贝参公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贝参公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同

时，我们也执行以下工作：

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贝参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贝参公司不能持续经营。

（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）就贝参公司实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

深圳旭泰会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·深圳

中国注册会计师：

谭旭明

中国注册会计师：

李琦

二〇二六年四月二十四日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	4,717,557.62	22,057,005.03
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	122,757,832.70	59,556,574.60
应收款项融资			
预付款项	五、3	53,989,869.58	67,557,526.23
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、4	450,458.48	1,772,998.51
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	76,704,574.28	75,802,646.49
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			
流动资产合计		258,620,292.66	226,746,750.86
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	五、6	789,747.40	789,747.40
投资性房地产			
固定资产	五、7	18,136,253.60	18,777,624.68
在建工程	五、8	10,424,235.50	10,561,796.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、9	22,669,055.12	22,825,451.29
其中：数据资源			
开发支出	五、10	14,486,592.36	18,029,362.76
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、11	292,584.12	374,235.48
递延所得税资产	五、12	2,094,870.17	1,262,786.66
其他非流动资产			
非流动资产合计		68,893,338.27	72,621,005.01
资产总计		327,513,630.93	299,367,755.87
流动负债：			
短期借款	五、13	89,829,881.89	48,440,000.00
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、14	4,488,559.42	11,900,831.44
应付账款	五、15	67,183,626.24	73,910,305.45
预收款项			
合同负债	五、16	12,503,735.01	14,231,613.18
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、17	1,818,282.89	1,739,013.03
应交税费	五、18	3,191,392.99	1,007,450.96
其他应付款	五、19	1,391,060.69	1,622,755.21
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、20	1,150,541.99	3,045,598.21
其他流动负债			

流动负债合计		181,557,081.12	155,897,567.48
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、21	12,700,000.00	5,946,666.74
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	五、22		3,516,580.41
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、23	68,000.12	102,000.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		12,768,000.12	9,565,247.23
负债合计		194,325,081.24	165,462,814.71
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、24	65,780,000.00	65,780,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、25	34,278,324.74	34,278,324.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、26	5,253,249.48	4,437,080.44
一般风险准备			
未分配利润	五、27	27,876,975.47	29,409,535.98
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		133,188,549.69	133,904,941.16
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		133,188,549.69	133,904,941.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		327,513,630.93	299,367,755.87

法定代表人：董泉

主管会计工作负责人：董泉

会计机构负责人：陆铭生

（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		366,989.88	9,986,242.82

交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十二、1	147,856,205.27	91,362,830.95
应收款项融资			
预付款项		18,460,110.97	24,817,813.21
其他应收款	十二、2	210,470.29	625,570.08
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		23,084,360.33	31,015,174.76
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			
流动资产合计		189,978,136.74	157,807,631.82
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	十二、3	12,000,000.00	12,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		17,916,713.77	18,533,941.29
在建工程		10,424,235.50	10,561,796.74
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		22,669,055.12	22,825,451.29
其中：数据资源			
开发支出		14,486,592.36	18,029,362.76
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		525,031.17	244,534.35
其他非流动资产			
非流动资产合计		78,021,627.92	82,195,086.43
资产总计		267,999,764.66	240,002,718.25
流动负债：			
短期借款		86,829,881.89	48,440,000.00
交易性金融负债			

衍生金融负债			
应付票据		300,000.00	
应付账款		30,161,922.50	37,514,324.14
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,372,645.85	1,408,888.36
应交税费		7,324,791.49	5,274,652.29
其他应付款		383,560.69	2,230,417.02
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		630,704.00	410,721.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,150,541.99	1,927,661.57
其他流动负债			
流动负债合计		128,154,048.41	97,206,664.38
非流动负债：			
长期借款		2,700,000.00	4,999,047.64
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			3,516,580.41
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		68,000.12	102,000.08
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,768,000.12	8,617,628.13
负债合计		130,922,048.53	105,824,292.51
所有者权益（或股东权益）：			
股本		65,780,000.00	65,780,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		34,278,324.74	34,278,324.74
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		5,253,249.48	4,437,080.44
一般风险准备			
未分配利润		31,766,141.91	29,683,020.56
所有者权益（或股东权益）合计		137,077,716.13	134,178,425.74
负债和所有者权益（或股东权		267,999,764.66	240,002,718.25

益) 合计			
-------	--	--	--

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		371,511,679.48	527,875,627.18
其中：营业收入	五、28	371,511,679.48	527,875,627.18
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		365,002,617.63	523,270,717.54
其中：营业成本	五、28	334,131,443.56	490,547,193.45
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、29	1,074,257.52	1,326,315.61
销售费用	五、30	7,196,844.46	8,226,587.25
管理费用	五、31	9,266,453.35	8,857,131.70
研发费用	五、32	9,338,408.00	10,797,696.45
财务费用	五、33	3,995,210.74	3,515,793.08
其中：利息费用		3,953,685.39	3,644,249.85
利息收入		-114,319.75	-273,679.03
加：其他收益	五、34	1,485,689.16	1,759,581.42
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、35	-3,707,899.14	6,571,467.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、36	-6,662.31	169.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,280,189.56	12,936,128.12

加：营业外收入	五、37	90,746.26	49,698.20
减：营业外支出	五、38	526,792.28	283,929.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,844,143.54	12,701,896.62
减：所得税费用	五、39	-701,864.99	2,032,813.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,546,008.53	10,669,082.79
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,546,008.53	10,669,082.79
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		4,546,008.53	10,669,082.79
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		4,546,008.53	10,669,082.79
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		4,546,008.53	10,669,082.79
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.07	0.16
（二）稀释每股收益（元/股）		0.07	0.16

法定代表人：董泉

主管会计工作负责人：董泉

会计机构负责人：陆铭生

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十二、4	120,055,182.78	183,580,849.85
减：营业成本	十二、4	94,712,551.33	156,380,830.40
税金及附加		706,351.54	609,265.94
销售费用			
管理费用		5,095,871.03	4,969,288.75
研发费用		9,338,408.00	15,023,831.33
财务费用		3,314,251.67	2,551,185.49
其中：利息费用		3,177,464.25	2,450,486.75
利息收入		-384.19	-7,849.00
加：其他收益		1,472,338.74	1,693,288.61
投资收益（损失以“-”号填列）	十二、5	1,799,805.97	2,006,047.24
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）		-1,869,978.82	-454,096.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			88.50
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,289,915.10	7,291,775.97
加：营业外收入		90,746.26	49,698.20
减：营业外支出		499,467.79	228,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,881,193.57	7,113,474.17
减：所得税费用		-280,496.82	-49,440.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		8,161,690.39	7,162,915.12
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,161,690.39	7,162,915.12
（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		8,161,690.39	7,162,915.12
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.12	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）		0.12	0.11

