

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

2025 年度合并及母公司财务报表

审计报告



中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层 邮编：100073

电话：(010) 51423818

传真：(010) 51423816

目 录

一、审计报告

二、审计报告附送

1. 合并资产负债表
2. 合并利润表
3. 合并现金流量表
4. 合并股东权益变动表
5. 母公司资产负债表
6. 母公司利润表
7. 母公司现金流量表
8. 母公司股东权益变动表
9. 财务报表附注

三、审计报告附件

1. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）营业执照复印件
2. 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）执业证书复印件
3. 注册会计师执业证书复印件



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

ZHONGXINGHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

地址（location）：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层
20/F, Tower B, Lize SOHO, 20 Lize Road, Fengtai District, Beijing PR China
电话（tel）：010-51423818 传真（fax）：010-51423816

审计报告

中兴华审字（2026）第 00009219 号

漱玉平民大药房连锁股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了漱玉平民大药房连锁股份有限公司（以下简称“漱玉股份”）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，公允反映了漱玉股份 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，我们独立于漱玉股份，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）商誉的减值测试

1、事项描述

如财务报表附注“五、15 商誉”所述：2025 年 12 月 31 日漱玉股份合并财务

报表商誉的账面价值为 226,445.44 万元。无论是否存在减值迹象，漱玉股份管理层（以下简称“管理层”）至少在每年年度终了对商誉进行减值测试。

管理层聘请外部评估师对各期末包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额进行了评估，以协助管理层对商誉进行减值测试。

商誉减值测试的结果很大程度上依赖于管理层所做的估计和采用的假设，包括未来预测期间的销售增长率、毛利率、折现率等。由于上述估计和假设涉及管理层的重大判断，且商誉的账面价值对财务报表影响重大，因此我们将该事项作为关键审计事项。

2、审计应对

①了解与商誉减值相关的关键内部控制；

②评价外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性；

③复核漱玉股份对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理；

④我们检查了外部评估师出具的评估报告，评估报告中所涉及的评估减值测试模型是否符合准则要求；

⑤复核商誉减值测试报告相关内容：1) 减值测试报告的目的；2) 减值测试报告的基准日；3) 减值测试的对象；4) 减值测试的范围；5) 减值测试中运用的价值类型；6) 减值测试中使用的评估方法；7) 减值测试中运用的假设；8) 减值测试中运用参数（包括税前折现率、预计未来现金流）的测算依据；

⑥复核商誉减值测试的计算准确性；

⑦关注并考虑期后事项对商誉减值测试的影响。

（二）存货的存在

1、事项描述

如财务报表附注“五、7 存货”所述：2025 年 12 月 31 日合并财务报表存货账面价值为 189,299.61 万元，占合并财务报表资产总额的 20.12%，是合并财务报表资产中重要的组成部分。

药品零售行业存货具有数量较大、品种繁多、单位价值较低、交易频次高、日常促销活动及涉及存货品种较多等典型特征；同时门店存货是漱玉股份存货的主要构成部分，门店存货分布于不同地区的自营门店中。上述存货特征对漱玉股份存货的管理水平要求较高，存货产生错报的风险较高，因此我们将该事项作为关键审计

事项。

2、审计应对

①对与存货相关的关键内部控制进行了解，并测试了关键内部控制设计和执行的有效性；

②执行存货监盘程序，对漱玉股份所有仓库及通过抽样选取的门店存货进行抽盘；

③对存货周转率进行分析，并与同行业上市公司存货周转率进行对比，验证存货余额的合理性；

④执行截止测试，评估存货是否记录在恰当的会计期间。

（三）零售收入的确认

1、事项描述

如财务报表附注“三、27 收入”及“五、41 营业收入、营业成本”所述，漱玉股份属于医药零售行业，主要从事医药零售业务。2025 年度医药零售收入为 899,903.50 万元，占主营业务收入的比重为 88.01%。营业收入为漱玉股份关键业绩指标，各期收入规模较大，同时药品零售业务收入分散及零星、客单量大，产生错报的固有风险较高，因此我们将零售收入的确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

①对与零售业务收入相关的关键内部控制进行了解，并测试关键内部控制设计和执行的有效性；

②通过与管理层访谈、了解零售业务模式特点及医药零售行业会计处理惯例，以评价漱玉股份零售收入确认政策是否符合相关会计准则的要求；

③引入 IT 审计师对信息系统的一般控制和应用控制进行测试；

④对零售收入进行合理性分析，主要包括：对各期毛利率波动进行分析，并与同行业毛利率进行对比分析；

⑤对零售形成的大额应收账款实施函证程序；

⑥通过抽样方式检查与零售收入相关的支持性证据，以验证零售收入的真实性：包括对现金缴款单、结算单、资金流水等进行核对；对零售业务系统数据与财务系统数据进行核对；

⑦执行截止测试，评估零售收入是否记录在恰当的会计期间。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括漱玉股份 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，管理层负责评估漱玉股份的持续经营能力，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漱玉股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督漱玉股份的财务报告过程。

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。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对漱玉股份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漱玉股份不能持续经营。

(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) 就漱玉股份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。



（此页无正文，为《漱玉平民大药房连锁股份有限公司 2025 年度合并及母公司财务报表审计报告》（中兴华审字（2026）第 00009219 号）之签字盖章页）

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·北京

中国注册会计师：

2026 年 4 月 27 日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,240,600,547.31	1,404,760,376.62
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	25,436,308.35	32,986,203.89
应收账款	五、3	1,060,930,523.71	1,268,822,633.67
应收款项融资	五、4	9,971,368.41	10,955,679.06
预付款项	五、5	240,998,307.62	341,402,413.21
其他应收款	五、6	313,383,292.37	191,039,000.35
存货	五、7	1,892,996,058.16	1,891,086,015.63
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、8	235,392,891.19	180,042,670.85
流动资产合计		5,019,709,297.12	5,321,094,993.28
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	五、9	130,160,867.30	115,845,899.77
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、10	76,333,429.12	116,451,674.34
投资性房地产			
固定资产	五、11	702,337,375.11	508,416,177.54
在建工程	五、12	79,240,436.95	162,868,390.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、13	545,654,359.36	753,860,658.52
无形资产	五、14	147,747,420.79	130,125,794.35
开发支出			
商誉	五、15	2,264,454,374.68	1,752,510,988.14
长期待摊费用	五、16	94,290,405.61	97,225,546.55
递延所得税资产	五、17	136,182,757.64	164,235,377.66
其他非流动资产	五、18	211,511,277.92	150,557,181.58
非流动资产合计		4,387,912,704.48	3,952,097,688.69
资产总计		9,407,622,001.60	9,273,192,681.97

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

(承上页)

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、20	869,479,337.88	1,684,595,811.05
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、21	1,871,778,102.77	1,353,371,889.13
应付账款	五、22	1,274,214,636.42	1,156,604,169.91
预收款项	五、23	6,689,536.07	7,836,088.14
合同负债	五、24	65,254,048.20	75,982,780.29
应付职工薪酬	五、25	120,042,630.33	111,873,117.10
应交税费	五、26	86,624,171.44	86,882,454.32
其他应付款	五、27	227,796,567.00	213,235,600.47
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、28	760,980,888.23	609,980,503.43
其他流动负债	五、29	264,194,084.40	62,047,892.13
流动负债合计		5,547,054,002.74	5,362,410,305.97
非流动负债：			
长期借款	五、30	457,765,000.00	631,930,000.00
应付债券	五、31	735,727,896.97	709,006,739.04
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、32	244,678,132.94	342,534,992.02
长期应付款	五、33	96,699,411.03	68,211,867.25
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、34	17,326,048.22	11,143,745.64
递延所得税负债	五、17	14,942,862.76	22,884,739.06
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,567,139,351.92	1,785,712,083.01
负债合计		7,114,193,354.66	7,148,122,388.98
股东权益：			
股本	五、35	405,360,712.00	405,352,726.00
其他权益工具	五、36	106,058,515.60	142,012,096.68
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、37	800,812,383.88	831,552,644.85
减：库存股	五、38		42,970,246.62
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、39	80,012,826.97	72,665,718.64
未分配利润	五、40	738,638,849.63	631,753,170.89
归属于母公司股东权益合计		2,130,883,288.08	2,040,366,110.44
少数股东权益		162,545,358.86	84,704,182.55
股东权益合计		2,293,428,646.94	2,125,070,292.99
负债和股东权益总计		9,407,622,001.60	9,273,192,681.97

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业总收入		10,327,474,866.46	9,570,371,411.51
其中：营业收入	五、41	10,327,474,866.46	9,570,371,411.51
二、营业总成本		10,257,800,330.89	9,705,453,173.90
其中：营业成本	五、41	7,625,644,884.86	7,142,231,736.68
税金及附加	五、42	34,988,602.83	34,090,601.08
销售费用	五、43	2,137,330,894.01	2,080,737,184.14
管理费用	五、44	327,692,884.40	311,037,252.86
研发费用			
财务费用	五、45	132,143,064.79	137,356,399.14
其中：利息费用	五、45	126,912,161.30	138,876,165.25
利息收入	五、45	10,239,646.39	11,333,944.05
加：其他收益	五、46	22,086,183.76	22,394,364.22
投资收益（损失以“-”号填列）	五、47	-433,142.15	892,487.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、47	-1,535,869.03	-1,056,172.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	五、47	1,843,313.72	
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）	五、48	104,937,629.77	8,477,465.85
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、49	-26,033,410.30	-33,039,908.19
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-10,828,292.51	-64,743,041.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、51	27,066,773.13	23,051,284.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		186,470,277.27	-178,049,109.47
加：营业外收入	五、52	4,363,744.68	3,786,980.79
减：营业外支出	五、53	19,103,779.71	39,076,238.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		171,730,242.24	-213,338,367.02
减：所得税费用	五、54	54,817,894.14	-8,329,421.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,912,348.10	-205,008,945.58
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		116,912,348.10	-205,008,945.58
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、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		114,232,787.07	-188,810,298.33
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,679,561.03	-16,198,647.25
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属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		116,912,348.10	-205,008,945.58
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		114,232,787.07	-188,810,298.33
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,679,561.03	-16,198,647.25
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.28	-0.47
（二）稀释每股收益		0.28	-0.47

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		11,002,630,476.52	10,346,875,468.61
收到的税费返还		2,798,133.70	1,599,566.13
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	55,340,341.53	61,795,499.13
经营活动现金流入小计		11,060,768,951.75	10,410,270,533.87
购买商品、接受劳务支付的现金		7,705,630,264.22	7,661,500,965.46
支付给职工以及为职工支付的现金		1,459,747,473.35	1,365,090,725.75
支付的各项税费		323,574,178.28	308,311,813.95
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	768,911,441.40	586,050,122.82
经营活动现金流出小计		10,257,863,357.25	9,920,953,627.98
经营活动产生的现金流量净额	五、56	802,905,594.50	489,316,905.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		23,729,263.90	134,500,000.00
取得投资收益收到的现金		3,038,693.74	2,588,291.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		771,980.79	343,511.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		457,587.69	
收到其他与投资活动有关的现金	五、55	58,000,000.00	71,682,200.00
投资活动现金流入小计		85,997,526.12	209,114,002.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		172,402,784.20	173,536,363.30
投资支付的现金		14,294,890.00	41,870,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		460,774,510.93	146,314,293.78
支付其他与投资活动有关的现金	五、55	92,877,658.70	77,000,000.00
投资活动现金流出小计		740,349,843.83	438,720,657.08
投资活动产生的现金流量净额		-654,352,317.71	-229,606,654.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,300,000.00	6,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,300,000.00	6,750,000.00
取得借款收到的现金		1,313,896,000.00	1,658,339,999.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55	1,025,531,352.77	373,444,347.17
筹资活动现金流入小计		2,340,727,352.77	2,038,534,346.17
偿还债务支付的现金		1,750,155,000.00	1,503,049,999.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		96,946,484.88	107,226,298.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,673,951.40	4,231,078.16
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	1,059,315,502.55	705,542,065.46
筹资活动现金流出小计		2,906,416,987.43	2,315,818,363.42
筹资活动产生的现金流量净额		-565,689,634.66	-277,284,017.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,922.87	17,861.68
五、现金及现金等价物净增加额	五、56	-417,131,435.00	-17,555,904.10
加：期初现金及现金等价物余额	五、56	812,350,131.94	829,906,036.04
六、期末现金及现金等价物余额	五、56	395,218,696.94	812,350,131.94

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表
2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											其他			
	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		小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	405,352,726.00			142,012,096.68	831,552,644.85	42,970,246.62			72,665,718.64		631,753,170.89	2,040,366,110.44		84,704,182.55	2,125,070,292.99
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	405,352,726.00			142,012,096.68	831,552,644.85	42,970,246.62			72,665,718.64		631,753,170.89	2,040,366,110.44		84,704,182.55	2,125,070,292.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,986.00			-35,953,581.08	-30,740,260.97	-42,970,246.62			7,347,108.33		106,885,678.74	90,517,177.64		77,841,176.31	168,358,353.95
（一）综合收益总额											114,232,787.07	114,232,787.07		2,679,561.03	116,912,348.10
（二）股东投入和减少资本	7,986.00			-19,078.40	-30,740,260.97	-42,970,246.62						12,218,893.25		81,835,566.68	94,054,459.93
1、股东投入的普通股														1,300,000.00	1,300,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	7,986.00			-19,078.40	120,731.11							109,638.71			109,638.71
3、股份支付计入股东权益的金额					-9,527,158.84							-9,527,158.84			-9,527,158.84
4、其他					-21,333,833.24	-42,970,246.62						21,636,413.38		80,535,566.68	102,171,980.06
（三）利润分配									7,347,108.33		-7,347,108.33			-6,673,951.40	-6,673,951.40
1、提取盈余公积									7,347,108.33		-7,347,108.33				
2、对股东的分配														-6,673,951.40	-6,673,951.40
3、其他															
（四）股东权益内部结转															
1、资本公积转增股本															
2、盈余公积转增股本															
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				-35,934,502.68								-35,934,502.68			-35,934,502.68
四、本年年末余额	405,360,712.00			106,058,515.60	800,812,383.88				80,012,826.97		738,638,849.63	2,130,883,288.08		162,545,358.86	2,293,428,646.94

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）
2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											其他			
	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		小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	405,340,303.00			142,045,086.92	831,330,865.01				66,686,084.38		846,660,682.53	2,292,063,021.84		74,169,508.13	2,366,232,529.97
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	405,340,303.00			142,045,086.92	831,330,865.01				66,686,084.38		846,660,682.53	2,292,063,021.84		74,169,508.13	2,366,232,529.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,423.00			-32,990.24	221,779.84	42,970,246.62			5,979,634.26		-214,907,511.64	-251,696,911.40		10,534,674.42	-241,162,236.98
（一）综合收益总额											-188,810,298.33	-188,810,298.33		-16,198,647.25	-205,008,945.58
（二）股东投入和减少资本	12,423.00			-32,990.24	221,779.84	42,970,246.62						-42,769,034.02		30,964,399.83	-11,804,634.19
1、股东投入的普通股														6,750,000.00	6,750,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本	12,423.00			-32,990.24	184,739.75							164,172.51			164,172.51
3、股份支付计入股东权益的金额					-895,271.46							-895,271.46			-895,271.46
4、其他					932,311.55	42,970,246.62						-42,037,935.07		24,214,399.83	-17,823,535.24
（三）利润分配									5,979,634.26		-26,097,213.31	-20,117,579.05		-4,231,078.16	-24,348,657.21
1、提取盈余公积									5,979,634.26		-5,979,634.26				
2、对股东的分配											-20,117,579.05	-20,117,579.05		-4,231,078.16	-24,348,657.21
3、其他															
（四）股东权益内部结转															
1、资本公积转增股本															
2、盈余公积转增股本															
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	405,352,726.00			142,012,096.68	831,552,644.85	42,970,246.62			72,665,718.64		631,753,170.89	2,040,366,110.44		84,704,182.55	2,125,070,292.99

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		689,677,621.66	851,886,153.09
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		4,001,209.39	4,609,833.63
应收账款	十五、1	144,517,505.88	139,886,032.16
应收款项融资		1,563,852.02	1,528,000.00
预付款项		50,680,297.21	942,455,736.74
其他应收款	十五、2	951,680,963.46	953,894,635.39
存货		356,813,323.60	385,595,487.20
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		21,887,371.59	12,986,177.13
流动资产合计		2,220,822,144.81	3,292,842,055.34
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	十五、3	3,384,649,428.50	2,527,051,208.46
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		49,026,077.98	179,576,774.34
投资性房地产			
固定资产		48,738,406.05	53,282,167.09
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		136,728,805.81	223,983,853.90
无形资产		63,198,390.48	57,525,860.90
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		10,912,463.17	12,158,294.66
递延所得税资产			10,779,110.93
其他非流动资产		205,301,061.88	142,245,947.66
非流动资产合计		3,898,554,633.87	3,206,603,217.94
资产总计		6,119,376,778.68	6,499,445,273.28

(后附财务报表附注是本财务报表的组成部分)

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		650,619,590.27	1,094,484,638.88
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		1,434,225,018.61	1,574,085,620.00
应付账款		51,176,946.97	32,465,816.01
预收款项		1,055,373.22	2,059,207.08
合同负债		17,383,543.61	21,568,631.15
应付职工薪酬		39,328,341.69	43,033,678.57
应交税费		15,748,023.71	36,747,890.28
其他应付款		142,726,042.51	94,816,799.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		467,519,723.85	334,377,907.06
其他流动负债		159,037,555.51	5,022,373.84
流动负债合计		2,978,820,159.95	3,238,662,562.27
非流动负债：			
长期借款		318,990,000.00	525,010,000.00
应付债券		735,727,896.97	709,006,739.04
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		48,351,651.63	70,101,664.47
长期应付款		50,548,275.92	42,508,494.58
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		101,420.00	101,420.00
递延所得税负债		5,845,656.68	7,937,241.48
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,159,564,901.20	1,354,665,559.57
负债合计		4,138,385,061.15	4,593,328,121.84
股东权益：			
股本		405,360,712.00	405,352,726.00
其他权益工具		106,058,515.60	142,012,096.68
其中：优先股			
永续债			
资本公积		861,284,053.40	866,905,222.14
减：库存股			42,970,246.62
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		80,012,061.35	72,664,953.02
未分配利润		528,276,375.18	462,152,400.22
股东权益合计		1,980,991,717.53	1,906,117,151.44
负债和股东权益总计		6,119,376,778.68	6,499,445,273.28

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
一、营业收入	十五、4	2,869,451,657.43	2,894,429,958.98
减：营业成本	十五、4	1,977,369,293.32	1,838,369,113.85
税金及附加		8,219,890.28	9,204,375.93
销售费用		646,982,521.66	681,965,591.48
管理费用		105,269,318.53	129,382,374.98
研发费用			
财务费用		105,369,057.10	109,659,951.36
其中：利息费用		107,151,287.30	113,972,892.54
利息收入		7,656,586.35	7,967,235.21
加：其他收益		4,133,140.34	6,822,967.58
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	78,957,085.73	4,034,871.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,464,754.96	-165,964.56
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		6,428,410.47	
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）		-24,931,500.00	8,477,465.85
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-10,070,433.34	-1,735,812.80
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,980,411.44	-4,198,219.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,641,493.23	8,746,110.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		76,990,951.06	147,995,934.82
加：营业外收入		1,119,329.16	1,041,089.87
减：营业外支出		7,970,483.62	55,944,458.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		70,139,796.60	93,092,566.28
减：所得税费用		-3,331,286.69	33,296,223.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		73,471,083.29	59,796,342.56
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		73,471,083.29	59,796,342.56
（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		73,471,083.29	59,796,342.56

