天康制药

NEEQ: 874339

天康制药股份有限公司

TECON Pharmaceutical Co., Ltd

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人张杰、主管会计工作负责人潘毅平及会计机构负责人（会计主管人员）杨俊保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 25
第四节 股份变动、融资和利润分配 29
第五节 行业信息 33
第六节 公司治理 55
第七节 财务会计报告 61
第八节 财务报表附注 85
附件会计信息调整及差异情况 153

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

释义

释义项目		释义
公司、本公司、天康制药	指	天康制药股份有限公司
新疆制药	指	天康生物制药有限公司，天康制药子公司
上海制药	指	天康制药（上海）有限公司，天康制药子公司
北京标驰	指	北京标驰泽惠生物科技有限公司，天康制药子公司
吉林冠界	指	吉林冠界生物技术有限公司，天康制药子公司
天康生物	指	天康生物股份有限公司（股票代码：002100.SZ），天康制药控股股东
兵团国资公司	指	新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司
兵团国资委	指	新疆生产建设兵团国有资产监督管理委员会
源创多盈	指	厦门源创多盈投资合伙企业（有限合伙）
东阳无忌	指	东阳无忌七号股权投资合伙企业（有限合伙）
天山荣康	指	厦门天山荣康投资合伙企业（有限合伙）
胡杨基金	指	新疆中新建胡杨产业投资基金合伙企业（有限合伙）
园区基金	指	苏州工业园区产业投资基金（有限合伙）
建投投资	指	中信建投投资有限公司
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
福州红土	指	福州市红土创业投资合伙企业（有限合伙）
股东大会/董事会/监事会	指	天康制药股份有限公司股东大会/董事会/监事会
《公司章程》	指	《天康制药股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末、本期期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上年期末	指	2024 年 12 月 31 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	天康制药股份有限公司		
英文名称及缩写	TECON Pharmaceutical Co., Ltd		
	-		
法定代表人	张杰	成立时间	2018 年 3 月 22 日
控股股东	控股股东为（天康生物股份有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-兽用药品制造（C275）-兽用药品制造（C2750）		
主要产品与服务项目	兽用生物制品研发、生产、销售及技术转让和服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	天康制药	证券代码	874339
挂牌时间	2023 年 12 月 22 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	254,501,450
主办券商（报告期内）	中信建投	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼 11 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	郝一丁	联系地址	江苏省苏州市尖浦路 77 号
电话	0512-81660000	电子邮箱	tkzy@tecon-bio.com
传真	0512-81660000		
公司办公地址	江苏省苏州市尖浦路 77 号	邮政编码	215000
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91310115MA1K41W05P		
注册地址	江苏省苏州市工业园区尖浦路 77 号		
注册资本（元）	254,501,450	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

公司的商业模式可分为盈利模式、采购模式、生产模式、销售模式和研发模式。

（1）盈利模式

公司坚持以研发驱动发展，通过持续的研发投入，建立健全了覆盖面较为完善的动物疫苗产品研发体系，并利用掌握的关键技术不断研发满足市场需求的新产品。公司在兽用生物制品行业深耕多年，建立了较为完善的产品销售服务网络，主要通过政府招标采购和市场化销售的方式销售动物疫苗等兽用生物制品，实现公司盈利。

（2）采购模式

公司采购的主要原材料包括血清、培养基、佐剂、滤芯、滤堆和包装物等，通常按照先货后款方式从供应商采购相应的原料。公司根据行业特点和自身情况设立了专门的采购部门，并制定了《物料采购管理程序》《供应商评估与批准管理制度》《合格供应商目录》制度，对物料采购工作进行规范化管理。

（3）生产模式

公司采取“以销定产+安全库存”相结合的生产模式制定生产计划。公司的生产过程需要采购、生产、质量和销售等部门共同完成。

（4）销售模式

公司兽用生物制品的销售按照销售方式可以划分为政府招标采购和市场化销售，市场化销售采用“直销+经销”相结合的销售模式。其中，政府招标采购模式主要系公司通过参与政府集中招标活动获取业务订单，通常采用先货后款方式进行结算。此外，经销模式主要通过兽药经营企业等各省渠道客户进行销售，终端客户主要为中小型养殖场、个体养殖户等，通常采用先款后货方式进行结算。

（5）研发模式

公司的研发模式包括自主研发、合作研发和技术引进三种。

①自主研发模式。兽用生物制品企业结合市场需求，向前端基础研发环节延伸，独立完成产品研发的全过程，提升自主研发的能力。

②合作研发模式。科研机构和高等院校在实验室阶段的前期基础性研究方面具备领先优势，而公司在中后期的中试生产、临床研究、产业化应用阶段等方面具备较强优势，且公司更贴近市场，工艺改进能力更为突出。故通过公司与科研机构、高等院校展开合作研发，利用各自的比较优势，既缩短了研发周期，又降低了研发难度与风险，使行业资源得到最大化利用。

③技术引进。技术引进也是行业研发模式的一种有力补充，一方面能满足公司快速推出新产品的需求，另一方面在面临突发重大动物疫情时，能迅速形成有效的防控力量，以满足国家防控需求。

2、经营计划实现情况

报告期内，公司依照制定的发展战略和经营计划开展工作，公司经营情况总体稳健良好，各项业务开展顺利。在董事会的统一部署、公司全体人员的不断努力下，取得了较好的经营成果。

报告期内，公司实现营业收入 90,567.68 万元，较去年同期下降 13.89%；利润总额 1.75 亿元，较 2024 年度增长 4.57%；归母净利润 1.60 亿元，较 2024 年度增长 4.98%。

（二） 行业情况

根据《挂牌公司管理型行业分类指引（2023 年修订）》，公司所处行业为医药制造业，细分子行业为兽用药品制造业（代码 C275）。兽用药品行业又称“动物保健行业”（简称“动保行业”），国内动保市场主要包括兽用生物制品、兽用化学药品、中兽药三大细分市场，其中兽用生物制品市场以动物疫苗为主，是动保市场中增速最快的细分领域。

兽药行业是保障畜牧业健康发展、维护食品安全与公共卫生的关键支撑产业。全球兽药市场已进入稳步发展阶段，2019 至 2024 年全球兽药产业销售额（不含中国企业）由 329 亿美元增长至 410 亿美元，年均复合增长率 4.50%；2024 年化学药品、生物制品占据主导地位，分别占全球市场总销售额的 60%、30%。

我国兽药行业伴随 GMP、GSP 等规范落地，行业生产经营持续标准化，市场规模稳步扩张。2019 至 2024 年国内兽药产业销售额从 508.58 亿元增长至 679.96 亿元，年均复合增长率 5.98%，增速高于全球市场。2024 年我国兽药市场以化药制剂、原料药、生物制品为核心品类，占比分别为 42.72%、26.09%、22.65%。

兽用生物制品是行业高景气细分领域，截至 2024 年底国内相关生产企业 196 家，有效产品批准文号 2255 个，全年销售额达 154.01 亿元，其中猪用、禽用、牛羊用生物制品合计占比 93.71%，是行业核心增长动力。猪用疫苗受生猪产能周期影响，2021 年后小幅回落；禽用疫苗因养殖规模化程度高、替代消费效应，整体维持高位震荡；牛羊用疫苗随消费升级与集约化养殖推进，需求震荡上行。

国内动物疫苗行业呈现头部集中、市场化加速的竞争格局。下游养殖集约化提升推动行业优胜劣汰，头部企业凭借研发与成本优势占据主导。同时，强制免疫疫苗的“先打后补”政策全面推进，行业加速迈向市场化，研发实力突出的企业将持续抢占市场份额。

整体来看，全球兽药市场稳健增长，国内市场依托畜牧业规模化升级、防疫意识提升与政策市场化改革，具备持续增长潜力，行业整体向规范化、高端化、头部集中方向高质量发展。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1.天康制药 （1）2025 年 1 月，天康制药获得“苏州工业园区 2024 年度工业投资二十强”称号；

	（2）2025 年，天康制药入选“2024 年中国潜在独角兽企业”榜单； （3）2026 年，天康制药入选“2025 年中国潜在独角兽企业”榜单； 2.新疆制药 （1）2010 年 10 月，新疆制药获得国家企业技术中心认定； （2）2015 年 3 月，新疆制药获得“动物用生物制品技术国家地方联合工程实验室”认定； （3）2019 年 12 月，新疆制药获得“新疆维吾尔自治区博士后工作站”认定； （4）2022 年 10 月，新疆制药获得高新技术企业认定，证书编号：GR202265000063，有效期三年； （5）2023 年 2 月，新疆制药获得“自治区专精特新中小企业”认定； （6）2023 年 6 月，新疆制药获得“农业农村部企业重点实验室”认定； （7）2023 年 6 月，新疆制药获得“农业农村部人畜共患病生物制品创制重点实验室”认定； （8）2024 年 10 月，新疆制药获得“乌鲁木齐市科技创新领军企业”称号； （9）2025 年 4 月，新疆制药获得“兵团动物疫病预防控制重点实验室”和“兵团生物技术工程研究中心”认定； （10）2026 年 1 月，新疆制药获得“自治区草食动物生物医药与诊断技术工程研究中心”认定； （11）2026 年 1 月，新疆制药获得“农业农村部西北反刍动物生物制品创制重点实验室”； 3.吉林冠界 （1）2019 年 10 月，吉林冠界获得“吉林省省级企业技术中心”认定； （2）2020 年 9 月，吉林冠界通过吉林省科学技术厅、吉林省工业和信息化厅及吉林省财政厅审核，为吉林省科技小巨人企业，证书编号为 JLXJR 第 0934 号； （3）2021 年 8 月，吉林冠界通过吉林省工业和信息化厅的审查，为吉林省“专精特新”中小企业； （4）2022 年 11 月，吉林冠界获得高新技术企业认定，证书编号：GR202222000263，有效期三年； 4.北京标驰 （1）2021 年 9 月，北京标驰获得“知识产权试点单位”认定。 （2）2024 年 12 月，北京标驰获得高新技术企业认定，证书编号：GR202411008825，有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	905,676,846.49	1,051,772,556.33	-13.89%
毛利率%	58.34%	61.56%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	160,332,389.28	152,732,171.82	4.98%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	89,944,949.36	143,140,660.28	-37.16%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.71%	5.67%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	3.2%	5.31%	-
基本每股收益	0.63	0.60	5.00%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	3,349,874,616.11	3,326,034,007.90	0.72%
负债总计	461,714,694.67	597,417,900.49	-22.71%
归属于挂牌公司股东的净资产	2,888,580,321.76	2,728,208,396.68	5.88%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	11.35	10.72	5.88%
资产负债率%（母公司）	20.52%	12.63%	-
资产负债率%（合并）	13.78%	17.96%	-
流动比率	3.84	2.46	-
利息保障倍数	304.13	52.81	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	275,057,266.95	188,257,836.43	46.11%
应收账款周转率	2.21	2.33	-
存货周转率	2.04	1.87	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	0.72%	-4.54%	-
营业收入增长率%	-13.89%	-0.29%	-
净利润增长率%	4.93%	-8.01%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末	上年期末	变动比例%

	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	593,697,303.47	17.72%	630,223,342.89	18.95%	-5.80%
应收票据	619,963.00	0.02%	56,817,743.00	1.71%	-98.91%
应收账款	307,245,679.91	9.17%	364,108,873.70	10.95%	-15.62%
交易性金融资产	349,973,574.63	10.45%	5,523,951.18	0.17%	6,235.57%
应收款项融资	170,000.00	0.01%	84,000.00	0.00%	102.38%
预付款项	5,477,832.10	0.16%	4,973,568.59	0.15%	10.14%
其他应收款	12,277,347.46	0.37%	9,754,204.22	0.29%	25.87%
存货	164,073,385.01	4.90%	202,045,146.09	6.07%	-18.79%
其他流动资产	63,287,585.45	1.89%	47,459,972.06	1.43%	33.35%
固定资产	1,342,565,582.03	40.08%	1,490,804,107.60	44.82%	-9.94%
在建工程	51,680,848.54	1.54%	47,450,260.48	1.43%	8.92%
生产性生物资产	4,626,462.91	0.14%	4,765,203.67	0.14%	-2.91%
使用权资产	1,519,596.52	0.05%	1,036,373.96	0.03%	46.63%
无形资产	117,939,862.49	3.52%	125,415,101.28	3.77%	-5.96%
开发支出	750,000.00	0.02%	7,150,000.00	0.21%	-89.51%
商誉	227,280,884.71	6.78%	227,280,884.71	6.83%	0.00%
长期待摊费用	2,725,718.99	0.08%	4,084,905.22	0.12%	-33.27%
递延所得税资产	73,769,814.67	2.20%	67,082,035.25	2.02%	9.97%
其他非流动资产	30,193,174.22	0.90%	29,974,334.00	0.90%	0.73%
短期借款	58,497,995.54	1.75%	10,954,377.00	0.33%	434.01%
应付账款	87,682,251.20	2.62%	143,729,682.46	4.32%	-39.00%
合同负债	15,732,624.14	0.47%	60,644,740.44	1.82%	-74.06%
应付职工薪酬	46,102,825.45	1.38%	56,540,689.70	1.70%	-18.46%
应交税费	6,254,392.42	0.19%	13,125,671.32	0.39%	-52.35%
其他应付款	162,627,705.16	4.85%	202,180,969.00	6.08%	-19.56%
一年内到期的非流动负债	12,591,492.04	0.38%	564,411.97	0.02%	2,130.90%
其他流动负债	394,386.29	0.01%	49,018,161.92	1.47%	-99.20%
长期借款	10,527,549.25	0.31%	10,514,970.00	0.32%	0.12%
租赁负债	266,651.47	0.01%	554,141.11	0.02%	-51.88%

递延收益	43,790,439.25	1.31%	33,120,975.41	1.00%	32.21%
递延所得税负债	17,246,382.46	0.51%	16,469,110.16	0.50%	4.72%

项目重大变动原因

1.应收票据较上年末下降 5,619.78 万元，下降 98.91%，主要系本年客户以银行承兑汇票支付货款减少所致。

2.交易性金融资产较上年末增长 34,444.96 万元，增长 6,235.57%，主要系本年购买的结构性存款增加所致。

3.应收款项融资较上年末增长 8.60 万元，增长 102.38%，主要系应收信用等级较高的票据增加所致。

4.其他流动资产较上年末增长 1,582.76 万元，增长 33.35%，主要系年末增值税留抵税额、预缴所得税、支付的 IPO 中介机构费增加所致。

5.使用权资产较上年末增长 48.32 万元，增长 46.63%，主要系本年对到期租赁合同重新签订三年期厂房租赁合同，相应新增确认使用权资产所致。

6.开发支出较上年末下降 640.00 万元，下降 89.51%，主要系公司获取了口蹄疫病毒 O 型化学发光抗体检测试剂盒项目、布鲁氏菌病基因缺失活疫苗项目的兽药产品批准文号批件，以上两个产品达到预定可使用状态，转为无形资产所致。

7.长期待摊费用较上年末下降 135.92 万元，下降 33.27%，主要系工程维修及装修费逐年摊销正常递减所致。

8.短期借款较上年末增长 4,754.36 万元，增长 434.01%，主要系因业务需要本年新增流动资金贷款所致。

9.应付账款较上年末下降 5,604.74 万元，下降 39.00%，一方面，本期部分应付工程款质保金完成结算，款项结清冲减应付余额；另一方面本期采购规模及物资结算金额同比下降，采购应付款项随之减少，共同导致应付账款期末余额回落。

10.合同负债较上年末下降 4,491.21 万元，下降 74.06%，主要系本年末预收货款减少所致。

11.应交税费较上年末下降687.13万元，下降52.35%，主要系子公司新疆制药本年末预缴所得税费用所致。

12.一年内到期的非流动负债较上年末增长1,202.71万元，增长2,130.90%，主要系本年一年内到期的银行借款增长所致。

13.其他流动负债较上年末下降4,862.38万元，下降99.20%，主要系已背书但未终止确认的银行承兑汇票余额减少所致。

14.租赁负债较上年末下降28.75万元，下降51.88%，主要系本年支付租金增加所致。

15.递延收益较上年末增长1,066.95万元，增长32.21%，主要系本年收到政府补助款项增加所致。

（二） 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	905,676,846.49	-	1,051,772,556.33	-	-13.89%
营业成本	377,333,529.10	41.66%	404,255,981.20	38.44%	-6.66%
毛利率%	58.34%	-	61.56%	-	-
税金及附加	10,895,538.83	1.20%	10,517,730.22	1.00%	3.59%
销售费用	163,205,859.44	18.02%	198,557,400.72	18.88%	-17.80%
管理费用	119,278,872.91	13.17%	114,354,468.69	10.87%	4.31%
研发费用	126,145,777.35	13.93%	156,478,532.52	14.88%	-19.38%
财务费用	-12,320,296.06	-1.36%	-14,998,355.78	-1.43%	17.86%
其他收益	11,350,335.68	1.25%	7,667,700.96	0.73%	48.03%
投资收益	50,545,550.03	5.58%	728,277.31	0.07%	6,840.43%
公允价值变动收益	807,450.93	0.09%	50,872.22	0.00%	1,487.21%
信用减值损失	-25,355,547.37	-2.80%	-12,667,469.77	-1.20%	100.16%
资产减值损失	-5,774,208.35	-0.64%	-12,848,998.32	-1.22%	-55.06%

资产处置收益	61,874.09	0.01%	1,688,149.32	0.16%	-96.33%
营业利润	152,773,019.93	16.87%	167,225,330.48	15.90%	-8.64%
营业外收入	23,639,422.72	2.61%	452,806.78	0.04%	5,120.64%
营业外支出	1,666,581.86	0.18%	575,296.89	0.05%	189.69%
利润总额	174,745,860.79	19.29%	167,102,840.37	15.89%	4.57%
所得税费用	15,241,582.56	1.68%	15,096,628.60	1.44%	0.96%
净利润	159,504,278.23	17.61%	152,006,211.77	14.45%	4.93%