（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		276,231,766.40	528,946,654.22
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			210,195.96
收到其他与经营活动有关的现金	五、40 (1)	2,528,489.99	3,086,400.09
经营活动现金流入小计		278,760,256.39	532,243,250.27
购买商品、接受劳务支付的现金		285,699,687.17	493,081,297.18
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		13,515,570.38	14,691,092.25

支付的各项税费		6,941,656.41	10,436,596.98
支付其他与经营活动有关的现金	五、40 (2)	14,542,764.38	13,095,089.57
经营活动现金流出小计		320,699,678.34	531,304,075.98
经营活动产生的现金流量净额		-41,939,421.95	939,174.29
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		11,707.96	1,069.08
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		11,707.96	1,069.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,256,400.00	4,054,655.24
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		1,256,400.00	4,054,655.24
投资活动产生的现金流量净额		-1,244,692.04	-4,053,586.16
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		109,133,696.29	62,240,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、40 (3)		5,297,764.37
筹资活动现金流入小计		109,133,696.29	67,537,764.37
偿还债务支付的现金		62,335,560.53	43,109,882.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,216,085.39	8,745,581.23
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、40 (4)	4,266,557.24	4,742,716.93
筹资活动现金流出小计		75,818,203.16	56,598,180.41
筹资活动产生的现金流量净额		33,315,493.13	10,939,583.96
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		-9,868,620.86	7,825,172.09
加：期初现金及现金等价物余额		10,097,619.06	2,272,446.97
六、期末现金及现金等价物余额		228,998.20	10,097,619.06

法定代表人：董泉

主管会计工作负责人：董泉

会计机构负责人：陆铭生

(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		55,073,814.92	147,993,665.76
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,048,204.01	53,721.56
经营活动现金流入小计		56,122,018.93	148,047,387.32
购买商品、接受劳务支付的现金		69,580,314.40	119,332,016.07
支付给职工以及为职工支付的现金		8,904,158.29	9,612,120.11
支付的各项税费		4,671,170.34	6,397,728.40
支付其他与经营活动有关的现金		6,689,112.78	8,112,970.05
经营活动现金流出小计		89,844,755.81	143,454,834.63
经营活动产生的现金流量净额		-33,722,736.88	4,592,552.69
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		1,799,805.97	2,006,047.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		707.96	88.50
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		1,800,513.93	2,006,135.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,154,300.00	3,880,127.38
投资支付的现金			9,000,000.00
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			
投资活动现金流出小计		1,154,300.00	12,880,127.38
投资活动产生的现金流量净额		646,213.93	-10,873,991.64
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		88,129,881.89	60,820,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			5,297,764.37
筹资活动现金流入小计		88,129,881.89	66,117,764.37
偿还债务支付的现金		52,266,190.39	39,095,238.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,439,864.25	7,765,215.42
支付其他与筹资活动有关的现金		4,266,557.24	4,742,716.93
筹资活动现金流出小计		64,972,611.88	51,603,170.51
筹资活动产生的现金流量净额		23,157,270.01	14,514,593.86

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		-9,919,252.94	8,233,154.91
加：期初现金及现金等价物余额		9,986,242.82	1,753,087.91
六、期末现金及现金等价物余额		66,989.88	9,986,242.82

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74				4,437,080.44		29,409,535.98		133,904,941.16
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,780,000.00				34,278,324.74				4,437,080.44		29,409,535.98		133,904,941.16
三、本期增减变动金额(减少 以“-”号填列)								816,169.04		-1,532,560.51			-716,391.47
(一) 综合收益总额										4,546,008.53			4,546,008.53
(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								816,169.04	-6,078,569.04			-5,262,400.00
1. 提取盈余公积								816,169.04	-816,169.04			
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他										-5,262,400.00		-5,262,400.00
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74			5,253,249.48	27,876,975.47			133,188,549.69

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	65,780,000.00				34,402,814.74				3,720,788.93		24,719,144.70		128,622,748.37
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,780,000.00				34,402,814.74				3,720,788.93		24,719,144.70		128,622,748.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-124,490.00				716,291.51		4,690,391.28		5,282,192.79
（一）综合收益总额											10,669,082.79		10,669,082.79
（二）所有者投入和减少资本					-124,490.00								-124,490.00
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					-124,490.00								-124,490.00
4. 其他													

(三) 利润分配								716,291.51	-5,978,691.51	-5,262,400.00
1. 提取盈余公积								716,291.51	-716,291.51	
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-5,262,400.00	-5,262,400.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74			4,437,080.44	29,409,535.98	133,904,941.16

法定代表人：董泉

主管会计工作负责人：董泉

会计机构负责人：陆铭生

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74				4,437,080.44		29,683,020.56	134,178,425.74
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,780,000.00				34,278,324.74				4,437,080.44		29,683,020.56	134,178,425.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								816,169.04		2,083,121.35	2,899,290.39	
(一) 综合收益总额										8,161,690.39	8,161,690.39	
(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								816,169.04		-6,078,569.04	-5,262,400.00	
1. 提取盈余公积								816,169.04		-816,169.04		

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-5,262,400.00	-5,262,400.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74				5,253,249.48		31,766,141.91	137,077,716.13

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优	永	其								

		先	续	他								
		股	债									
一、上年期末余额	65,780,000.00				34,402,814.74				3,720,788.93		28,498,796.95	132,402,400.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	65,780,000.00				34,402,814.74				3,720,788.93		28,498,796.95	132,402,400.62
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-124,490.00				716,291.51		1,184,223.61	1,776,025.12
(一) 综合收益总额											7,162,915.12	7,162,915.12
(二) 所有者投入和减少资本					-124,490.00							-124,490.00
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					-124,490.00							-124,490.00
4. 其他												
(三) 利润分配									716,291.51		-5,978,691.51	-5,262,400.00
1. 提取盈余公积									716,291.51		-716,291.51	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-5,262,400.00	-5,262,400.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结												