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本期金额	上期金额
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		3,025,492,103.58	3,015,242,372.83
收到的税费返还			29,962.29
收到其他与经营活动有关的现金		685,107,893.82	359,425,295.24
经营活动现金流入小计		3,710,599,997.40	3,374,697,630.36
购买商品、接受劳务支付的现金		1,319,711,617.84	1,777,385,274.36
支付给职工以及为职工支付的现金		447,841,106.30	456,669,397.83
支付的各项税费		114,365,445.13	92,619,276.57
支付其他与经营活动有关的现金		871,145,216.75	535,789,687.33
经营活动现金流出小计		2,753,063,386.02	2,862,463,636.09
经营活动产生的现金流量净额		957,536,611.38	512,233,994.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		4,516,606.36	40,000,000.00
取得投资收益收到的现金		7,641,064.28	5,072,448.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		9,459.00	186,977.17
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		58,000,000.00	71,382,200.00
投资活动现金流入小计		70,167,129.64	116,641,625.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,371,695.03	28,433,442.87
投资支付的现金		715,435,890.00	397,285,000.00
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		123,740,000.00	77,000,000.00
投资活动现金流出小计		856,547,585.03	502,718,442.87
投资活动产生的现金流量净额		-786,380,455.39	-386,076,817.33
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		990,000,000.00	1,479,839,999.00
收到其他与筹资活动有关的现金		299,483,555.11	75,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,289,483,555.11	1,554,839,999.00
偿还债务支付的现金		1,470,460,000.00	1,385,369,999.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		75,944,736.48	89,206,506.39
支付其他与筹资活动有关的现金		161,384,650.58	180,163,631.41
筹资活动现金流出小计		1,707,789,387.06	1,654,740,136.80
筹资活动产生的现金流量净额		-418,305,831.95	-99,900,137.80
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		-247,149,675.96	26,257,039.14
加：期初现金及现金等价物余额		331,736,153.09	305,479,113.95
六、期末现金及现金等价物余额		84,586,477.13	331,736,153.09

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22	1,906,117,151.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22	1,906,117,151.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	7,986.00			-35,953,581.08	-5,621,168.74	-42,970,246.62			7,347,108.33	66,123,974.96	74,874,566.09
（一）综合收益总额										73,471,083.29	73,471,083.29
（二）股东投入和减少资本	7,986.00			-19,078.40	-5,621,168.74	-42,970,246.62					37,337,985.48
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本	7,986.00			-19,078.40	120,731.11						109,638.71
3、股份支付计入股东权益的金额					-9,527,158.84						-9,527,158.84
4、其他					3,785,258.99	-42,970,246.62					46,755,505.61
（三）利润分配									7,347,108.33	-7,347,108.33	
1、提取盈余公积									7,347,108.33	-7,347,108.33	
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
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				-35,934,502.68							-35,934,502.68
四、本年年末余额	405,360,712.00			106,058,515.60	861,284,053.40				80,012,061.35	528,276,375.18	1,980,991,717.53

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表（续）

2025年度

编制单位：漱玉平民大药房连锁股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上期金额										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	405,340,303.00			142,045,086.92	867,615,753.85				66,685,318.76	428,453,270.97	1,910,139,733.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	405,340,303.00			142,045,086.92	867,615,753.85				66,685,318.76	428,453,270.97	1,910,139,733.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,423.00			-32,990.24	-710,531.71	42,970,246.62			5,979,634.26	33,699,129.25	-4,022,582.06
（一）综合收益总额										59,796,342.56	59,796,342.56
（二）股东投入和减少资本	12,423.00			-32,990.24	-710,531.71	42,970,246.62					-43,701,345.57
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本	12,423.00			-32,990.24	184,739.75						164,172.51
3、股份支付计入股东权益的金额					-895,271.46						-895,271.46
4、其他						42,970,246.62					-42,970,246.62
（三）利润分配									5,979,634.26	-26,097,213.31	-20,117,579.05
1、提取盈余公积									5,979,634.26	-5,979,634.26	
2、对股东的分配										-20,117,579.05	-20,117,579.05
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增股本											
2、盈余公积转增股本											
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	405,352,726.00			142,012,096.68	866,905,222.14	42,970,246.62			72,664,953.02	462,152,400.22	1,906,117,151.44

（后附财务报表附注是本财务报表的组成部分）

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

漱玉平民大药房连锁股份有限公司 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

漱玉平民大药房连锁股份有限公司(以下简称“漱玉股份”、“公司”或“本公司”)系由济南漱玉平民大药房有限公司(以下简称“漱玉有限”)整体变更设立。漱玉有限原名为济南漱玉保健品有限公司,于1999年1月21日设立,系由济南祥润贸易有限责任公司、李文杰、秦光霞共同出资组建,取得济南市工商局核发的注册号为3701001800087号《企业法人营业执照》,注册资本为人民币50.00万元。其中济南祥润贸易有限责任公司出资人民币10.00万元,占注册资本的20%;李文杰出资人民币30.00万元,占注册资本的60%;秦光霞出资人民币10.00万元,占注册资本的20%。

经过历次变更,截至2015年8月31日,漱玉有限注册资本为13,000.00万元,其中李文杰出资5,940.00万元,占注册资本的45.69%;秦光霞出资3,060.00万元,占注册资本的23.54%;济南漱玉锦云投资合伙企业(有限合伙)出资1,800.00万元,占注册资本的13.85%;济南漱玉通成投资合伙企业(有限合伙)出资1,600.00万元,占注册资本的12.31%;济南漱玉锦阳投资合伙企业(有限合伙)出资600.00万元,占注册资本的4.61%。

2015年11月,经股东会决议及公司章程,以2015年8月31日为基准日,将漱玉有限整体变更为股份有限公司,股份公司设立时股本为13,000.00万元,立信会计师事务所(特殊普通合伙)对漱玉有限整体变更为漱玉平民大药房连锁股份有限公司的注册资本实收情况出具了“信会师报字[2015]第115798号”验资报告予以验证。

2016年6月24日,漱玉股份股东大会决议,同意将漱玉股份注册资本由人民币13,000.00万元增加至人民币13,100.00万元,新增注册资本人民币100.00万元全部由济南漱玉锦云投资合伙企业(有限合伙)以货币认缴。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字[2016]第151591号”验资报告予以验证。

2017年12月22日,漱玉股份股东大会决议,同意将漱玉股份注册资本由人民币13,100.00万元增加至人民币13,780.00万元,新增注册资本人民币680.00万元由南京华泰大健康一号股权投资合伙企业(有限合伙)以货币认缴669.95万元,由南京道兴投资管理中心(普通合伙)以货币认缴10.05万元。本次新增注册资本的实收情况由立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“信会师报字[2017]第ZA52106号”验资报告予以验证。

2018年5月26日,漱玉股份股东大会决议,同意将漱玉股份注册资本由人民币13,780.00万元增加至人民币33,072.00万元,新增注册资本人民币19,292.00万元由公司股东以资本公积19,292.00万元同比例转增注册资本。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所(特

殊普通合伙) 出具“天职业字[2018]17321 号”验资报告予以验证。

2018 年 6 月 23 日, 漱玉股份股东大会决议, 同意将漱玉股份注册资本由人民币 33,072.00 万元增加至人民币 36,480.00 万元, 由阿里健康科技(中国)有限公司以货币出资 45,440.00 万元认缴其中的 3,408.00 万元注册资本, 其余 42,032.00 万元计入资本公积。本次新增注册资本的实收情况由天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)出具“天职业字[2018]17322 号”验资报告予以验证。

2021 年 5 月 26 日, 经中国证券监督管理委员会《关于同意漱玉平民大药房连锁股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》(证监许可[2021]1808 号)同意注册, 公司首次公开发行人民币普通股(A 股)已于 2021 年 7 月 5 日在深圳证券交易所创业板上市交易。公司向社会公众公开发行人民币普通股(A 股)4,054 万股, 每股面值人民币 1.00 元, 每股发行价格人民币 8.86 元, 募集资金总额为人民币 359,184,400.00 元, 扣除发行费用(不含增值税)人民币 59,818,298.06 元, 实际募集资金净额为人民币 299,366,101.94 元。本次发行完成后公司的股本总数由 36,480 万股增加至 40,534 万股, 注册资本由人民币 36,480 万元增加至人民币 40,534 万元。天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)已于 2021 年 6 月 25 日对公司首次公开发行股票新增注册资本及实收情况进行了审验, 并出具了《验资报告》(天职业字[2021]33331 号)。

截至 2025 年 12 月 31 日, 公司注册资本 40,535.28 万元, 股本总数 40,536.07 万股(每股面值 1 元)。公司统一社会信用代码为 91370100705882496U, 注册地址和公司总部地址为济南市历城区山大北路 56 号。

法定代表人: 秦光霞

公司类型: 其他股份有限公司(上市)

注册资本: 人民币 40,535.28 万元

实收资本: 人民币 40,536.07 万元

所处行业: 零售业

2、公司实际从事的主要经营活动

主营业务为医药零售连锁业务。公司主要经营范围包括中西成药、保健食品、中药饮片、健康器械等产品的经营销售, 主要收入来源为直营连锁门店医药产品的销售。同时, 公司兼营药品批发业务。

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 27 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。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币作为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

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、14“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及吸收合并下的被合并方，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、14“长期股权投资”或本附注三、10“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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化

的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上年年末未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、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商业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商业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,使用不可观察输入值。

11、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。

(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、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等，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	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，

项 目	确定组合的依据
商业承兑汇票	并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率,以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

本公司考虑所有合理且有依据的信息,包括历史信用损失经验,并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率,以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

②应收账款及合同资产

对于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。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: 账龄组合	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。
组合 2: 医保组合	

a、本公司应收款项账龄从发生日开始计算。

对应划分为组合的应收款项,本公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失。

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

金融资产同时符合下列条件的,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:本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标;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。

本公司将持有的应收款项,以贴现或背书等形式转让,且该类业务较为频繁、涉及金额也较大

的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

12、存货

(1) 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(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。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

以库存商品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

对于数量繁多、单价较低的库存商品，按照库存商品类别计提存货跌价准备；与在同一地区销售的其他库存商品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，则合并计提存货跌价准备。

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

13、持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是指满足下列条件之一、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个独立的主营经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

公司在利润表中列报相关终止经营损益并在附注披露终止经营的影响。

14、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、10“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。

15、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（或类似机构）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。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、20“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，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，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允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计入当期损益。

16、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。固定资产仅在与其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	30	5.00%	3.17%
运输设备	年限平均法	3-5	3.00%-5.00%	32.33%-19.00%

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%
其他设备	年限平均法	3、5	5.00%	31.67%、19.00%

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、20 “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。

17、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、20 “长期资产减值”。

18、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。

19、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	50 年	土地使用权证	直线法
软件	2-5 年、10 年	受益期限	直线法
商标	10 年	受益期限	直线法
其他	5 年	受益期限	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。

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、20 “长期资产减值”。

20、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。

21、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。本公司的长期待摊费用主要包括装修费、门店转让费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22、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。

23、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。

24、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。

25、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中其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。

26、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注三、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

27、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政策：

①零售收入

收银员将商品信息扫描至 G3 系统，并录入销售数量；收到现金、第三方支付平台付款或者办理完成银行卡、医保卡等刷卡手续后，打印收银单据；商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

②批发收入

与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。

③促销、陈列与咨询服务收入

公司所提供劳务主要系指为供应商提供商品促销、陈列与咨询服务，包括印制海报、柜台展示、灯箱广告制作、开展促销活动、广告宣传、市场推广等。促销、陈列与咨询服务按签订的协议或其他约定，根据提供的具体服务种类和内容进行收取，其独立于商品采购合同。公司出于谨慎性考量，在相关服务完成并确定可以收到服务费款项时确认收入。

④客户奖励积分

公司实施会员积分奖励计划，会员消费者可利用累计消费积分（有效）兑换礼品或在公司各种活动中消费时抵用。授予会员消费者的会员奖励积分作为销售的一部分，销售取得的款项在商品销售收入与会员奖励积分的公允价值间进行分配，取得的货款扣除对应的会员奖励积分的公允价值的部分确认为收入，会员奖励积分的公允价值确认为合同负债。会员消费者在使用会员奖励积分时，将原计入合同负债的与所使用的会员奖励积分公允价值确认为收入。

28、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。

29、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或冲减相关资产的账面价值。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或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本费用。

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。

30、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。

31、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。

32、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
重要的非全资子公司	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
重要的联营企业或合营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占归属于母公司净资产的 5%以上，且来源于合营企业或联营企业的投资收益占合并报表净利润的 10%以上
重要的在建工程	预算金额在 1 亿以上
账龄超过 1 年的重要应付账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要预收账款	1000 万以上
账龄超过 1 年的重要合同负债	1000 万以上

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
账龄超过 1 年的重要其他应付款	1000 万以上

33、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

(2) 会计估计变更

会计估计变更的内容、原因及适用时点	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为了更加客观公正的反映公司财务状况和经营成果，使固定资产折旧年限与其实际使用寿命更加接近，将公司固定资产中的房屋及建筑物折旧年限由 20 年变更为 30 年，自 2025 年 1 月 1 日开始适用。	该变更已经 2025 年第四届董事会第五次会议、第四届监事会第三次会议、第四届董事会审计委员会第三次会议审议通过。	固定资产、销售费用、管理费用	影响利润总额 13,022,954.81 元
基于对收购门店未来经营规划分析，结合同行业公司情况，公司认为目前门店转让费的摊销年限已不能反映对收购门店的未来经营年限的预期，因此公司将门店转让费的摊销年限由 5 年变更为 10 年，自 2025 年 1 月 1 日开始适用。		长期待摊费用、销售费用、管理费用	影响利润总额 7,694,693.38 元
随着公司管理流程不断优化、装修材料耐用性提升等情况，公司当前的装修费摊销年限已不能客观反映门店装修使用情况，为了更准确核算门店装修使用情况，客观反映各期间损益情况，将装修费摊销年限由 3 年变更为 6 年，自 2025 年 1 月 1 日开始适用。		长期待摊费用、销售费用、管理费用	影响利润总额 14,669,768.02 元

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	具体税率情况
增值税	按照应税收入计算销项税，扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%、免税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	5%、7%
企业所得税	按当期应纳税所得额	25%、20%、15%

税种	计税依据	具体税率情况
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%

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
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	15%
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	20%
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	20%
烟台统一大药房有限公司	20%
福建聚芝林医药连锁有限公司	20%
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	20%
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	20%
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	20%
泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司	20%
泉州鲤城东龙药业有限责任公司	20%
福州君安堂医药有限公司	20%
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	20%
济南漱玉达达运输有限公司	20%
齐河泰耀企业管理有限公司	20%
淮安市先圣医药管理有限公司	20%
宿迁嘉悦信息技术有限公司	20%
济南鹊华人力资源管理有限公司	20%
漱玉瑞桃健康科技（济南）有限责任公司	20%
山东枫藤数字科技有限公司	20%
有仙气（山东）文化创意有限公司	20%
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司	20%
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	20%
济南幸福时光餐饮经营有限公司	20%
陕西漱玉平民企业管理有限公司	20%
吉林漱玉平民企业管理有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
烟台鑫顺民信息技术有限公司	20%
沈阳漱玉通达企业管理有限公司	20%
漱玉甄选（山东）商贸销售有限公司	20%
福州财开商贸有限公司	20%
福建恒生大药房有限公司	20%
福建新永惠大药房连锁有限公司	20%
青岛康杰大药房有限公司	20%
济南鹊华医院有限公司	20%
飞卢（深圳）科技有限公司	20%
山东漱玉健康产业投资有限公司	20%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（2023年第1号，以下简称1号公告）的规定，现将有关征管事项公告如下：增值税小规模纳税人（以下简称小规模纳税人）发生增值税应税销售行为，合计月销售额未超过10万元（以1个季度为1个纳税期的，季度销售额未超过30万元，下同）的，免征增值税。小规模纳税人发生增值税应税销售行为，合计月销售额超过10万元，但扣除本期发生的销售不动产的销售额后未超过10万元的，其销售货物、劳务、服务、无形资产取得的销售额免征增值税。根据《财政部税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023年第19号）的规定，将延续上述小规模纳税人增值税减免政策，公告执行至2027年12月31日。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》中华人民共和国国务院令 第538号第十五条第（二）项：避孕药品和用具项目免征增值税。本条例自2009年1月1日起施行。

根据《财政部税务总局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），为进一步支持小微企业发展，现将有关税费政策公告如下：自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户已依法享受资源税、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税、耕地占用税、教育费附加、地方教育附加等其他优惠政策的，可叠加享受本公告第二条规定的优惠政策。本公告发布之日前，已征的相关税款，可抵减纳税人以后月份应缴纳税款或予以退还。发布之日前已办理注销的，不再追溯享受。

(2) 所得税

根据《财政部税务总局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)规定,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。

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(2020年第23号)规定,自2021年1月1日至2030年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。本公司之子公司甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司享受西部大开发企业所得税优惠政策,适用15%的企业所得税税率。

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	6,265,875.35	5,402,664.91
银行存款	388,952,821.59	806,947,467.03
其他货币资金	845,381,850.37	592,410,244.68
合 计	1,240,600,547.31	1,404,760,376.62
其中:存放在境外的款项总额	381,771.07	168,887.58

其中受限制的货币资金明细如下:

项 目	期末余额	上年年末余额
票据保证金	745,433,345.61	592,248,136.51
业务保证金、司法冻结款	96,158,683.93	162,108.17
其他	3,789,820.83	
合 计	845,381,850.37	592,410,244.68

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项 目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	25,378,693.89	32,986,203.89
商业承兑汇票	60,646.80	
小 计	25,439,340.69	32,986,203.89
减:坏账准备	3,032.34	
合 计	25,436,308.35	32,986,203.89

(2) 期末已质押的应收票据情况

无。

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		23,413,936.09
商业承兑汇票		
合 计		23,413,936.09

(4) 期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据无。

(5) 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票据	25,439,340.69	100.00	3,032.34		25,436,308.35
其中：银行承兑汇票	25,378,693.89	99.76			25,378,693.89
商业承兑汇票	60,646.80	0.24	3,032.34	5.00	57,614.46
合 计	25,439,340.69	100.00	3,032.34	—	25,436,308.35

(续)

类 别	上年年末余额				
	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票据	32,986,203.89	100.00			32,986,203.89
其中：银行承兑汇票	32,986,203.89	100.00			32,986,203.89
合 计	32,986,203.89	100.00		—	32,986,203.89

①组合中，按商业承兑汇票组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	60,646.80	3,032.34	5.00
合 计	60,646.80	3,032.34	5.00