项目重大变动原因

1.其他收益较上年增长 48.03%，主要系公司政府补助款项增长所致。

2.投资收益较上年增长 6,840.43%，主要系公司对应收账款开展保理业务并计入投资收益所致。

3.公允价值变动收益较上年增长 1,487.21%，主要系本年提高资金运营效率，结构性存款增加所致。

4.信用减值损失较上年增长 100.16%，主要系本年长账龄货款增加所致。

5.资产减值损失同比下降 55.06%，主要因上年计提商誉减值，本年度无商誉减值发生。

6.资产处置收益较上年下降 96.33%，主要因本期资产处置规模及收益同比下降。

7.营业外收入较上年增长 5,120.64%，主要系本期与业务合作方签订补充协议，根据协议约定冲回无需支付的款项所致。

8. 营业外支出较上年增长 189.69%，主要系本期公司根据国家税收法律法规及税务主管部门的要求对涉税事项开展自查等原因缴纳相关税收滞纳金所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	905,267,622.23	1,051,566,027.95	-13.91%
其他业务收入	409,224.26	206,528.38	98.14%
主营业务成本	377,122,797.57	404,082,766.66	-6.67%

其他业务成本	210,731.53	173,214.54	21.66%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
动物疫苗	858,898,732.48	372,317,433.66	56.65%	-16.15%	-6.83%	-4.33%
技术转让及服务	43,069,931.29	1,302,690.07	96.98%	82.82%	-13.51%	3.37%
检测试剂及设备	3,298,958.46	3,502,673.84	-6.18%	-10.90%	18.32%	-26.22%
主营业务收入合计	905,267,622.23	377,122,797.57	58.34%	-13.91%	-6.67%	-3.23%
其他业务收入合计	409,224.26	210,731.53	48.50%	98.14%	21.66%	32.37%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
西北	181,095,932.73	77,696,743.03	57.10%	-12.95%	-0.40%	-5.41%
华北	134,506,476.27	55,102,710.19	59.03%	-17.04%	-12.54%	-2.10%
西南	150,096,574.73	67,607,825.06	54.96%	-2.20%	20.23%	-8.40%
华东	156,621,743.15	64,133,356.64	59.05%	-17.92%	-6.22%	-5.11%
华中	84,848,716.04	36,511,128.17	56.97%	-35.99%	-39.87%	2.78%
东北	114,211,291.59	42,099,250.15	63.14%	-1.26%	-1.15%	-0.04%
华南	73,188,672.88	33,749,681.23	53.89%	-17.85%	-4.41%	-6.48%
境外	11,107,439.10	432,834.64	96.10%			

注：2025 年，公司围绕重大动物疫病产品和人兽共患病产品，以“产品出海+技术出海+原料出海”的多元化全产业链出海方式，首次实现海外市场的突破。

收入构成变动的原因

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分，主要涵盖动物疫苗产品销售、技术转让及服务、检测试剂及设备销售三大板块，收入结构整体保持稳定，其中动物疫苗板块实现收入 8.59 亿元，占主营业务收入比重 94.88%，同比有所回落，源于行业市场化竞争加剧，叠加养殖端行情阶段性调整，对应疫苗品类营收承压；技术转让及服务业务实现收入 4,306.99 万元，同比增长 82.82%，一方面本期按照合同约定确认的技术转让及服务收入较上年同期增加，另一方面公司积极开拓海外市场，新增海外技术转让服务收入 1,110.74 万元，形成新的营收增长点；检测试剂及设备业务受规模影响及竞争加剧盈利水平下滑，后续公司将通过产品优化、成本管控及市场布局改善经营表现。

各区域收入及盈利主要受各地政府采购招标政策调整、养殖行业周期波动等客观因素综合影响，属于正常数据阶段性波动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	天康生物股份有限公司	38,181,758.87	4.22%	是
2	牧原食品股份有限公司	26,774,979.28	2.96%	否
3	内蒙古优然牧业有限责任公司	22,878,959.83	2.53%	否
4	内蒙古自治区动物疫病预防控制中心	18,324,883.47	2.02%	否
5	河北省农业农村厅	17,364,514.64	1.92%	否
合计		123,525,096.09	13.65%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	赛彼科(上海)特殊化学品有限公司	31,204,429.13	16.50%	否
2	上海倍谙基生物科技有限公司	24,904,122.47	13.17%	否
3	苏州辉奥生物科技有限公司	6,250,184.40	3.31%	否
4	兰州盛达利塑料制品有限公司	5,949,923.20	3.15%	否
5	新疆宝信源柏生物技术有限公司	5,880,493.00	3.11%	否
合计		74,189,152.20	39.24%	-

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	275,057,266.95	188,257,836.43	46.11%
投资活动产生的现金流量净额	-440,599,000.31	-322,835,438.62	-36.48%
筹资活动产生的现金流量净额	55,036,517.82	-281,346,204.07	119.56%

现金流量分析

1.本年经营活动现金流量净额同比提升 46.11%，主要因公司深化运营管理，优化人员配置、压降可控费用，经营性现金支出同比减少，经营资金周转效率持续提升。

2.本年投资活动产生的现金流量净额较上年下降 36.48%，主要系本年提高资金运营效率结构性存款支出增加所致。

3.本年筹资活动产生的现金流量净额较上年增长 119.56%，主要系本年偿还借款较上年减少，同时上年同期支付现金分红、本期无分红支出所致。

投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
新疆制药	控股子公司	动物疫苗的研发、生产和销售	50,000,000.00	1,383,918,271.82	1,099,276,364.19	721,653,058.70	178,358,278.49
吉林冠界	控股子公司	禽类疫苗的研发、生产和销售	192,430,370.00	552,421,263.96	492,288,090.24	164,124,046.87	49,212,033.69
北京标驰	控股子公司	动物疫病检测试剂研发、生产和销售	20,850,000.00	13,460,142.46	-2,335,557.32	4,682,175.84	-4,600,616.95

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
银行理财产品	银行理财产品	保本结构性存款	349,401,643.35	0	自有资金
合计	银行理财产品		349,401,643.35	0	自有资金

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

四、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	126,187,141.87	162,878,532.52
研发支出占营业收入的比例%	13.93%	15.49%
研发支出中资本化的比例%	0.03%	3.93%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	6	5
硕士	111	102
本科以下	101	86
研发人员合计	218	193

研发人员占员工总量的比例%	23.52%	21.76%

（三） 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	201	187
公司拥有的发明专利数量	112	103

（四） 研发项目情况

报告期内，公司新增自研项目共计 16 个，其中产品类项目 11 个，工艺改进或技术储备类项目 5 个。产品类项目涉及“布鲁氏菌病菌影疫苗（BmBG 株）”、“猪轮状病毒二价灭活疫苗”和“猪流行性腹泻、猪轮状病毒（G4 型+G9 型）二联灭活疫苗”等疫苗研制以及“牛结节性皮肤病病毒荧光定量 PCR 检测试剂盒”和“口蹄疫病毒 A 型液相阻断 ELISA 抗体检测试剂盒”等诊断试剂研制。此外，“口蹄疫疫苗工艺优化”、“细胞培养的工艺优化及流感疫苗产品的质量提升”、“炭疽疫苗研制技术的探索与验证”和“猪呼吸道疾病防控技术的开发和应用”等围绕公司重大产品质量提升、人畜共患病产品技术储备及重要猪用疫苗推广技术开发进行。

五、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、营业收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
天康制药 2025 年度营业收入为 90,567.68 万元。营业收入为天康制药经营和考核的关键业务指标且存在舞弊的固有风险，因此我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。	我们针对该事项执行的主要审计程序包括： （1）了解和评价与营业收入确认相关的内部控制的设计及运行的有效性； （2）评价收入确认的会计政策及具体方法是否符合《企业会计准则》的规定，且一贯地运用； （3）执行分析性复核程序，包括分析主要产品年度及月度收入、主要客户的变化及销售价格、毛利率的变动；

	（4）检查销售收入的相关合同、发票、出库单、发运单等支持性证据； （5）结合应收/预收款项，对营业收入执行函证程序，对未回函的样本进行替代测试； （6）对重要的客户进行走访； （7）进行截止性测试，关注是否存在重大跨期。
2、商誉减值测试	
关键审计事项	审计中的应对
2025 年 12 月 31 日合并资产负债表中商誉金额为 22,728.09 万元。天康制药商誉金额相对财务报表重大，根据《企业会计准则》规定，管理层至少应当在每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试，以确定是否需要确认减值损失。由于商誉金额重大，且管理层在进行减值测试时需要做出重大判断和假设，包括未来售价、生产成本、经营费用、折现率以及增长率等，因此我们将商誉的减值测试确定为关键审计事项。	我们针对该事项执行的主要审计程序包括： （1）了解和评价天康制药与商誉减值测试相关的内部控制制度的设计及运行的有效性； （2）复核天康制药与商誉相关资产组划分方式、划分结果的准确性，评价商誉分摊的适当性； （3）评价使用的历史数据是否与已审计数据一致，包括但不限于现金流量预测时所使用历史收入增长率、历史毛利率等指标，分析预测使用指标的合理性； （4）与公司管理层和管理层聘请的评估师讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、假设和参数，获取管理层和管理层聘请的评估师商誉减值测试的结果及相关文件资料； （5）复核预计未来现金流量净现值的计算是否准确； （6）复核商誉减值测试结果的计算是否准确； （7）评估管理层对商誉减值测试结果在财务报表附注的披露是否恰当。

六、 企业社会责任

√适用 □不适用

报告期内，公司秉持诚信经营理念，严格遵守税收法规，按时履行纳税义务，积极创造就业岗位，充分保障员工合法权益。公司充分发挥自身在品牌、渠道、资金等方面的优势，构建起产业带动、技术带动、就业带动、产品增值带动与企业推动致富“四带一推”五位一体的发展模式。以子公司新疆制药作为引领标杆，深入挖掘其在地域、资源等方面的潜在价值，成为推动西部乡村振兴的重要力量。公司积极承担并切实履行企业社会责任，立足自身业务，展现企业对社会的担当。

公司始终将绿色发展理念融入经营发展的全过程，正确把握保护生态环境与动物疫苗产业发展的关系，坚定不移地走低碳发展道路，加快推进绿色转型。公司不断强化环境管理，以安全与环境部为核心，持续完善节能环保工作体系、监督体系以及应急组织体系。公司重点聚焦环境许可、污染物排放与处置、土壤地下水污染风险防控、环境应急管理等工作。严格依照相关环保法规，特别是排污许可证的要求组织生产与排污，通过常态化监测分析，全面把控排放物的质量和数量，有效防范环境污染事件的发生。公司积极开展污水处理系统升级改造，大力推进能源循环利用，降低水、电、气消耗，有力促进生产力实现绿色可持续发展。

七、 未来展望

是否自愿披露

□是 √否

八、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
动物免疫政策和强制免疫疫苗政府采购政策变化风险	根据《中华人民共和国动物防疫法》和《兽用生物制品经营管理办法》等法规规定，国家对严重危害养殖业生产和人体健康的动物疫病实施强制免疫，同时国家强制免疫兽用生物制品由国务院农业农村主管部门指定的企业生产，由省级人民政府畜牧兽医主管部门依法组织实行政府采购、分发。公司主要产品包含口蹄疫疫苗、小反刍兽疫疫苗、布鲁氏菌病疫苗及禽流感疫苗等，报告期内，农业农村部一直将高致病性禽流感、口蹄疫、小反刍兽疫、布鲁氏菌病、包虫病等纳入国家动物疫病强制免疫计划，公司的该类产品主要通过政府采购方式实现销售。随着“先打后补”政策的推行，使得包括公司在内的疫苗生产企业进一步加大面向养殖场户的推广力度，对疫苗生产企业综合服务能力提出更高要求。若公司不能针对“先打后补”政策的推行及时作出调整，提高对大型集团化养殖客户的覆盖范围，将对公司的市场销售产生不利影响。
生产经营资质行政许可的风险	公司所处行业为兽用生物制品行业，受到政府的严格监管。根据兽药行业相关法律、法规的规定，从事兽用生物制品生产的企业需要取得《兽药 GMP 证书》《兽药生产许可证》等，企业生产的每一种兽用生物制品产品均需要取得对应的《兽药产品批准文号》，上述证书和批准文号的有效期通常为 5 年，有效期届

	满时需要换发相关证书和批准文号。公司采取了积极的资质展期申请准备措施，但是如果公司未能维持目前已取得的相关批准和许可、或者未能取得相关主管部门未来要求的新的经营资质要求，可能会对公司业务产生不利影响。
市场竞争风险	经过多年的发展，公司已经构建了兽用生物制品研发、生产、销售及技术转让和服务的产业链，在兽用生物制品行业取得了领先的市场地位，多项产品的市场占有率居于行业前列。但随着国内兽用生物制品企业数量的增加，国际知名厂商和品牌对中国市场的日益重视，兽用生物制品行业的竞争将越发激烈。如果公司不能持续提供满足客户需求的优质产品，销售服务体系不随市场变化做出相应调整完善，则公司存在因市场竞争而导致持续盈利能力受到不利影响的风险。
合作研发不能持续风险	公司新兽药注册证书和兽药产品批准文号的取得以及在研项目的开展主要以自主研发、合作研发和技术引进等方式相结合展开。合作研发单位包括中国兽医药品监察所等科研机构、高等院校及企业。兽药产品的研发合作是一个双向选择的过程，公司具有较强的中试研究、临床试验和技术产业化的基础、拥有较为成熟的产品销售渠道，但是不排除公司的合作研发单位未优先选择公司进行合作，从而存在合作研发不可持续的风险。
环保风险	公司所处行业为兽用生物制品行业。公司一直以来严格遵守环境保护相关法规和制度。随着国家环保标准日趋严格，公司需要加大环保投入以满足国家标准要求，如果公司未能及时采取措施以应对国家环保标准的提高，或由于公司管理不善、处置不当等原因，被环保主管机关处罚，可能给公司的形象以及业绩带来不利影响。
生物安全事故风险	在生产过程中，动物疫苗生产所需的病原微生物等若未得到有效的管控，在生产区域以外发生泄漏则可能导致病原微生物对环境、动物及人类的感染，造成生物安全事故。尽管公司下属的各疫苗生产企业均已通过兽药主管部门的兽药 GMP 验收，且制订了相应的生物安全管理制度并有效执行，但不排除仍存在由于管理或其他原因可能发生生物安全事故的风险。
应收账款回收的风险	报告期期末，公司应收账款余额为 36,595.86 万元，坏账准备计提金额为 5,871.29 万元，公司已按照既定的会计政策及估计对应收款项计提了相应的坏账准备。截至 2025 年 12 月 31 日，公司账龄在 1 年以内的应收账款占比为 64.11%。公司应收账款的对象主要为各地政府部门和事业单位，部分应收账款的对象为

	直销客户。若公司政府客户面临财政资金压力调整资金支出计划、直销客户出现资金周转困难延长付款期限等情形，公司可能发生应收账款不能及时收回的风险，从而对财务状况和经营发展产生一定不利影响。
商誉减值的风险	截至 2025 年 12 月 31 日，公司商誉账面价值 22,728.09 万元，占 2025 年末资产总额的比例为 6.78%，上述商誉是公司 2023 年 3 月收购吉林冠界形成商誉 22,728.09 万元。由于北京标驰经营情况未达预期，截至 2025 年 12 月 31 日已计提商誉减值 2,224.23 万元。
固定资产折旧增加导致净利润下降风险	公司在苏州建设的新型疫苗智能化制造科技园项目完成后，公司的固定资产规模及其折旧将会大幅增加。如果项目建设完成后无法实现预期的盈利水平，将无法抵减因资产大幅增加而新增的折旧摊销费用，公司将可能面临因折旧摊销费用大量增加而导致短期内利润下降的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

□是 √否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

1、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

2、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人		
作为被告/被申请人	77,969,735.63	2.70%
作为第三人		
合计	77,969,735.63	

注：原告于 2025 年 4 月 18 日申请将诉讼请求由赔偿 7,796.97 万元变更为赔偿 4.4 万元，并于当日申请撤诉，南平市延平区人民法院于 2025 年 4 月 21 日出具《民事裁定书》（（2024）闽 0702 民初 4732 号之三），准许南平市延平区鸿瑞生态农业有限公司撤诉。截止报告出具之日，该案件已完结，本公司未承担任何赔偿责任。

3、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	500,000.00	232,377.90
销售产品、商品，提供劳务	50,000,000.00	38,203,469.54
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	600,000.00	135,558.34
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易行为与公司发展战略及规划布局高度契合，能够充分发挥协同效应，进一步增强公司盈利能力，持续推动公司核心竞争力稳步提升。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(四)承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	减少关联交易	规范和减少关联交易的承诺	正在履行中

董监高	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	减少关联交易	规范和减少关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	限售承诺	股东自愿限售的承诺	正在履行中
其他股东	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	限售承诺	股东自愿限售的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2023 年 8 月 15 日	-	挂牌	资金占用承诺	避免资金占用的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 30 日	-	发行	限售承诺	股东自愿限售的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 30 日	-	发行	股份增减持承诺	承诺按照相关法律、法规规定锁定及减持股份	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、非独立董事、高管	2024 年 12 月 30 日	-	发行	关于稳定公司股价的承诺	承诺稳定股价的措施及义务	正在履行中
实际控制人、控股股东、全体董事、高管	2024 年 12 月 30 日	-	发行	关于填补被摊薄即期回报措施的承诺	承诺按照承诺及时采取相应措施填补被摊薄即期回报	正在履行中
公司	2024 年 12 月 30 日	-	发行	关于利润分配政策的承诺	承诺严格执行利润分配政策	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董监高	2024 年 12 月 30 日	-	发行	未能履行承诺时的约束措施的承诺	承诺履行约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 30 日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 30 日	-	发行	减少关联交易	承诺规范和减少关联交易	正在履行中