转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	65,780,000.00				34,278,324.74				4,437,080.44		29,683,020.56	134,178,425.74

武汉贝参药业股份有限公司

2025 年度财务报表附注

(除特殊注明外金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

(1) 公司注册地、组织形式和总部地址

武汉贝参药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为武汉金联药业有限公司，于 2001 年 6 月 19 日成立，统一社会信用代码：914201007282747418。公司类型：股份有限公司（非上市）；注册资本为人民币 65,780,000.00 元，股本为人民币 65,780,000.00 元。法定代表人：董泉。公司注册地址：武汉市江夏区金口街纸金长山路 6 号。公司于 2017 年 8 月 22 日正式在全国中小企业股份转让系统挂牌上市。

(2) 公司业务性质和主要经营活动

公司经营范围：药品生产；药品委托生产；用于传染病防治的消毒产品生产；化妆品生产；茶叶制品生产；饮料生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；保健食品（预包装）销售；第二类医疗器械销售；销售代理；进出口代理；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

营业期限：2001-06-19 至无固定期限

(3) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 2 户，详见附注七、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，无变化。

(4) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 24 日批准报出

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

3、记账基础和计价原则

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

三、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的 10%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	变动幅度超过 30%
重要的债权投资	占债权投资的 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且期资本化金额占比 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
账龄超过 1 年以上的重要应付账款及 其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组	资产总额、负债总额占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响占比 10%以上
重要的资产置换和资产转让及出售	资产总额、净资产、营业收入、净利润占合并报表相应项目的 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元（净利润绝对金额超过 100 万元）
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情

况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

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

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

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

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

3. 非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持

有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权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非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

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

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

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

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，

减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2) 分步处置子公司

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

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

(3) 购买子公司少数股权

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

不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。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。

金融资产的分类和计量

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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

a. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：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；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

b. 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将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从其他综合收益中转出，计入留存收益。

c. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具（债务工具）、租赁应收款、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

①本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

a. 对于金融资产，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

b. 对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

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

d. 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

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

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见“四 9 金融工具减值”。

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

②信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。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。

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的，则假设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，并且即使较长时间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已发生信用减值的金融资产

当本公司预期对金融资产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：a. 发行方或债务人发生重大财务困难；b. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；c. 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；d. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；e. 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；f. 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。

金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司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；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，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。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

金融负债的分类和计量

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

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。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

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

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

金融负债的终止确认

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

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

金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

9、金融工具减值

本公司以单项或组合的方式对于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和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。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。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具在整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于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，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

（1）应收款项

对于应收票据、应收账款及其他应收款，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对上述应收款项预期信用损失进行估计，并采用预期信用损失的简化模型，计提方法如下：

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同

表附注

组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项 目	年 末 余 额
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据和其他应收款
组合 3（关联方组合）	关联方的应收账款和其他应收款
组合 4（保证金类组合）	日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金、员工借支款等其他应收款

②各组合预期信用损失率如下列示：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2（信用风险极低的金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 4（保证金类组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

10、 存货**（1） 存货的分类**

本公司存货主要包括：消耗性生物资产、低值易耗品、包装物、原材料、在产品、产成品、库存商品和周转材料等。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时对大宗存货采用个别计价法，其他存货采用加权平均法。

（3） 期末存货的计量

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

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成

本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

11、 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。

(1) 投资成本的确定

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。

(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。

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“四 6 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。

12、 生物资产

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括用材林等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌

价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

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

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

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

13、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建

建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

14、 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：

固定资产类别	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	3.00	4.85
机器设备	年限平均法	10	3.00	9.70
运输工具	年限平均法	5	3.00	19.40
办公及电子设备	年限平均法	3-5	3.00	19.40-32.33

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) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(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够可靠地计量，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。

15、 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入

固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

16、 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的，在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17、 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。

年末，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。

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。

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。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

（1）预计负债的确认标准

本公司规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ①该义务是企业承担的现时义务；
- ②履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

①或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

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

22、 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如下：

1、按时点确认的收入

公司销售医药产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

2、按履约进度确认的收入

公司提供劳务等服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益/客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务/公司履约过程中所提供产出的服务或商品具有不可替代用途，且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，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照产出法/投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

23、 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本(如销售佣金等)。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“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，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：a. 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；b. 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。

24、 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。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。

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。

25、 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

26、 资产减值损失

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 本公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 本公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、使用权资产、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第 8 号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试—估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

27、 重要会计政策、会计估计的变更

表附注

1、 会计政策变更

本报告期内，无会计政策变更

2、 会计估计变更

本报告期内，无会计估计变更。

3、 重要前期差错更正

本报告期内，无重要前期差错更正。

四、税项**1、 公司主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(一般计税方法：应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算；简易计税方法：应纳税额按销售额乘以征收率计算)	6%，9%，13%
城市维护建设税	缴纳的增值税	7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%
企业所得税	应纳税所得额	5%、15%、25%

2、 税收优惠及批文

(1) 武汉贝参药业股份有限公司享有的税收优惠：

2025年12月19日，武汉贝参药业股份有限公司获得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局及湖北省地方税务局联合颁发的编号为GR202542001719的《高新技术企业证书》，有效期为三年，根据新颁布的《中华人民共和国企业所得税法》，享受按照15%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。公司报告期2025年执行15%的企业所得税优惠税率。

(2) 子公司贝参经方中医药研究（武汉）有限公司享有的税收优惠：

根据财政部税务总局《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2021年第12号）的规定：一、对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，在《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。

根据财政部税务总局《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号）的规定：一、对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表主要项目注释

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

表附注

年1月1日，上期期末指2024年12月31日)

注释 1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
银行存款	228,998.20	10,097,619.06
其他货币资金	4,488,559.42	11,959,385.97
合 计	4,717,557.62	22,057,005.03

注： 期末其他货币资金4,488,559.42元系本公司为开具银行承兑汇票存入的保证金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

注释 2、应收账款**(1) 按账龄披露**

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内 (含 1 年)	110,131,548.34	59,168,975.80
1-2 年 (含 2 年)	16,414,636.72	1,811,988.49
2-3 年 (含 3 年)	1,450,407.51	384,708.04
3-4 年 (含 4 年)	283,545.00	5,308.00
4-5 年 (含 5 年)		1,299,644.00
5 年以上	1,377,509.88	77,865.88
小 计	129,657,647.45	62,748,490.21
减：坏账准备	6,899,814.75	3,191,915.61
合 计	122,757,832.70	59,556,574.60