(6) 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	
商业承兑汇票		3,032.34			3,032.34
合 计		3,032.34			3,032.34

(7) 本期实际核销的应收票据无。

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	834,881,808.43	1,077,173,073.65
1 至 2 年 (含 2 年)	174,013,859.06	210,080,251.15
2 至 3 年 (含 3 年)	84,196,461.67	44,597,885.24
3 至 4 年 (含 4 年)	35,357,456.82	394,923.46
4 至 5 年 (含 5 年)	609,601.50	188,052.99
5 年以上	5,090,746.33	5,387,699.28
小 计	1,134,149,933.81	1,337,821,885.77
减: 坏账准备	73,219,410.10	68,999,252.10
合 计	1,060,930,523.71	1,268,822,633.67

(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	4,632,225.00	0.41	4,632,225.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,129,517,708.81	99.59	68,587,185.10		1,060,930,523.71
其中: 账龄组合	745,794,424.34	65.76	68,331,472.11	9.16	677,462,952.23
医保组合	383,723,284.47	33.83	255,712.99	0.07	383,467,571.48
合 计	1,134,149,933.81	100.00	73,219,410.10	—	1,060,930,523.71

(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	4,632,225.00	0.35	4,632,225.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,333,189,660.77	99.65	64,367,027.10		1,268,822,633.67
其中: 账龄组合	925,088,513.64	69.15	64,280,428.93	6.95	860,808,084.71
医保组合	408,101,147.13	30.50	86,598.17	0.02	408,014,548.96
合 计	1,337,821,885.77	100.00	68,999,252.10	—	1,268,822,633.67

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
山东秋又春医药有限公司	465,912.16	465,912.16	100.00	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,166,312.84	4,166,312.84	100.00	预计无法收回
合计	4,632,225.00	4,632,225.00	——	——

②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（%）
1年以内（含1年）	452,996,180.83	22,649,809.20	5.00
1-2年（含2年）	172,259,543.27	17,225,954.34	10.00
2-3年（含3年）	84,192,637.08	16,838,527.41	20.00
3-4年（含4年）	34,891,544.66	10,467,463.40	30.00
4-5年（含5年）	609,601.50	304,800.76	50.00
5年以上	844,917.00	844,917.00	100.00
合计	745,794,424.34	68,331,472.11	——

③组合中，按医保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（%）
1年以内（含1年）	381,885,627.60		
1-2年（含2年）	1,754,315.79	175,431.58	10.00
2-3年（含3年）	3,824.59	764.92	20.00
3-4年（含4年）			30.00
4-5年（含5年）			50.00
5年以上	79,516.49	79,516.49	100.00
合计	383,723,284.47	255,712.99	——

(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	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	4,632,225.00	114,876.51		114,876.51		4,632,225.00
按组合计提坏账准备的应收账款	64,367,027.10	4,177,882.84			42,275.16	68,587,185.10

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 其他变动	
合计	68,999,252.10	4,292,759.35		114,876.51 42,275.16	73,219,410.10

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	114,876.51

(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
第一名 (注 1)	261,286,088.30	23.04	22,221,662.26
第二名	93,774,457.82	8.27	
第三名	47,185,546.24	4.16	6,423,598.91
第四名	44,743,343.94	3.95	2,237,167.20
第五名	41,637,577.09	3.67	2,580,947.67
合计	488,627,013.39	43.09	33,463,376.04

注1: 第一名包括该公司及其关联单位。

4、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	9,971,368.41	10,955,679.06
合计	9,971,368.41	10,955,679.06

(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	191,797,569.72	
商业承兑汇票		
合计	191,797,569.72	

5、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 (含 1 年)	159,424,190.07	66.15	249,497,535.28	73.08
1 至 2 年 (含 2 年)	50,989,054.37	21.16	47,377,699.17	13.88

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2 至 3 年 (含 3 年)	7,416,181.14	3.08	44,029,257.53	12.90
3 年以上	23,168,882.04	9.61	497,921.23	0.14
合 计	240,998,307.62	100.00	341,402,413.21	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例 (%)
第一名	15,152,321.81	6.29
第二名	13,502,932.30	5.60
第三名	9,870,320.79	4.10
第四名	5,692,648.19	2.36
第五名	5,609,455.16	2.33
合计	49,827,678.25	20.68

6、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	313,383,292.37	191,039,000.35
合 计	313,383,292.37	191,039,000.35

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

无。

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	187,792,970.79	95,241,320.52
1 至 2 年 (含 2 年)	63,649,948.46	41,017,805.57
2 至 3 年 (含 3 年)	37,637,845.94	71,836,154.78
3 至 4 年 (含 4 年)	67,165,478.61	10,371,451.25
4 至 5 年 (含 5 年)	7,131,244.36	44,219,077.25
5 年以上	51,911,087.01	8,744,293.91
小 计	415,288,575.17	271,430,103.28

账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	101,905,282.80	80,391,102.93
合计	313,383,292.37	191,039,000.35

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
往来款	372,057,437.92	237,955,923.69
应收押金及保证金	26,410,679.09	25,928,741.96
其他	16,820,458.16	7,545,437.63
小计	415,288,575.17	271,430,103.28
减：坏账准备	101,905,282.80	80,391,102.93
合计	313,383,292.37	191,039,000.35

③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	48,293,393.34	11.63	48,293,393.34	100.00	
按组合计提坏账准备	366,995,181.83	88.37	53,611,889.46		313,383,292.37
其中：账龄组合	366,995,181.83	88.37	53,611,889.46	14.61	313,383,292.37
合计	415,288,575.17	100.00	101,905,282.80		313,383,292.37

(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	49,018,780.38	18.06	49,018,780.38	100.00	
按组合计提坏账准备	222,411,322.90	81.94	31,372,322.55		191,039,000.35
其中：账龄组合	222,411,322.90	81.94	31,372,322.55	14.11	191,039,000.35
合计	271,430,103.28	100.00	80,391,102.93		191,039,000.35

④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	31,372,322.55		49,018,780.38	80,391,102.93
上年年末其他应收款账				

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）	
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	22,463,005.65			22,463,005.65
本期转回			725,387.04	725,387.04
本期转销				
本期核销	1,721,365.24			1,721,365.24
其他变动	1,497,926.50			1,497,926.50
期末余额	53,611,889.46		48,293,393.34	101,905,282.80

⑤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	其他变动	
单项计提坏账准备的其他应收款	49,018,780.38		725,387.04			48,293,393.34
按组合计提坏账准备的其他应收款	31,372,322.55	22,463,005.65		1,721,365.24	1,497,926.50	53,611,889.46
合计	80,391,102.93	22,463,005.65	725,387.04	1,721,365.24	1,497,926.50	101,905,282.80

⑥本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,721,365.24

⑦单项计提预期信用损失的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中隆国源经贸有限公司	14,040,575.22	14,040,575.22	100.00	预计无法收回
攸县华源梁氏环保科技有限公司	12,224,841.15	12,224,841.15	100.00	预计无法收回

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
义乌市徽源进出口有限责任公司	9,818,728.10	9,818,728.10	100.00	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,067,394.35	4,067,394.35	100.00	预计无法收回
青启济慈(山东)商贸有限公司	3,251,643.72	3,251,643.72	100.00	预计无法收回
济南腾淘商贸有限公司	1,944,559.90	1,944,559.90	100.00	预计无法收回
山东益之行生物科技有限公司	1,946,301.24	1,946,301.24	100.00	预计无法收回
肖卫生及其所属四家门店	999,349.66	999,349.66	100.00	预计无法收回
合计	48,293,393.34	48,293,393.34		

(续)

单位名称	上年年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中隆国源经贸有限公司	14,040,575.22	14,040,575.22	100.00	预计无法收回
攸县华源梁氏环保科技有限公司	12,224,841.15	12,224,841.15	100.00	预计无法收回
义乌市徽源进出口有限责任公司	10,544,115.14	10,544,115.14	100.00	预计无法收回
康源医药连锁有限公司	4,067,394.35	4,067,394.35	100.00	预计无法收回
青启济慈(山东)商贸有限公司	3,251,643.72	3,251,643.72	100.00	预计无法收回
济南腾淘商贸有限公司	1,944,559.90	1,944,559.90	100.00	预计无法收回
山东益之行生物科技有限公司	1,946,301.24	1,946,301.24	100.00	预计无法收回
肖卫生及其所属四家门店	999,349.66	999,349.66	100.00	预计无法收回
合计	49,018,780.38	49,018,780.38		

⑦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
第一名	往来款	127,268,575.92	1年以内	30.65	6,363,428.80
第二名	往来款	51,332,689.49	1年以内、1-2年	12.36	3,860,968.63
第三名	往来款	31,082,635.94	3-4年	7.48	9,324,783.59
第四名	往来款	20,688,877.35	2-3年、3-4年	4.98	5,503,081.97
第五名	往来款	19,926,200.00	2-3年	4.80	3,985,240.00
合计	——	250,298,978.70	——	60.27	29,037,502.99

7、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
行政物资等	12,398,479.93		12,398,479.93
发出商品	31,354,339.91		31,354,339.91
库存商品	1,851,594,793.30	2,351,554.98	1,849,243,238.32
合 计	1,895,347,613.14	2,351,554.98	1,892,996,058.16

(续)

项 目	上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
行政物资等	19,492,515.94		19,492,515.94
发出商品	30,886,919.06		30,886,919.06
库存商品	1,843,306,652.37	2,600,071.74	1,840,706,580.63
合 计	1,893,686,087.37	2,600,071.74	1,891,086,015.63

(2) 存货跌价准备

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	
库存商品	2,600,071.74	10,828,292.51	255,458.85	11,332,268.12		2,351,554.98
合 计	2,600,071.74	10,828,292.51	255,458.85	11,332,268.12		2,351,554.98

8、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣的进项税	187,727,212.10	169,693,135.31
大额存单	37,000,000.00	
预缴企业所得税	9,835,255.05	9,817,689.57
预缴其他税费	830,424.04	531,845.97
合 计	235,392,891.19	180,042,670.85

9、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
顺众数字科技（山东）有限公司	252,111.86			69,779.49		

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
山东威登医药科技有限公司	24,869,503.25			1,007,579.60		
山东顺能网络科技有限公司	18,355,597.17			4,832.82		
山东梅晔健康科技有限公司	4,955,084.92			1,807,526.78		
山东鲁和医药投资有限公司	3,100,511.20			35,186.40		
山东国智中药饮片有限公司	1,000,000.00					
山东大树漱玉医药有限公司	2,930,938.85	7,800,000.00		-3,491,760.61		
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	23,011,201.42			1,201,651.69		
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	19,999,062.78					
济南慈家护理院有限公司	14,991,415.80			-195,573.72		
成都攻错医药科技有限公司	2,374,797.87			-1,224,137.91		1,816,089.79
北京泊云利华科技发展有限公司	5,674.65					
天水宝康医药连锁有限公司		4,700,000.00		-13,013.57		
济南又见一心心理咨询有限公司		800,000.00		-3,193.23		
合计	115,845,899.77	13,300,000.00		-801,122.26		1,816,089.79

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
顺众数字科技（山东）有限公司				321,891.35	
山东威登医药科技有限公司				25,877,082.85	
山东顺能网络科技有限公司				18,360,429.99	
山东梅晔健康科技有限公司				6,762,611.70	
山东鲁和医药投资有限公司				3,135,697.60	
山东国智中药饮片有限公司				1,000,000.00	
山东大树漱玉医药有限公司				7,239,178.24	

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司				24,212,853.11	
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）				19,999,062.78	
济南慈家护理院有限公司				14,795,842.08	
成都攻错医药科技有限公司				2,966,749.75	
北京泊云利华科技发展有限公司				5,674.65	
天水宝康医药连锁有限公司				4,686,986.43	
济南又见一心心理咨询有限公司				796,806.77	
合 计				130,160,867.30	

10、其他非流动金融资产

项 目	期末余额	上年年末余额
青岛紫光药业有限公司	20,300,000.00	45,231,500.00
济宁银行股份有限公司	18,487,451.14	
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	16,119,087.98	19,835,694.34
海神薇（山东）生物科技有限公司	8,742,000.00	8,742,000.00
山东美之钥健康产业有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
山东金通大药店股份有限公司	3,770,000.00	3,770,000.00
深圳微语医疗技术有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
北京泊云利康医药信息咨询中心（有限合伙）	920,000.00	920,000.00
潍坊金通大药店有限公司	829,890.00	
广饶广济堂药业连锁有限公司	165,000.00	
济宁市广联医药连锁有限公司		30,952,480.00
合 计	76,333,429.12	116,451,674.34

11、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	702,337,375.11	508,416,177.54
固定资产清理		
减：减值准备		
合 计	702,337,375.11	508,416,177.54

(1) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	运输设备	电子设备	其他设备	合 计
一、账面原值					
1、上年年末余额	538,312,816.03	56,163,171.84	163,285,393.54	81,743,361.75	839,504,743.16
2、本期增加金额	187,357,116.50	45,342,014.59	8,084,081.54	21,376,424.41	262,159,637.04
(1) 购置	32,930,169.36	33,105,932.65	5,400,986.87	15,002,947.53	86,440,036.41
(2) 在建工程转入	132,864,789.40	5,932,471.85	360,263.73	1,517,099.49	140,674,624.47
(3) 企业合并增加	21,562,157.74	5,079,050.50	940,400.88	4,856,377.39	32,437,986.51
(4) 重新评估增值		1,224,559.59	1,382,430.06		2,606,989.65
3、本期减少金额		4,855,224.17	5,406,530.29	2,794,608.47	13,056,362.93
(1) 处置或报废		3,015,429.20	3,347,967.37	1,796,777.29	8,160,173.86
(2) 处置子公司		1,839,794.97	2,058,562.92	997,831.18	4,896,189.07
4、期末余额	725,669,932.53	96,649,962.26	165,962,944.79	100,325,177.69	1,088,608,017.27
二、累计折旧					
1、上年年末余额	128,476,616.99	27,617,543.62	128,975,910.35	46,018,494.66	331,088,565.62
2、本期增加金额	25,153,688.00	11,648,686.58	11,802,389.27	15,020,212.74	63,624,976.59
(1) 计提	15,455,897.22	7,240,955.72	11,629,832.45	13,880,208.19	48,206,893.58
(2) 企业合并增加	9,697,790.78	4,407,730.86	172,556.82	1,140,004.55	15,418,083.01
3、本期减少金额		2,865,886.34	4,011,240.98	1,565,772.73	8,442,900.05
(1) 处置或报废		2,573,989.67	3,069,396.94	1,396,820.29	7,040,206.90
(2) 处置子公司		291,896.67	941,844.04	168,952.44	1,402,693.15
4、期末余额	153,630,304.99	36,400,343.86	136,767,058.64	59,472,934.67	386,270,642.16
三、减值准备					
1、上年年末余额					
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					
4、期末余额					
四、账面价值					
1、期末账面价值	572,039,627.54	60,249,618.40	29,195,886.15	40,852,243.02	702,337,375.11
2、上年年末账面价值	409,836,199.04	28,545,628.22	34,309,483.19	35,724,867.09	508,416,177.54

②暂时闲置的固定资产情况

无。

③通过经营租赁租出的固定资产

无。

④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
二期物流项目质检留样楼	28,216,877.31	权属证书正在办理中
二期物流项目物流仓库	102,787,587.06	权属证书正在办理中

12、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	79,240,436.95	162,868,390.24
工程物资		
合 计	79,240,436.95	162,868,390.24

(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
漱玉药业综合体项目	79,240,436.95		79,240,436.95	35,374,637.68		35,374,637.68
漱玉平民现代物流项目 (二期)				126,499,494.88		126,499,494.88
济南鹊华医院在建工程				800,683.39		800,683.39
物流基地哈尔滨仓				193,574.29		193,574.29
合 计	79,240,436.95		79,240,436.95	162,868,390.24		162,868,390.24

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
漱玉平民现代物流项目(二期)	294,666,900.00	126,499,494.88	14,175,129.59	140,674,624.47		
漱玉药业综合体项目	125,000,000.00	35,374,637.68	43,865,799.27			79,240,436.95
合 计	419,666,900.00	161,874,132.56	58,040,928.86	140,674,624.47		79,240,436.95

(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
漱玉平民现代物流项	47.74	100.00	35,359,746.31	12,397,926.91	4.43%	募集资金

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
目 (二期)						
漱玉药业综合体项目	63.39	63.39				自有资金
合计			35,359,746.31	12,397,926.91		

13、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、上年年末余额	1,462,964,526.09	1,462,964,526.09
2、本年增加金额	527,457,811.38	527,457,811.38
(1) 第三方租入	406,522,535.27	406,522,535.27
(2) 企业合并增加	120,935,276.11	120,935,276.11
3、本年减少金额	859,439,379.74	859,439,379.74
(1) 处置	859,439,379.74	859,439,379.74
4、年末余额	1,130,982,957.73	1,130,982,957.73
二、累计折旧		
1、上年年末余额	709,103,867.57	709,103,867.57
2、本年增加金额	426,150,196.97	426,150,196.97
(1) 计提	352,476,432.39	352,476,432.39
(2) 企业合并增加	73,673,764.58	73,673,764.58
3、本年减少金额	549,925,466.17	549,925,466.17
4、年末余额	585,328,598.37	585,328,598.37
三、减值准备		
1、上年年末余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	545,654,359.36	545,654,359.36
2、上年年末账面价值	753,860,658.52	753,860,658.52

14、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	商标	合计
一、账面原值				
1、上年年末余额	73,711,455.79	91,032,307.81	28,382,867.99	193,126,631.59
2、本期增加金额	12,076,768.00	18,997,821.75	10,023.33	31,084,613.08
(1) 购置	12,076,768.00	11,679,482.89		23,756,250.89
(2) 在建工程转入		5,452,831.86		5,452,831.86
(3) 企业合并增加		77,946.26		77,946.26
(4) 评估增值		1,787,560.74	10,023.33	1,797,584.07
3、本期减少金额		1,440,247.84		1,440,247.84
(1) 处置		1,440,247.84		1,440,247.84
4、期末余额	85,788,223.79	108,589,881.72	28,392,891.32	222,770,996.83
二、累计摊销				
1、上年年末余额	8,501,237.92	35,255,157.91	19,244,441.41	63,000,837.24
2、本期增加金额	2,088,556.79	9,591,446.04	1,158,280.01	12,838,282.84
(1) 计提	2,088,556.79	9,591,446.04	1,158,280.01	12,838,282.84
(2) 企业合并增加				
3、本期减少金额		815,544.04		815,544.04
(1) 处置		815,544.04		815,544.04
4、期末余额	10,589,794.71	44,031,059.91	20,402,721.42	75,023,576.04
三、减值准备				
1、上年年末余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	75,198,429.08	64,558,821.81	7,990,169.90	147,747,420.79
2、上年年末账面价值	65,210,217.87	55,777,149.90	9,138,426.58	130,125,794.35