实际控制人或控股股东	2024 年 12 月 30 日	-	发行	资金占用承诺	承诺避免资金占用	正在履行中
公司	2024 年 12 月 30 日	-	发行	不存在违法违规行为承诺	承诺挂牌期间不存在违法违规行为	正在履行中
公司	2024 年 12 月 30 日	-	发行	股东适格性承诺	关于股东适格的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东、全体董事、高管	2024 年 12 月 30 日	-	发行	不存在违法违规行为的承诺	承诺关于最近 36 个月内及挂牌期间不存在违法违规行为	正在履行中
公司、控股股东、实际控制人、董监高	2024 年 12 月 30 日	-	发行	招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	承诺公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 9 月 5 日	-	发行	延长锁定期承诺	承诺若业绩下滑将延长股份锁定期限	正在履行中
实际控制人或控股股东	2026 年 3 月 2 日	-	发行	延长锁定期承诺	承诺自本次发行上市之日起 18 个月内，不转让或者委托他人代为管理本次公开发行前的股份。	正在履行中
其他股东	2026 年 3 月 2 日	-	发行	延长锁定期承诺	承诺自本次发行上市之日起 6 个月内，不转让或者委托他人代为管理本次公开发行前的股份。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

(五)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	保证金	冻结	447,880.00	0.01%	标书约定
总计	-	-	447,880.00	0.01%	-

资产权利受限事项对公司的影响

无。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、 普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	-	-	0.00	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	0.00	-	-
	董事、高管	-	-	0.00	-	-
	核心员工	-	-	0.00	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	254,501,450	100.00%	0.00	254,501,450	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	175,450,145	68.94%	0.00	175,450,145	68.94%
	董事、高管	-	-	0.00	-	-
	核心员工	-	-	0.00	-	-
总股本		254,501,450	-	0.00	254,501,450	-
普通股股东人数		12				

股本结构变动情况

□适用 √不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	天康生物	150,000,000	0.00	150,000,000	58.94%	150,000,000	0.00	-	-
2	兵团国资公司	25,450,145	0.00	25,450,145	10.00%	25,450,145	0.00	-	-
3	源创多盈	19,924,098	0.00	19,924,098	7.83%	19,924,098	0.00	-	-
4	东阳无忌	18,975,332	0.00	18,975,332	7.46%	18,975,332	0.00	-	-
5	天山荣康	13,681,271	0.00	13,681,271	5.38%	13,681,271	0.00	13,681,271	-
6	胡杨基金	6,325,110	0.00	6,325,110	2.49%	6,325,110	0.00	-	-
7	园区基金	6,325,110	0.00	6,325,110	2.49%	6,325,110	0.00	-	-
8	建投投资	3,162,555	0.00	3,162,555	1.24%	3,162,555	0.00	-	-
9	深创投	3,162,555	0.00	3,162,555	1.24%	3,162,555	0.00	-	-
10	福州红土	3,162,555	0.00	3,162,555	1.24%	3,162,555	0.00	-	-
合计		250,168,731	0.00	250,168,731	98.31%	250,168,731	0.00	13,681,271	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1.截至 2025 年 12 月 31 日，兵团国资公司持有天康生物 23.36%股份，系天康生物控股股东和实际控制人；

2.截至 2025 年 12 月 31 日，深创投直接持有福州红土 29.00%的出资份额，红土创投的基金管理人深创投红土私募股权投资基金管理（深圳）有限公司系深创投全资子公司，红土创投的执行事务合伙人南昌红土嘉瑞投资管理有限公司系深创投通过深创投红土私募股权投资基金管理（深圳）有限公司持股的全资孙公司。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

名称：天康生物股份有限公司

成立时间：2000 年 12 月 28 日

注册资本：136,525.1515 万元人民币

类型：其他股份有限公司（上市）

统一社会信用代码：91650000723623767Q

法定代表人或执行事务合伙人：张杰

住所或主要经营场所：新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区长春南路 528 号

经营范围：饲料生产；饲料添加剂生产；牲畜饲养；家禽饲养；牲畜屠宰；家禽屠宰；食品生产；食品销售；种畜禽生产；种畜禽经营；活禽销售；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：牲畜销售；鲜肉批发；鲜蛋批发；畜禽收购；畜牧专业及辅助性活动；畜禽委托饲养管理服务；饲料添加剂销售；畜牧渔业饲料销售；食用农产品初加工；农副产品销售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（二）实际控制人情况

名称：新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司

成立时间：2001 年 12 月 11 日

注册资本：176,381.2016 万元人民币

类型：有限责任公司（国有独资）

统一社会信用代码：91650000731839272 2

法定代表人或执行事务合伙人：张杰

住所或主要经营场所：新疆乌鲁木齐市沙依巴克区扬子江路 188 号

经营范围：新疆生产建设兵团授权范围国有资产经营管理；国有资产产（股）权交易；商业信息咨询；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

□是 √否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

□适用 √不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

(二) 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 行业信息

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

一、 宏观政策

序号	文件名	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《全国兽用抗菌药使用减量化行动方案（2021-2025年）》	农业农村部	2021年10月	切实提高畜禽养殖环节兽用抗菌药安全、规范、科学使用的能力和水平，确保“十四五”时期全国产出每吨动物产品兽用抗菌药的使用量保持下降趋势
2	《国家动物疫病强制免疫指导意见（2022—2025年）》	农业农村部	2022年1月	各省份可采用养殖场（户）自行免疫、第三方服务主体免疫、政府购买服务等多种形式，全面推进“先打后补”工作在 2022 年年底前实现规模养殖场（户）全覆盖在2025年年底前逐步全面停止政府招标采购强制免疫疫苗
3	《全国畜间人兽共患病防治规划（2022—2030年）》	农业农村部	2022年9月	到2030年，逐步形成有效保障畜牧业高质量发展和人民群众身体健康的畜间人兽共患病防治能力。重点防治病种得到有效控制，畜间布病、牛结核病、包虫病等病种流行率明显下降，高致病性禽流感稳定控制，炭疽疫情保持平稳，马鼻疽实现消灭，犬传人狂犬病逐步消除，日本血吸虫病实现消除
4	《关于印发2023年兽药质量监督抽检和风险监测等3个计划的通知》	农业农村部	2023年2月	各地农业农村部门要将兽药质量省级监督抽检和部级跟踪抽样、兽药残留监控、动物源细菌耐药监测工作纳入本级财政预算，落实监管责任，确保取得工作实效

5	《关于开展规范畜禽养殖用药专项整治行动的通知》	农业农村部	2023 年 2 月	坚持集中整治与宣传教育相结合、日常监管与规范指导相结合的工作原则，全面系统检查指导畜禽养殖用药情况，依法严厉打击使用原料药、化学中间体、人用药品、“自家苗”、假兽药等违法行为，有力整治超范围用药、超剂量用药、超时限用药、用药记录不规范等违规行为有效落实兽用处方药制度休药期制度等兽药安全使用规定，规范畜禽养殖用药行为
6	《兽药比对试验要求》	农业农村部	2024 年 05 月	按照《兽药产品批准文号管理办法》规定，申请兽药产品批准文号 需要实施的比对试验包括生物等效性试验和休药期验证试验。生物等效性试验应按照兽用化学药品生物等效性试验相关指导原则进行休药期验证试验应按照《兽药残留消除试验指导原则》、《兽药残留试验技术规范（试行）》进行。主要目的是确保新兽药与已上市的参考药品在质量和疗效上具有等效性。
7	《农业农村部畜牧兽医局关于全面落实强制免疫制度稳步推进“先打后补”改革的通知》	农业农村部畜牧兽医局	2024 年 11 月 19 日	对动物疫病强制免疫“先打后补”改革方案进行了完善，明确了实施主体、实施病种、资金分配原则和操作流程等。同时提出对于暂不具备“先打后补”条件的地区，省级农业农村（畜牧兽医）部门向农业农村部畜牧兽医局备案后，可继续实行省级集中招标采购强制免疫疫苗
8	《农业农村部关于印发 2025 年兽药质量监督抽检和风险监测等 3 个计划的通知》	农业农村部畜牧兽医局	2025 年 02 月 26 日	为加强兽药质量监管、畜禽产品兽药残留监控和动物源细菌耐药性监测工作，维护畜牧养殖生产安全、动物源性食品安全、公共卫生安全和生物安全，组织制定并发布《2025 年兽药质量监督抽检和风险监测计划》、《2025 年畜禽产品兽药残留监控计划》《2025 年动物源细菌耐药性监测计划》，省级农业农村部门要按通知要求及时报送实施情况和监测结果，各部门共同完成。

二、 业务资质

公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

1、新兽药注册证书

截止报告出具之日，公司共取得 30 项新兽药注册证书。

2、兽药生产许可证

序号	持有人	证书编号	生产范围	有效期至	发证机关
1	天康制药	兽药生产证字 10204 号	细胞悬浮培养病毒亚单位疫苗、细菌灭活疫苗	2029-08-05	江苏省农业农村厅
2	新疆制药	兽药生产证字 31001 号	细胞悬浮培养口蹄疫病毒灭活疫苗、合成肽疫苗；梭菌灭活疫苗，细菌灭活疫苗（含细菌培养亚单位疫苗），炭疽芽孢活疫苗，细胞培养病毒灭活疫苗，细胞悬浮培养病毒灭活疫苗（含细胞悬浮培养病毒亚单位疫苗），布氏菌病活疫苗，细胞培养病毒活疫苗（2 条）	2030-12-14	新疆维吾尔自治区农业农村厅
3	吉林冠界	兽药生产证字 07037 号	细胞悬浮培养高致病性禽流感病毒灭活疫苗	2031-02-09	吉林省畜牧业管理局
4	北京标驰	兽药生产证字 01074 号	免疫学类诊断制品（B 类）分子生物学类诊断制品（B 类）	2030-08-10	北京市农业农村局

3、兽药 GMP 证书

序号	持有人	证书编号	验收范围	有效期至	发证机关
1	天康制药	（2024）兽药 GMP 证字 10005 号	细胞悬浮培养病毒亚单位疫苗、细菌灭活疫苗	2029-08-05	江苏省农业农村厅
2	新疆制药	（2025）兽药 GMP 证字 31001 号	细胞悬浮培养口蹄疫病毒灭活疫苗、合成肽疫苗；梭菌灭活疫苗、细菌灭活疫苗（含细菌培养亚单位疫苗）、炭疽芽孢活疫苗、细胞培养病毒灭活疫苗、细胞悬浮培养病毒灭活疫苗（含细胞悬浮培养病毒亚单	2030-12-14	新疆维吾尔自治区农业农村厅

			位疫苗）、布氏菌病活疫苗、细胞培养病毒活疫苗（2 条）		
3	吉林冠界	（2026）兽药 GMP 证字 07001 号	细胞悬浮培养高致病性禽流感病毒灭活疫苗	2031-02-09	吉林省畜牧业管理局
4	北京标驰	（2020）兽药 GMP 证字 01005 号	免疫学类诊断制品（B 类）分子生物学类诊断制品（B 类）	2025-08-18	北京市农业农村局

4、兽药 GCP 资质

根据中国兽医药品监察所于 2025 年 4 月 1 日公布的《符合兽药 GCP 要求单位信息汇总表》，新疆制药猪安全性试验（兽用生物制品）、猪有效性实验（兽用生物制品）、牛安全性试验（兽用生物制品）、牛有效性试验（兽用生物制品）、羊安全性试验（兽用生物制品）、羊有效性试验（兽用生物制品），以及吉林冠界禽类安全性试验（兽用生物制品）、禽类有效性试验（兽用生物制品）符合兽药临床试验质量管理规范要求。

5、兽药产品批准文号

截止报告出具之日，公司共取得 47 项兽药产品批准文号。

6、CNAS 实验室认可资质

序号	持有人	证书编号	资质	有效期至	发证机关
1	天康生物制药有限公司检测中心	CNASL10877	符合 ISO/IEC17025：2017《检测和校准实验室能力的通用要求》（CNAS-CL01《检测和校准实验室能力认可准则》）的要求，具备承担证书附件所列服务能力。	2030-03-28	中国合格评定国家认可委员会
2	吉林冠界生物技术有限公司检测中心	CNASL11176	符合 ISO/IEC17025：2017《检测和校准实验室能力的通用要求》（CNAS-CL01《检测和校准实验室能力认可准则》）的要求，具备承担证书附件所列服务能力。	2030-07-12	中国合格评定国家认可委员会
3	天康生物制药有限公司天康生物安	CNASBL0118	符合 CNAS-CL05：2009《实验室生物安全认可准则》及 CNAS 特定要求中（包括	2027-03-29	中国合格评定国家认可委员会

	全三级实验室		《病原微生物实验室生物安全管理条例》相关规定和 GB19489：2008《实验室生物安全通用要求》）关于从事动物活体操作实验室生物安全三级防护水平的相关要求。 实验室类型为不能有效利用安全隔离装置操作常规量经空气传播致病性生物因子的实验室。		

7、兽药经营许可证

序号	持有人	证书编号	经营范围	有效期至	发证机关
1	新疆制药	兽药经营证字 202131001 号	兽用生物制品：国家强制和非国家强制免疫用生物制品（保存条件：2-8℃、-20℃以下）[1.天康生物制药有限公司；2.吉林冠界生物技术有限公司；3.北京标驰泽惠生物科技有限公司]应同时悬挂上述企业委托经营的兽用生物制品目录	2026-01-03	新疆维吾尔自治区畜牧兽医局
2	吉林冠界	（2022）兽药经营证字 07000336 号	国家强制免疫用生物制品非国家强制免疫用生物制品（经销的产品须有明确代理范围的销售代理合同和有效的检验报告）	2027-03-02	吉林省畜牧业管理局
3	标驰泽惠	兽药经营证字 010100191 号	销售石家庄圣博生物科技有限公司、禾旭（郑州）生物技术有限公司、哈尔滨国生生物科技股份有限公司、哈尔滨维科生物技术有限公司、青岛立见生物科技有限公司、武汉科前生物股份有限公司生产的兽医诊断制品和天康生物制药有限公司生产的国家强制和非国家强制免疫用兽用疫苗、吉林冠界生物技术有限公司生产的国家强制免疫用兽用疫苗（产品类别见销售协议或授权委托书）	2028-08-09	北京市农业农村局

8、实验动物生产许可证

序号	持有人	证书编号	设施地址	有效期至	发证机关
1	新疆制药	SCXK（新）2021-0002	乌鲁木齐市头屯河区工业园金屯路 109 号	2026-05-05	新疆维吾尔自治区科学技术厅

9、实验动物使用许可证

序号	持有人	证书编号	设施地址	有效期至	发证机关
1	新疆制药	SYXK（新）2021-0006	乌鲁木齐市高新技术开发区（新市区）蓝天路 221 号	2026-05-05	新疆维吾尔自治区科学技术厅
2	新疆制药	SYXK（新）2021-0005	乌鲁木齐市头屯河区工业园金屯路 109 号	2026-05-05	新疆维吾尔自治区科学技术厅
3	吉林冠界	SYXK（吉）2024-0005	梅河口市曙光镇罗家村	2029-05-06	吉林省科学技术厅
4	天康制药	SYXK（自苏）2024-0002	江苏省苏州市苏州工业园区尖浦路 77 号 7 号楼	2029-02-19	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区管理委员会
5	天康制药	SYXK（自苏）2024-0003	江苏省苏州市苏州工业园区尖浦路 77 号 7 号楼	2029-02-19	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区管理委员会

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	猪口蹄疫 O 型、A 型二价灭活疫苗	口蹄疫 O 型、A 型二价灭活疫苗	重组禽流感病毒（H5+H7）三价灭活疫苗	小反刍兽疫活疫苗	猪口蹄疫 O 型灭活疫苗	猪瘟病毒 E2 蛋白重组杆状病毒灭活疫苗

剂型	水包油包水	水包油包水	油包水	冻干粉剂	水包油包水	油包水
治疗领域/用途	预防口蹄疫 O 型和 A 型引发的疾病	预防口蹄疫 O 型和 A 型引发的疾病	预防禽流感 H5 和 H7 引发的疾病	预防小反刍兽疫	预防口蹄疫 O 型引发的疾病	预防猪瘟
发明专利起止期限	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
所属药（产）品注册分类	兽用疫苗	兽用疫苗	兽用疫苗	兽用疫苗	兽用疫苗	兽用疫苗
是否属于中药保护品种	否	否	否	否	否	否
是否属于处方药	否	否	否	否	否	否
是否属于报告期内推出的新药（产）品	否	否	否	否	否	否
生产量	21,918.67 万毫升	33,273.24 万毫升	66760.93 万毫升	14,457.70 万头份	4,793.63 万毫升	2,869.00 万毫升
销售量	27,976.81 万毫升	36,439.80 万毫升	71401.11 万毫升	20,469.99 万头份	5,901.15 万毫升	2,657.94 万毫升

-

（二） 药（产）品生产、销售情况

√适用 □不适用

1. 药（产）品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药（产）品/其他（请列明）	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
动物疫苗	858,898,732.48	372,317,433.66	56.65%	-16.15%	-6.83%	-4.33%
技术转让及服务	43,069,931.29	1,302,690.07	96.98%	82.82%	-13.51%	3.37%
检测试剂及设备	3,298,958.46	3,502,673.84	-6.18%	-10.90%	18.32%	-26.22%
其它业务	409,224.26	210,731.53	48.50%	98.14%	21.66%	32.37%
合计	905,676,846.49	377,333,529.10	-	-	-	-