(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 (%)	
按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	129,657,647.45	100.00	6,899,814.75	5.32	122,757,832.70
其中：账龄组合	129,657,647.45	100.00	6,899,814.75	5.32	122,757,832.70
关联方组合					
合 计	129,657,647.45	100.00	6,899,814.75	5.32	122,757,832.70

(续)

表附注

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按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	62,748,490.21	100.00	3,191,915.61	5.09	59,556,574.60
其中：账龄组合	62,748,490.21	100.00	3,191,915.61	5.09	59,556,574.60
关联方组合					
合计	62,748,490.21	100.00	3,191,915.61	5.09	59,556,574.60

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款	3,191,915.61	3,707,899.14				6,899,814.75
其中：账龄组合	3,191,915.61	3,707,899.14				6,899,814.75
单项计提坏账准备的应收账款						
合计	3,191,915.61	3,707,899.14				6,899,814.75

(4) 按欠款方归集的前五名应收账款

单位名称	金额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末金额
湖北金弦宁医药有限公司	14,874,568.66	11.47	446,237.06
华瑞数智生物科技(海南)有限公司	21,758,943.50	16.78	727,038.31
武汉康庄医药有限公司	18,001,418.00	13.88	540,042.54
共美医药(湖北)有限公司	16,755,942.77	12.92	502,678.28
国药控股(湖北)医药贸易有限公司	16,492,000.00	12.72	494,760.00
合计	87,882,872.93	67.75	2,710,756.19

注释 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	37,900,119.85	70.20	67,557,526.23	100.00
1-2 年 (含 2 年)	16,089,749.73	29.80		
2-3 年 (含 3 年)				
3 年以上				
合计	53,989,869.58	100.00	67,557,526.23	100.00

表附注

(2) 账龄超过一年、金额较大的预付款项

项目	期末余额	账龄
安徽信和中药饮片有限公司	10,284,177.81	1-2 年
安徽国信健康产业发展有限公司	4,628,969.32	1-2 年
万邦德制药集团有限公司	743,000.00	1-2 年
合计	25,666,165.72	

注释 4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	450,458.48	1,772,998.51
合计	450,458.48	1,772,998.51

(1) 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末金额
武汉畅全胜商贸有限公司	145,418.54	5 年以上	7.58	145,418.54
合计	145,418.54		7.58	145,418.54

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金类组合(各类押金、代垫款、质保金、员工借支款等)	450,458.48	1,772,998.51
小计	450,458.48	1,772,998.51
减：坏账准备		
合计	450,458.48	1,772,998.51

注释 5、存货**(1) 存货分类**

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	17,063,942.03		17,063,942.03
库存商品	55,240,751.66		55,240,751.66
在产品	1,047,648.85		1,047,648.85
半成品	3,326,275.92		3,326,275.92
周转材料	25,955.82		25,955.82
合计	76,704,574.28		76,704,574.28

(续)

表附注

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	24,726,270.22		24,726,270.22
库存商品	50,348,015.22		50,348,015.22
在产品	695,119.81		695,119.81
半成品			
周转材料	33,241.24		33,241.24
合计	75,802,646.49		75,802,646.49

(2) 期末存货无用于抵押、担保或所有权受限的情况。

(3) 期末存货无发生资产减值的情况。

注释 6、其他非流动金融资产

(1) 按项目列示情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
湖北炎黄本草债权转股权	789,747.40		789,747.40	789,747.40		789,747.40
合计	789,747.40		789,747.40	789,747.40		789,747.40

(2) 其他非流动金融资产情况

2024 年 1 月 19 日，武汉市中级人民法院裁定批准《湖北炎黄本草药业有限公司重整计划》。根据该重整计划，湖北炎黄本草药业有限公司原出资人权益全部清零，并有重整投资人与同意债转有限合伙份额的债权人所有。

公司作为同意债转有限合伙份额的债权人，占有湖北炎黄本草管理合伙(有限合伙)股份为 1.62%，投资金额为 789,747.40 元。

注释 7、固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	18,136,253.60	18,777,624.68
合计	18,136,253.60	18,777,624.68

(1) 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公电子设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	13,475,318.39	25,432,055.78	233,039.38	1,808,651.92	40,949,065.47

表附注

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公电子设备	合计
2. 本期增加金额	1,165,048.53	109,557.51	243,327.32	10,099.23	1,528,032.59
(1) 购置		109,557.51	243,327.32	10,099.23	362,984.06
(2) 在建工程转入	1,165,048.53				1,165,048.53
3. 本期减少金额			19,800.00		19,800.00
(1) 处置或报废			19,800.00		19,800.00
(2) 其他					
4. 期末余额	14,640,366.92	25,541,613.29	456,566.70	1,818,751.15	42,457,298.06
二、累计折旧					
1. 期初余额	5,115,596.33	15,651,835.92	66,842.68	1,337,165.86	22,171,440.79
2. 本期增加金额	230,399.88	1,778,020.55	86,205.95	57,328.57	2,151,954.95
(1) 计提	230,399.88	1,778,020.55	86,205.95	57,328.57	2,151,954.95
(2) 其他					
3. 本期减少金额			2,351.28		2,351.28
(1) 处置或报废			2,351.28		2,351.28
(2) 其他					
4. 期末余额	5,345,996.21	17,429,856.47	150,697.35	1,394,494.43	24,321,044.46

表附注

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公电子设备	合计
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	9,294,370.71	8,111,756.82	305,869.35	424,256.72	18,136,253.60
2. 期初账面价值	8,359,722.06	9,780,219.86	166,196.70	471,486.06	18,777,624.68

(2) 通过融资租赁售后回租的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机械设备	5,200,671.03	2,553,880.08		2,646,790.95
合计	5,200,671.03	2,553,880.08		2,646,790.95