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

15、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	
康通华泰 57 家门店	13,000,000.00			13,000,000.00
东营康杰 23 家门店	52,789,738.14			52,789,738.14
青岛康杰 50 家门店	31,097,573.49			31,097,573.49
青岛宏泰 70 家门店	43,366,496.86			43,366,496.86
东营益生堂药业连锁有限公司	56,634,609.19			56,634,609.19
青岛紫光 36 家门店	109,200,000.00			109,200,000.00
福建聚芝林医药连锁有限公司	35,375,251.94			35,375,251.94
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	131,224,032.09			131,224,032.09
福建惠百姓医药连锁有限公司	49,022,167.54			49,022,167.54
淄博仁济堂 54 家门店	38,511,395.46			38,511,395.46
青岛春天之星医药连锁有限公司	274,968,668.05			274,968,668.05
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	32,587,425.54			32,587,425.54
烟台统一大药房有限公司	34,197,020.47			34,197,020.47
滨州瑞丰 24 家门店	11,505,749.20			11,505,749.20
齐鲁医药 21 家门店	48,705,394.06			48,705,394.06
青岛康杰大药房有限公司	35,425,018.94			35,425,018.94
河南复生堂医药有限公司	13,497,363.98			13,497,363.98
昌邑金通大药房有限公司	70,752,721.48			70,752,721.48
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	42,240,352.13			42,240,352.13
青岛三联大药房有限公司	1,370,192.65			1,370,192.65
黄山徽药饮片有限公司	4,626,959.03			4,626,959.03
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	93,505,324.53			93,505,324.53
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	43,529,576.05			43,529,576.05
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	22,917,040.50			22,917,040.50
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	97,131,048.00			97,131,048.00
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51			16,409,322.51
漱玉瑞桃健康科技(济南)有限责任公司	518.48			518.48
福建新永惠大药房连锁有限公司	46,760,140.06			46,760,140.06
福建省民心医药连锁有限公司	159,376,383.67			159,376,383.67
福建恒生大药房有限公司	74,343,939.61			74,343,939.61
福建稻禾医药有限公司	9,480,924.44		9,480,924.44	

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	
福州榕参医药连锁有限公司	45,754,773.70			45,754,773.70
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	40,285,393.98			40,285,393.98
青岛医保城 60 家门店	38,209,394.00			38,209,394.00
青岛紫光医药连锁有限公司		209,906,101.84		209,906,101.84
青岛医保城 176 家门店		121,221,080.00		121,221,080.00
济宁市广联医药连锁有限公司		183,095,816.04		183,095,816.04
合计	1,817,801,909.77	514,222,997.88	9,480,924.44	2,322,543,983.21

(2) 商誉减值准备

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
		计提	处置	
临沂漱玉平民大药房有限公司	16,409,322.51			16,409,322.51
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	5,393,659.08			5,393,659.08
河南复生堂医药有限公司	3,527,538.27			3,527,538.27
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	4,741,758.69			4,741,758.69
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	28,017,329.98			28,017,329.98
福建韬禾医药有限公司	7,201,313.10		7,201,313.10	
合计	65,290,921.63		7,201,313.10	58,089,608.53

(3) 商誉所属资产组或资产组组合的相关信息

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
康通华泰 57 家门店	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
东营康杰 23 家门店	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
青岛康杰 50 家门店	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
青岛宏泰 70 家门店	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
东营益生堂药业连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
青岛紫光 36 家门店	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福建聚芝林医药连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福建惠百姓医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
淄博仁济堂 54 家门店	资产组包括固定资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购	基于内部管理目的的，该资产组组合	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
	主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	归属于对应商誉所在资产组	
青岛春天之星医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
烟台统一大药房有限公司	资产组包括固定资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
滨州瑞丰 24 家门店	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
齐鲁医药 21 家门店	资产组包括固定资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
青岛康杰大药房有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
河南复生堂医药有限公司	资产组包括固定资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店	基于内部管理目的，该资产组组合	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
	的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	归属于对应商誉所在资产组	
昌邑金通大药房有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
聊城恒德堂	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
青岛三联大药房有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将被合并主体下的主营业经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
黄山徽药饮片有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
	组		
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福建新永惠大药房连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福建省民心医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福建恒生大药房有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
福州榕参医药连锁有限公司	资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用及商誉，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，将每一被收购主体下的所有门店的主营业务经营性长期资产及商誉作为一个资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	是
青岛医保城 60 家门店	资产组包括经营性固定资产、门店装修	基于内部管理目	是

名称	所述资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
	费用、商誉以及门店经营资质，商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	
青岛紫光医药连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	减值测试元年
青岛医保城 176 家门店	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	减值测试元年
济宁市广联医药连锁有限公司	资产组包括经营性固定资产、门店装修费用、商誉以及门店经营资质，商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组	基于内部管理目的，该资产组组合归属于对应商誉所在资产组	减值测试元年

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
康通华泰 57 家门店	14,855,852.58	58,430,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：0.00%~3.85%；利润率：10.15%-11.25%	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。	收入增长率：0%；利润率：10.20%；折现率：10.30%	公司对未来经营的预估
东营康杰 23 家门店	53,169,223.95	78,150,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：0.00%~2.98%；利润率：15.09%-15.55%	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。	收入增长率：0%；利润率：15.52%；折现率：10.30%	公司对未来经营的预估
青岛康杰 50 家门店	31,503,069.89	54,920,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：0.00%~3.00%；利润率：7.47%-7.90%	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。	收入增长率：0%；利润率：7.70%；折现率：10.30%	公司对未来经营的预估
青岛宏泰 70 家门店	43,758,274.25	66,610,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：0.00%~3.01%；利润率：7.72%-8.65%	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。	收入增长率：0%；利润率：7.72%；折现率：10.30%	公司对未来经营的预估
东营益生 堂药业连 锁有限公 司	61,553,961.47	171,390,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：0.00%~2.99%；利润率：11.91%-12.08%	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。	收入增长率：0%；利润率：11.96%；折现率：10.30%	公司对未来经营的预估
青岛紫光	109,827,423.95	114,770,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率：	公司根据历史经验及	收入增长率：0%；利	公司对未来

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
36 家门店					3.00%~19.97%; 利润率: 11.64%-13.81%	对市场发展的预测确定上述关键数据。	利润率:13.81%; 折现率:10.30%	经营的预估
福建聚芝林医药连锁有限公司	69,931,203.78	71,110,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率: 3.99%~7.05%; 利润率: 7.18%-9.43%	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。	收入增长率:0%; 利润率:9.43%; 折现率:10.08%	公司对未来经营的预估
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	132,225,867.09	136,530,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率: 3.04%~5.03%; 利润率: 9.62%-12.89%	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。	收入增长率:0%; 利润率:12.39%; 折现率:10.30%	公司对未来经营的预估
福建惠百姓医药连锁有限公司	97,754,218.65	106,710,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率: 3.86%~6.26%; 利润率: 7.92%-10.86%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.90%; 折现率:10.23%	公司对未来经营的预估
淄博仁济堂 54 家门店	40,428,010.79	101,990,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率: 0.42%~2.93%; 利润率: 14.85%-16.48%	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。	收入增长率:0%; 利润率:15.32%; 折现率:10.43%	公司对未来经营的预估
青岛春天之星医药	353,533,187.76	381,200,000.00	未减值	2026-2030 年	收入增长率: 2.03%~5.60%; 利润率:	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。	收入增长率:0%; 利润率:7.82%; 折现率:	公司对未来经营的预估

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
连锁有限公司					4.40%-7.82%	定上述关键数据。	率:10.32%	
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	46,850,212.72	47,630,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:-1.95%~7.86%; 利润率:-2.76%-6.83%	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。	收入增长率:0%; 利润率:6.83%; 折现率:9.80%	公司对未来经营的预估
烟台统一大药房有限公司	49,336,107.74	72,720,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:-4.70%~5.07%; 利润率:8.97%-10.35%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.35%; 折现率:10.38%	公司对未来经营的预估
滨州瑞丰24家门店	11,718,793.17	13,010,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:1.06%~10.54%; 利润率:4.80%-6.27%	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。	收入增长率:0%; 利润率:4.75%; 折现率:10.57%	公司对未来经营的预估
齐鲁医药21家门店	49,285,943.55	65,540,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:0.01%~1.36%; 利润率:16.58%-16.73%	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。	收入增长率:0%; 利润率:16.51%; 折现率:10.41%	公司对未来经营的预估
青岛康杰大药房有限公司	69,490,270.45	69,840,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:5.00%~10.08%; 利润率:3.62%-3.83%	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。	收入增长率:0%; 利润率:3.82%; 折现率:9.93%	公司对未来经营的预估
河南复生	15,554,646.72	17,270,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:	公司根据历史经验及	收入增长率:0%; 利	公司对未来

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
堂医药有限公司					4.00%~12.04%; 利润率:0.26%-10.86%	对市场发展的预测确定上述关键数据。	利润率:10.86%; 折现率:10.03%	经营的预估
昌邑金通大药房有限公司	79,586,775.02	86,530,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:1.09%~6.92%; 利润率:9.95%-11.95%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.52%; 折现率:10.45%	公司对未来经营的预估
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	63,119,256.97	70,600,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:3.00%~11.79%; 利润率:11.57%-12.74%	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。	收入增长率:0%; 利润率:12.19%; 折现率:10.43%	公司对未来经营的预估
聊城恒德堂商誉资产组	29,249,729.00	42,710,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:2.52%~9.61%; 利润率:10.21%-12.13%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.21%; 折现率:10.42%	公司对未来经营的预估
青岛三联大药房有限公司	1,441,386.49	11,000,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:3.00%~3.15%; 利润率:1.66%-1.83%	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。	收入增长率:0%; 利润率:1.66%; 折现率:9.28%	公司对未来经营的预估
黄山徽药饮片有限公司	20,933,150.66	22,250,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:0.00%~25.45%; 利润率:3.04%-10.77%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.77%; 折现率:11.10%	公司对未来经营的预估
哈尔滨宝	102,027,651.43	107,334,300.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:	公司根据历史经验及	收入增长率:0%; 利	公司对未来

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
丰大药房连锁有限公司					4.98%~33.42%; 利润率: 3.54%-10.33%	对市场发展的预测确定上述关键数据。	润率:10.35%; 折现率:10.07%	经营的预估
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司	86,691,359.59	88,460,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率: 5.06%~6.02%; 利润率: 8.88%-11.23%	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。	收入增长率:0%; 利润率:11.23%; 折现率:10.21%	公司对未来经营的预估
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	45,276,274.13	50,510,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率: 3.04%~8.22%; 利润率: 9.07%-10.84%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.78%; 折现率:10.04%	公司对未来经营的预估
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	133,226,196.63	134,790,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率: 5.10%~8.75%; 利润率: 5.42%-10.55%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.55%; 折现率:10.12%	公司对未来经营的预估
福建新永惠大药房	92,456,214.66	97,840,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率: 2.83%~5.69%; 利润率:	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。	收入增长率:0%; 利润率:12.55%; 折现	公司对未来经营的预估

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
连锁有限公司					10.53%-12.56%	定上述关键数据。	率:10.27%	
福建省民心医药连锁有限公司	268,696,086.37	279,350,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:-10.65%~13.88%; 利润率:6.25%-14.21%	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。	收入增长率:0%; 利润率:14.21%; 折现率:10.12%	公司对未来经营的预估
福建恒生大药房有限公司	125,051,252.85	130,580,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:-15.25%~16.82%; 利润率:4.41%-13.34%	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。	收入增长率:0%; 利润率:13.34%; 折现率:10.09%	公司对未来经营的预估
福州榕参医药连锁有限公司	85,386,468.96	100,010,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:-1.36%~13.51%; 利润率:5.71%-10.09%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.09%; 折现率:10.12%	公司对未来经营的预估
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	50,495,632.74	50,850,000.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:4.80%~9.90%; 利润率:2.79%~8.60%	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。	收入增长率:0%; 利润率:8.60%; 折现率:10.03%	公司对未来经营的预估
青岛医保城60家门	38,913,311.76	42,710,200.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:3.00%~30.00%; 利润率:	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。	收入增长率:0%; 利润率:9.66%; 折现	公司对未来经营的预估

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数(增长率、利润率等)	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)	稳定期的关键参数的确定依据
店					7.02%-9.66%	定上述关键数据。	率:11.72%	
青岛紫光医药连锁有限公司	303,292,530.26	319,763,500.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:5.95%~15.82%; 利润率:5.23%-9.95%	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。	收入增长率:0%; 利润率:9.95%; 折现率:11.59%	公司对未来经营的预估
青岛医保城176家门店	123,531,530.12	127,434,400.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:5.00%~117.00%; 利润率:5.11%-10.23%	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。	收入增长率:0%; 利润率:10.23%; 折现率:11.75%	公司对未来经营的预估
济宁市广联医药连锁有限公司	526,449,896.38	528,406,900.00	未减值	2026-2030年	收入增长率:1.09%~10.00%; 利润率:4.67%-9.19%	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。	收入增长率:0%; 利润率:9.19%; 折现率:11.52%	公司对未来经营的预估

(5) 业绩承诺

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
	本期			上期			本期	上期
	承诺业绩	实际业绩	完成率(%)	承诺业绩	实际业绩	完成率(%)		
青岛康杰大药房有限公司(注1)	不适用	不适用	不适用	2024年合规扣非净利润超过人民币760万元以上或年度	650.95万元	85.65%	无	无

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
青岛春天之星医药连锁有限公司（注 2）	不适用	不适用	不适用	营业收入增长率为正 2022 年-2024 年累计净利润不低于 9,390.68 万元，累计不含税销售收入不低于 141,960.00 万元	2022 年-2024 年净利润累计 5,240.90 万元，不含税销售收入累计 149,354.47 万元	净利润 55.81%； 不含税销售收入 105.21%	无	无
福建恒生大药房有限公司（注 3）	不适用	不适用	不适用	2023 年、2024 年年均合规净利润额不低于 700.00 万元人民币	2023 年、2024 年年均合规净利润额为 560.24 万元	80.03%	无	无
辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司（注 4）	2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间的审计后营业收入 ≥ 14,500 万元，审定后净利润 ≥ 1,301.18 万元。	2024 年-2025 年净利润累计 1,104.78 万元，不含税销售收入累计 14,701.25 万元	净利润 84.91%； 不含税销售收入 101.39%	2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间的审计后营业收入 ≥ 14,500 万元，审定后净利润 ≥ 1,301.18 万元。	2024 年审计后营业收入为 7,484.70 万元，审定后净利润为 122.84 万元	审计后营业收入 51.62%；审定后净利润 9.44%	无	无
福建新永惠大药房连锁有限公司（注 5）	不适用	不适用	不适用	2023 年、2024 年年均含税销售额不低于 9,300.00 万元； 2023 年、2024 年年均合规净利润额不低于 540.00 万元。	2023 年、2024 年年均零售含税销售额为 9,305.61 万元； 年均合规净利润额为 544.34 万元	年均零售含税销售额完成率 100.06%； 年均合规净利润额完成率 100.80%	无	无

项目	业绩承诺完成情况						商誉减值金额	
				2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日的含税销售额不低于 2022 年度含税销售额 2.38 亿元，年净利润率不低于 4.50%。	2023 年 4 月 1 日至 2024 年 3 月 31 日的含税销售额为 2.18 亿元；年净利润率为 4.38%	含税销售额 91.60%；年净利润率 97.33%		
福建省民心医药连锁有限公司（注 6）	不适用	不适用	不适用				无	无

注 1:关于青岛康杰大药房有限公司业绩承诺的实际完成情况,由北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470005 号《关于青岛康杰大药房有限公司 2021 年度至 2024 年度业绩承诺实现情况说明的审核报告》

注 2:关于青岛春天之星医药连锁有限公司业绩承诺的实际完成情况,由北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470008 号《关于青岛春天之星医药连锁有限公司 2022 年度至 2024 年度业绩承诺实现情况说明的审核报告》

注 3:关于福建恒生大药房有限公司业绩承诺的实际完成情况,由北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470007 号《关于福建恒生大药房有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》

注 4:关于辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司的业绩承诺的实际完成情况,由中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为中兴华核字(2026)第 00002382 号《关于辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》

注 5:关于福建新永惠大药房连锁有限公司的业绩承诺的实际完成情况,由北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为[2025]京会兴专字第 00470006 号《关于福建新永惠大药房连锁有限公司 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日业绩承诺实现情况说明的审核报告》

注 6:关于福建省民心医药连锁有限公司业绩承诺的实际完成情况,由北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)出具报告号为[2024]京会兴专字第 00470054 号《关于福建省民心医药连锁有限公司业绩承诺实现情况专项审核报告》。

16、长期待摊费用

项 目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
门店转让费	31,190,852.37	899,716.70	5,404,537.02		26,686,032.05
装修费	63,596,397.63	17,232,451.45	15,058,836.19		65,770,012.89
其他	2,438,296.55	906,336.70	1,510,272.58		1,834,360.67
合 计	97,225,546.55	19,038,504.85	21,973,645.79		94,290,405.61

17、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
租赁	494,124,959.83	123,531,239.95	670,591,164.68	167,605,970.81
可抵扣亏损	232,810,351.88	58,200,284.22	308,352,582.75	79,005,318.46
资产减值准备	177,479,280.22	44,348,681.92	151,990,426.77	38,059,489.53
内部未实现利润	33,885,400.93	8,471,350.23	30,606,902.32	7,651,725.58
销售积分	31,983,031.52	7,995,210.56	33,064,598.34	8,265,812.49
递延收益	17,027,963.53	4,256,990.88	10,788,941.69	2,697,235.42
交易性金融资产和其他非流 动金融资产公允价值变动	1,659,999.96	414,999.99		
其他非流动金融资产	200,000.00	50,000.00	200,000.00	50,000.00
股份支付			9,527,158.84	2,381,789.71
合计	989,170,987.87	247,268,757.75	1,215,121,775.39	305,717,342.00

(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
租赁	350,399,649.37	87,599,912.34	568,226,022.98	141,481,964.34
可转债暂时性差异	60,158,120.80	15,039,530.20		
非同一控制下企业合并资产 评估增值	23,341,936.12	5,835,484.03	24,079,721.52	6,019,930.38
交易性金融资产和其他非流 动金融资产公允价值变动	12,187,451.14	3,046,862.79	23,271,500.04	5,817,875.01
被投资单位其他股东增资导 致股权稀释形成的投资收益 税法与会计形成的差异	2,943,968.15	735,992.04	1,127,878.37	281,969.59
其他	55,084,325.88	13,771,081.47	43,059,856.32	10,764,964.08

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
合 计	504,115,451.46	126,028,862.87	659,764,979.23	164,366,703.40

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资 产或负债期末余额	递延所得税资产和负 债上年年末互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债上 年年末余额
递延所得税资产	111,086,000.11	136,182,757.64	141,481,964.34	164,235,377.66
递延所得税负债	111,086,000.11	14,942,862.76	141,481,964.34	22,884,739.06

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	上年年末余额
资产减值准备	58,089,608.53	65,290,921.63
可抵扣亏损	8,708,131.98	12,051,024.22
合 计	66,797,740.51	77,341,945.85

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025			
2026			
2027			
2028	670,488.17	63,810.41	
2029	4,779,918.82	11,987,213.81	
2030	3,257,724.99		
合 计	8,708,131.98	12,051,024.22	