报告期内，公司主营业务收入主要由动物疫苗产品销售、技术转让及服务、检测试剂及设备销售构成。核心业务动物疫苗产品实现销售收入8.59亿元，较上年同期有所回落，毛利率56.65%，较上年小幅下降4.33%。受行业市场化竞争加剧影响，本期产品销售单价同比有所承压；公司持续推进生产工艺升级优化，有效压降单位生产成本，一定程度对冲了产品售价波动带来的盈利影响，保障了疫苗板块盈利韧性，整体来看，本期动物疫苗产品收入及毛利率呈合理区间内波动，盈利基本面保持稳健。同期，技术转让及服务业务实现收入4,306.99万元，同比增长82.82%，主要得益于国内技术合作项目提升，同时公司积极拓展海外业务布局，新增海外技术服务收入，成为本期重要的增长亮点。

2. 销售模式分析

公司兽用生物制品的销售按照销售方式可以划分为政府招标采购和市场化销售两类。

（1）政府采购模式

政府采购类疫苗，系纳入国家动物疫病强制免疫计划的疫苗，由各地政府采用招标等方式进行采购，并执行国家农业农村部指定价格。公司通过参与政府集中招标活动获取业务订单，或授权部分代理商参与指定区域的政府招标。

（2）市场化销售模式

市场化销售类疫苗，主要通过商业谈判、市场化招投标等方式确定销售价格，销量视客户日常采购需求而定，销售不存在较为明显的季节性特征。市场化销售采用“直销+经销”相结合的销售模式。其中直销模式主要通过与战略客户商业谈判或招投标方式签订合作协议进行销售，合同期限一般为一年；经销模式主要通过兽药经营企业等各省代理商渠道客户进行销售，终端客户主要为中小型养殖场、个体养殖户等

3. 主要药（产）品集中招标采购中标情况

√适用 □不适用

药品名称	中标省份	中标价格或中标区间	产品规格	

猪口蹄疫 O 型灭活疫苗	广东省、湖南省、陕西省、山西省、西藏自治区、云南省、新疆自治区、重庆市、江苏省(9 个)	0.12-1.2 元/毫升	50 毫升/瓶 100 毫升/瓶	
猪口蹄疫 O 型合成肽疫苗	广西壮族自治区、广东省、贵州省、四川省、江苏省、山西省、新疆自治区、云南省(8 个)	0.12-1.6 元/头份	50 毫升/瓶	
猪口蹄疫 O 型、A 型二价灭活疫苗	福建省、湖北省、辽宁省、河南省、山东省、四川省、天津市、云南省（8 个）	0.6-2.00 元/头份	50 毫升/瓶 100 毫升/瓶	
牛羊口蹄疫 O 型、A 型二价灭活疫苗	安徽省、甘肃省、广东省、广西自治区、贵州省、河北省、河南省、黑龙江省、湖北省、湖南省、江苏省、内蒙古自治区、宁夏自治区、青海省、山东省、山西省、四川省、天津市、西藏自治区、新疆自治区、云南省、重庆市（22 个）	0.22-2.00 元/头份	50 毫升/瓶 100 毫升/瓶	
口蹄疫 O 型灭活疫苗	陕西省、宁夏自治区（2 个）	0.5-2.00 元/毫升	50 毫升/瓶 100 毫升/瓶	
布氏菌病活疫苗（A19）	内蒙古、青海省、河南省、新疆自治区（4 个）	1.2-20.00 元/头份	10 头份/瓶	
布氏菌病活疫苗(A19 基因苗)	西藏自治区、河南省、新疆自治区（3 个）	6-35.00 元/头份	10 头份/瓶	
布氏菌病活疫苗（S2）	吉林省、辽宁省、陕西省、内蒙古自治区、山东省、河北省、天津市、河南省、甘肃省（9 个）	0.1-0.50 元/头份	40、80 头份/瓶	
布氏菌病活疫苗（M5）	新疆自治区（1 个）	0.2-0.30 元/头份	100 头份/瓶	
小反刍兽疫活疫苗	北京市、甘肃省、广东省、广西自治区、贵州省、海南省、河北省、河南省、江苏省、内蒙古自治区、山东省、青海省、陕西省、山西省、四川省、天津市、西藏自治	0.06-0.6 元/头份	50、100 头份/瓶	

	区、新疆自治区、云南省、重庆市（20 个）			
禽流感疫苗	安徽省、福建省、甘肃省、广东省、广西自治区、河南省、黑龙江省、湖南省、吉林省、江苏省、江西省、辽宁省、宁夏自治区、山东省、四川省、天津市、新疆自治区、云南省、重庆市（19 个）	0.16-0.30 元/毫升	100、250 毫升/瓶	

-

（三） 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

□适用 √不适用

四、 知识产权

（一） 主要药（产）品核心技术情况

序号	产品名称	依赖的技术名称	取得方式	所对应专利情况	专利类型
1	口蹄疫灭活疫苗（OHM/02 株+AKT-III 株）等	口蹄疫抗原保护剂	自主研发	一种口蹄疫抗原保护剂及其应用（ZL201811096573.3）	发明
		疫苗乳化工艺	自主研发	疫苗、疫苗的乳化工艺及应用（ZL201810139484.6）	发明
		口蹄疫抗原定量	自主研发	口蹄疫 146s 的定量检测方法及应用（ZL201910391480.1）	发明
		口蹄疫病毒抗原纯化方法	自主研发	利用离子交换层析纯化口蹄疫病毒抗原的方法（ZL202111521961.3）	发明
2	口蹄疫合成肽疫苗（多肽 TC98+7309+TC07）	固相多肽合成检测方法	自主研发	一种改进的茚三酮对固相多肽合成的检测方法（ZL201210154123.1）	发明

3	猪瘟病毒 E2 蛋白重组杆状病毒灭活疫苗（Rb-03 株）	猪瘟病毒 E2 重组蛋白表达	自主研发	一种提高猪瘟病毒 E2 重组蛋白表达量的昆虫细胞维持液及其配制方法（ZL201611113323.7）	发明
		猪瘟病毒 E2 蛋白精准定量	自主研发	一种对猪瘟病毒 E2 蛋白含量的定量检测方法（ZL201210464999.6）	发明
		标记猪瘟病毒 E2 蛋白重组杆状病毒灭活疫苗	自主研发	标记猪瘟病毒 E2 蛋白重组杆状病毒灭活疫苗（ZL202011220361.9）	发明
		猪瘟 E2 蛋白检测	自主研发	一种猪瘟 E2 蛋白 HPLC 检测方法（202211713908.8）	发明
		猪瘟病毒广谱中和单克隆抗体	合作研发	猪瘟病毒广谱中和单克隆抗体及其应用（ZL202510541313.6）	发明
4	猪流行性腹泻灭活疫苗（XJ-DB2 株）	猪流行性腹泻病毒的培养	自主研发	一种猪流行性腹泻病毒的培养方法（ZL201811096566.3）	发明
5	猪支原体灭活疫苗（CJ 株）	支原体菌种的冻干保存	自主研发	支原体的冻干保护剂与冻干支原体及其制备方法（ZL201911300057.2）	发明
		猪肺炎支原体检测方法	自主研发	用于检测猪肺炎支原体的引物组及其应用、实时荧光定量 PCR 检测方法（ZL202110628781.9）	发明
		猪肺炎支原体菌量优化培养基	合作研发	一种可以提高猪肺炎支原体 CJ 株菌量的优化培养基（202311504916.6）	发明
6	重组禽流感病毒灭活疫苗（细胞源，H5N1Re-11 株+Re-12 株，H7N9H7-Re2 株）	禽流感病毒无血清全悬浮增殖方法	自主研发	一种在 MDCK 全悬浮细胞上增殖禽流感病毒的方法及其应用（ZL201810551857.0）	发明
		禽流感灭活疫苗（细胞源）的生产工艺	自主研发	一种悬浮细胞生产重组禽流感病毒灭活疫苗的方法（ZL201711407815.1）	发明
		重禽流感病毒抗原制备的病毒维持液	自主研发	一种新的重组禽流感病毒 H5N1 抗原制备的病毒维持液（ZL201510033459.6）	发明
7	小反刍兽疫活疫苗（Clone9 株）	小反刍兽疫病毒的制备方法、疫苗及制备方法和应用	自主研发	-	-

8	布氏菌病活疫苗（A19-ΔVirB12株）	布氏菌病疫苗免疫与野毒感染鉴别检验	自主研发	鉴别布鲁氏菌病A19--ΔVirB12疫苗免疫与野毒感染的方法及基于该方法的试剂盒（ZL201710946863.1）	发明
		减少布氏菌病活疫苗的内毒素含量的方法	自主研发	一种分离装置以及减少布氏菌病活疫苗的内毒素含量的方法（ZL201711385388.1）	发明
		虎红平板凝集试验反应装置	自主研发	一种试验反应板以及生物实验设备（ZL201721688904.3）	实用新型
		布鲁氏菌病细胞免疫蛋白	自主研发	一种布鲁氏菌病细胞免疫蛋白及其应用（ZL202310147968.6）	发明

(二) 驰名或著名商标情况

□适用 √不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

□适用 √不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

公司的研发模式包括自主研发、合作研发和技术引进三种。

（1）自主研发模式

公司自主研发主要包括两方面：一方面为新产品的独立研发；一方面为针对市场上已公开生产技术的产品，自主进行工艺研究与生产规程学习，进而申请兽药产品批准文号及后续自主生产。目前公司拥有的国家高等级生物安全三级实验室（P3实验室），系全国畜牧兽医领域仅有的6座同等级实验室。P3实验室的建成与投用可进一步突破高致病性病原微生物研究的平台限制，进一步突破动物健康技术瓶颈，满足动物疫病的疫苗研发需求，是公司进一步强化自主研发能力的有力支撑。

（2）合作研发模式

由于兽用生物制品的研发周期较长，且随着我国动物养殖数量的增长、规模化程度的提升及动物疫病种类的增多，动物疫病防控难度逐步增大，单纯依靠科研机构和高等院校或者企业独立研发均难以完全满足防控需求。科研机构和高等院校在实验室阶段的前期基础性研究方面具备领先优势，而公司在中后期的中试生产、临床研究、产业化应用阶段等方面具备较强优势，且公司更贴近市场，工艺改进能力更为突出。通过公司与科研机构、高等院校展开合作研发，利用各自的比较优势，既缩短了研发周期，又降低了研发难度与风险，使行业资源得到最大化利用。

（3）技术引进

公司在展开自主研发的同时，与中国农业科学院哈尔滨兽医研究所、兰州兽医研究所、上海兽医研究所、华中农业大学、中国农业大学、南京农业大学、新疆农业大学、石河子大学、新疆畜牧科学院、新疆农业科学院等科研机构与院所都有完善的产业化实质合作研发专题，并根据战略规划和市场需求进行技术引进，建立起一套完整“自主研发+产学研合作+技术引进”的科研体系。通过上述举措，有效将产学研进行深度融合，取得多项技术研究成果与奖项，极大地加快了公司的创新速度。

截止报告期末，公司累计取得新兽药注册证书 30 张，累计获得授权专利 201 项。2025 年 3 月，公司联合申报的牛支原体灭活疫苗（HM 株）获得农业农村部核发的二类新兽药证书，填补了公司在反刍动物呼吸道疾病疫苗领域的产品空白；2025 年 11 月，公司自主研发的布鲁氏菌病菌影灭活疫苗（A19BG 株）成功取得农业农村部临床试验批件，标志着公司在人畜共患病防控领域的疫苗研发与技术升级取得重要阶段性突破，创新研发实力再上新台阶；2025 年，公司共计取得 6 个产品的注册检验报告，为相关产品的注册申报、新兽药证书的获取以及后续产品的上市转化奠定了坚实基础。

项目申报方面，公司积极联动国内顶尖科研机构，联合参与“十四五”国家重点研发计划课题，包括与中国动物卫生与流行病学中心联合申报“牛羊重大疫病综合防控与净化技术研发及应用”项目，以及与中国兽医药品监察所联合申报“布鲁氏菌病疫苗选择与安全防护关键技术研究”项目。同时，积极整合优质科研资源，成功联合中国科学院、北京大学两大顶尖科研院校共同参与，牵头申报“兵团科技合作计划（国内合作）项目”（基于免疫原理性设计的创新型牛结节性皮肤病亚单位疫苗研发），增强对外协作创新能力。

（二） 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	口蹄疫疫苗工艺优化	22,326,676.97	22,326,676.97	产品质量提升阶段
2	鸡新城疫、禽流感、禽腺病毒病三联灭活疫苗	12,118,432.41	28,496,648.17	复核检验已通过
3	猪重要病原悬浮驯化及培养工艺开发	7,096,597.52	11,296,164.24	工艺开发阶段
4	猪重要流行病病原相关基因工程路径的探索与应用	6,391,215.10	11,620,203.28	技术探索及应用阶段
5	牛结核病疫苗的研制	5,743,948.49	12,119,552.95	临床前研究阶段
合计		53,676,870.49	85,859,245.61	-

1、口蹄疫疫苗工艺优化：该项目属于自主研发的工艺改进和质量提升类项目，2024 年 12 月立项，该项目通过对抗原培养、抗原纯化、制剂工艺等改进优化，完成对疫苗产品的质量提升，进一步提升产品在市场应用过程中的安全性和有效性。

2、鸡新城疫、禽流感、禽腺病毒病三联灭活疫苗：该项目属于合作研发的新产品类项目，2022 年 8 月立项，目前已经通过复核检验，该项目在本年度完成了三批复核检验样品的制备和检验，并且通过中国兽医药品监察所的检验，预计 2026 年可获得新兽药证书和兽药产品批准文号。

3、猪重要病原悬浮驯化及培养工艺开发：该项目属于自主研发的工艺开发项目，2023 年 12 月立项，目前已相继完成多种猪重要病原（或蛋白）的培养放大工艺研究，包括细胞库验证、种子批的建立、稳定性评价，国产培养基筛选等，培养规模涉及摇瓶、2L、15L、50L 和 200L 反应器，为抗原培养工艺转产奠定了基础。

4、猪重要流行病病原相关基因工程路径的探索与应用：该项目属于自主新技术探索及应用项目，2023 年 12 月立项，目前已通过基因工程手段精准设计多种猪重要病原体关键蛋白，可直接诱导针对性免疫应答，实验室试制疫苗不仅高安全性，在中和抗体等方面也较原有工艺疫苗具有明显优势，为突破传统疫苗的技术瓶颈奠定了基础。

5、牛结核病疫苗的研制：该项目属于自主研发的新产品类项目，2023 年 12 月立项，预计研究周期 6 年，目前处于实验室研究阶段。目前已完成实验室攻毒模型建立、疫苗生产工艺的确定、免疫攻毒保护标准的确立等关键数据，为产品临床试验申报积累了重要数据。

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

□适用 √不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

□适用 √不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

□适用 √不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

√适用 □不适用

报告期内，公司在研项目共计 42 个，其中收到初审意见函 6 个，复核检验通知书 1 个，复核检验报告 6 个，临床批件 1 项。新增新兽药证书 2 项（截止报告出具日 3 项），新增生产文号 8 项。

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

√适用 □不适用

(1)政府补助项目

主要补助项目	实收金额（元）
牛新型布病疫苗的研制及临床应用评估	1,260,000.00
重点人才计划科技创新平台项目支持计划	1,000,000.00
高新技术企业研发经费后补助	1,000,000.00
吉林省动物疫苗悬浮工艺科技创新中心	800,000.00
猪瘟病毒 E2 蛋白标记亚单位疫苗和血清学鉴别诊断试剂盒关键技术研发及应用	725,000.00
合计	4,785,000.00

(2)税收优惠

1）增值税

《国家税务总局关于兽用药品经营企业销售兽用生物制品有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2016 年第 8 号）：属于增值税一般纳税人的兽用药品经营企业销售兽用生物制品，可以选择简易办法按照兽用生物制品销售额和 3%的征收率计算缴纳增值

税。兽用药品经营企业，是指取得兽医行政管理部门颁发的《兽药经营许可证》，获准从事兽用生物制品经营的兽用药品批发和零售企业。本公司之子公司天康生物制药有限公司、吉林冠界生物技术有限公司报告期内适用 3%优惠税率，本公司之子公司北京标驰泽惠生物科技有限公司报告期内销售试剂盒适用 3%优惠税率。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）：纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务项目免税。本公司之子公司天康生物制药有限公司报告期内涉及相关业务适用本税收优惠。

2）企业所得税

本公司之子公司天康生物制药有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202565000646,有效期 3 年,报告期内减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司之子公司吉林冠界生物技术有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202522000153，有效期 3 年，报告期内减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《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，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司北京标驰泽惠生物科技有限公司适用本税收优惠。

7. 自愿披露的其他研发情况

□适用 √不适用

六、 药（产）品委托生产

□适用 √不适用

七、 质量管理

(一) 基本情况

一、原材料采购管理

（一）采购流程完善

公司引入信息化系统，实现采购申请、采购订单、质量控制、入库、出库等信息的统一，全面优化物料采购流程，从采购需求的精准提出，到供应商的严格筛选、采购订单的高效下达，再到到货验收以及最终付款环节，均有序运行，提升了采购效率，确保原材料及时供应，有力支持生产活动的顺利开展。

（二）库存预警机制

公司依据历史采购数据、物料采购周期及精确的生产计划，设定合理的安全库存。当原材料库存水平触及预警值时，采购部门迅速响应，及时补货。在本报告期内，未出现因原材料短缺导致的生产停滞，保障了生产的连续性与稳定性。

（三）供应商准入管理

公司建立《新增供应商管理制度》及《供应商评估与批准管理制度》，制定严格的供应商准入标准，对供应商资质进行审核，调研其生产能力，包括设备先进性、产能规模等方面。同时，对供应商提供的样品进行严格检测。本报告期内，新准入 53 家供应商，均通过层层严格审核，从源头上为原材料质量把关。