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	11,082,572.11	正在办理竣工结算

表附注

注释 8、在建工程**(1) 在建工程情况**

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
口服溶液车间改造工程	6,007,262.61		6,007,262.61	5,950,381.88		5,950,381.88
蔡甸仓库装修工程	3,322,203.28		3,322,203.28	3,230,460.16		3,230,460.16
新车间胶囊生产线工程	1,094,769.61		1,094,769.61	681,925.58		681,925.58
办公房西侧库房				699,029.12		699,029.12
合计	10,424,235.50		10,424,235.50	10,561,796.74		10,561,796.74

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少
口服溶液车间改造工程	7,184,102.71	5,950,381.88	56,880.73		
蔡甸仓库装修工程	3,500,000.00	3,230,460.16	91,743.12		
新车间胶囊生产线工程	1,000,000.00	681,925.58	412,844.03		
办公房西侧库房	1,300,000.00	699,029.12	466,019.41	1,165,048.53	
合计	12,984,102.71	10,561,796.74	1,027,487.29	1,165,048.53	

(续)

期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
6,007,262.61	83.62%	85%				自筹
3,322,203.28	94.92%	95%				自筹
1,094,769.61	109.48%	95%				自筹
	79.04%	100%				自筹
10,424,235.50						

注释 9、无形资产

项目	著作权	软件	合计
一、账面原值			
1、期初余额	26,954,757.68	728,189.12	27,682,946.80

表附注

项目	著作权	软件	合计
2、本年增加金额	1,305,510.46		1,305,510.46
(1) 资本化转入	1,305,510.46		1,305,510.46
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	28,260,268.14	728,189.12	28,988,457.26
二、累计摊销			
1、期初余额	4,359,228.87	498,266.64	4,857,495.51
2、本年增加金额	1,377,832.13	84,074.50	1,461,906.63
(1) 计提	1,377,832.13	84,074.50	1,461,906.63
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、期末余额	5,737,061.00	582,341.14	6,319,402.14
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	22,523,207.14	145,847.98	22,669,055.12
2、期初账面价值	22,595,528.81	229,922.48	22,825,451.29

注释 10、开发支出

项目	期初 余额	本期增加金额		本期减少金额		期末 余额
		内部开发支 出	其他	计入当期损 益	确认为无 形资产	
川贝枇杷 糖浆工艺 优化及质 量稳定性 研究	3,683,397.6 0			3,683,397.6 0		

表附注

复方太子参止咳益气散贝母素甲贝母素乙含量测定研究	4,271,515.63	66,883.29		4,338,398.92		
富马酸酮替芬口服溶液生产技术开发及质量稳定性研究	637,301.67	73,698.05	100,000.00	810,999.72		
复方太子参止咳益气散用于治疗肺纤维化适应症研究	6,585,288.55	5,055,099.07	5,346.53			11,645,734.15
川贝枇杷糖浆矫味技术开发及适用性研究	1,305,510.46				1,305,510.46	
贝末胶囊-国药准字 Z34020735	1,000,168.52	481,753.80	21,657.33			1,503,579.65
穿心莲胶囊-国药准字 Z34020991	546,180.33	68,572.38	19,060.50			633,813.21
抗病毒口服液研究		703,465.35				703,465.35
合计	18,029,362.76	6,449,471.94	146,064.36	8,832,796.24	1,305,510.46	14,486,592.36

(续)

项目	资本化开始时间	资本化的具体依据	截至期末的研发进度
复方太子参止咳益气散用于治疗肺纤维化适应症研究	2022 年	证明实验有效性	专利申请中
川贝末胶囊-国药准字 Z34020735	2023 年	药品再注册批件	申报变更批件中
穿心莲胶囊-国药准字 Z34020991	2023 年	药品再注册批件	申报变更批件中
抗病毒口服液研究	2025 年	国药准字 ZF20000120 药品文号恢复申报	药品稳定性、包材相容性研究

注释 11、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
装修费	374,235.48		81,651.36	292,584.12
合计	374,235.48		81,651.36	292,584.12

表附注

注释 12、递延所得税资产

账龄	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值损失	7,045,233.30	1,411,287.54	3,337,334.16	671,310.64
内部交易未实现利润	2,734,330.52	683,582.63	2,365,904.07	591,476.02
合计	9,779,563.82	2,094,870.17	5,703,238.23	1,262,786.66

注释 13、短期借款**(1) 短期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
质押借款	4,950,000.00	
抵押借款	12,800,000.00	1,240,000.00
信用借款	72,079,881.89	47,200,000.00
合计	89,829,881.89	48,440,000.00

(2) 借款明细

借款银行	借款条件	余额	借款时间	到期日	利率
中国邮政储蓄银行股份有限公司武汉市江汉区支行	信用借款	10,000,000.00	2025-08-11	2026-08-10	3.30%
中国邮政储蓄银行股份有限公司武汉市江汉区支行	信用借款	8,500,000.00	2025-08-13	2026-08-12	3.30%
中信银行武汉王家湾支行	信用借款	3,000,000.00	2025-01-09	2026-01-08	3.20%
广发银行股份有限公司武汉青山支行	信用借款	3,329,881.89	2025-05-23	2026-05-22	3.15%
广发银行股份有限公司武汉青山支行	信用借款	4,500,000.00	2025-05-27	2026-05-26	3.15%
中国民生银行股份有限公司武汉汉阳支行	抵押借款	12,800,000.00	2025-03-18	2026-03-18	4.00%
中国农业银行武汉关山支行	信用借款	9,800,000.00	2025-01-06	2026-01-05	3.24%
交通银行武汉任家路支行	信用借款	5,000,000.00	2025-09-24	2026-09-24	3.65%
交通银行武汉任家路支行	信用借款	5,000,000.00	2025-09-26	2026-09-26	3.65%
中国工商银行武汉洪山支行	信用借款	10,000,000.00	2025-05-30	2026-05-29	3.00%
光大银行武汉积玉桥支行	信用借款	5,000,000.00	2025-06-09	2026-06-08	3.00%
武汉农商行安山支行	质押借款	4,950,000.00	2025-06-27	2026-06-19	4.80%
武汉农商行安山支行	信用借款	4,950,000.00	2025-06-27	2026-06-19	4.80%
平安银行	信用借款	129,312.00	2025-09-24	2026-09-24	4.00%
平安银行	信用借款	2,870,688.00	2025-10-15	2026-10-15	4.00%
合计		89,829,881.89			

注释 14、应付票据

表附注

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	4,488,559.42	11,900,831.44
合计	4,488,559.42	11,900,831.44