18、其他非流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
预付长期资产款	5,771,277.92	10,557,181.58
预付收购款	205,740,000.00	140,000,000.00
合 计	211,511,277.92	150,557,181.58

19、所有权或使用权受限制的资产

项 目	期 末		
	期末账面余额	期末账面价值	受限原因
其他货币资金	845,381,850.37	845,381,850.37	票据保证金、司法冻结款等
应收票据	23,413,936.09	23,413,936.09	不满足票据终止的确认条件
应收账款	183,750,000.00	181,312,500.00	附追索权转让的应收账款

项 目	期 末		
	期末账面余额	期末账面价值	受限原因
其他流动资产	37,000,000.00	37,000,000.00	银行定期存单质押
固定资产	355,957,797.88	250,461,196.31	设立抵押、售后回租
无形资产	1,831,854.00	1,621,999.60	设立抵押
在建工程	32,879,848.29	32,879,848.29	售后回租
合 计	1,480,215,286.63	1,372,071,330.66	

20、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款	600,564,590.27	1,364,890,055.55
保证借款	202,734,747.63	173,205,755.50
质押借款	66,179,999.98	146,500,000.00
合 计	869,479,337.88	1,684,595,811.05

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无。

21、应付票据

种 类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	122,203,428.38	2,076,867.60
银行承兑汇票	1,749,574,674.39	1,351,295,021.53
合 计	1,871,778,102.77	1,353,371,889.13

22、应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	1,274,214,636.42	1,156,604,169.91
合 计	1,274,214,636.42	1,156,604,169.91

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

23、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	期末余额	上年年末余额
房租款	6,689,536.07	7,836,088.14
合 计	6,689,536.07	7,836,088.14

24、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	上年年末余额
储值卡及货款	33,271,016.68	42,918,181.95
会员积分	31,983,031.52	33,064,598.34
合 计	65,254,048.20	75,982,780.29

25、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	111,873,117.10	1,388,768,004.70	1,380,598,491.47	120,042,630.33
二、离职后福利-设定提存计划		157,682,200.03	157,682,200.03	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	111,873,117.10	1,546,450,204.73	1,538,280,691.50	120,042,630.33

(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	108,733,136.19	1,254,229,246.32	1,245,311,855.84	117,650,526.67
2、职工福利费	2,359.30	16,681,691.38	16,681,691.38	2,359.30
3、社会保险费	1,507.92	79,217,054.16	79,214,855.52	3,706.56
其中：医疗保险费	1,507.92	75,730,502.12	75,728,303.48	3,706.56
工伤保险费		3,486,552.04	3,486,552.04	
4、住房公积金		28,305,301.93	28,305,081.93	220.00
5、工会经费和职工教育经费	3,136,113.69	10,334,710.91	11,085,006.80	2,385,817.80
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合 计	111,873,117.10	1,388,768,004.70	1,380,598,491.47	120,042,630.33

(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		150,805,085.38	150,805,085.38	
2、失业保险费		6,877,114.65	6,877,114.65	
合 计		157,682,200.03	157,682,200.03	

26、应交税费

项 目	期末余额	上年年末余额
-----	------	--------

项 目	期末余额	上年年末余额
企业所得税	54,631,676.03	57,435,185.57
增值税	23,808,742.60	21,759,495.49
土地使用税	256,251.44	247,100.35
房产税	1,224,417.25	1,081,127.56
城市维护建设税	1,609,609.15	1,424,180.15
教育费附加	679,209.84	610,593.45
代扣代缴个人所得税	1,772,080.70	1,707,528.71
其他	2,642,184.43	2,617,243.04
合 计	86,624,171.44	86,882,454.32

27、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	227,796,567.00	213,235,600.47
合 计	227,796,567.00	213,235,600.47

(1) 应付利息

无。

(2) 应付股利

无。

(3) 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
往来款	150,810,993.88	150,889,554.78
押金、保证金	7,461,060.65	14,488,301.70
工程设备款	47,344,115.35	14,203,573.77
其他	22,180,397.12	33,654,170.22
合 计	227,796,567.00	213,235,600.47

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

无。

28、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	428,158,182.68	231,869,867.19

项 目	期末余额	上年年末余额
1 年内到期的应付债券	558,904.06	372,602.70
1 年内到期的租赁负债	221,144,378.34	328,056,172.66
1 年内到期的长期应付款	111,119,423.15	49,681,860.88
合 计	760,980,888.23	609,980,503.43

29、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
票据背书	23,413,939.94	29,865,822.63
待转销项税额	2,006,964.15	2,182,069.50
应收账款保理	218,750,000.00	30,000,000.00
售后回租	20,023,180.31	
合 计	264,194,084.40	62,047,892.13

30、长期借款

项 目	期末余额	上年年末余额	利率区间 (%)
质押借款	142,580,000.00	215,500,000.00	3.60-4.20
抵押借款	5,485,000.00	8,100,000.00	3.20-3.50
保证借款	87,450,000.00	5,500,000.00	3.30-4.15
信用借款	222,250,000.00	402,830,000.00	3.10-4.20
合 计	457,765,000.00	631,930,000.00	

31、应付债券

(1) 应付债券

项 目	期末余额	上年年末余额
可转换公司债券	735,727,896.97	709,006,739.04
合 计	735,727,896.97	709,006,739.04

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	上年年末余额
可转换公司债券	100.00	0.30%-2.50%	2022 年 12 月 15 日	2022 年 12 月 15 日至 2028 年 12 月 14 日	800,000,000.00	709,006,739.04
合 计					800,000,000.00	709,006,739.04

(续)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期转股	期末余额
可转换公司债券		8,186,301.36	18,415,256.57	119,600.00	735,727,896.97
合 计		8,186,301.36	18,415,256.57	119,600.00	735,727,896.97

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间、转股权的会计处理及相关判断依据

公司本次发行的可转换公司债券基本发行规模为 800,000,000.00 元，每张面值 100 元，共计 8,000,000.00 张。本次债券票面利率预设区间为 0.30%-2.50%，第一年为 0.30%、第二年为 0.50%、第三年为 1.00%、第四年为 1.50%、第五年为 2.00%、第六年为 2.50%。公司本次发行的可转换公司债券转股期的起止日期为 2023 年 6 月 21 日至 2028 年 12 月 14 日。

转股权会计处理及判断依据：公司在可转换公司债券转换时，终止确认其负债成分，按照债券面值和转股价格计算转股数量，转换不足一股的金额退回，原来的权益成分仍旧保留为权益（从“其他权益工具”转入“资本公积—股本溢价”），同时冲减前期已计提尚未支付的应付利息（在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息），差额调整资本公积—股本溢价，可转换公司债券转换时不产生损益。

32、租赁负债

项 目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	492,647,477.66	716,009,876.66
减：未确认的融资费用	26,824,966.38	45,418,711.98
减：一年内到期的租赁负债	221,144,378.34	328,056,172.66
合 计	244,678,132.94	342,534,992.02

33、长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
融资租赁	96,699,411.03	68,211,867.25
合 计	96,699,411.03	68,211,867.25

34、递延收益

项 目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	11,143,745.64	6,500,000.00	317,697.42	17,326,048.22
合 计	11,143,745.64	6,500,000.00	317,697.42	17,326,048.22

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
现代贸易流通体系试点城市建设项目		6,500,000.00				6,500,000.00	与资产相关

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
扶持资金							
供应链建设项目政府补助	354,803.95			56,719.26		298,084.69	与资产相关
新物流土地出让金项目扶持资金	10,662,221.69			254,378.16		10,407,843.53	与资产相关
歙县 2023 年度菊花加工热源替代项目	25,300.00			6,600.00		18,700.00	与资产相关
党建经费政府补助	101,420.00					101,420.00	与收益相关
合计	11,143,745.64	6,500,000.00		317,697.42		17,326,048.22	——

35、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	405,352,726.00				7,986.00	7,986.00	405,360,712.00

36、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

金融工具名称	发行时间	会计分类	股息率或利息率	发行价格
可转换公司债券	2022 年 12 月 15 日	权益工具	0.30%-2.50%	100.00

(续)

金融工具名称	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	8,000,000.00	800,000,000.00	2028 年 12 月 14 日	转股申报应按照深交所的有关规定；初始转股价格 21.27 元/股	截至 2025 年底，公司剩余可转换公司债券 7,996,881.00

金融工具名称	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
					张。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况

发行在外的金融工具	上年年末余额		本期增加		本期减少		期末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券拆分的权益部分	7,998,077.00	142,012,096.68			1,196.00	35,953,581.08	7,996,881.00	106,058,515.60
合计	7,998,077.00	142,012,096.68			1,196.00	35,953,581.08	7,996,881.00	106,058,515.60

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

- 1、本期可转债转股导致其他权益工具减少 19,078.40 元，会计处理依据详见“附注五、31、应付债券”。
- 2、本期因确认可转债递延所得税，减少权益部分 35,934,502.68 元。

37、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	821,093,174.46	3,905,990.10	26,481,159.57	798,518,004.99
其他资本公积	10,459,470.39	1,362,067.34	9,527,158.84	2,294,378.89
合计	831,552,644.85	5,268,057.44	36,008,318.41	800,812,383.88

注：本期股本溢价的变动系可转债转股增加资本公积 120,731.11 元、出售回购股份增加资本公积 3,785,258.99 元、购买子公司少数股东股权减少资本公积 26,481,159.57 元；本期其他资本公积变动系子公司少数股东增资而稀释母公司持股比例增加资本公积 1,362,067.34 元、股份支付减少资本公积 9,527,158.84 元。

38、库存股

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	42,970,246.62		42,970,246.62	
合计	42,970,246.62		42,970,246.62	

注：公司于 2024 年 2 月 19 日召开第三届董事会第二十六次会议及第三届监事会第十八次会议，分别审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》等相关议案，公司使用自有资金以集中竞价交易的方式回购公司股份，截至 2024 年 5 月 17 日，公司通过股份回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 2,988,788 股，成交总金额为 42,970,246.62 元，至此回购股份方案已实施完毕。

截至 2025 年 12 月 18 日，公司已通过集中竞价交易方式累计出售回购股份 2,988,788 股，占

公司总股本比例为 0.7373%，出售所得资金总额为 47,011,303.16 元（不含交易费用），成交最高价为 16.77 元/股，成交最低价为 15.00 元/股，成交均价为 15.73 元/股。

39、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	72,665,718.64	7,347,108.33		80,012,826.97
合 计	72,665,718.64	7,347,108.33		80,012,826.97

注：公司盈余公积增加系根据母公司净利润的 10% 计提。

40、未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上年末未分配利润	631,753,170.89	846,660,682.53
调整上年年末未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后上年年末未分配利润	631,753,170.89	846,660,682.53
加：本期归属于母公司股东的净利润	114,232,787.07	-188,810,298.33
减：提取法定盈余公积	7,347,108.33	5,979,634.26
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		20,117,579.05
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	738,638,849.63	631,753,170.89

41、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	10,224,630,794.55	7,580,095,727.04	9,487,106,532.74	7,115,567,078.70
其他业务	102,844,071.91	45,549,157.82	83,264,878.77	26,664,657.98
合 计	10,327,474,866.46	7,625,644,884.86	9,570,371,411.51	7,142,231,736.68

（2）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				
零售	8,999,034,950.63	6,674,391,214.49	8,303,756,290.37	6,230,841,396.00
批发	945,994,907.22	905,704,512.55	925,380,467.73	884,725,682.70
促销、陈列与咨询	279,600,936.70		257,969,774.64	

收入类别	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
服务收入				
其他业务	102,844,071.91	45,549,157.82	83,264,878.77	26,664,657.98
合计	10,327,474,866.46	7,625,644,884.86	9,570,371,411.51	7,142,231,736.68

(3) 履约义务的说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的交易价格总额为 197,505,472.67 元，其中：197,505,472.67 元预计将于 2026 年度确认收入。

42、税金及附加

项 目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	12,365,085.37	12,369,936.13
教育费附加	8,903,388.00	8,913,746.40
印花税	7,402,509.39	7,146,728.66
房产税	4,516,417.63	4,087,223.29
土地使用税	1,136,082.20	1,064,227.65
车船使用税	72,081.18	72,304.55
其他	593,039.06	436,434.40
合计	34,988,602.83	34,090,601.08

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

43、销售费用

项 目	本期金额	上期金额
人工成本	1,274,692,860.53	1,200,340,436.42
租赁费	541,933,936.67	512,459,496.69
水、电、物业费	65,187,378.87	64,946,270.29
办公费	45,038,981.34	46,701,422.48
折旧、摊销	25,391,754.45	39,423,729.74

项 目	本期金额	上期金额
装修、维修费	23,765,674.36	50,959,266.45
广告宣传费	25,975,097.70	30,109,937.27
股份支付	-2,670,441.13	-464,147.90
其他	138,015,651.22	136,260,772.70
合 计	2,137,330,894.01	2,080,737,184.14

44、管理费用

项 目	本期金额	上期金额
人工成本	173,442,231.08	151,657,860.69
中介咨询、服务费	50,593,122.29	41,438,116.08
折旧、摊销	39,948,266.22	48,523,255.90
办公费	13,111,545.88	13,968,585.81
业务招待费	5,605,103.71	7,219,034.42
广告宣传费	4,558,783.85	1,687,194.23
股份支付	-6,856,717.71	-431,123.56
其他	47,290,549.08	46,974,329.29
合 计	327,692,884.40	311,037,252.86

45、财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	126,912,161.30	138,876,165.25
减：利息收入	10,239,646.39	11,333,944.05
利息净支出	116,672,514.91	127,542,221.20
汇兑损益	-4,922.87	-17,861.68
手续费	15,475,472.75	9,832,039.62
合 计	132,143,064.79	137,356,399.14

46、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
税款减免	15,593,448.18	13,951,552.05	
个税手续费返还	595,983.48	222,217.71	595,983.48
与资产相关的政府补助	317,697.42	321,297.42	317,697.42
与收益相关的政府补助	5,579,054.68	7,899,297.04	5,579,054.68
合 计	22,086,183.76	22,394,364.22	6,492,735.58

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	4,114,314.68	3,940,893.50	与收益相关
就业补贴	437,265.51	1,038,737.72	与收益相关
扩消费、促发展专项奖励	266,300.00	190,000.00	与收益相关
新物流土地出让金项目扶持基金	254,378.16	254,378.16	与资产相关
济南市历城区工业和信息化局补助	153,000.00		与收益相关
安徽省促进妇女健康和创业扶持支付资金项目	105,000.00		与收益相关
扩岗补贴	101,518.45	3,000.00	与收益相关
规上服务业企业奖励资金	100,000.00		与收益相关
限上批零住餐业企业奖励资金	81,132.35		与收益相关
供应链建设项目政府补助	56,719.26	56,719.26	与资产相关
民营经济和中小企业加快发展补贴	50,000.00		与收益相关
社保补贴	48,403.30		与收益相关
人才补贴	34,680.00		与收益相关
党建经费补贴	30,000.00		与收益相关
2024 年度经开区人才发展专项资金奖补	14,300.00		与收益相关
失业补贴	9,787.77		与收益相关
促销费补贴活动款	9,489.62		与收益相关
2025 年歙县黄山贡菊保障性苗圃建设	9,000.00		与收益相关
养老补贴	8,643.00		与收益相关
歙县 2023 年度菊花加工热源替代项目	6,600.00		与资产相关
2025 年省财政局现代农业发展资金项目	3,220.00		与收益相关
医保工作站运行经费	3,000.00		与收益相关
农机购置与应用补贴资金		10,200.00	与资产相关
济南市企业上市补助		2,100,000.00	与收益相关
地方扶持资金		626,665.82	与收益相关
合计	5,896,752.10	8,220,594.46	

47、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,535,869.03	-1,056,172.49
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,982,884.43	
其他非流动金融资产持有期间产生的投资收益	2,031,397.10	1,160,000.00

项 目	本期金额	上期金额
处置其他非流动金融资产产生的收益	-1,079,505.00	788,660.30
理财产品投资收益	290,405.49	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,905,660.38	
处置应收款项融资产生的投资收益	-62,346.66	
合 计	-433,142.15	892,487.81

48、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
基于业绩对赌协议确认的公允价值	129,232,600.10	
其他非流动金融资产公允价值变动	-24,931,500.00	
交易性金融资产公允价值变动	636,529.67	8,477,465.85
合 计	104,937,629.77	8,477,465.85

49、信用减值损失

项 目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-3,032.34	7,000,000.00
应收账款坏账损失	-4,292,759.35	-14,293,546.19
其他应收款坏账损失	-21,737,618.61	-25,746,362.00
合 计	-26,033,410.30	-33,039,908.19

50、资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-10,828,292.51	-15,861,442.28
商誉减值损失		-48,881,599.12
合 计	-10,828,292.51	-64,743,041.40

51、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
使用权资产处置利得或损失	27,139,592.00	22,850,456.11	27,139,592.00
固定资产处置利得或损失	-72,818.87	200,828.52	-72,818.87
合 计	27,066,773.13	23,051,284.63	27,066,773.13

52、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
非流动资产毁损报废利得	40,289.18	9,635.60	40,289.18

项 目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
其中：固定资产	40,289.18	9,635.60	40,289.18
无形资产			
罚款、违约金收入	1,190,508.94	2,620,165.41	1,190,508.94
其他	3,132,946.56	1,157,179.78	3,132,946.56
合 计	4,363,744.68	3,786,980.79	4,363,744.68

53、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	399,311.41	406,875.56	399,311.41
其中：固定资产	331,879.31	312,152.62	331,879.31
无形资产	67,432.10	94,722.94	67,432.10
对外捐赠支出	5,915,957.31	28,691,535.77	5,915,957.31
医保自查自纠	8,285,718.55	6,564,508.80	8,285,718.55
其他	4,502,792.44	3,413,318.21	4,502,792.44
合 计	19,103,779.71	39,076,238.34	19,103,779.71

54、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	73,329,841.39	70,915,541.34
递延所得税费用	-18,511,947.25	-79,244,962.78
合 计	54,817,894.14	-8,329,421.44

(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	171,730,242.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,932,560.56
子公司适用不同税率的影响	-3,427,102.92
调整以前期间所得税的影响	-3,766,254.44
归属于合营企业和联营企业的损益	3,214,810.90
非应税收入的影响	-1,529,356.12
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,754,621.36
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	1,122,288.93

项 目	本期金额
预期的未来税率变动对递延所得税资产/负债的影响	-112,987.67
弥补以前年度亏损	2,629,313.54
所得税费用	54,817,894.14

55、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
企业间往来	32,425,656.98	42,526,758.04
政府补贴、补助款	12,675,038.16	7,934,797.04
利息收入	10,239,646.39	11,333,944.05
合 计	55,340,341.53	61,795,499.13

(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
企业间往来	72,320,424.85	88,171,898.91
诉讼冻结款	96,158,683.93	
费用支出	600,432,332.62	497,878,223.91
合 计	768,911,441.40	586,050,122.82

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
退回的股权收购款	58,000,000.00	71,682,200.00
合 计	58,000,000.00	71,682,200.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
预付股权收购款	92,877,658.70	77,000,000.00
合 计	92,877,658.70	77,000,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
票据及信用证贴现	517,776,788.14	234,646,177.17
售后回租款	188,271,260.97	108,798,170.00
保理	272,500,000.00	30,000,000.00
出售回购股份	46,983,303.66	
合 计	1,025,531,352.77	373,444,347.17