（四）供应商评估管理

公司每年度对供应商开展全面评估，评估维度包括原材料质量稳定性、交货及时性以及售后服务质量等。根据评估结果，对供应商实施分级管理，对于表现优异的供应商，适当增加采购份额予以激励；对于不合格供应商，果断采取整改措施或直接淘汰。报告期内，因评估发现问题，对 4 家包装材料供应商提出整改要求，促使供应商持续提升服务质量。

二、物料质量控制

（一）物料质量控制

公司制定详尽的原材料检验标准操作规程（SOP）及质量标准，明确每种原材料的检验项目、检验方法以及严格的合格标准。所有原材料到货后，均严格按照 SOP 执行检验。同时，对每批检验合格的原材料进行留样，留样量满足全项检验需求，以便在必要时追溯原材料质量情况。

（二）包装材料管理

在包装物设计阶段，质量管理部联合生产部等多部门共同对设计方案进行审核，确保包装物契合产品特性、满足运输要求以及客户多样化需求。建立包装物质量标准，对采购的包装物从外观、尺寸到物理性能等方面进行全面检验。

（三）不合格物料控制管理

发现不合格物料，立即将其转移至专门设立的不合格品区域，放置醒目的不合格标识，杜绝误用风险。按照既定的不合格物料处理流程，组织相关部门进行评审，依据评审结果，对不合格物料分别采取退货、换货或报废等处理措施。严格控制不合格包装材料，在质管部监督下集中销毁，杜绝任何未使用印刷包装材料流出厂区。

三、生产过程控制

公司构建了全流程、多维度的质量管理体系：

硬件保障：依托符合兽药 GMP 标准的生产设施设备，配备先进的设备运行监控及预警系统，建立净化和生物安全双重防护屏障；

供应链管控-供应商准入制：实施严格的供应商资质审核与动态评估，强化物料质量源头管理；

生产过程管理：严格执行工艺规程，实施中间品质量检测（如：设置关键控制点实时监控），通过工艺验证、偏差分析、变更控制等质量工具确保产品一致性；

系统化质控：将风险管理体系贯穿研发、生产、仓储全周期，建立验证管理、CAPA（纠正与预防措施）等质量保障机制。

四、包装管理

公司根据客户多样化需求，提供定制化包装解决方案。针对需要浸泡消毒产品，采用覆膜外包装材料；对于不同冷链保温需求的客户，选用保温性能卓越的包装材料，并配备专业冰袋等制冷设备。

五、产品冷链运输管理

公司制定《物流商管理制度》，精心选择具有丰富冷链运输经验、良好信誉的物流商展开合作，与之签订质量协议，明确双方在产品运输过程中的质量责任。定期对物流商的

运输服务质量进行评估，评估内容包括运输时效性、温度控制精准度、货物破损率等，切实保障产品在运输过程中的质量安全。

六、仓储管理

公司仓储区域严格依据产品存储要求配备制冷系统，确保仓库温度符合标准，并每日进行巡检为产品质量营造了优良的仓储环境。结合市场需求和生产计划，合理调控库存水平，有效避免库存积压和缺货情况的发生。

(二) 重大质量安全问题

□适用 √不适用

八、 安全生产与环境保护

(一) 基本情况

公司建设项目环保审批备案齐全、主要污染物实际排放量分别为氨氧化物、氨氮、COD及危废，污染物处理设施：污水处理站、低氮燃烧器。公司已建成兽用生物制品 GMP 车间，以及配套的质检、检验动物房、污水灭活、制水等设施。项目依据安全、环保法规及兽药 GMP 要求设计和建设。公司在全面贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”方针的基础上，以“科学发展，安全发展”为根本，以《企业安全生产标准化基本规范（AQ/T9006—2010）》为依据，全面开展了安全生产标准化建设工作。项目三废治理在厂区建设污水处理站，设置了化粪池、沉淀池、格栅池、好氧池、厌氧池、MBR 膜过滤系统等处理设施；锅炉废气使用低氮燃烧器，排放符合国家、地方标准；建立固体废物暂存库房，现场设置防渗漏和废液收集设施。公司属于危险化学品使用企业，但不生产危险化学品，无需办理安全生产许可证，使用的危险化学品的贮存量没有达到国家规定的临界贮量，无重大危险源。易制毒化学品、易制爆化学品购买均在国家管理平台报备审批，设置专用暂存库，库房台账与管理平台保持一致，出库之后应在危化品管理群内发布领用数量、剩余数、领用时间，库管人员每天巡查核对一次，确保台账与平台信息一致。危化品实行双人双锁、双人收发、双人领用、双人记帐管理（五双），进入库房消除静电、如实登记危险化学品库房进出记录。

公司认真贯彻落实安全生产、安全消防和安全保卫制度，加强全员安全技能、意识的培训，提高应急处置能力。做好各级安全管理人员、特种作业人员等的资格培训教育、持

证上岗工作，抓好三级安全教育和新进员工安全教育，使之掌握基本安全生产技能，合格上岗。

（二） 涉及危险废物、危险化学品的情况

√适用 □不适用

公司生产经营过程中，建立固体废物暂存库房，现场设置防渗漏和废液收集设施，进行危废存放分区管理，现场设置环保标识、台账、责任信息公示牌、平面图等内容，详细记录危险废物的生产、收集、储存、转运、处置等信息。产生危险废物按照固体废物管理要求全部收集委托具有第三方处置资质的单位进行处置，运输委托有资质的单位转运，危险废物的储存、转运、处置全部网上监管。报告期内，公司在危险废物管理方面均符合法规要求，历次环保检查中未受到违规处罚通知。管控危险化学品购买均在国家公安管理平台报备审批，并设置专用暂存库，双人库管，现场满足防盗、防火、防泄漏等安全设施。使用过程中严格登记，做好全流程管控。

（三） 涉及生物制品的情况

√适用 □不适用

一、生物安全管理体系

公司始终将生物安全作为核心管理要素，依据《中华人民共和国生物安全法》《病原微生物实验室生物安全管理条例》等法律法规，构建了完善的生物安全管理体系：

1.组织架构：

公司设立生物安全委员会，由法人代表担任主任，技术、生产、质量等部门负责人为成员，负责制定战略、监督重大事项。明确生产部、运维保障部的职责分工，实施逐级责任制。

2.制度保障：

全年重点在于推动 2024 年已建立的《实验室准入制度》、《生物安全应急预案》等核心制度真正落地。通过日常监督与季度检查，确保基本操作有章可循。

二、设施与设备管理

生产车间：公司严格依据《兽药生产质量管理规范（2020 年修订）》以及农业部公告第 2573 号《兽用疫苗生产企业生物安全三级防护标准》实施分区管理，核心区域负压控制，每日记录相关数据并存档。采用独立送排风系统，排风经过双高效过滤，高效过滤器定期进行完整性检测。

关键设备：生物安全柜、高压灭菌器等设备定期进行验证、维护与保养。活毒废水处理系统密闭运行，废水经高温灭活后排放，同时定期监测灭活效果。坚持对生物安全柜、高压灭菌器等核心设备进行月度功能检查与记录，并委托有资质机构完成了年度性能检定，确保其处于有效工作状态。菌毒种库“双人双锁”管理已落实。

三、人员培训与操作规范

准入机制：新员工需通过岗前培训且考核合格，岗位人员每年开展生物安全培训。

操作规范：制定岗位标准操作规程（SOP）及各类规范制度文件，明确感染性材料处理、废弃物管理等要求；各生产线分别组织应急演练，场景覆盖感染性材料溢洒、动物逃逸等，以此提升员工应急处置能力。

基础培训：全年组织完成了计划的 15 项培训（如清洁消毒、安全操作规范、法律法规学习等）。培训覆盖率 100%，但培训形式以讲授为主，深度与考核严格性有待加强。

四、应急预案与事故管理

分级响应：按事故危害程度划分Ⅰ级（重大）、Ⅱ级（较大）、Ⅲ级（一般），明确各等级的处置流程。

资源保障：长期储备防护服、消毒剂等应急物资，与所在地传染病医院、生物废物处理公司建立应急协作机制。

五、自查与持续改进

内部检查：2025 年公司于 6 月与 12 月各开展了 1 次内部生物安全检查，共发现 8 项一般性问题，均通过现场纠正与限期整改方式完成闭环，初步建立了自查自纠的监督意识。生产车间压差记录完整率、实验室菌毒种管理合规率均达 100%。

考核机制：生产部、运维保障部设定专项考核，并将考核结果纳入部门关键绩效指标（KPI）。

公司严格执行《中华人民共和国生物安全法》、《病原微生物实验室生物安全管理条例》、《兽药生产质量管理规范（2020 年修订）》、农业部公告第 2573 号《兽用疫苗生产企业生物安全三级防护标准》等法律法规，报告期内未发生重大违规事件。

（四） 重大环境污染事件或处罚事项

□适用 √不适用

九、 细分业务

（一） 中药饮片加工、中成药生产

□适用 √不适用

（二） 仿制药一致性评价

□适用 √不适用

（三） 生物类似药生产研发

□适用 √不适用

第六节 公司治理

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张杰	董事长	男	1971 年 12 月	2024 年 5 月 10 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
潘毅平	董事、总经理	男	1973 年 1 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
董海英	董事	女	1974 年 4 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
肖森鹏	董事	男	1991 年 6 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
刘海燕	独立董事	女	1965 年 12 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
赵胜	独立董事	男	1976 年 6 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
周斌	独立董事	男	1977 年 9 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
李天增	副总经理	男	1976 年 8 月	2023 年 3 月 28 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
杨俊	财务负责人	女	1970 年 11 月	2024 年 7 月 29 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%
郝一丁	董事会秘书	男	1984 年 5 月	2024 年 6 月 5 日	2026 年 3 月 27 日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1.董事长张杰在报告期内任实际控制人兵团国资公司的董事长、控股股东天康生物的董事长。

2.董事董海英在实际控制人兵团国资公司任副总经理，在控股股东天康生物任董事。

3.董事肖森鹏为湖州市伟尔艾斯股权投资管理有限公司的执行董事兼总经理，湖州市伟尔艾斯股权投资管理有限公司为股东东阳无忌的基金管理人。

(二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
刘海燕	是	是	是	否	否
赵胜	是	否	否	否	否
董海英	否	否	否	否	否

(三) 变动情况

□适用 √不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	351	18	17	352
销售人员	138	18	28	128
研发人员	218	12	37	193
质控人员	86	6	12	80
管理人员	96	18	19	95
财务人员	26	3	2	27
采购人员	12	2	2	12
员工总计	927	77	117	887

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	11	11
硕士	182	172
本科	423	402
专科	207	203
专科以下	104	99
员工总计	927	887

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、薪资政策：公司在薪酬管理方面坚持市场化运作、以业绩贡献为核心导向、同时确保合规与公开透明，全力打造在行业内具备竞争优势的薪酬激励体系。薪酬设计紧密贴合公司整体战略规划，以员工创造的实际价值为分配核心，综合运用短期绩效激励与长期价值激励相结合的方式，有效吸引、稳定并激发高素质人才活力，为企业长期健康发展提供有力支撑。

2、培训计划：公司始终将员工的学习提升与职业发展置于重要位置，持续搭建优质发展平台并配置相应资源支持。围绕员工培训与成长，公司不断健全和更新系列管理制度体系，涵盖《培训管理办法》《新员工带教管理办法》《内训师管理办法》《在职人员攻读博士学位管理办法》等多项管理规范，为员工职业发展筑牢制度保障。2025 年，公司将采取线上线下相结合的形式，开展多样化培训活动与分层次人才培养项目：针对新员工实施“天康制药生力军”培养计划，面向生产、研发系统班组长开设“天康制药骁骑营”专项培训，针对公司核心骨干人才开展“天康制药健锐营”培养项目，面向营销系统骨干人员举办“天康制药尖兵营”培训，并围绕精益管理开设精益生产专题培训。在引入外部优质讲师与专业课程的同时，同步加强内部内训师队伍的选拔与培育工作。

3、需公司承担费用的离退休职工：截至报告期末，公司为 14 名离退休职工承担费用。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否

内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格依据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》及相关法律法规要求，持续完善法人治理结构，构建现代企业制度，规范公司运营管理。

2025 年度，公司共召开董事会 8 次、监事会 6 次、年度股东大会 1 次、临时股东大会 1 次、审计委员会会议 7 次。历次会议均严格按照《公司法》《公司章程》等相关规定规范召开，股东大会、董事会、监事会、审计委员会各项职能得到有效发挥。公司三会的召集、召开及表决程序均符合法律法规要求，相关机构依法依规行使权利、履行义务；公司重大生产经营、投资及财务等决策事项，均严格按照《公司章程》及内部管控制度规定的程序执行。

目前，公司已建立健全以《公司章程》为核心，涵盖《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会工作细则》《投资者关系管理制度》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外投资管理办法》《对外担保管理办法》等在内的治理相关内部管理制度体系，为公司规范高效运营提供了坚实的制度保障。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

根据现行《公司法》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等法律法规及规范性文件规定，结合公司实际治理需要，公司于 2025 年 10 月 10 日完成取消监事会及监事设置的相关程序，原监事会职权由董事会审计委员会行使。

报告期内，监事会及董事会审计委员会严格遵照《公司法》《公司章程》等相关规定，恪守诚信、勤勉原则，认真履行财务监督及对董事、高级管理人员履职的监督职责，保障公司治理合法合规。监事会及董事会审计委员会对本年度监督事项均无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具备完整独立的运营体系，在业务、资产、人员、财务、机构方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，拥有独立完整的业务体系与面向市场自主经营能力。

一、业务独立

公司主营兽用生物制品研发、生产、销售及技术转让与服务，已建立独立完整的研产销体系，具备直接面向市场独立经营能力，不存在依赖控股股东及关联方开展生产经营的情形。公司依法享有完整法人财产权，可独立调配人、财、物等资源。报告期内，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

二、资产独立

公司由有限责任公司整体变更设立，与生产经营相关的主要固定资产、流动资产、无形资产等核心资产已完整纳入股份公司，并完成权属变更登记。除部分商标由控股股东天康生物提供独占许可使用外，公司拥有独立完整的资产结构，对自有资产享有独立的控制权与支配权，资产运营独立。

三、人员独立

公司董事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规范选举或聘任。总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，亦未在上述单位领取薪酬。公司财务人员专职在岗，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职。

四、财务独立

公司设立独立财务部门与专职财务人员，建立独立财务核算体系与规范财务管理制度，具备独立财务决策能力。公司开立独立银行账户，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用账户；已完成税务登记变更，依法独立核算、独立纳税。

五、机构独立

公司依据《公司法》《公司章程》设立股东会、董事会、审计委员会等治理机构，构建了符合经营特点、独立完整的组织架构与法人治理体系，各机构依规独立行使职权。公

司生产经营场所与控股股东、实际控制人及其他关联方完全分离，不存在混合经营、合署办公情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司严格依据《公司法》《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定《公司章程》，章程内容合法合规、完备规范。在此基础上，公司相继制定《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会工作细则》《对外投资管理办法》《对外担保管理办法》《关联交易管理办法》等内部管理制度，对股东依法享有的资产收益、参与重大决策、选择管理者、知情权、提案权以及股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利作出明确具体规定。

同时，公司已建立健全内部控制管理体系，制度覆盖研发、销售、人力资源、行政办公、会计核算、财务管理及风险控制等各项业务与管理环节，相关内控制度均得到有效执行，能够适应公司现阶段经营发展需求。未来公司将结合经营发展实际，持续优化完善各项制度体系，为公司持续健康、规范平稳运行提供坚实制度保障。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

□适用 √不适用

(二) 提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三） 表决权差异安排

□适用 √不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无 □强调事项段 □其他事项段□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	XYZH/2026CDAA3B0079			
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	张克东	徐年贵		
	5 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	5 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	70			

审计报告

XYZH/2026CDAA3B0079

天康制药股份有限公司

天康制药股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了天康制药股份有限公司（以下简称天康制药）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，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，公允反映了天康制药 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们

独立于天康制药，并履行了独立性和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审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1、营业收入的确认

关键审计事项	审计中的应对
天康制药 2025 年度营业收入为 90,567.68 万元。营业收入为天康制药经营和考核的关键业务指标之且存在舞弊的固有风险，因此我们将营业收入的确认确定为关键审计事项。	我们针对该事项执行的主要审计程序包括： （1）了解和评价与营业收入确认相关的内部控制的设计及运行的有效性； （2）评价收入确认的会计政策及具体方法是否符合《企业会计准则》的规定，且一贯地运用； （3）执行分析性复核程序，包括分析主要产品年度及月度收入、主要客户的变化及销售价格、毛利率的变动； （4）检查销售收入的相关合同、发票、出库单、发运单等支持性证据； （5）结合应收/预收款项，对营业收入执行函证程序，对未回函的样本进行替代测试； （6）对重要的客户进行走访； （7）进行截止性测试，关注是否存在重大跨期。

2、商誉减值测试

关键审计事项	审计中的应对
2025 年 12 月 31 日合并资产负债表中商誉金额为 22,728.09 万元。天康制药商誉金额相对财务报表重大，根据《企业会计准则》规定，管理层至少应当在每年年度终了对企业合并所形成的商誉进行减值测试，以确定是否需要确认减值损失。由于商誉金额重大，且管理层在进行减值测试时需要做出重大判断和假设，包括未来售价、生产成本、经营费用、折现率以及增长率等，因此我们将商誉的减值测试确定为关键审计事项。	我们针对该事项执行的主要审计程序包括： （1）了解和评价天康制药与商誉减值测试相关的内部控制制度的设计及运行的有效性； （2）复核天康制药与商誉相关资产组划分方式、划分结果的准确性，评价商誉分摊的适当性； （3）评价使用的历史数据是否与已审计数据一致，包括但不限于现金流量预测时所使用历史收入增长率、历史毛利率等指标，分析预测使用指标的合理性； （4）与公司管理层和管理层聘请的评估师讨论商誉减值测试过程中所使用的方法、假设和参数，获取管理层和管理层聘请的评估师商誉减值测试的结果及相关文件资料； （5）复核预计未来现金流量净现值的计算是否准确；