注释 15、应付账款**(1) 应付账款列示**

项目	期末余额	期初余额
货款	67,183,626.24	73,910,305.45
合计	67,183,626.24	73,910,305.45

(2) 金额重大的应付账款列示

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
华润江西医药有限公司	10,224,774.16	货款未结算
漱玉医药物流（湖北）有限公司	5,158,857.53	货款未结算
江西青春康源立和医药有限公司	3,652,087.20	货款未结算
武汉鑫天地龙虎物流有限公司	3,462,094.10	货款未结算
红桃开药业股份有限公司	3,168,352.73	货款未结算
合计	25,666,165.72	

注释 16、合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	12,503,735.01	14,231,613.18
合计	12,503,735.01	14,231,613.18

注释 17、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,739,013.03	12,552,843.07	12,473,573.21	1,818,282.89
二、离职后福利-设定提存计划		1,041,997.17	1,041,997.17	
合计	1,739,013.03	13,594,840.24	13,515,570.38	1,818,282.89

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,680,113.03	11,716,098.13	11,636,828.27	1,759,382.89
2、职工福利费		254,277.32	254,277.32	
3、社会保险费		580,488.10	580,488.10	

表附注

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费		538,822.63	538,822.63	
工伤保险费		41,665.47	41,665.47	
生育保险费				
4、企业年金		1,079.52	1,079.52	
5、住房公积金				
6、工会经费和职工教育经费	58,900.00	900.00	900.00	58,900.00
合计	1,739,013.03	12,552,843.07	12,473,573.21	1,818,282.89

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		998,318.88	998,318.88	
2、失业保险费		43,678.29	43,678.29	
合计		1,041,997.17	1,041,997.17	

注释 18、应交税费

税种	期末余额	期初余额
增值税	3,000,867.50	606,995.93
城市维护建设税	38,213.68	39,998.87
教育费附加	16,377.29	17,142.37
地方教育费附加	10,918.19	11,428.24
个人所得税	21,545.76	21,896.40
企业所得税	42,409.69	132,797.11
其他税费	61,060.88	177,192.04
合计	3,191,392.99	1,007,450.96

注释 19、其他应付款

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	1,391,060.69	1,622,755.21
合计	1,391,060.69	1,622,755.21

(1) 其他应付款按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金等	1,370,403.00	1,358,403.00
股东借款		200,000.00
往来款		40,739.21
其他	20,657.69	23,613.00

表附注

项目	期末余额	期初余额
合计	1,391,060.69	1,622,755.21

注释 20、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	377,684.84	927,661.67
一年内到期的长期借款	772,857.15	2,117,936.54
合计	1,150,541.99	3,045,598.21

注释 21、长期借款**(1) 长期借款分类**

项目	期末余额	期初余额
信用借款	13,472,857.15	8,064,603.28
减：一年内到期的长期借款	772,857.15	2,117,936.54
合计	12,700,000.00	5,946,666.74

(2) 借款明细

借款银行	借款条件	余额	借款时间	到期日	利率
华夏银行武汉徐东支行	信用借款	2,700,000.00	2024-12-10	2027-12-09	3.8%
深圳前海微众银行	信用借款	2,990,000.00	2025-12-10	2027-03-10	5.00%
深圳前海微众银行	信用借款	2,990,000.00	2025-12-12	2027-03-10	5.00%
深圳前海微众银行	信用借款	1,730,000.00	2025-12-12	2027-03-10	5.00%
深圳前海微众银行	信用借款	2,290,000.00	2025-12-12	2027-03-10	5.00%
合计		12,700,000.00			

注释 22、长期应付款

项目	期末余额	期初余额
融资租赁售后回租款	377,684.84	4,444,242.08
减：一年内到期的长期应付款	377,684.84	927,661.67
合计		3,516,580.41

注释 23、递延收益

项目	期末余额	期初余额
政府补助	68,000.12	102,000.08
合计	68,000.12	102,000.08

表附注

注释 24、股本

项目	期初余额	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	65,780,000.00						65,780,000.00
合计	65,780,000.00						65,780,000.00

注释 25、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	34,278,324.74			34,278,324.74
合计	34,278,324.74			34,278,324.74

注释 26、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	4,437,080.44	816,169.04		5,250,367.14
合计	4,437,080.44	816,169.04		5,250,367.14

注释 27、未分配利润

项目	本期	上期
调整前上年年末未分配利润	29,409,535.98	24,719,144.70
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	29,409,535.98	24,719,144.70
加：本年归属于母公司股东的净利润	4,546,008.53	10,669,082.79
减：提取法定盈余公积	816,169.04	716,291.51
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	5,262,400.00	5,262,400.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	27,876,975.47	29,409,535.98

注释 28、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	371,075,591.75	333,789,762.94	527,875,627.18	490,547,193.45

表附注

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	436,087.73	341,680.62		
合 计	371,511,679.48	334,131,443.56	527,875,627.18	490,547,193.45

注释 29、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	378,194.06	426,225.18
教育费附加	162,082.79	182,667.95
地方教育费附加	108,055.23	121,778.61
其他	425,925.44	595,643.87
合 计	1,074,257.52	1,326,315.61

注释 30、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	2,616,953.56	3,076,913.53
市场推广费	4,144,037.72	4,727,323.46
办公费	21,286.85	20,389.27
差旅费	188,676.11	154,167.10
业务招待	48,413.60	108,042.62
其他费用	177,476.62	139,751.27
合 计	7,196,844.46	8,226,587.25

注释 31、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,066,695.60	4,118,875.44
办公管理费	227,225.53	328,666.74
中介服务费	932,182.54	571,632.62
差旅管理费	17,539.74	36,421.32
业务招待费	204,282.88	302,128.03
折旧与摊销	1,321,544.91	1,364,731.05
物料消耗费用	312,833.20	324,410.82
房水电费	1,184,932.89	946,520.47
装修费	81,651.36	42,752.48
汽车费用	118,158.95	215,153.92

表附注

项目	本期发生额	上期发生额
修理费	327,328.01	
其他费用	472,077.74	605,838.81
合计	9,266,453.35	8,857,131.70

注释 32、研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	2,297,708.46	706,062.37
材料费	6,280,294.38	8,407,099.54
其他费用	760,405.16	1,684,534.54
合计	9,338,408.00	10,797,696.45