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额	上期金额
偿还租赁负债本金及利息	306,409,396.42	409,654,144.63
购买少数股东股权	25,056,000.00	
融资租赁款还款	69,700,106.13	1,317,674.21
保理	83,750,000.00	
回购库存股		42,970,246.62
支付的票据融资款	574,400,000.00	251,600,000.00
合 计	1,059,315,502.55	705,542,065.46

56、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	116,912,348.10	-205,008,945.58
加：资产减值准备	10,828,292.51	64,743,041.40
信用减值损失	26,033,410.30	33,039,908.19
固定资产折旧	48,206,893.58	63,045,918.75
使用权资产折旧	352,476,432.39	407,474,903.84
无形资产摊销	12,838,282.84	12,520,149.04
长期待摊费用摊销	21,973,645.79	121,011,508.02
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）	-27,066,773.13	-23,051,284.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	359,022.23	397,239.96
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-104,937,629.77	-8,477,465.85
财务费用（收益以“-”号填列）	126,906,555.92	138,858,303.57
投资损失（收益以“-”号填列）	370,795.49	-892,487.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	167,076,626.84	-40,173,315.17
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-185,134,551.64	-48,233,432.16
存货的减少（增加以“-”号填列）	163,245,066.10	269,956,693.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-219,037,134.63	-410,301,019.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	301,381,470.42	114,407,190.15
其他	-9,527,158.84	
经营活动产生的现金流量净额	802,905,594.50	489,316,905.89
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		

补充资料	本期金额	上期金额
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	395,218,696.94	812,350,131.94
减：现金的上年年末余额	812,350,131.94	829,906,036.04
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	-417,131,435.00	-17,555,904.10

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

项 目	金 额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	475,450,000.00
其中：济宁市广联医药连锁有限公司	201,250,000.00
青岛紫光医药连锁有限公司	149,200,000.00
青岛医保城 176 家门店	125,000,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	48,461,239.07
其中：济宁市广联医药连锁有限公司	46,441,993.01
青岛紫光医药连锁有限公司	2,019,246.06
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	33,785,750.00
其中：抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	13,185,750.00
福建省民心医药连锁有限公司	10,600,000.00
福州榕参医药连锁有限公司	10,000,000.00
取得子公司支付的现金净额	460,774,510.93

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,748,913.84
其中：福建韬禾医药有限公司	800,000.00
漱玉医药物流（河南）有限公司	948,913.84
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,291,326.15
其中：福建韬禾医药有限公司	831,458.70
漱玉医药物流（河南）有限公司	459,867.45
处置子公司收到的现金净额	457,587.69

(4) 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	395,218,696.94	812,350,131.94
其中：库存现金	6,265,875.35	5,402,664.91
可随时用于支付的银行存款	388,952,821.59	806,947,467.03
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	395,218,696.94	812,350,131.94
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		

57、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	39,448.81	7.0288	277,277.80
港元	233.26	0.90322	210.69
日元	2,327,571.00	0.044797	104,268.20
应收账款			
其中：港元	1,049,059.79	0.90322	947,531.78
日元	5,154,973.77	0.044797	230,927.36
其他应收款			
其中：港元	3,151,555.15	0.90322	2,846,547.64
日元	1,491,635.15	0.044797	66,820.78
应付账款			
其中：港元	210,530.55	0.90322	190,155.40
日元	1,813,060.92	0.044797	81,219.69
其他应付款			
其中：港元	377,308.23	0.90322	340,792.34
日元	23,445,584.75	0.044797	1,050,291.86

58、租赁

(1) 本公司作为承租人

- ①使用权资产、租赁负债情况参见本附注五、13、32。
- ②计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	18,951,672.12
短期租赁费用	销售费用、管理费用	209,216,889.93
转租使用权资产取得的收入	其他业务收入	28,185,247.38

涉及售后租回交易的情况

本公司以筹措资金、租回使用为目的，以合法拥有所有权的固定资产作为转让标的及租物开展售后回租，租赁期间分别为 2 年、3 年。因本公司在租赁期满享有回购权，且回购价格不低于原售价，视为融资交易，在收到出租方款项时确认为长期应付款，并确认相对应的利息费用。

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本年金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	306,409,396.42
对短期租赁和低价值资产支付的付款额	经营活动现金流出	228,046,410.02
合 计	—	

六、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	
漱玉医药物流（山东）有限公司	420,000,000.00	山东济南	山东济南	批发	100.00%		同一控制企业合并
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
济南平民超市有限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
泰安漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东泰安	山东泰安	零售	100.00%		非同一控制企业合并
烟台漱玉平民大药房有限公司	30,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售	100.00%		设立
山东漱玉健康产业投资有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
济宁漱玉平民大药房有限公司	15,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	67.89%		设立

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	
临沂漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	山东临沂	山东临沂	零售	100.00%		非同一控制企业合并
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00	山东德州	山东德州	零售	100.00%		设立
聊城漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售	100.00%		设立
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	30,000,000.00	山东济南	山东济南	零售	100.00%		设立
东营益生堂药业连锁有限公司	15,000,000.00	山东东营	山东东营	零售	100.00%		非同一控制企业合并
潍坊漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售	100.00%		设立
青岛漱玉平民大药房有限公司	300,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售	100.00%		设立
枣庄漱玉平民大药房有限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	零售	100.00%		设立
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00	山东济南	山东济南	电子商务	100.00%		设立
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	咨询服务	100.00%		设立
日照漱玉平民大药房有限公司	110,000,000.00	山东日照	山东日照	零售	100.00%		设立
菏泽漱玉平民大药房有限公司	70,000,000.00	山东菏泽	山东菏泽	零售	100.00%		设立
漱玉医药物流(东营)有限公司	6,000,000.00	山东东营	山东东营	批发		100.00%	设立
淄博漱玉平民大药房有限公司	150,000,000.00	山东淄博	山东淄博	零售	100.00%		设立
德州康杰药业有限公司	1,000,000.00	山东德州	山东德州	零售		100.00%	非同一控制企业合并
共青城钰和投资合伙企业(有限合伙)	10,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资, 实业投资		33.00%	设立

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	
共青城钰杞投资合伙企业 (有限合伙)	22,000,000.00	山东济南	山东济南	项目投资,实 业投资		100.00%	设立
漱玉医疗健康产业(山东) 有限公司	50,000,000.00	山东济南	山东济南	健康产业咨 询管理		100.00%	非同一控制企 业合并
济南漱玉达达运输有限公 司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	装卸搬运和 运输服务		100.00%	设立
滨州漱玉平民大药房有限 公司	10,000,000.00	山东滨州	山东滨州	零售	100.00%		设立
沈阳漱玉利安德医药连锁 有限公司	10,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	零售	60.00%		非同一控制企 业合并
齐河泰耀企业管理有限公 司	5,000,000.00	山东德州	山东德州	企业管理,信 息咨询服务		100.00%	非同一控制企 业合并
漱玉医药物流(青岛)有限 公司	30,000,000.00	山东青岛	山东青岛	批发		100.00%	设立
青岛康杰大药房有限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		51.00%	非同一控制企 业合并
黄山徽仁堂药业有限公司	45,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	零售		80.00%	非同一控制企 业合并
青岛春天之星医药连锁有 限公司	5,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		80.00%	非同一控制企 业合并
济南全福医院有限公司	30,000,000.00	山东济南	山东济南	医疗服务,诊 所服务等		100.00%	设立
济南鹊华医院有限公司	10,000,000.00	山东济南	山东济南	医院管理,货 物进出口等		100.00%	设立
漱玉医药物流(枣庄)有限 公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	批发		100.00%	设立
山东漱玉康杰药业有限公 司	80,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售、批发	75.00%		设立
枣庄漱玉通达企业管理有 限公司	50,000,000.00	山东枣庄	山东枣庄	企业管理,信 息咨询服务		100.00%	设立
济南幸福时光餐饮经营有 限公司	100,000.00	山东济南	山东济南	餐饮		100.00%	设立

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	
青岛三联大药房有限公司	10,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		100.00%	非同一控制企业合并
黑龙江漱玉通达企业管理有限公司	60,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	咨询服务		100.00%	设立
黄山徽药饮片有限公司	10,000,000.00	安徽黄山	安徽黄山	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
烟台统一大药房有限公司	5,000,000.00	山东烟台	山东烟台	零售		70.00%	非同一控制企业合并
安丘漱玉平民大药房连锁有限公司	5,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		100.00%	非同一控制企业合并
济南鹊华人力资源管理有限公司	2,000,000.00	山东济南	山东济南	人力资源服务		100.00%	设立
有仙气(山东)文化创意有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件和信息技术服务		100.00%	设立
山东枫藤数字科技有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	软件开发		70.00%	非同一控制企业合并
漱玉瑞桃健康科技(济南)有限责任公司	1,000,000.00	山东济南	山东济南	技术推广服务		70.00%	非同一控制企业合并
飞卢(深圳)科技有限公司	5,000,000.00	广东深圳	广东深圳	软件和信息技术服务		55.00%	设立
黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司	5,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	商业服务		53.60%	设立
河南复生堂医药有限公司	11,000,000.00	河南郑州	河南郑州	零售	65.00%		非同一控制企业合并
福建聚芝林医药连锁有限公司	10,000,000.00	福建漳州	福建漳州	零售	80.00%		非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林海澄钻石医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙文聚芝堂医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并

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	
漳州市龙海区紫泥瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林榜山紫崑医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区瑞芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林紫泥会魁医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州高新区金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州市龙文金芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	医药制造业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区宝芝林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	批发业		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码祥云医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林石码康健医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
漳州招商局经济技术开发区聚芝林店地文兴医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	非同一控制企业合并
福建惠百姓医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	51.00%		非同一控制企业合并
福建漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	福建福州	福建福州	商务服务业	100.00%		设立
漱玉跨境购(香港)有限公司	5,000,000.00	中国香港	中国香港	服务业		100.00%	设立
漱玉医药物流(湖北)有限公司	10,000,000.00	湖北武汉	湖北武汉	批发		51.00%	设立
东营漱玉通达企业管理有	4,000,000.00	山东东营	山东东营	咨询服务		100.00%	设立

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	
有限公司							
山东漱玉康达元大药房有限公司	100,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
冠县鑫鑫民大药店连锁有限公司	1,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		51.00%	非同一控制企业合并
聊城漱玉平民恒德堂医药连锁有限公司	10,000,000.00	山东聊城	山东聊城	零售		35.70%	非同一控制企业合并
日本令和商事株式会社	5,000,000.00	日本	日本	零售		100.00%	非同一控制企业合并
漳州龙海聚芝林杏林医药有限公司	200,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	设立
漱玉平民医药(福建)有限公司	50,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		100.00%	设立
福建漱玉通达企业管理有限公司	30,000,000.00	福建福州	福建福州	咨询服务		100.00%	设立
河南漱玉平民企业管理有限公司	100,000,000.00	河南郑州	河南郑州	咨询服务	90.00%		设立
河南省越人医药物流有限公司	10,000,000.00	河南郑州	河南郑州	批发		65.00%	设立
黑龙江漱玉平民健康管理有限公司	100,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发	100.00%		设立
漱玉医药物流(黑龙江)有限公司	30,000,000.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	批发		100.00%	设立
淮安市先圣医药管理有限公司	1,000,000.00	江苏淮安	江苏淮安	咨询服务	90.00%		非同一控制企业合并
昌邑金通大药房有限公司	1,000,000.00	山东潍坊	山东潍坊	零售		90.00%	非同一控制企业合并
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	6,609,800.00	辽宁本溪	辽宁本溪	零售	70.00%		非同一控制企业合并
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	7,000,000.00	甘肃白银	甘肃白银	零售	51.00%		非同一控制企业合并
哈尔滨宝丰大药房连锁有	33,333,400.00	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈	零售	69.00%		非同一控制企

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	
有限公司		滨	尔滨				业合并
辽宁漱玉平民企业管理有 限公司	140,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发	100.00%		设立
辽宁漱玉平民一明大药房 连锁有限公司	10,000,000.00	辽宁辽阳	辽宁辽阳	零售		51.00%	非同一控制企 业合并
漱玉医药物流(辽宁)有限 公司	30,000,000.00	辽宁本溪	辽宁本溪	批发		100.00%	设立
沈阳漱玉通达企业管理有 限公司	20,000,000.00	辽宁沈阳	辽宁沈阳	批发		100.00%	设立
陕西漱玉平民企业管理有 限公司	100,000,000.00	陕西西安	陕西西安	企业管理	100.00%		设立
甘肃漱玉平民企业管理有 限公司	100,000,000.00	甘肃兰州	甘肃兰州	批发	100.00%		设立
吉林漱玉平民企业管理有 限公司	100,000,000.00	吉林长春	吉林长春	企业管理	100.00%		设立
漱玉医药物流(吉林)有限 公司	20,000,000.00	吉林长春	吉林长春	批发		51.00%	设立
北京鑫顺民信息技术有限 公司	100,000.00	北京	北京	软件和信 息技术服 务业	100.00%		非同一控制企 业合并
漱玉医药物流(陕西)有限 公司	10,000,000.00	陕西西安	陕西西安	批发		100.00%	非同一控制企 业合并
福建新永惠大药房连锁有 限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	零售	54.50%	25.50%	非同一控制企 业合并
福建恒生大药房有限公司	10,000,000.00	福建莆田	福建莆田	零售	60.00%		非同一控制企 业合并
福建省民心医药连锁有限 公司	10,980,000.00	福建泉州	福建泉州	零售	60.00%		非同一控制企 业合并
泉州市丰泽区德善堂大药 房有限公司	10,000.00	福建泉州	福建泉州	零售		60.00%	非同一控制企 业合并
泉州鲤城东龙药业有限责 任公司	30,000.00	福建泉州	福建泉州	零售		60.00%	非同一控制企 业合并
福州君安堂医药有限公司	1,000,000.00	福建福州	福建福州	零售		60.00%	非同一控制企

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	
							业合并
漱玉甄选(山东)商贸销售有限公司	3,000,000.00	山东济南	山东济南	零售		100.00%	设立
福建韬禾医药有限公司	10,180,000.00	福建泉州	福建泉州	批发	100.00%		非同一控制企业合并
漳州高新区万芝林医药有限公司	500,000.00	福建漳州	福建漳州	零售		80.00%	设立
福州财开商贸有限公司	10,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	100.00%		非同一控制企业合并
福州榕参医药连锁有限公司	15,000,000.00	福建福州	福建福州	批发	5.55%	49.00%	非同一控制企业合并
宿迁嘉悦信息技术有限公司	5,000,000.00	江苏宿迁	江苏宿迁	信息技术咨询服务		80.00%	非同一控制企业合并
抚顺漱玉平民北站大药房连锁有限公司	5,000,000.00	辽宁抚顺	辽宁抚顺	零售		80.00%	非同一控制企业合并
北京振盈信息技术有限公司	5,000,000.00	北京	北京	服务业	70.00%		非同一控制企业合并
青岛紫光医药连锁有限公司	20,000,000.00	山东青岛	山东青岛	零售		70.00%	非同一控制企业合并
武汉漱玉大药房有限公司	50,000.00	湖北武汉	湖北武汉	零售		51.00%	设立
济宁市广联医药连锁有限公司	11,000,000.00	山东济宁	山东济宁	零售	35.60%		非同一控制企业合并
济宁诚德商务服务有限公司	890,000.00	山东济宁	山东济宁	批发		35.60%	非同一控制企业合并
海南漱玉平民企业管理有限公司	1,000,000.00	海南海口	海南海口	企业管理	90.00%	10.00%	设立
宿迁创宏信息技术有限公司	116,681.80	江苏宿迁	江苏宿迁	信息技术咨询服务	100.00%		非同一控制企业合并

注：1、黑龙江漱玉壹药圈营销策划有限公司已于 2026 年 2 月 27 日注销；

2、漱玉跨境购(香港)有限公司注册资本为 500 万港币；

3、日本令和商事株式会社注册资本为 500 万日元；

4、福建漱玉通达企业管理有限公司已于 2025 年 2 月 21 日注销；

5、漱玉医药物流（河南）有限公司已于 2025 年 8 月处置，于 2025 年 9 月 16 日更名为河南省越人医药物流有限公司；

6、泉州市丰泽区德善堂大药房有限公司已于 2026 年 2 月 11 日注销；

7、泉州鲤城东龙药业有限责任公司已于 2025 年 8 月 27 日注销；

8、福建众友医药有限公司已于 2025 年 3 月处置，2025 年 4 月 15 日更名为福建稻禾医药有限公司，注册地由福建泉州变更成福建福州；

9、漳州高新区万芝林医药有限公司已于 2025 年 8 月 13 日注销；

10、共青城钰和投资合伙企业（有限合伙）、飞卢（深圳）科技有限公司和山东枫藤数字科技有限公司持股比例与表决权比例不同，主要原因为持股比例为按照认缴比例计算，表决权比例为按照实缴比例计算；

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位的依据：

本期公司通过非同一控制下企业合并取得济宁市广联医药连锁有限公司（以下简称“济宁广联”）31.00%股权，加上本公司原本持有的 4.60%股权，本次收购完成后合计持有济宁广联 35.60%股权，同时通过表决权委托协议控制和行使王光明直接持有的标的公司 20.00%股权对应的表决权，累计表决权比例为 55.60%；济宁诚德商务服务有限公司为济宁广联全资子公司。

2、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据
青岛紫光医药连锁有限公司	2025 年 04 月 11 日	210,000,000.00	70.00%	购买	2025 年 04 月 11 日	取得控制权
济宁市广联医药连锁有限公司	2025 年 04 月 25 日	231,122,975.00	35.60%	购买	2025 年 04 月 25 日	取得控制权

续上表

被购买方名称	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
青岛紫光医药连锁有限公司	192,514,940.20	-12,493,318.61	-1,045,805.97
济宁市广联医药连锁有限公司	392,619,443.15	13,701,982.09	53,404,823.73

（2）合并成本及商誉

项 目	青岛紫光医药连锁有限公司	济宁市广联医药连锁有限公司
合并成本		
—现金	210,000,000.00	201,250,000.00
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		

项 目	青岛紫光医药连锁有 限公司	济宁市广联医药连锁有 限公司
—发行的权益性证券的公允价值		
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		29,872,975.00
—其他		
合并成本合计	210,000,000.00	231,122,975.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	93,898.16	48,027,158.96
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	209,906,101.84	183,095,816.04

①合并成本公允价值的确定

以评估报告为基础确定合并成本公允价值。

②或有对价及其变动的说明

无。

③大额商誉形成的主要原因

交易价格为双方协议价格。在购买日对合并成本大于合并中取得的可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	青岛紫光医药连锁有限公司		济宁市广联医药连锁有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值	购买日 公允价值	购买日 账面价值
流动资产	63,666,421.22	63,666,421.22	282,000,832.82	282,000,832.82
非流动资产	43,115,000.76	41,699,634.47	82,912,980.63	89,471,944.35
流动负债	97,097,674.66	97,097,674.66	192,828,514.54	192,828,514.54
非流动负债	9,517,464.23	9,154,536.11	37,177,549.03	51,124,640.04
净资产	166,283.09	-886,155.08	134,907,749.88	127,519,622.59
减：少数股东权益				
取得的净资产	166,283.09	-886,155.08	134,907,749.88	127,519,622.59