	（6）复核商誉减值测试结果的计算是否准确； （7）评估管理层对商誉减值测试结果在财务报表附注的披露是否恰当。

四、其他信息

天康制药管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括天康制药 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估天康制药的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天康制药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天康制药的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（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，就可能导致对天康制药持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天康制药不能持续经营。

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：张克东

（项目合伙人）

中国注册会计师：徐年贵

中国北京　　二〇二六年四月二十七日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	593,697,303.47	630,223,342.89
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五、2	349,973,574.63	5,523,951.18
衍生金融资产		-	-
应收票据	五、3	619,963.00	56,817,743.00
应收账款	五、4	307,245,679.91	364,108,873.70
应收款项融资	五、5	170,000.00	84,000.00
预付款项	五、6	5,477,832.10	4,973,568.59
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、7	12,277,347.46	9,754,204.22
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货	五、8	164,073,385.01	202,045,146.09
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、9	63,287,585.45	47,459,972.06
流动资产合计		1,496,822,671.03	1,320,990,801.73
非流动资产：		-	-
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资		-	-
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	五、10	1,342,565,582.03	1,490,804,107.60
在建工程	五、11	51,680,848.54	47,450,260.48
生产性生物资产	五、12	4,626,462.91	4,765,203.67

油气资产		-	-
使用权资产	五、13	1,519,596.52	1,036,373.96
无形资产	五、14	117,939,862.49	125,415,101.28
其中：数据资源		-	-
开发支出	五、15	750,000.00	7,150,000.00
其中：数据资源		-	-
商誉	五、16	227,280,884.71	227,280,884.71
长期待摊费用	五、17	2,725,718.99	4,084,905.22
递延所得税资产	五、18	73,769,814.67	67,082,035.25
其他非流动资产	五、19	30,193,174.22	29,974,334.00
非流动资产合计		1,853,051,945.08	2,005,043,206.17
资产总计		3,349,874,616.11	3,326,034,007.90
流动负债：			
短期借款	五、20	58,497,995.54	10,954,377.00
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	五、21	87,682,251.20	143,729,682.46
预收款项		-	-
合同负债	五、22	15,732,624.14	60,644,740.44
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	五、23	46,102,825.45	56,540,689.70
应交税费	五、24	6,254,392.42	13,125,671.32
其他应付款	五、25	162,627,705.16	202,180,969.00
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、26	12,591,492.04	564,411.97
其他流动负债	五、27	394,386.29	49,018,161.92
流动负债合计		389,883,672.24	536,758,703.81
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款	五、28	10,527,549.25	10,514,970.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-

租赁负债	五、29	266,651.47	554,141.11
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五、30	43,790,439.25	33,120,975.41
递延所得税负债	五、18	17,246,382.46	16,469,110.16
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		71,831,022.43	60,659,196.68
负债合计		461,714,694.67	597,417,900.49
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、31	254,501,450.00	254,501,450.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、32	2,083,379,676.85	2,083,340,141.05
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	五、33	54,544,046.35	54,544,046.35
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、34	496,155,148.56	335,822,759.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,888,580,321.76	2,728,208,396.68
少数股东权益		-420,400.32	407,710.73
所有者权益（或股东权益）合计		2,888,159,921.44	2,728,616,107.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,349,874,616.11	3,326,034,007.90

法定代表人：张杰主管会计工作负责人：潘毅平会计机构负责人：杨俊

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		408,919,299.11	420,810,158.48
交易性金融资产		245,294,761.69	5,008,506.94
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-

应收账款	十七、1	41,360.62	-
应收款项融资		-	-
预付款项		991,120.48	1,173,345.36
其他应收款	十七、2	11,588,373.81	10,007,566.20
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产			
存货		17,995,532.00	1,511,568.46
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		58,076,751.14	47,311,259.38
流动资产合计		742,907,198.85	485,822,404.82
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十七、3	1,295,074,045.86	1,295,064,220.65
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		811,651,473.21	866,961,699.91
在建工程		48,925,395.83	47,133,085.28
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		-	-
无形资产		28,956,318.14	31,736,998.10
其中：数据资源		-	-
开发支出		750,000.00	750,000.00
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		48,196,516.77	33,023,493.79
其他非流动资产		549,000.00	20,000,000.00
非流动资产合计		2,234,102,749.81	2,294,669,497.73
资产总计		2,977,009,948.66	2,780,491,902.55
流动负债：			
短期借款		-	1,930,885.51
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		40,141,281.93	79,103,147.62

预收款项		-	-
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		9,528,176.96	14,063,830.71
应交税费		1,109,522.34	806,644.26
其他应付款		515,718,850.67	226,736,723.99
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		543,140.93	1,000,000.00
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		11,815,599.81	8,514.20
其他流动负债		3,666.57	-
流动负债合计		578,860,239.21	323,649,746.29
非流动负债：			
长期借款		10,527,549.25	10,514,970.00
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		17,462,223.65	14,698,561.84
递延所得税负债		3,958,753.61	2,443,292.48
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		31,948,526.51	27,656,824.32
负债合计		610,808,765.72	351,306,570.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本		254,501,450.00	254,501,450.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		2,083,025,789.77	2,082,986,253.97
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		54,544,046.35	54,544,046.35
一般风险准备			
未分配利润		-25,870,103.18	37,153,581.62
所有者权益（或股东权益）合计		2,366,201,182.94	2,429,185,331.94
负债和所有者权益（或股东权益）合计		2,977,009,948.66	2,780,491,902.55

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		905,676,846.49	1,051,772,556.33
其中：营业收入	五、35	905,676,846.49	1,051,772,556.33
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
二、营业总成本		784,539,281.57	869,165,757.57
其中：营业成本	五、35	377,333,529.10	404,255,981.20
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	五、36	10,895,538.83	10,517,730.22
销售费用	五、37	163,205,859.44	198,557,400.72
管理费用	五、38	119,278,872.91	114,354,468.69
研发费用	五、39	126,145,777.35	156,478,532.52
财务费用	五、40	-12,320,296.06	-14,998,355.78
其中：利息费用	五、40	576,475.54	186,445.51
利息收入	五、40	12,991,461.84	15,251,659.17
加：其他收益	五、41	11,350,335.68	7,667,700.96
投资收益（损失以“-”号填列）	五、42	50,545,550.03	728,277.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、43	807,450.93	50,872.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、44	-25,355,547.37	-12,667,469.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-5,774,208.35	-12,848,998.32

资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、46	61,874.09	1,688,149.32
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		152,773,019.93	167,225,330.48
加：营业外收入	五、47	23,639,422.72	452,806.78
减：营业外支出	五、48	1,666,581.86	575,296.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		174,745,860.79	167,102,840.37
减：所得税费用	五、49	15,241,582.56	15,096,628.60
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		159,504,278.23	152,006,211.77
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		159,504,278.23	152,006,211.77
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-828,111.05	-725,960.05
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		160,332,389.28	152,732,171.82
六、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他		-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-

（6）外币财务报表折算差额		-	-
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		159,504,278.23	152,006,211.77
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		160,332,389.28	152,732,171.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-828,111.05	-725,960.05
八、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		0.63	0.60
（二）稀释每股收益（元/股）		0.63	0.60

法定代表人：张杰主管会计工作负责人：潘毅平会计机构负责人：杨俊

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七、4	52,471,600.20	600,671.68
减：营业成本	十七、4	20,579,155.44	591,230.22
税金及附加		4,177,865.09	2,804,579.83
销售费用		14,561,508.48	17,047,979.55
管理费用		70,274,997.66	57,270,550.80
研发费用		38,139,310.86	35,104,757.33
财务费用		-9,337,203.08	-11,939,291.13
其中：利息费用		388,072.79	53,592.71
利息收入		9,780,284.66	12,008,271.29
加：其他收益		8,271,537.77	4,288,028.47
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	487,630.31	-10,298,981.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		616,582.23	8,506.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）		7,541.76	22,486.49

资产减值损失（损失以“-”号填列）		-105,645.87	-16,893,804.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-76,646,388.05	-123,152,898.15
加：营业外收入		1.12	0.45
减：营业外支出		34,859.72	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-76,681,246.65	-123,152,897.70
减：所得税费用		-13,657,561.85	-15,487,096.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-63,023,684.80	-107,665,800.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-63,023,684.80	-107,665,800.81
（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		-63,023,684.80	-107,665,800.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		894,611,667.82	909,070,774.76
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、50	98,073,728.28	118,463,574.58
经营活动现金流入小计		992,685,396.10	1,027,534,349.34
购买商品、接受劳务支付的现金		237,237,412.72	246,686,507.06
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		193,443,962.17	200,867,057.35
支付的各项税费		66,364,869.31	82,394,825.94
支付其他与经营活动有关的现金	五、50	220,581,884.95	309,328,122.56
经营活动现金流出小计		717,628,129.15	839,276,512.91
经营活动产生的现金流量净额	五、50	275,057,266.95	188,257,836.43
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		365,000,000.00	49,000,000.00
取得投资收益收到的现金		901,697.43	91,124.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		206,000.00	2,225,934.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		366,107,697.43	51,317,058.24

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,112,517.18	195,152,496.86
投资支付的现金		776,594,180.56	179,000,000.00
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		806,706,697.74	374,152,496.86
投资活动产生的现金流量净额		-440,599,000.31	-322,835,438.62
三、筹资活动产生的现金流量：		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		82,945,240.22	25,837,722.40
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	五、50	4,157,600.00	680,520.00
筹资活动现金流入小计		87,102,840.22	26,518,242.40
偿还债务支付的现金		23,496,516.52	213,003,726.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,715,909.95	86,745,467.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五、50	6,853,895.93	8,115,253.00
筹资活动现金流出小计		32,066,322.40	307,864,446.47
筹资活动产生的现金流量净额		55,036,517.82	-281,346,204.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-47,027.52	-
五、现金及现金等价物净增加额		-110,552,243.06	-415,923,806.26
加：期初现金及现金等价物余额		203,461,959.71	619,385,765.97
六、期末现金及现金等价物余额		92,909,716.65	203,461,959.71

法定代表人：张杰主管会计工作负责人：潘毅平会计机构负责人：杨俊

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：		-	-
销售商品、提供劳务收到的现金		57,173,324.81	-
收到的税费返还		-	-

收到其他与经营活动有关的现金		833,054,923.67	895,814,328.55
经营活动现金流入小计		890,228,248.48	895,814,328.55
购买商品、接受劳务支付的现金		21,434,324.90	9,995,605.52
支付给职工以及为职工支付的现金		53,450,892.24	47,061,711.51
支付的各项税费		4,300,689.50	2,329,004.32
支付其他与经营活动有关的现金		582,488,346.50	712,549,353.75
经营活动现金流出小计		661,674,253.14	771,935,675.10
经营活动产生的现金流量净额		228,553,995.34	123,878,653.45
二、投资活动产生的现金流量：		-	-
收回投资收到的现金		170,000,000.00	49,000,000.00
取得投资收益收到的现金		809,450.85	91,124.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	5,639,412.78
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		170,809,450.85	54,730,537.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,372,055.12	177,228,921.60
投资支付的现金		430,594,180.56	74,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		444,966,235.68	251,228,921.60
投资活动产生的现金流量净额		-274,156,784.83	-196,498,384.58
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		24,491,285.90	16,821,531.52
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		24,491,285.90	16,821,531.52
偿还债务支付的现金		14,480,325.64	213,003,726.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		642,922.07	86,685,071.17
支付其他与筹资活动有关的现金		5,425,900.00	2,585,100.00
筹资活动现金流出小计		20,549,147.71	302,273,897.51
筹资活动产生的现金流量净额		3,942,138.19	-285,452,365.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-47,027.52	-
五、现金及现金等价物净增加额		-41,707,678.82	-358,072,097.12

加：期初现金及现金等价物余额		104,530,048.89	462,602,146.01
六、期末现金及现金等价物余额		62,822,370.07	104,530,048.89

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,340,141.05	-	-	-	54,544,046.35	-	335,822,759.28	407,710.73	2,728,616,107.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,340,141.05	-	-	-	54,544,046.35	-	335,822,759.28	407,710.73	2,728,616,107.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-	-	160,332,389.28	-828,111.05	159,543,814.03
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	160,332,389.28	-828,111.05	159,504,278.23
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-	-	-	-	39,535.80
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-	-	-	-	39,535.80
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,379,676.85	-	-	-	54,544,046.35	-	496,155,148.56	-420,400.32	2,888,159,921.44

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,264,916.36	-	-	-	54,003,897.21	-	276,082,413.42	1,133,670.78	2,668,986,347.77
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	540,149.14	-	-9,515,350.36	-	-8,975,201.22

同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,264,916.36	-	-	-	54,544,046.35	-	266,567,063.06	1,133,670.78	2,660,011,146.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-	-	69,255,696.22	-725,960.05	68,604,960.86
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	152,732,171.82	-725,960.05	152,006,211.77
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-	-	-	-	75,224.69
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-	-	-	-	75,224.69
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,476,475.60	-	-83,476,475.60
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-83,476,475.60	-	-
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,340,141.05	-	-	-	54,544,046.35	-	335,822,759.28	407,710.73	2,728,616,107.41

法定代表人：张杰主管会计工作负责人：潘毅平会计机构负责人：杨俊

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,082,986,253.97	-	-	-	54,544,046.35		37,153,581.62	2,429,185,331.94
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	254,501,450.00	-	-	-	2,082,986,253.97	-	-	-	54,544,046.35		37,153,581.62	2,429,185,331.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-		-63,023,684.80	-62,984,149.00
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-63,023,684.80	-63,023,684.80
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-		-	39,535.80
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	39,535.80	-	-	-	-		-	39,535.80
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
四、本年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,083,025,789.77	-	-	-	54,544,046.35		-25,870,103.18	2,366,201,182.94

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,082,911,029.28	-	-	-	54,003,897.21		223,434,515.75	2,614,850,892.24

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	540,149.14		4,861,342.28	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
二、本年期初余额	254,501,450.00	-	-	-	2,082,911,029.28	-	-	-	54,544,046.35		228,295,858.03	2,620,252,383.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-		-191,142,276.41	-191,067,051.72
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-107,665,800.81	-107,665,800.81
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-		-	75,224.69
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3．股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	75,224.69	-	-	-	-		-	75,224.69
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-83,476,475.60	-83,476,475.60
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-83,476,475.60	-83,476,475.60
4．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-

1．本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
2．本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
四、本年期末余额	254,501,450.00	-	-	-	2,082,986,253.97	-	-	-	54,544,046.35		37,153,581.62	2,429,185,331.94

第八节　财务报表附注

一、 公司的基本情况

天康制药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在包含子公司时统称本集团）成立于2018年3月22日。本公司于2023年3月30日由有限公司整体改制变更而来。于2023年12月22日在新三板挂牌（股票代码：874339），注册资本254,501,450.00元，股份总数254,501,450.00股，法定代表人张杰，注册地址和办公地址均为苏州市工业园区尖浦路77号，现统一社会信用代码为91310115MA1K41W05P。

本公司属于兽用药品制造行业，主要从事兽用生物制品研发、生产、销售及动物防疫技术转让和服务。主要产品和服务为猪用疫苗、反刍用疫苗、禽用疫苗、检测试剂及检测服务。

本公司经营范围：兽药生产；兽药经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：药用辅料生产；药用辅料销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：生物化工产品技术研发；仪器仪表销售；兽医专用器械销售；日用化学产品销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；信息技术咨询服务；技术进出口；货物进出口；进出口代理；医学研究和试验发展；农业科学研究和试验发展；特种设备销售；电子产品销售；特种劳动防护用品销售；劳动保护用品销售；医护人员防护用品批发；日用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；机械设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团管理层综合考虑了宏观政策风险、市场经营风险、公司目前和长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及管理层改变经营政策的意向等因素，认为本公司自报告期末起12个月内不存在影响持续经营能力的事项。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本集团财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团以一年（12 个月）作为正常营业周期。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本公司及其子公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	单项应收账款金额超过本年合并利润总额的 5%
重要的在建工程项目	单项在建工程变动额和余额超过资产总额 1%的项目认定为重要在建工程
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项应付账款金额超过本年合并利润总额的 5%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项合同负债金额超过本年合并利润总额的 5%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项其他应付款金额超过本年合并利润总额的 5%
重要的或有事项和其他重要事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要。

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并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的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币财务报表折算

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

10. 金融工具

（1） 金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2） 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，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：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

（3） 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2）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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，）所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入

其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（4） 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。本集团考虑预期信用损失计量方法时反映如下要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

1）应收款项减值测试方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

本集团将面临破产重整和已列为失信被执行人等特殊风险的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。

本集团根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

本集团将应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备的计提进行估计如下：

账龄	预期信用损失率
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00%
1-2 年	15.00%

2-3 年	50.00%
3 年以上	100.00%

2）应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：

组合分类	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	由在承兑银行开立存款账户的存款人出票，向开户银行申请并经银行审查同意承兑的，保证在指定日期无条件支付确定金额给收款人或持票人	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整个存续期预期信用损失率计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	由出票人签发，委托由银行以外承兑的付款人在指定日期无条件支付确定金额给收款人或持票人	按照存续期预期信用风险特征，类比应收账款计量预期信用损失

3）其他应收款的组合类别及确定依据

本集团对其他应收款采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照账龄组合计提损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

（5） 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额

（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6） 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：①如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（7） 金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：①本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；②本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11. 存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、产成品、发出商品、周转材料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时，按实际成本入账；领用或发出存货，采用先进先出法，按月末一次加权平均法确定其实际成本。周转材料采用一次转销法进行摊销。