注释 33、财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,953,685.39	3,644,249.85
减：利息收入	114,319.75	273,679.03
手续费及其他	155,845.10	145,222.26
合计	3,995,210.74	3,515,793.08

注释 34、其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	1,485,689.16	1,759,581.42	534,162.00
合计	1,485,689.16	1,759,581.42	534,162.00

注释 35、信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-3,707,899.14	6,571,467.98
合计	-3,707,899.14	6,571,467.98

注释 36、资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得或损失合计	-6,662.31	169.08	-6,662.31
其中：固定资产处置利得或损失	-6,662.31	169.08	-6,662.31
合计	-6,662.31	169.08	-6,662.31

表附注

注释 37、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
工业投资和技术改造项目专项补助款	33,999.96	42,949.96	33,999.96
无法支付的款项	53,905.60		53,905.60
其他	2,840.70	6,748.24	2,840.70
合计	90,746.26	49,698.20	90,746.26

注释 38、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	461,286.40	55,929.69	
罚款	65,505.88	220,000.00	65,505.88
其他		8,000.01	
合计	526,792.28	283,929.70	65,505.88

注释 39、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	130,218.52	845,035.35
递延所得税费用	-832,083.51	1,187,778.48
合计	-701,864.99	2,032,813.83

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	3,844,143.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	576,621.53
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	158,139.01
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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
研发费用加计扣除及其他	- 1,436,625.53
其他	

表附注

项 目	本期发生额
所得税费用合计	-701,864.99

注释 40、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
经营性往来	1,773,670.08	2,724,653.00
政府补助	638,367.42	88,068.06
其他	116,452.49	273,679.03
合计	2,528,489.99	3,086,400.09

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
经营费用支出	13,889,764.38	10,798,951.87
经营性往来	653,000.00	2,296,137.70
合计	14,542,764.38	13,095,089.57

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
其他借款		5,297,764.37
合计		5,297,764.37

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还股东借款	200,000.00	2,450,000.00
偿还其他借款	4,066,557.24	2,292,716.93
合计	4,266,557.24	4,742,716.93

注释 41、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,546,008.53	10,669,082.79
加：资产减值准备		
信用减值损失	3,707,899.14	-6,571,467.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,151,954.95	2,331,452.99

表附注

补充资料	本期发生额	上期发生额
使用权资产折旧		
无形资产摊销	1,461,906.63	1,353,911.98
长期待摊费用摊销	81,651.36	34,021.40
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)	6,662.31	-169.08
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	3,953,685.39	3,644,249.85
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)	-832,083.51	1,187,778.48
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-901,927.79	429,859.99
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-53,791,959.07	-3,439,049.51
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,323,219.89	-8,700,496.62
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-41,939,421.95	939,174.29
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:		
现金的年末余额	228,998.20	10,097,619.06
减: 现金的年初余额	10,097,619.06	2,272,446.97
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-9,868,620.86	7,825,172.09

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	4,717,557.62	22,057,005.03
其中: 库存现金		
可随时用于支付的银行存款	228,998.20	10,097,619.06
可随时用于支付的其他货币资金	4,488,559.42	11,959,385.97
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

表附注

项目	年末余额	年初余额
三、年末现金及现金等价物余额	4,717,557.62	22,057,005.03
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	4,488,559.42	11,959,385.97

(3) 所有权或使用权受限的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金*（注1）	4,488,559.42	银行承兑汇票保证金
固定资产-机械设备	2,646,790.95	融资租赁售后回租
合计	7,135,350.37	

注*1：货币资金期末余额中有 4,488,674.05元用于开具银行承兑汇票提供保证。

六、合并范围的变更

本期合并范围未变更。

七、在其他主体中的权益**1、在子公司中的权益**

子公司名称	主要经营地	注册地	经营范围	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
武汉贝远医药有限公司	湖北省武汉市武汉经济技术开发区车城东路10号创思汇科技大厦【T-CSH-1901-1907】室	湖北省武汉市武汉经济技术开发区车城东路10号创思汇科技大厦【T-CSH-1901-1907】室	药品批发；食品销售；第三类医疗器械经营；道路货物运输（不含危险货物）；药品互联网信息服务；包装装潢印刷品印刷（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：第二类医疗器械销售；化妆品批发；化妆品零售；日用百货销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；包装材料及制品销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	100.00		设立
贝参经方中医药研究（武汉）有限公司	湖北省武汉市武汉经济技术开发区车城东路10号创思汇科技大厦【T-CSH-1901-1907】室	湖北省武汉市江夏区金口街道纸金长山路6号-办公楼2	一般项目：医学研究和试验发展；中医诊所服务（须在中医主管部门备案后方可从事经营活动）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；保健食品（预包装）销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：中药饮片代煎服务；医疗服务；诊所服务；依托实体医院的互联网医院服务；食品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）	100.00		设立

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等。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。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收账款及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司的银行存款存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

为降低信用风险，本公司进行信用审批，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。

3、流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充足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，并降低现金流波动的影响。

4、市场风险

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

A、汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。因本公司无外币业务，本公司无外汇风险。

表附注

B、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。因本公司无银行借款及应付债券等带息债务，因此无利率风险。

C、其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。因本公司无以公允价值计量的可供出售金融资产和交易性金融资产，本公司无价格风险。

九、关联方关系及其交易**1、 本公司的实际控制人情况**

本公司实际控制人董泉，为本公司董事长，直接持有本公司股份 1614.85 万元，占注册资本的 24.55%。

武汉瑞梨医疗投资有限公司注册资本为 20 万元，本公司实际控制人董泉是其股东之一，持有其股份 9.24 万元，占其注册资本 46.2%。武汉瑞梨医疗投资有限公司是本公司股东之一，持有本公司股份 226 万元，占注册资本的 3.44%。本公司实际控制人董泉间接持有本公司股份 104.41 万元，占本公司注册资本的 1.59%。本公司实际控制人董泉，直接持有本公司股份 1614.85 万元，占其注册资本的 24.55%，间接持有本公司股份 104.41 万元，占其注册资本的 1.59%，合计持有本公司股份 1719.26 万元，占本公司注册资本的 26.14%。