(4) 分步实现企业合并并且在本期取得控制权的情况

被购买方名称	取得股权时点	取得成本	取得比例 (%)	取得方式
济宁市广联医药连锁有限公司	2019年1月29日	29,872,975.00	4.60%	购买

购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法和主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
济宁市广联医药连锁有限公司	29,872,975.00	30,952,480.00	1,079,505.00	以新取得股权的成交价为基础计算	

3、反向购买

本公司本期未发生反向购买。

4、同一控制下企业合并

本公司本期未发生同一控制下企业合并。

5、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
福建众友医药有限公司	800,000.00	100.00%	股权转让	2025年03月25日	转让协议已履行完毕	-0.10
漱玉医药物流(河南)有限公司	948,913.84	65.00%	股权转让	2025年8月1日	转让协议已履行完毕	-1,982,884.33

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例 (%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
福建众友医药有限公司	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
漱玉医药物流(河南)有限公司	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注 1: 福建众友医药有限公司于 2025 年 4 月 15 日变更公司名称为“福建韬禾医药有限公司”。

注 2: 漱玉医药物流(河南)有限公司于 2025 年 9 月 16 日变更公司名称为“河南省越人医药物流有限公司”。

6、其他原因的合并范围变动

(1) 公司本期新设子公司武汉漱玉大药房有限公司、海南漱玉平民企业管理有限公司；

(2) 公司本期注销子公司福建漱玉通达企业管理有限公司、泉州鲤城东龙药业有限责任公司、漳州高新区万芝林医药有限公司。

7、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	福建新永惠大药房连锁有限公司
购买成本/处置对价	
—现金	31,320,000.00
—非现金资产的公允价值	
.....	
购买成本/处置对价合计	31,320,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	4,838,840.43
差额	26,481,159.57
其中：调整资本公积	26,481,159.57
调整盈余公积	
调整未分配利润	
影响少数股东权益金额	-4,838,748.63

8、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期金额	上年年末余额/上期金额
联营企业：		
投资账面价值合计	130,566,739.85	115,845,899.77
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-395,249.71	-859,406.86
—其他综合收益		

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的贷款与应收款项，如货币资金、应收账款、其他应收款等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付账款、长期借款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1、金融工具的风险

(1) 金融工具的分类

①资产负债表日的各类金融资产的账面价值

2025 年 12 月 31 日：

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 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	合计
货币资金	1,240,600,547.31			1,240,600,547.31
应收票据	25,436,308.35			25,436,308.35
应收账款	1,060,930,523.71			1,060,930,523.71
应收款项融资			9,971,368.41	9,971,368.41
其他应收款	313,383,292.37			313,383,292.37
其他流动资产	37,000,000.00			37,000,000.00
其他非流动金融资产		76,333,429.12		76,333,429.12

2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 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	合计
货币资金	1,404,760,376.62			1,404,760,376.62
应收票据	32,986,203.89			32,986,203.89
应收账款	1,268,822,633.67			1,268,822,633.67
应收款项融资			10,955,679.06	10,955,679.06
其他应收款	191,039,000.35			191,039,000.35
其他非流动金融资产		116,451,674.34		116,451,674.34

②资产负债表日的各类金融负债的账面价值

2025 年 12 月 31 日：

金融负债项目	以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,274,214,636.42	1,274,214,636.42
其他应付款		227,796,567.00	227,796,567.00
一年内到期的非流动负债		539,836,509.89	539,836,509.89
其他流动负债		262,187,120.25	262,187,120.25
应付票据		1,871,778,102.77	1,871,778,102.77
短期借款		869,479,337.88	869,479,337.88

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
长期借款		457,765,000.00	457,765,000.00
应付债券		735,727,896.97	735,727,896.97
长期应付款		96,699,411.03	96,699,411.03

2024 年 12 月 31 日：

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
应付账款		1,156,604,169.91	1,156,604,169.91
其他应付款		213,235,600.47	213,235,600.47
一年内到期的非流动负债		281,924,330.77	281,924,330.77
其他流动负债		59,865,822.63	59,865,822.63
应付票据		1,353,371,889.13	1,353,371,889.13
短期借款		1,684,595,811.05	1,684,595,811.05
长期借款		631,930,000.00	631,930,000.00
应付债券		709,006,739.04	709,006,739.04
长期应付款		68,211,867.25	68,211,867.25

(2) 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、其他非流动金融资产。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

①信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- 1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过 100%；
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等；

②已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

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

③预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(回款期限以及还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口的违约损失率模型。

相关定义如下：

1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史回款为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

2) 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

3) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注五、3、应收账款和五、6、其他应收款中。

(3) 流动风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持

融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按剩余到期日分类：

2025 年 12 月 31 日：

项 目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	869,479,337.88				869,479,337.88
应付票据	1,871,778,102.77				1,871,778,102.77
应付账款	1,274,214,636.42				1,274,214,636.42
其他应付款	227,796,567.00				227,796,567.00
一年内到期的非流动负债	539,836,509.89				539,836,509.89
其他流动负债	262,187,120.25				262,187,120.25
长期借款		232,295,000.00	125,480,000.00	99,990,000.00	457,765,000.00
应付债券			735,727,896.97		735,727,896.97
长期应付款		54,421,173.22	42,278,237.81		96,699,411.03

2024 年 12 月 31 日：

项 目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,684,595,811.05				1,684,595,811.05
应付票据	1,353,371,889.13				1,353,371,889.13
应付账款	1,156,604,169.91				1,156,604,169.91
其他应付款	213,235,600.47				213,235,600.47
一年内到期的非流动负债	281,924,330.77				281,924,330.77
其他流动负债	59,865,822.63				59,865,822.63
长期借款		384,540,000.00	174,560,000.00	72,830,000.00	631,930,000.00
应付债券				709,006,739.04	709,006,739.04
长期应付款		48,253,251.87	19,958,615.38		68,211,867.25

(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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

①利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司本期未面临利率变动风险。

②汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外

币结算时)及其于境外子公司的净投资有关。

本公司本期未面临外汇变动风险。

③权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未暴露于因归类为交易性权益工具投资和权益工具投资的个别权益工具投资风险之下。

九、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）应收款项融资		9,971,368.41		9,971,368.41
（二）其他非流动金融资产			76,333,429.12	76,333,429.12

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息对于持有的票据，采用票面金额确定其公允价值。

对于购买的保本浮动收益型银行短期理财产品，期末公允价值以其购买的理财产品的本金加计持有期间预期利息收入进行计量。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息公司投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化。

十、关联方及关联交易

1、本公司的实际控制人有关信息

名称	持股比例	表决权比例
李文杰	33.18%	52.09%

本期期末李文杰直接持有公司 33.18% 股权，同时因其系济南漱玉通成投资合伙企业(有限合伙)与济南漱玉锦云投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人而间接控制公司 18.91% 股权。

2、本公司的子公司情况

详见附注六、1、企业集团的构成。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注六、8 在合营企业或联营企业中的权益。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
山东鲁和医药投资有限公司	公司持股 18.32%，公司实际控制人李文杰担任董事长
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 19.00%，三级子公司共青城钰杞投资合伙企业（有限合伙）持股 11.00%，派驻董事
北京泊云利华科技发展有限公司	公司持股 24.00%
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 20.00%
山东顺能网络科技有限公司	公司持股 9.29%，并派驻董事
顺众数字科技（山东）有限公司	子公司山东喜雨健康咨询有限公司持股 35.00%
山东国智中药饮片有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 20.00%，并派驻董事
山东威登医药科技有限公司	子公司山东鹊华健康产业发展有限公司持股 28.06%，三级子公司共青城钰和和投资合伙企业（有限合伙）持股 10.83%，派驻董事
山东梅畔健康科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 43.50%，并派驻董事
济南慈家护理院有限公司	子公司漱玉医疗健康产业（山东）有限公司持股 35.00%
山东大树漱玉医药有限公司	公司持股 39.00%，并派驻董事
成都攻错医药科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 42.50%
天水宝康医药连锁有限公司	公司持股 19.77%
济南又见一心心理咨询有限公司	子公司漱玉医疗健康产业（山东）有限公司持股 40.00%
國信制藥(香港)健康科技有限公司	子公司山东漱玉健康产业投资有限公司持股 34.00%

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
秦光霞	公司第二大股东，持有公司 15.1380%股份
李强、张华、隋熠、杨策、李相杰、赵振基、晏莉、孟鹏、李维、张恩顺、胡钦宏、李文明、娄新珍、程云	董事、监事及高级管理人员，包含关系密切的家庭成员，其中李相杰、李维、张恩顺已于 2024 年 12 月 13 日离任，关联关系延续至 2025 年 12 月 12 日；隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026.10.29；孟鹏、程云已于 2025 年 10 月 27 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日（注 1）
济南诚源健康投资有限公司	公司实际控制人李文杰持有其 66.00%股权并担任执行董事
济南漱玉锦云投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 11.25%股份，公司实际控制人李文杰担任执行

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	事务合伙人
济南漱玉通成投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 7.66% 股份，公司实际控制人李文杰担任执行事务合伙人
北京泊云盛享信息科技有限公司	李文杰任其董事
江苏漱玉锦阳投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 1.4% 股份，公司董事、高管李强担任执行事务合伙人
山东如晗企业管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任董事
山东新时代私募基金管理有限公司	李晓晗控制的企业，担任董事长兼总经理
山东省新动能领航医养股权投资基金合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，新时代基金为执行事务合伙人
济南清源企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	李晓晗控制的企业，如晗担任执行事务合伙人
北京寰诺国际会议服务有限公司	李晓晗担任执行董事并持股 30.00%，李晓晗已于 2025 年 1 月 4 日退出，不再持股，也不再担任职务，关联关系延续至 2026 年 1 月 3 日
莱芜高新区瑞健商店	秦光霞之弟之配偶黄现英控制的个体工商户
青岛百和时代国际贸易有限公司	原董事隋熠之弟隋火持股 95.00% 的企业，并担任法人、执行董事兼总经理、财务负责人，隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 29 日
青岛棉小蛙网络科技有限公司	原董事隋熠之弟隋火持股 80.00% 的企业，并担任法人、执行董事兼总经理，隋熠已于 2025 年 10 月 30 日离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 29 日
弘云久康数据技术（北京）有限公司	杨策任董事、经理
来未来科技（浙江）有限公司	杨策任董事
万里云医疗信息科技（北京）有限公司	杨策任董事
北京烨华科技有限公司	杨策任执行董事、经理，持股 100.00%
东方口岸科技有限公司	杨策任董事
中科微针（北京）科技有限公司	杨策任董事
美年大健康产业控股股份有限公司	杨策任董事
安徽华人健康医药股份有限公司	杨策任董事，自 2023 年 5 月 9 日开始任职，已于 2025 年 4 月 25 日离任，关联关系延续至 2026 年 4 月 24 日
上海清贇医药科技有限公司	杨策任董事
杭州杰毅生物技术有限公司	杨策自 2024 年 6 月 19 日起担任董事

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
杭州弘云康晟股权投资有限公司	杨策自 2024 年 9 月 6 日起担任董事
广州康立明生物科技股份有限公司	杨策自 2024 年 8 月 28 日起担任董事
石家庄博瑞迪生物技术有限公司	杨策担任董事
杭州康投企业管理有限公司	杨策担任董事、经理
杭州康展企业管理有限公司	杨策担任董事、经理
中诚华企业管理咨询（山东）有限公司	晏莉控制并持有 60.00%股权的企业
山东瑞宝会计师事务所（普通合伙）	晏莉持股 60.00%控制的会计师事务所并担任执行事务合伙人
内蒙古天衡医院管理有限公司	李文明任职董事
山东黄金（北京）产业投资有限公司	孟鹏配偶张建国任董事，已于 2025 年 10 月 27 日监事会改革离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日
云南庄吉矿业有限公司	孟鹏配偶张建国任董事，已于 2025 年 10 月 27 日监事会改革离任，关联关系延续至 2026 年 10 月 26 日
济南启冠信息咨询合伙企业（有限合伙）	娄新珍控制的企业并担任执行事务合伙人
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位（注 2）	阿里健康科技（中国）有限公司持有公司 6.67%股份
济宁市兖州区御风药业有限责任公司	持有公司控股子公司济宁漱玉平民大药房有限公司 32.11%股权的少数股东
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	持有公司控股子公司青岛春天之星医药连锁有限公司 20.00%股权的少数股东

注 1：公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员为公司的关联方，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶，年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

注 2：阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位包括世平（杭州）医药有限公司、阿里健康科技（青岛）有限公司、杭州弘云普康股权投资合伙企业（有限合伙）、支付宝支付科技有限公司、礼得合信息技术（北京）有限公司、上海拉扎斯信息科技有限公司、阿里云计算有限公司、杭州菜鸟供应链管理有限公司、杭州拉扎斯信息科技有限公司、浙江天猫技术有限公司、杭州阿里妈妈软件服务有限公司、阿里健康科技（杭州）有限公司、淘宝（中国）软件有限公司、杭州弘安供应链管理有限公司。自 2026 年 2 月 4 日起至 2026 年 2 月 11 日，阿里健康通过集中竞价交易方式减持股份 4,053,600 股，减持比例为 1.00%；通过大宗交易方式减持股份 4,053,607 股，减持比例为 1.00%；合计减持股份 8,107,207 股，减持比例合计为 2.00%，减持后合计持有公司股份比例由 6.67%变动至 4.67%。

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

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	手续费、服务费、配送费	25,682,562.44	21,682,388.11
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	商品采购	10,534,135.00	10,063,678.24
山东威登医药科技有限公司	商品采购	18,408,545.14	7,959,800.25
顺众数字科技（山东）有限公司	接受劳务	1,843,823.18	2,902,419.12
山东梅晔健康科技有限公司	商品采购	24,805,720.12	14,922,529.66
安徽华人健康医药股份有限公司	商品采购	4,521,725.63	5,432,286.24
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	资产采购	1,328,100.00	1,314,950.50
山东鲁和医药投资有限公司	服务费		16,034.62

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
山东威登医药科技有限公司	陈列费	886,490.57	1,621,858.47
顺众数字科技(山东) 有限公司	咨询费		85.85
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	陈列费	137,924.53	248,018.88
安徽华人健康医药股份有限公司	陈列费、服务费		3,396.23
山东大树漱玉医药有限公司	管理费		738.10
山东大树漱玉医药有限公司	商品销售	2,017,773.93	
山东大树漱玉医药有限公司	配送费、服务费、仓储费	151,245.59	
天水宝康医药连锁有限公司	商品销售	212,602.15	
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	服务费		28,301.89

(2) 关联租赁情况

①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东鲁和医药投资有限公司	房屋及建筑物	270,801.38	281,117.62
山东新时代私募基金管理有限公司	房屋及建筑物	50,631.19	52,560.00
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	房屋及建筑物	7,032.11	7,300.00
山东威登医药科技有限公司	房屋及建筑物	7,032.11	7,300.00
山东大树漱玉医药有限公司	房屋及建筑物	274,003.29	86,662.84

②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
山东如晗企业管理有限公司	房屋及建筑物			400,000.00		36,260.52	52,865.50		
济宁市兖州区御风药业有限责任公司	房屋及建筑物			107,500.00	145,000.00	12,636.70	9,417.78		453,426.91
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	房屋及建筑物	1,983,544.59	2,313,417.21	4,385,551.48	4,381,461.56	77,198.90	165,410.63		

(3) 关联担保情况

①本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
青岛漱玉平民大药房有限公司	172,800,000.00	2021/11/25	2027/11/23	否
漱玉医药物流（吉林）有限公司	5,100,000.00	2024/4/25	2025/4/24	是
漱玉医药物流（山东）有限公司	50,000,000.00	2024/4/25	2025/2/7	是
漱玉医药物流（山东）有限公司	50,000,000.00	2024/5/27	2025/5/27	否
福建民心医药连锁有限公司	12,000,000.00	2024/8/26	2025/7/18	是
漱玉平民医药（福建）有限公司	20,000,000.00	2024/8/26	2025/6/14	是
福建民心医药连锁有限公司	6,000,000.00	2024/9/27	2025/8/22	是
青岛春天之星医药连锁有限公司	40,000,000.00	2024/11/11	2025/11/10	是
青岛春天之星医药连锁有限公司	40,000,000.00	2024/12/13	2025/12/13	否
漱玉医药物流（枣庄）有限公司	10,000,000.00	2024/12/13	2025/12/13	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	53,201,692.00	2024/12/26	2026/12/26	否
淄博漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2025/1/10	2026/1/9	否

漱玉医药物流（山东）有限公司	10,000,000.00	2025/1/10	2026/1/9	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	40,000,000.00	2025/3/14	2026/3/13	否
福建新永惠大药房连锁有限公司	5,100,000.00	2025/3/14	2026/3/13	否
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00	2025/3/28	2026/3/28	否
东营益生堂药业连锁有限公司	30,000,000.00	2025/4/21	2026/4/21	否
青岛漱玉平民大药房有限公司	75,000,000.00	2025/5/27	2032/5/27	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	5,610,000.00	2025/7/11	2026/7/11	否
漱玉平民医药（福建）有限公司	20,000,000.00	2025/8/22	2026/6/13	否
漱玉医药物流（吉林）有限公司	5,100,000.00	2025/9/3	2026/9/2	否
福建民心医药连锁有限公司	6,000,000.00	2025/9/26	2026/9/23	否
福建民心医药连锁有限公司	12,000,000.00	2025/10/15	2026/10/15	否
青岛春天之星医药连锁有限公司	40,000,000.00	2025/11/19	2026/11/25	否
东营益生堂药业连锁有限公司	25,000,000.00	2025/11/24	2026/11/23	否
漱玉医药物流（湖北）有限公司	2,550,000.00	2025/11/21	2026/11/21	否
漱玉医药物流（辽宁）有限公司	40,000,000.00	2025/12/15	2026/12/14	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	16,984,999.89	2025/12/25	2027/12/25	否
漱玉医药物流（山东）有限公司	77,000,000.00	2025/12/29	2028/12/29	否
山东漱玉康杰药业有限公司	10,000,000.00	2025/12/29	2028/12/29	否

②本公司作为被担保方

无。

(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	4,026,625.16	5,964,814.09

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	16,070,013.85	816,528.27	13,541,080.18	688,862.97
山东威登医药科技有限公司	17,490,052.17	3,368,001.43	24,241,676.50	2,675,148.65
山东大树漱玉医药有限公司	406,031.45	20,301.57		
预付款项：				
青岛春天之星健康产业投资管理有限公司	1,753,086.29		1,752,682.54	

项目名称	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	115,227.63		143,098.41	
安徽华人健康医药股份有限公司			6,554.80	
山东鲁和医药投资有限公司	3,000.00		3,000.00	
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	14.04		14.04	
其他应收款：				
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	1,736,132.57	282,658.17	1,449,175.94	183,845.74
山东威登医药科技有限公司	240,739.20	21,038.40	20,066.38	6,004.12
济南和医健康管理合伙企业（有限合伙）	1,300.00	1,300.00	1,300.00	650.00
山东鲁和医药投资有限公司	70,304.91	6,651.25	62,720.00	3,136.00