产成品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

12. 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

13. 合同成本

（1） 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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；该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2） 与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3） 与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

14. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

15. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	20-40	3	2.43-4.85
2	机器设备	5-10	3	9.70-19.40
3	运输设备	3-5	3	19.40-32.33
4	电子设备	3-5	3	19.40-32.33
5	其他设备	3-10	3	9.70-32.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

17. 借款费用

本集团将发生的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予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

18. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

序号	类别	预计使用寿命（年）	依据
1	土地使用权	30-50	合同规定的出让年限
2	非专利技术	5-18	预计受益年限或合同规定的使用年限
3	专利权	5-10	预计受益年限或合同规定的使用年限
4	计算机软件及其他	3-10	预计使用年限

本集团内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本集团研究开发项目已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

研发项目以取得新兽药证书的时点做为资本化的始点，以取得生产批文做为资本化终点，由开发支出转入无形资产

19. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1） 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2） 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括工程维修，装修费，软件服务等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，工会经费和职工教育经费、住房公积金以及医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

辞退福利是由于本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系产生，在本集团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集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时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，其中对超过一年予以支付的补偿款，折现后计入当期损益。

22. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以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。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。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，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

以现金结算的股份支付，按照本集团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，在授予日以承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；如需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，按照本集团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，相应调整负债。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。

24. 收入确认原则和计量方法

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

本集团的营业收入主要包括动物疫苗等产品销售收入、技术转让、技术服务收入等。

产品销售收入：根据合同约定，公司将产品运送至客户指定地点，依据客户要求，经客户签收或验收后确认销售收入。

技术服务收入：公司根据签订的技术服务合同中约定的履约节点将合同划分为几个阶段，将合同约定并经客户确认的合同节点作为履约进度确认提供的劳务收入。在达到合同节点时，确认项目收入。

技术转让业务属于在某一时点履行的履约义务。具体核算原则为：在技术转让已达到合同约定条款，收入确认不存在争议时确认。

25. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括财政拨款、税收返还。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

财政拨款为与资产相关的政府补助,确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照平均分配方法分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

财政拨款为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。与日常活动相关的政府补助，按照

经济业务实质，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。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产

27. 租赁

（1） 租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

（2） 本集团作为承租人

1） 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，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扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④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（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，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本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出

本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2） 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

28. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量投资性房地产、衍生金融工具和权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。

本集团采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1） 重要会计政策变更

本集团本年度未发生重要的会计政策变更。

（2） 重要会计估计变更

本集团本年度未发生重要的会计估计变更。

四、 税 项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物、提供应税劳务、销售服务的销售额为基础计算销项税额，再扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分计缴增值税，其中适用简易征收方法的增值税不抵扣进项税额	13%、6%、3%、免税
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
天康生物制药有限公司	15%
吉林冠界生物技术有限公司	15%
北京标驰泽惠生物科技有限公司	20%

2. 税收优惠

（1）增值税

《国家税务总局关于兽用药品经营企业销售兽用生物制品有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告 2016 年第 8 号）：属于增值税一般纳税人的兽用药品经营企业销售兽用生物制品，可以选择简易办法按照兽用生物制品销售额和 3%的征收率计算缴纳增值税。兽用药品经营企业，是指取得兽医行政管理部门颁发的《兽药经营许可证》，获准从事兽用生物制品经营的兽用药品批发和零售企业。本公司之子公司天康生物制药有限公司、吉林冠界生物技术有限公司报告期内适用 3%优惠税率，本公司之子公司北京标驰泽惠生物科技有限公司报告期内销售试剂盒适用 3%优惠税率。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）：纳税人提供技术转让、技术开发和与之相关的技术咨询、技术服务项目免税。本公司之子公司天康生物制药有限公司报告期内涉及相关业务适用本税收优惠。

（2）企业所得税

本公司之子公司天康生物制药有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202565000646,有效期 3 年,报告期内减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司之子公司吉林冠界生物技术有限公司于 2025 年 10 月 28 日取得高新技术企业证书，证书编号为 GR202522000153，有效期 3 年，报告期内减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《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，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税的政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司北京标驰泽惠生物科技有限公司适用本税收优惠。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2025 年 1 月 1 日，“年末”系指 2025 年 12 月 31 日，“本年”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
银行存款	92,909,716.65	138,461,959.71
其他货币资金	472,447,880.00	474,387,600.00
应计利息	28,339,706.82	17,373,783.18
合计	**593,697,303.47**	**630,223,342.89**

其他货币资金为定期存单、保函保证金。

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	349,973,574.63	5,523,951.18
其中：权益工具投资	571,931.28	515,444.24
结构性存款	349,401,643.35	5,008,506.94
合计	**349,973,574.63**	**5,523,951.18**

交易性金融资产年末较年初增加 34,444.96 万元，增长 6,235.57%，主要为本年购买的结构性存款增加导致。

3. 应收票据

（1） 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	619,963.00	56,817,743.00
合计	**619,963.00**	**56,817,743.00**

应收票据较年初减少 5,619.78 万元，下降 98.91%，主要为本年客户以银行承兑汇票支付货款减少导致。

（2） 按坏账计提方法分类列示

年末应收票据均为银行承兑汇票，本集团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整个存续期预期信用损失率计算预期信用损失。

（3） 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票		219,963.00
合计		**219,963.00**

（4） 年末无已质押的应收票据

（5） 本年无实际核销的应收票据

4. 应收账款

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年，下同）	234,616,510.36	296,059,160.18
1－2 年	73,501,918.56	71,740,823.23
2－3 年	43,766,728.60	43,745,943.57
3 年以上	14,073,436.94	40,476,308.29
合计	**365,958,594.46**	**452,022,235.27**

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	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（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	365,958,594.46	100.00	58,712,914.55	16.04	307,245,679.91
其中：账龄组合	365,958,594.46	100.00	58,712,914.55	16.04	307,245,679.91
合计	**365,958,594.46**	**100.00**	**58,712,914.55**	—	**307,245,679.91**

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	452,022,235.27	100.00	87,913,361.57	19.45	364,108,873.70
其中：账龄组合	452,022,235.27	100.00	87,913,361.57	19.45	364,108,873.70
合计	**452,022,235.27**	**100.00**	**87,913,361.57**	—	**364,108,873.70**

1） 年末单项计提坏账准备的应收账款

年末无单项计提坏账准备的应收账款。

2） 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	234,616,510.36	11,730,825.53	5.00
1－2 年	73,501,918.56	11,025,287.78	15.00
2－3 年	43,766,728.60	21,883,364.30	50.00
3 年以上	14,073,436.94	14,073,436.94	100.00
合计	**365,958,594.46**	**58,712,914.55**	—

（续）

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	296,059,160.18	14,802,958.01	5.00
1－2 年	71,740,823.23	10,761,123.48	15.00

2－3 年	43,745,943.57	21,872,971.79	50.00
3 年以上	40,476,308.29	40,476,308.29	100.00
合计	452,022,235.27	87,913,361.57	—

（3） 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他*1	
应收账款坏账准备	87,913,361.57	24,742,153.79	2,479,476.96		51,463,123.85	58,712,914.55
合计	**87,913,361.57**	**24,742,153.79**	**2,479,476.96**		**51,463,123.85**	**58,712,914.55**

*1 本年度，受部分地区财政紧张影响，本集团政采客户回款率较以前年度下降明显，基于此背景，为改善现金流，提高资金使用效率，本集团的子公司天康生物制药有限公司与苏州市禾裕商业保理有限公司开展了无追索权应收账款保理业务，涉及的终止确认的应收账款余额 5,199.92 万元，对应原坏账准备转出金额 5,146.31 万元。

（4） 本年无实际核销的应收账款

（5） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备年末余额
内蒙古优然牧业有限责任公司	10,860,730.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.97	554,981.50
铁岭市农业农村局	10,186,648.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.78	1,727,772.20
鞍山市动物疫病预防控制中心	9,236,919.99	1 年以内、1-2 年、2-3 年	2.52	990,175.12
温氏食品集团股份有限公司	9,031,165.00	1 年以内、1-2 年	2.47	460,615.75
新希望六和股份有限公司	7,957,349.25	1 年以内、1-2 年	2.17	398,308.46
合计	**47,272,812.24**		**12.91**	**4,131,853.03**

5. 应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	170,000.00	84,000.00
合计	**170,000.00**	**84,000.00**

（2） 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

年末应收款项融资均为银行承兑汇票，本集团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整个存续期预期信用损失率计算预期信用损失。

（3） 年末已质押的应收款项融资：无。

（4） 年末已经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	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	315,315.00	
合计	**315,315.00**	

6. 预付款项

（1） 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5,117,832.10	93.42	4,602,026.80	92.53
1－2 年	60,000.00	1.10	357,058.79	7.18
2－3 年	300,000.00	5.48	14,483.00	0.29
3 年以上				
合计	**5,477,832.10**	**100.00**	**4,973,568.59**	**100.00**

（2） 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
新希望六和股份有限公司	2,000,000.00	1 年以内	36.51
新疆燃气集团有限公司	917,612.28	1 年以内	16.75
上海睿创企业管理咨询有限公司	828,000.00	1 年以内	15.12
江西金伊博生物科技股份有限公司	450,000.00	1 年以内	8.21
乌鲁木齐新捷燃气有限责任公司	318,847.50	1 年以内	5.82
合计	**4,514,459.78**	——	**82.41**

7. 其他应收款

款项性质	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	12,277,347.46	9,754,204.22
合计	**12,277,347.46**	**9,754,204.22**

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金及押金	14,061,688.08	9,950,863.88

其他往来款	4,330,717.13	4,340,717.13
代扣代缴社保公积金	1,291,305.44	1,281,578.48
其他	160,352.09	1,134,366.43
合计	**19,844,062.74**	**16,707,525.92**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年，下同）	10,580,154.29	9,230,784.95
1－2 年	2,191,236.32	916,068.84
2－3 年	727,300.00	412,600.00
3 年以上	6,345,372.13	6,148,072.13
合计	**19,844,062.74**	**16,707,525.92**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	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（%）	
按单项计提坏账准备	4,330,717.13	21.82	4,330,717.13	100.00	-
按组合计提坏账准备	15,513,345.61	78.18	3,235,998.15	20.86	12,277,347.46
其中：账龄组合	15,513,345.61	78.18	3,235,998.15	20.86	12,277,347.46
合计	**19,844,062.74**	**100.00**	**7,566,715.28**	**—**	**12,277,347.46**

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	4,340,717.13	25.98	4,340,717.13	100.00	
按组合计提坏账准备	12,366,808.79	74.02	2,612,604.57	21.13	9,754,204.22
其中：账龄组合	12,366,808.79	74.02	2,612,604.57	21.13	9,754,204.22
合计	**16,707,525.92**	**100.00**	**6,953,321.70**	**—**	**9,754,204.22**

1） 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

1 年以内（含 1 年，下同）	10,580,154.29	529,007.70	5.00
1－2 年	2,191,236.32	328,685.45	15.00
2－3 年	727,300.00	363,650.00	50.00
3 年以上	2,014,655.00	2,014,655.00	100.00
合计	**15,513,345.61**	**3,235,998.15**	—

2） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
年初余额	**2,612,604.57**		**4,340,717.13**	**6,953,321.70**
年初余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	623,393.58			623,393.58
本年转回			10,000.00	10,000.00
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	**3,235,998.15**		**4,330,717.13**	**7,566,715.28**

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	6,953,321.70	623,393.58	10,000.00			7,566,715.28
合计	**6,953,321.70**	**623,393.58**	**10,000.00**			**7,566,715.28**

（5） 本年度无实际核销的其他应收款

（6） 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额

上海七海复泰生物科技有限公司	其他往来款	4,000,000.02	3 年以上	20.16	4,000,000.02
普洱市动物疫病预防控制中心	保证金及押金	1,473,041.20	1 年以内	7.42	73,652.06
牧原食品股份有限公司	保证金及押金	1,000,000.00	1-2 年，2-3 年，3 年以上	5.04	207,100.00
河北省农业农村厅	保证金及押金	996,128.00	1 年以内	5.02	49,806.40
重庆市动物疫病预防控制中心	保证金及押金	807,820.00	1 年以内	4.07	40,391.00
合计	—	**8,276,989.22**	—	**41.71**	**4,370,949.48**

8. 存货

（1） 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	34,586,584.54		34,586,584.54
在产品	49,876,559.60		49,876,559.60
库存商品	58,942,625.10	3,144,335.79	55,798,289.31
周转材料	23,582,276.77		23,582,276.77
合同履约成本	229,674.79		229,674.79
合计	**167,217,720.80**	**3,144,335.79**	**164,073,385.01**

（续）

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	37,629,687.11		37,629,687.11
在产品	37,493,582.98		37,493,582.98
库存商品	98,345,209.32	187,836.49	98,157,372.83
周转材料	28,764,503.17		28,764,503.17
合计	**202,232,982.58**	**187,836.49**	**202,045,146.09**

（2） 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	187,836.49	5,774,208.35		2,817,709.05		3,144,335.79
合计	**187,836.49**	**5,774,208.35**		**2,817,709.05**		**3,144,335.79**

9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额

增值税留抵税额	50,288,407.30	44,872,485.78
预缴所得税	5,208,304.55	148,712.68
IPO中介机构费	7,790,873.60	2,438,773.60
合计	**63,287,585.45**	**47,459,972.06**

其他流动资产年末较年初增加 1,582.76 万元，增长 33.35%，主要年末增值税留抵税额、预缴所得税、支付的 IPO 中介机构费增加导致。

10. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	1,342,565,582.03	1,490,804,107.60
固定资产清理		
合计	**1,342,565,582.03**	**1,490,804,107.60**

10.1 固定资产

（1） 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.年初余额	**943,337,560.91**	**1,438,539,666.77**	**3,800,549.23**	**121,630,115.11**	**43,400,427.45**	**2,550,708,319.47**
2.本年增加金额	377,211.90	14,634,264.25		3,515,884.40	719,638.41	19,246,998.96
（1）购置		3,160,108.10		3,064,827.68	719,638.41	6,944,574.19
（2）在建工程转入		6,922,399.95		451,056.72		7,373,456.67
（3）其他*1	377,211.90	4,551,756.20				4,928,968.10
3.本年减少金额		44,995.00	401,976.99	16,802.70		463,774.69
（1）处置或报废		44,995.00	401,976.99	16,802.70		463,774.69
4.年末余额	**943,714,772.81**	**1,453,128,936.02**	**3,398,572.24**	**125,129,196.81**	**44,120,065.86**	**2,569,491,543.74**
二、累计折旧						
1.年初余额	**201,131,286.11**	**744,169,726.27**	**2,139,678.61**	**83,611,171.61**	**28,746,471.52**	**1,059,798,334.12**
2.本年增加金额	43,605,614.28	103,987,876.96	493,105.99	16,726,756.34	2,534,241.30	167,347,594.87
（1）计提	43,605,614.28	103,987,876.96	493,105.99	16,726,756.34	2,534,241.30	167,347,594.87
3.本年减少金额		43,795.00	265,696.79	16,353.24		325,845.03
（1）处置或报废		43,795.00	265,696.79	16,353.24		325,845.03
4.年末余额	**244,736,900.39**	**848,113,808.23**	**2,367,087.81**	**100,321,574.71**	**31,280,712.82**	**1,226,820,083.96**
三、减值准备						
1.年初余额	**51,118.90**	**6,802.00**	**39,038.27**	**8,918.58**		**105,877.75**
2.本年增加金额						

3.本年减少金额						
4.年末余额	51,118.90	6,802.00	39,038.27	8,918.58		105,877.75
四、账面价值						
1.年末账面价值	**698,926,753.52**	**605,008,325.79**	**992,446.16**	**24,798,703.52**	**12,839,353.04**	**1,342,565,582.03**
2.年初账面价值	**742,155,155.90**	**694,363,138.50**	**1,621,832.35**	**38,010,024.92**	**14,653,955.93**	**1,490,804,107.60**

*1 原值的其他变动系根据竣工决算结果对固定资产原值进行调整。

（2） 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	8,228,681.80	正在办理中
合计	**8,228,681.80**	—

（3）暂时闲置的固定资产

截至年末本集团无闲置的固定资产。

（4）通过经营租赁租出的固定资产

截至年末本集团无经营租赁租出的固定资产。

10.2 固定资产清理：无。

11. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	51,680,848.54	47,450,260.48
工程物资		
合计	**51,680,848.54**	**47,450,260.48**

11.1 在建工程

（1） 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
动物疫苗研发生产新建项目	47,712,600.99		47,712,600.99	47,450,260.48		47,450,260.48
布鲁氏菌病疫苗改扩建项目	3,125,040.00		3,125,040.00			
兽用疫苗生产线建设项目	843,207.55		843,207.55			
合计	**51,680,848.54**		**51,680,848.54**	**47,450,260.48**		**47,450,260.48**

（2） 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
			转入固定资产	其他减少	
动物疫苗研发生产新建项目	47,450,260.48	7,635,797.18	7,373,456.67		47,712,600.99
兽用疫苗生产线建设项目		843,207.55			843,207.55
布鲁氏菌病疫苗改扩建项目		3,125,040.00			3,125,040.00
合计	**47,450,260.48**	**11,604,044.73**	**7,373,456.67**	**-**	**51,680,848.54**

（续表）

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率	资金来源
动物疫苗研发生产新建项目	1,052,960,000.00	90.53%	6,395,131.79			自筹
兽用疫苗生产线建设项目	149,916,000.00	0.56%				自筹
布鲁氏菌病疫苗改扩建项目	104,942,400.00	2.98%				自筹
合计	**1,307,818,400.00**	**—**	**6,395,131.79**		**—**	**—**