2、 本企业的子企业

见附注“七、 在其他主体中的权益”。

3、 本公司的合营和联营企业情况

本公司无重要的合营和联营企业。

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
董泉	董事长兼财务总监
陆铭生	董事、董事会秘书
杨颺	董事
黄海音	董事
焦婕	董事
袁端阳	董事

表附注

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
谢鉴亮	董事
彭芳	监事会主席
曾丽	监事
戴逢甲	监事
武汉瑞梨医疗投资有限公司	本公司的股东之一；本公司实际控制人董泉投资的公司，投资金额 9.24 万元，占 46.2% 的股份；本公司股东江芳投资的公司，投资金额 8.76 万元，占 43.8% 的股份；本公司股东王振华投资的公司，投资金额 2 万元，占 10% 的股份。
湖北和平科技投资有限公司	本公司的股东之一；本公司董事黄海音投资的公司
王家华	持股 5% 以上股东
江芳	持股 5% 以上股东
赵曼卉	持股 5% 以上股东
周劲松	股东

5、关联方交易情况

(1) 关联租赁情况

报告期内无关联方租赁情况发生。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

报告期内无关联方交易情况发生。

(3) 关联担保情况

关联方	关联交易内容
董泉、江芳、武汉瑞梨医疗投资有限公司	<ol style="list-style-type: none"> 公司向民生银行借款期末余额为 1280 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向中信银行借款期末余额为 300 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向广发银行借款期末余额为 782.99 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向深圳前海微众银行借款期末余额为 77.29 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向邮储银行借款期末余额为 1850 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向华夏银行借款期末余额为 270 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向农业银行借款期末余额为 980 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向交通银行借款期末余额为 1000 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向工商银行借款期末余额为 1000 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向光大银行借款期末余额为 500 万元，由董泉为本次贷款提供担保； 公司向武汉农村商业银行借款期末余额为 990 万元，由董泉、武汉瑞梨医疗投资有限公司为本次贷款提供担保，董泉 16148497 股股权质押； 公司向仲信国际融资租赁有限公司借款期末余额为 6.48 万元，由董泉

表附注

关联方	关联交易内容
	提供担保： 13. 董泉与王永龙签署《借款协议》，约定借款 868 万元，后法院判决董泉连带带息需还款 1486 万元，期末已还款 1435 万元，待还金额为 91 万元。公司为该笔借款提供担保，承担连带清偿责任。

(4) 关联方资金拆借

报告期内无关联方资金拆借情况发生。

(5) 关联方往来情况

项目名称	关联方	2025 年度	2024 年度
其他应付款	周劲松		200,000.00
合 计			200,000.00

十、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的承诺及或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至 2026 年 4 月 21 日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、母公司会计报表的主要项目附注**注释 1、应收账款**

项目	期末余额	期初余额
应收账款	147,856,205.27	91,362,830.95
合 计	147,856,205.27	91,362,830.95

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	34,021,209.89	4,247,858.98
1-2 年（含 2 年）	3,878,483.38	1,547,301.01
2-3 年（含 3 年）	1,423,407.51	283,545.00
3-4 年（含 4 年）	283,545.00	
4-5 年（含 5 年）		1,299,644.00
5 年以上	1,377,509.88	77,865.88
小 计	40,984,155.66	7,456,214.87
减：坏账准备	3,354,789.27	1,484,810.45
合 计	37,629,366.39	5,971,404.42

表附注

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	40,984,155.66	27.10	3,354,789.27	8.19	37,629,366.39
关联方组合	110,226,838.88	72.90			110,226,838.88
合计	151,210,994.54	100.00	3,354,789.27	2.22	147,856,205.27

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的应收账款					
其中：账龄组合	7,456,214.87	8.03	1,484,810.45	19.91	5,971,404.42
关联方组合	85,391,426.53	91.97			85,391,426.53
合计	92,847,641.40	100.00	1,484,810.45	1.60	91,362,830.95

① 组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额	坏账金额	计提比例 (%)	依据
武汉贝远医药有限公司	110,226,838.88			合并范围内关联方
合计	110,226,838.88			

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	期年变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的应收账款						
其中：账龄组合	1,484,810.45	1,869,978.82			3,354,789.27	
单项计提坏账准备的应收账款						
合计	1,484,810.45	1,869,978.82			3,354,789.27	

(4) 按欠款方归集的前五名应收账款

单位名称	金额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末金额
武汉贝远医药有限公司	110,226,838.88	72.90	

表附注

单位名称	金额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末金额
国药控股(湖北)医药贸易有限公司	16,492,000.00	10.90	494,760.00
武汉康庄医药有限公司	9,792,590.00	6.48	293,777.70
湖北睿远医药有限公司	6,193,800.00	4.10	185,814.00
红桃开药业股份有限公司	3,977,733.88	2.63	1,626,203.40
合计	146,682,962.76	97.01	2,600,555.10

注释 2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	210,470.29	625,570.08
合计	210,470.29	625,570.08

(1) 单项计提坏账准备的其他应收款情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)	坏账准备期末金额
武汉畅全胜商贸有限公司	145,418.54	5 年以上	7.58	145,418.54
合计	145,418.54		7.58	145,418.54

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、备用金、保证金等	210,470.29	625,570.08
小计	210,470.29	625,570.08
减：坏账准备		
合计	210,470.29	625,570.08

注释 3、长期股权投资**(1) 长期股权投资分类**

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
合计	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00

(2) 对子公司投资

表附注

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
武汉贝远医药有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
贝参经方中医药研究（武汉）有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
合计	12,000,000.00			12,000,000.00		

注释 4、营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	119,863,434.67	94,522,110.95	183,580,849.85	156,380,830.40
其他业务	191,748.11	190,440.38		
合计	120,055,182.78	94,712,551.33	183,580,849.85	156,380,830.40

注释 5、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
子公司分红收益	1,799,805.97	2,006,047.24
合计	1,799,805.97	2,006,047.24

十三、补充资料

1、非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,662.31	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	568,161.96	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,759.58	
非经常性损益总额	552,740.07	
减：非经常性损益的所得税影响数	2,286.25	
非经常性损益净额	550,453.82	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	550,453.82	

2、净资产收益率及每股收益

表附注

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	3.34	0.07	0.07
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.93	0.06	0.06

武汉贝参药业股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-6,662.31
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	568,161.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,759.58
非经常性损益合计	552,740.07
减：所得税影响数	2,286.25
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	550,453.82

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用