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	上年年末余额
应付账款：		
宁夏中宁枸杞产业发展股份有限公司	5,539,324.22	5,020,146.96
山东梅晔健康科技有限公司	9,517,345.27	3,647,215.90
安徽华人健康医药股份有限公司	1,291,550.30	1,764,584.78
山东威登医药科技有限公司	9,123,373.92	6,222,444.52
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	3,429.50	3,429.50
预收款项：		
山东大树漱玉医药有限公司		210,714.30
其他应付款：		
阿里健康科技（中国）有限公司及其关联单位	3,352,815.48	824,974.91
顺众数字科技（山东）有限公司		118,535.30
山东大树漱玉医药有限公司	245.17	20,020.35
山东鲁和医药投资有限公司		18.80
合同负债：		
安徽华人健康医药股份有限公司	974.09	
其他流动负债：		
安徽华人健康医药股份有限公司	25.91	

十一、股份支付

1、股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予	本期行权
--------	------	------

授予对象类别	本期授予		本期行权	
	数量	金额	数量	金额
首次授予				
预留授予				
预留授予（第二批次）				
合 计				

续上表

授予对象类别	本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额
首次授予			1,157,700.00	10,043,047.50
预留授予			98,600.00	855,355.00
预留授予（第二批次）			302,000.00	2,619,850.00
合 计			1,558,300.00	13,518,252.50

2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	按照 Black-Scholes 期权估值模型确认；授予日股票收盘价格、无风险利率、波动率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	根据在职激励对象对应的权益工具、2025 年度公司业绩以及对未来年度公司业绩的预测确定
本期估计与上年估计有重大差异的原因	经济环境波动较大，效益未达预期
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-9,527,158.84

3、本期股份支付费用总额情况

授予对象类别	本期以权益结算的股份支付费用总额	本期以现金结算的股份支付费用总额
首次授予	-8,544,717.67	
预留授予	-982,441.17	
合 计	-9,527,158.84	

十二、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

无。

2、或有事项

无。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

根据公司 2026 年 4 月 27 日第四届董事会第十九次会议审议通过的《关于公司 2025 年度利润分配预案的议案》，公司拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数实施利润分配，截至 2026 年 4 月 24 日，公司总股本 405,607,059 股，以此为基数按每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税）计算，合计拟派发现金红利 18,252,317.66 元（含税）。

3、销售退回

无。

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

无。

十四、其他重要事项

1、前期差错更正

无。

2、借款费用

(1) 当期资本化的借款费用金额 12,397,926.91 元。

(2) 当期用于计算确认借款费用资本化金额的资本化率为 4.43%。

3、外币折算

计入当期损益的汇兑差额为-4,922.87 元。

4、其他对投资者决策有影响的重要事项

1、公司于 2023 年 7 月 20 日与甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司、甘肃众友健康管理集团有限公司管理人签订《委托经营管理协议》，接受甘肃众友健康管理集团有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司的委托对其医药零售相关资产进行托管经营。

公司 2025 年对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的销售收入 245,464,123.61 元，2025 年 12 月 31 日对甘肃众友健康管理集团有限公司及其关联单位的应收账款期末余额为 261,286,088.30 元。

2、辽宁漱玉平民企业管理有限公司（以下简称“辽宁漱玉”）与抚顺市联妙企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“联妙企业”）、辽阳广迈企业管理服务合伙企业（有限合伙）（以下简称“辽阳广迈”）、隋显波、康琦及辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司（以下简称“一明大药房”）签订《股权转让协议》，约定辽宁漱玉收购一明大药房 51%的股权。根据协议约定及评估结果，一明大药房 100%股权整体估值为 9,600.00 万元，对应 51%股权的股权转让价款总额为 4,896.00 万元。乙方联妙企业及丁方隋显波、康琦为本次交易的业绩承诺方。各方确认，对收购标的一明大药房进行业绩承诺约定如下：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间审计后营业收入不低于 7,000.00 万元、审计后净利润不低于 591.61 万元；2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

期间审计后营业收入不低于 7,500.00 万元、审计后净利润不低于 709.57 万元。业绩承诺期间销售额和净利润均采用累计考核方式，在业绩承诺期届满后，以审计报告载明的数据为准；若累计承诺期实际净利润数小于累计承诺净利润数，则应补偿款金额按照累计承诺净利润数减累计实际净利润数计算确定；若累计承诺期审计后销售额低于前述承诺目标的，则甲方有权调减目标公司的估值并相应调减股权转让价款，其中调减估值金额=9,600.00 万元×差异比例，调减股权转让金额=调减估值金额×51%。

公司聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具报告号为中兴华核字（2026）第 00002382 号《关于辽宁漱玉平民一明大药房连锁有限公司 2024 年度至 2025 年度业绩承诺实现情况说明的审核报告》（简称“专项报告”）列示：一明大药房 2024-2025 年累计实现不含税销售收入 14,701.25 万元，一明大药房 2024-2025 年累计实现净利润为 1,104.78 万元。业绩承诺期间累计不含税销售收入完成率为 101.39%，完成了累计不含税销售收入业绩承诺指标；业绩承诺期间累计净利润完成率为 84.91%，未完成累计净利润业绩承诺指标。

3、2022 年 3 月，公司收购了福建惠百姓医药连锁有限公司（以下简称“福建惠百姓”），合并期初，福建惠百姓存在对福州茂乾商业合伙企业（有限合伙）的其他应收款 4,829,611.84 元，对邱仁松的其他应收款 1,185,805.73 元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述拆借款均未偿还。

2024 年 2 月，公司收购了福建恒生大药房有限公司（以下简称“福建恒生”），合并期初，福建恒生存在对烟台龙口同泰信息技术有限公司的其他应收款 5,999,808.82 元，对刘建花的其他应收款 1,444,237.98 元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述拆借款均未偿还。

2024 年 3 月，公司收购了福建省民心医药连锁有限公司（以下简称“福建民心”），合并期初，福建民心存在对薛祥发的其他应收款 7,757,924.00 元。截至 2025 年 12 月 31 日，上述拆借款均未偿还。

十五、母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
1 年以内（含 1 年）	146,275,800.06	141,696,855.48
1 至 2 年（含 2 年）	97,198.54	26,269.26
2 至 3 年（含 3 年）	11,026.92	484,101.16
3 至 4 年（含 4 年）	467,063.13	21,325.49
4 至 5 年（含 5 年）	21,312.39	79,516.49
5 年以上	195,541.78	134,976.05
小 计	147,067,942.82	142,443,043.93
减：坏账准备	2,550,436.94	2,557,011.77
合 计	144,517,505.88	139,886,032.16

(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	147,067,942.82	100.00	2,550,436.94		144,517,505.88
其中：账龄组合	44,556,522.07	30.30	2,470,920.45	5.55	42,085,601.62
医保组合	102,511,420.75	69.70	79,516.49	0.08	102,431,904.26
合计	147,067,942.82	100.00	2,550,436.94	—	144,517,505.88

(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	142,443,043.93	100.00	2,557,011.77		139,886,032.16
其中：账龄组合	46,195,325.13	32.43	2,517,253.52	5.45	43,678,071.61
医保组合	96,247,718.80	67.57	39,758.25	0.04	96,207,960.55
合计	142,443,043.93	100.00	2,557,011.77	—	139,886,032.16

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 (%)
1年以内 (含1年)	43,843,895.80	2,192,194.79	5.00
1-2年 (含2年)	97,198.54	9,719.85	10.00
2-3年 (含3年)	11,026.92	2,205.38	20.00
3-4年 (含4年)	467,063.13	140,118.94	30.00
4-5年 (含5年)	21,312.39	10,656.20	50.00
5年以上	116,025.29	116,025.29	100.00
合计	44,556,522.07	2,470,920.45	—

②组合中，按医保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 (%)
1年以内 (含1年)	102,431,904.26		
1-2年 (含2年)			

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年 (含 3 年)			
3-4 年 (含 4 年)			
4-5 年 (含 5 年)			
5 年以上	79,516.49	79,516.49	100.00
合 计	102,511,420.75	79,516.49	

(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	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,557,011.77	-6,574.83			2,550,436.94
合 计	2,557,011.77	-6,574.83			2,550,436.94

(4) 本期无实际核销的应收账款情况

(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
第一名	88,723,246.88	60.33	
第二名	8,166,925.30	5.55	408,346.27
第三名	5,688,151.74	3.87	284,407.59
第四名	3,818,656.98	2.60	190,932.85
第五名	3,121,684.42	2.12	156,084.22
合计	109,518,665.32	74.47	1,039,770.93

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	70,291,870.94	
其他应收款	881,389,092.52	953,894,635.39
合 计	951,680,963.46	953,894,635.39

(1) 应收利息

无。

(2) 应收股利

被投资单位	期末余额	上年年末余额
淮安市先圣医药管理有限公司	9,841,634.45	
德州漱玉平民大药房有限公司	4,430,484.94	
东营益生堂药业连锁有限公司	47,012,071.13	
日照漱玉平民大药房有限公司	9,007,680.42	
小 计	70,291,870.94	
减：坏账准备		
合 计	70,291,870.94	

(3) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内 (含 1 年)	485,888,973.88	296,918,777.97
1 至 2 年 (含 2 年)	102,366,530.87	89,077,997.55
2 至 3 年 (含 3 年)	26,144,538.82	412,381,019.78
3 至 4 年 (含 4 年)	143,826,316.31	77,472,190.51
4 至 5 年 (含 5 年)	55,459,737.57	69,076,836.30
5 年以上	80,962,240.30	12,171,797.00
小 计	894,648,337.75	957,098,619.11
减：坏账准备	13,259,245.23	3,203,983.72
合 计	881,389,092.52	953,894,635.39

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
往来款	887,031,818.69	950,049,322.20
押金及保证金	4,912,731.52	4,971,466.28
其他	2,703,787.54	2,077,830.63
小 计	894,648,337.75	957,098,619.11
减：坏账准备	13,259,245.23	3,203,983.72
合 计	881,389,092.52	953,894,635.39

③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 (%)	
按组合计提坏账准备	894,648,337.75	100.00	13,259,245.23		881,389,092.52

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 (%)	
其中：账龄组合	57,154,983.86	6.39	13,259,245.23	23.20	43,895,738.63
零计提组合	837,493,353.89	93.61			837,493,353.89
合计	894,648,337.75	100.00	13,259,245.23		881,389,092.52

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	957,098,619.11	100.00	3,203,983.72		953,894,635.39
其中：账龄组合	36,404,389.41	3.80	3,203,983.72	8.80	33,200,405.69
零计提组合	920,694,229.70	96.20			920,694,229.70
合计	957,098,619.11	100.00	3,203,983.72		953,894,635.39

④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	3,203,983.72			3,203,983.72
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	10,073,975.83			10,073,975.83
本期转回				
本期转销				
本期核销	18,714.32			18,714.32
其他变动				
期末余额	13,259,245.23			13,259,245.23

⑤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	
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,203,983.72	10,073,975.83		18,714.32	13,259,245.23
合计	3,203,983.72	10,073,975.83		18,714.32	13,259,245.23

⑥本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	18,714.32

⑦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
第一名	往来款	202,109,112.60	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	22.59	
第二名	往来款	199,545,035.84	1 年以内、4-5 年	22.30	
第三名	往来款	99,682,735.30	1-2 年、4-5 年、5 年以上	11.14	
第四名	往来款	83,572,100.00	1 年以内、1-2 年	9.34	
第五名	往来款	61,845,509.30	1 年以内、3-4 年	6.91	
合计	——	646,754,493.04	——	72.28	

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	3,351,327,136.24	100,000.00	3,351,227,136.24	2,502,764,161.24	100,000.00	2,502,664,161.24
对联营、合营企业投资	33,422,292.26		33,422,292.26	24,387,047.22		24,387,047.22
合计	3,384,749,428.50	100,000.00	3,384,649,428.50	2,527,151,208.46	100,000.00	2,527,051,208.46

(4) 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
青岛漱玉平民大药房	150,000,000.00	150,000,000.00		300,000,000.00		

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
有限公司						
潍坊漱玉平民大药房 有限公司	110,000,000.00			110,000,000.00		
日照漱玉平民大药房 有限公司	110,000,000.00			110,000,000.00		
陕西漱玉平民企业管 理有限公司	10,100,000.00			10,100,000.00		
福建漱玉平民企业管 理有限公司	58,000,000.00	4,000,000.00		62,000,000.00		
甘肃漱玉平民企业管 理有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		
辽宁漱玉平民企业管 理有限公司	100,000,000.00	40,000,000.00		140,000,000.00		
吉林漱玉平民企业管 理有限公司	10,250,000.00			10,250,000.00		
黑龙江漱玉平民健康 管理有限公司	28,100,000.00	64,000,000.00		92,100,000.00		
河南漱玉平民企业管 理有限公司	9,050,000.00	1,500,000.00		10,550,000.00		
菏泽漱玉平民大药房 有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
聊城漱玉平民大药房 有限公司	70,000,000.00			70,000,000.00		
漱玉医药物流(山东) 有限公司	418,449,089.74			418,449,089.74		
淄博漱玉平民大药房 有限公司	150,000,000.00			150,000,000.00		
山东漱玉康杰药业有 限公司	41,500,000.00	18,500,000.00		60,000,000.00		
枣庄漱玉平民大药房 有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00		
烟台漱玉平民大药房	30,000,000.00			30,000,000.00		

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
有限公司						
哈尔滨宝丰大药房连锁有限公司	146,230,168.63			146,230,168.63		
山东鹊华健康产业发展有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
东营益生堂药业连锁有限公司	86,966,300.00			86,966,300.00		
济宁漱玉平民大药房有限公司	10,183,000.00			10,183,000.00		
滨州漱玉平民大药房有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
山东漱玉健康产业投资有限公司	13,100,009.95			13,100,009.95		
临沂漱玉平民大药房有限公司	28,902,371.96			28,902,371.96		
福建聚芝林医药连锁有限公司	77,210,000.00			77,210,000.00		
福建惠百姓医药连锁有限公司	47,940,000.00			47,940,000.00		
河南复生堂医药有限公司	20,546,500.00			20,546,500.00		
沈阳漱玉利安德医药连锁有限公司	42,678,327.08			42,678,327.08		
德州漱玉平民大药房有限公司	20,000,000.00			20,000,000.00		
本溪漱玉平民康源大药房连锁有限公司	108,370,000.00			108,370,000.00		
山东漱玉甄冠电子商务有限公司	4,200,000.00			4,200,000.00		
甘肃漱玉百姓医药连锁有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00		
泰安漱玉平民大药房	50,975,493.88			50,975,493.88		

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
有限公司						
山东喜雨健康咨询有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		
山东漱玉健康大药房连锁有限公司	2,000,000.00	28,000,000.00		30,000,000.00		
淮安市先圣医药管理有限公司	81,000,000.00			81,000,000.00		
北京鑫顺民信息技术有限公司	103,500,000.00		103,500,000.00			
济南平民超市有限公司	100,000.00			100,000.00		100,000.00
福建恒生大药房有限公司	80,300,000.00			80,300,000.00		
福建新永惠大药房连锁有限公司	52,540,000.00	31,320,000.00		83,860,000.00		
福建韬禾医药有限公司	1,660,000.00		1,660,000.00			
福州财开商贸有限公司	44,912,900.00			44,912,900.00		
福建省民心医药连锁有限公司		175,280,000.00		175,280,000.00		
济宁市广联医药连锁有限公司		231,122,975.00		231,122,975.00		
青岛紫光医药连锁有限公司		210,000,000.00		210,000,000.00		
合计	2,502,764,161.24	953,722,975.00	105,160,000.00	3,351,327,136.24		100,000.00

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、联营企业						
山东鲁和医药投资有限公司	3,100,511.20			35,186.40		

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
山东大树漱玉医药有限公司	2,930,938.85	7,800,000.00		-3,491,760.61		
山东顺能网络科技有限公司	18,355,597.17			4,832.82		
天水宝康医药连锁有限公司		4,700,000.00		-13,013.57		
合 计	24,387,047.22	12,500,000.00		-3,464,754.96		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、联营企业					
山东鲁和医药投资有限公司				3,135,697.6	
山东大树漱玉医药有限公司				7,239,178.24	
山东顺能网络科技有限公司				18,360,429.99	
天水宝康医药连锁有限公司				4,686,986.43	
合 计				33,422,292.26	

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	2,848,404,101.27	1,973,831,277.67	2,873,365,693.08	1,836,535,125.89
其他业务	21,047,556.16	3,538,015.65	21,064,265.90	1,833,987.96
合 计	2,869,451,657.43	1,977,369,293.32	2,894,429,958.98	1,838,369,113.85

(2) 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				
零售	2,601,949,984.49	1,973,831,277.67	2,651,275,520.86	1,836,535,125.89
促销、陈列与咨询服务收入	246,454,116.78		222,090,172.22	
其他业务	21,047,556.16	3,538,015.65	21,064,265.90	1,833,987.96
合 计	2,869,451,657.43	1,977,369,293.32	2,894,429,958.98	1,838,369,113.85

(3) 履约义务的说明

公司的履约义务主要系医药产品的销售，以商品的控制权转移给客户作为完成履约义务的时点。对于零售业务，以商品离开柜台，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于批发业务，与购买方签订购销合同后，根据购买方提出的采购需求，将商品发送给购买方，收到经购买方签收的发货单后，购买方取得商品控制权，确认销售收入实现。对于信用良好的客户一般给予 0 天至 90 天不等的账期。销售合同不存在重大融资成分，通常无公司承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的交易价格总额为 0.00 元。

5、投资收益

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	76,160,545.22	1,197,259.01
处置长期股权投资产生的投资收益	-860,000.00	1,655,842.58
权益法核算的长期股权投资收益	-3,464,754.96	-165,964.56
其他非流动金融资产持有期间产生的投资收益	1,772,390.00	1,160,000.00
以摊余成本计量的金融资产	6,428,410.47	
处置其他非流动金融资产产生的收益	-1,079,505.00	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		187,734.25
合 计	78,957,085.73	4,034,871.28

十六、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；	24,724,866.47	
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；	5,909,752.10	
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；	-21,147,012.36	
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；	725,387.04	

项 目	金 额	说 明
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。	-14,394,012.80	
22、其他符合非经常性损益定义的损益项目	129,828,583.58	个税手续费返还及业绩补偿款公允价值变动
扣除所得税前非经常性损益合计	125,647,564.03	
减：所得税影响金额	29,906,278.19	
扣除所得税后非经常性损益合计	95,741,285.84	
少数股东损益影响数（亏损以“-”表示）	3,413,117.52	
归属于母公司所有者的非经常性损益净利润额	92,328,168.32	

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	5.85	0.28	0.28
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	1.12	0.05	0.05

(此页无正文，为《漱玉平民大药房连锁股份有限公司2025年度财务报表附注》之签章页)

漱玉平民大药房连锁股份有限公司

2026年4月27日

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：