（3） 在建工程受限情况：无。

11.2 工程物资：无。

12. 生产性生物资产

项目	林木	合计
一、账面原值		
1.年初余额	**5,008,000.00**	**5,008,000.00**
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
（1）处置		
4.年末余额	**5,008,000.00**	**5,008,000.00**
二、累计折旧		
1.年初余额	**242,796.33**	**242,796.33**
2.本年增加金额	138,740.76	138,740.76
（1）计提	138,740.76	138,740.76

3.本年减少金额		
（1）处置		
4.年末余额	**381,537.09**	**381,537.09**
三、减值准备		
1.年初余额		
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	**4,626,462.91**	**4,626,462.91**
2.年初账面价值	**4,765,203.67**	**4,765,203.67**

13. 使用权资产

（1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	**5,146,792.02**	**5,146,792.02**
2.本年增加金额	1,733,686.66	1,733,686.66
（1）租入	1,733,686.66	1,733,686.66
3.本年减少金额	2,339,493.81	2,339,493.81
（1）处置	2,339,493.81	2,339,493.81
4.年末余额	**4,540,984.87**	**4,540,984.87**
二、累计折旧		
1.年初余额	**4,110,418.06**	**4,110,418.06**
2.本年增加金额	1,109,597.30	1,109,597.30
（1）计提	1,109,597.30	1,109,597.30
3.本年减少金额	2,198,627.01	2,198,627.01
（1）处置	2,198,627.01	2,198,627.01
4.年末余额	**3,021,388.35**	**3,021,388.35**
三、减值准备		
1.年初余额		
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	**1,519,596.52**	**1,519,596.52**
2.年初账面价值	**1,036,373.96**	**1,036,373.96**

（2）报告期内，使用权资产未出现减值情形。

14. 无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	非专利技术	专利权	计算机软件及其他	合计
一、账面原值					
1.年初余额	**50,374,508.33**	**241,272,868.52**	**11,505,354.00**	**15,118,167.66**	**318,270,898.51**
2.本年增加金额		7,407,402.26		187,500.00	7,594,902.26
(1)购置		966,037.74		187,500.00	1,153,537.74
(2)内部研发		6,441,364.52			6,441,364.52
3.本年减少金额					
4.年末余额	**50,374,508.33**	**248,680,270.78**	**11,505,354.00**	**15,305,667.66**	**325,865,800.77**
二、累计摊销					
1.年初余额	**13,557,427.59**	**170,715,267.51**	**4,409,750.58**	**4,173,351.55**	**192,855,797.23**
2.本年增加金额	1,281,743.45	9,951,186.49	1,152,274.85	2,684,936.26	15,070,141.05
(1)计提	1,281,743.45	9,951,186.49	1,152,274.85	2,684,936.26	15,070,141.05
3.本年减少金额					
4.年末余额	**14,839,171.04**	**180,666,454.00**	**5,562,025.43**	**6,858,287.81**	**207,925,938.28**
三、减值准备					
1.年初余额					
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	**35,535,337.29**	**68,013,816.78**	**5,943,328.57**	**8,447,379.85**	**117,939,862.49**
2.年初账面价值	**36,817,080.74**	**70,557,601.01**	**7,095,603.42**	**10,944,816.11**	**125,415,101.28**

本年通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产增加额的比例 84.81%。

（2）报告年末无未办妥产权证书的土地使用权。

（3）报告年末无形资产未出现减值情形。

15. 开发支出

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	技术合作/转让	确认为无形资产	转入当年损益	
布鲁氏菌抗体胶体金检测试纸条开发	550,000.00					550,000.00
H04-101-X13 次氯酸溶液	200,000.00					200,000.00
口蹄疫病毒 O 型化学发光抗体检测试剂盒	1,400,000.00			1,400,000.00		
布鲁氏菌病基因缺失活疫苗	5,000,000.00	41,364.52		5,041,364.52		
合计	**7,150,000.00**	**41,364.52**		**6,441,364.52**		**750,000.00**

开发支出年末较年初减少 640.00 万元，减少 89.51%，主要是公司获取了口蹄疫病毒 O 型化学发光抗体检测试剂盒项目、布鲁氏菌病基因缺失活疫苗项目的兽药产品批准文号批件，达到预定可使用状态，并转为无形资产。

16. 商誉

（1） 商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
北京标驰泽惠生物科技有限公司	22,242,295.89					22,242,295.89
吉林冠界生物技术有限公司	227,280,884.71					227,280,884.71
合计	**249,523,180.60**					**249,523,180.60**

（2） 商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
北京标驰泽惠生物科技有限公司	22,242,295.89					22,242,295.89
合计	**22,242,295.89**					**22,242,295.89**

（3） 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致

北京标驰泽惠生物科技有限公司资产组	北京标驰资产组；可独立产生现金流的最小资产组合。	不适用	是
吉林冠界生物技术有限公司资产组	吉林冠界资产组；可独立产生现金流的最小资产组合。	不适用	是

（4） 可收回金额的具体确定方法

本公司以年末为基准日，对吉林冠界生物技术有限公司的商誉相关资产组进行减值测试。

以年末为基准日，可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

单位：万元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期年限
吉林冠界生物技术有限公司资产组	40,640.27	44,000.00		5 年
合计	**40,640.27**	**44,000.00**		**—**

（续）

项目	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
吉林冠界生物技术有限公司资产组	① 收入增长率：未来预测 5 年增长率为 1.95%、7.34%、7.84%、2.59%、1.00%；②税前折现率：11.80%。	①收入增长率、利润率参考历史年度的经营业绩、增长率、预计订单及管理层对市场发展的预期；②税前折现率：反应当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率	② 收入增长率：0%；②税前折现率：11.80%	稳定期收入增长率为 0%、税前折现率与预测期最后一年保持一致

在预计未来现金流量的现值过程中所使用的假设参数、公司历史经验或外部信息等与以前年度商誉减值测试相比，无重大变化。本集团对吉林冠界生物技术有限公司资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）的测算，利用了沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的资产评估报告，沃克森评报字(2026)第 0447 号。

17. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
工程维修	3,560,115.76		2,022,731.63		1,537,384.13
装修费	397,989.59		195,983.41		202,006.18
软件服务	126,799.87	1,330,478.36	470,949.55		986,328.68

合计	**4,084,905.22**	**1,330,478.36**	**2,689,664.59**		**2,725,718.99**

18. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1） 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	303,711,438.15	45,556,715.72	205,359,575.05	30,803,936.26
减值准备	69,190,324.21	10,378,548.63	94,932,499.10	14,239,874.87
长期资产加速摊销	12,138,936.51	1,820,840.48	21,504,989.33	3,225,748.40
预提费用	61,053,753.83	9,158,063.07	91,261,276.93	13,689,191.54
股份支付	1,073,788.21	161,068.24	1,034,252.40	155,137.86
递延收益和专项应付款	43,790,439.25	6,568,565.89	33,120,975.41	4,968,146.32
租赁负债	1,042,543.70	52,127.19		
内部销售未实现利润影响额	492,569.65	73,885.45		
合计	**492,493,793.51**	**73,769,814.67**	**447,213,568.22**	**67,082,035.25**

（2） 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	85,452,075.71	12,148,684.13	97,678,799.85	13,853,218.19
应收利息	28,339,706.82	4,250,956.02	17,373,783.18	2,606,067.48
使用权资产	1,519,596.39	75,979.82	18,154.82	2,723.22
公允价值变动损益	496,965.23	74,544.79	47,341.78	7,101.27
新增 500 万以下固定资产一次性计入成本费用	4,641,451.34	696,217.70		
合计	**120,449,795.49**	**17,246,382.46**	**115,118,079.63**	**16,469,110.16**

（3） 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：无。

（4） 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	339,519.16	384,565.11
可抵扣亏损	30,244,387.68	25,391,849.48

合计	**30,583,906.84**	**25,776,414.59**

（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	年末余额	年初余额
2028 年	703,651.74	703,651.74
2029 年	1,800,828.76	1,800,828.76
2031 年	39,952.62	39,952.62
2032 年	10,622,104.52	10,622,104.52
2033 年	5,878,198.44	5,878,198.44
2034 年	6,347,113.40	6,347,113.40
2035 年	4,852,538.20	
合计	**30,244,387.68**	**25,391,849.48**

19. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
技术转让及技术开发	9,000,000.00		9,000,000.00	29,000,000.00		29,000,000.00
工程设备款	19,877,040.22		19,877,040.22			
采购软件款	867,784.00		867,784.00	525,984.00		525,984.00
预付征地款	448,350.00		448,350.00	448,350.00		448,350.00
合计	**30,193,174.22**		**30,193,174.22**	**29,974,334.00**		**29,974,334.00**

20. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	58,497,995.54	10,954,377.00
合计	**58,497,995.54**	**10,954,377.00**

短期借款年末较年初增加 4,754.36 万元，增长 434.01%，主要为新增流动资金贷款导致。

21. 应付账款

（1） 应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
工程设备款	41,565,326.97	75,851,348.80
材料采购款	45,842,609.47	67,760,312.41
其他	274,314.76	118,021.25

合计	**87,682,251.20**	**143,729,682.46**

应付账款年末较年初减少 5,604.74 万元，下降 38.99%，主要为一方面年初应付的工程已结算；另一方面是受到销量影响导致材料采购下降导致。

（2） 账龄超过 1 年的大额应付账款：无。

22. 合同负债

（1） 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收货款	14,335,440.18	56,395,683.84
预收技术转让技术服务款	1,397,183.96	4,249,056.60
合计	**15,732,624.14**	**60,644,740.44**

合同负债年末较年初减少 4,491.21 万元，下降 74.06%，主要为年末预收货款减少导致。

（2） 账龄超过 1 年的重要合同负债：无。

23. 应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	56,237,422.86	164,582,210.41	175,045,806.03	45,773,827.24
离职后福利-设定提存计划	218,266.84	15,698,240.51	15,612,509.14	303,998.21
辞退福利	85,000.00	624,034.42	684,034.42	25,000.00
合计	**56,540,689.70**	**180,904,485.34**	**191,342,349.59**	**46,102,825.45**

（2） 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	55,838,952.88	139,801,751.97	150,197,340.56	45,443,364.29
职工福利费	210,790.20	8,099,259.23	8,172,974.43	137,075.00
社会保险费	111,853.66	8,271,771.67	8,271,419.90	112,205.43
其中：医疗生育保险费	99,130.16	7,534,035.63	7,533,875.14	99,290.65
工伤保险费	12,723.50	737,736.04	737,544.76	12,914.78
住房公积金	75,826.12	7,241,923.40	7,238,917.00	78,832.52
工会经费和职工教育经费		1,167,504.14	1,165,154.14	2,350.00
合计	**56,237,422.86**	**164,582,210.41**	**175,045,806.03**	**45,773,827.24**

（3） 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额

基本养老保险	211,582.04	14,567,058.01	14,562,191.22	216,448.83
失业保险费	6,684.80	474,935.27	474,725.94	6,894.13
企业年金缴费		656,247.23	575,591.98	80,655.25
合计	**218,266.84**	**15,698,240.51**	**15,612,509.14**	**303,998.21**

（4） 辞退福利

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
解除劳动关系补偿	85,000.00	624,034.42	684,034.42	25,000.00
合计	**85,000.00**	**624,034.42**	**684,034.42**	**25,000.00**

24. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	2,857,132.66	3,605,814.58
企业所得税	1,832,440.65	8,047,462.03
应交房产税	1,001,044.27	779,234.73
应交城市维护建设税	168,584.52	306,492.79
教育费及地方教育费附加	145,894.27	231,564.34
应交个人所得税	71,694.39	18,810.85
应交土地使用税	36,738.72	24,492.48
其他税费	140,862.94	111,799.52
合计	**6,254,392.42**	**13,125,671.32**

应交税费年末较年初减少 687.13 万元，下降 52.35%，主要为子公司天康生物年末预缴所得税费用导致。

25. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	162,627,705.16	202,180,969.00
合计	**162,627,705.16**	**202,180,969.00**

25.1 应付利息：无。

25.2 应付股利：无。

25.3 其他应付款

（1） 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
推广及技术服务费	73,151,025.27	98,897,258.76
押金及保证金	65,725,843.28	78,298,995.54
销售返利	11,092,926.55	10,069,030.68
费用报销款	5,239,567.86	8,289,650.87
代收代付款项	778,458.65	1,782,782.50
行政处罚	394,400.00	1,080,000.00
其他	6,245,483.55	3,763,250.65
合计	**162,627,705.16**	**202,180,969.00**

（2） 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	其中：账龄超过 1 年的余额	未偿还或结转的原因
中国兽医药品监察所	11,694,803.00	8,364,668.43	尚未结算
合计	**11,694,803.00**	**8,364,668.43**	—

26. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	775,892.23	555,897.77
一年内到期的长期借款	11,815,599.81	8,514.20
合计	**12,591,492.04**	**564,411.97**

27. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
背书转让未终止票据	219,963.00	48,680,497.50
待转销项税额	174,423.29	337,664.42
合计	**394,386.29**	**49,018,161.92**

其他流动负债年末较年初减少 4,862.38 万元，下降 99.20%，主要为已背书但未终止确认的银行承兑汇票余额减少导致。

28. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	10,527,549.25	10,514,970.00
合计	**10,527,549.25**	**10,514,970.00**

29. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额

租赁付款额	1,076,723.74	1,147,726.61
减：未确认融资费用	34,180.04	37,687.73
减：一年内到期的租赁负债	775,892.23	555,897.77
合计	**266,651.47**	**554,141.11**

30. 递延收益

（1） 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	33,120,975.41	14,220,340.00	3,550,876.16	43,790,439.25	详见下表
合计	**33,120,975.41**	**14,220,340.00**	**3,550,876.16**	**43,790,439.25**	—

（2） 政府补助项目

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动*1	年末余额	与资产相关/与收益相关
苏州市有效投入奖补	9,767,086.95		1,010,388.34			8,756,698.61	与资产相关
规建委电力补贴	3,694,474.89		187,854.61			3,506,620.28	与资产相关
新疆兽用生物制品重点实验室	2,064,000.00				64,000.00	2,000,000.00	与收益相关
猪圆环病毒疫苗生产替代体系关键技术自主创新研发项目	2,000,000.00					2,000,000.00	与收益相关
优质抗病绒毛羊新品种设计与培育	1,700,000.00	300,000.00				2,000,000.00	与收益相关
羊支原体肺炎疫苗关键技术研究及临床应用研究	1,400,000.00	300,000.00				1,700,000.00	与收益相关
猪圆环病毒2型、猪肺炎支原体二联灭活疫苗的工艺优化及推广应用	1,400,000.00					1,400,000.00	与收益相关
呼吸道采样器、媒介生物诱捕剂及装置研究	1,237,000.00					1,237,000.00	与收益相关
中央引导地方科技发展资金项目-布氏菌病活疫苗产业化研究与防控应用	1,132,075.47		1,132,075.47				与收益相关
动物疫病防治高价值专利培育中心	940,000.00	450,000.00				1,390,000.00	与收益相关
梅河口市经济发展项目办公室城市建设资金	898,333.70		21,999.96			876,333.74	与资产相关
牛羊常见动物疫病LAMP可视化检测试剂的研究	800,000.00	400,000.00				1,200,000.00	与收益相关
嵌合PRRSV抗原表位的PCV2二联疫苗开发	768,000.00	119,040.00				887,040.00	与收益相关
人畜间布病综合防控技术集成与示范子课题四“牛羊布病新型疫苗应用、评估与鉴别诊断研究”	480,000.00					480,000.00	与收益相关

优质畜产品产业集群-新疆生猪产业链关键技术研发及集成示范	450,000.00	50,000.00				500,000.00	与收益相关
布鲁氏菌菌影疫苗研制及其保护机制、鉴别诊断研究	420,000.00	210,000.00				630,000.00	与收益相关
新疆地区规模化猪场猪瘟与猪伪狂犬病净化关键技术的创新及应用	420,000.00	210,000.00				630,000.00	与收益相关
猪圆环病毒 2 型、猪肺炎支原体二联灭活疫苗的研制及应用	420,000.00	210,000.00				630,000.00	与收益相关
口蹄疫基因工程疫苗生产放大工艺研究	420,000.00	210,000.00				630,000.00	与收益相关
疫苗抗原新质控方法的研究	400,000.00	200,000.00				600,000.00	与收益相关
牛梭菌亚单位疫苗的研制	400,000.00	200,000.00				600,000.00	与收益相关
自治区战略性新兴产业专项款	359,702.86		54,308.58			305,394.28	与资产相关
梅河口市财政局企业扶持基金	246,301.54		6,153.96			240,147.58	与资产相关
口蹄疫抗原纯化新工艺研究	200,000.00	100,000.00				300,000.00	与收益相关
布氏菌病活疫苗(A19-AVirB12 株)产业化研究与防控应用	150,000.00					150,000.00	与收益相关
猪繁殖与呼吸综合征与猪圆环病毒 2 型二联亚单位疫苗研制	140,000.00	140,000.00				280,000.00	与收益相关
猪瘟病毒疫苗免疫与流行毒株感染的血清学鉴别诊断技术研发	128,000.00	96,000.00				224,000.00	与收益相关
布鲁氏菌细胞免疫相关抗原基础研究	100,000.00					100,000.00	与收益相关
新疆地区猪圆环病毒 3 型流行病学调查及亚单位疫苗的研制	100,000.00					100,000.00	与收益相关
2024 年新疆维吾尔自治区自然科学基金	100,000.00					100,000.00	与收益相关
2023 年兵团人才发展专项资金（猪传染性胸膜肺炎放线杆菌灭活疫苗与免疫效果的研究）	90,000.00					90,000.00	与收益相关
2023 年兵团人才发展专项资金（猪增生性肠炎胞内劳森菌亚单位疫苗的设计与功能初探）	90,000.00					90,000.00	与收益相关
省级专项资金专精特新企业奖补	90,000.00		36,000.00			54,000.00	与收益相关
液相色谱质控方法	56,000.00	40,000.00				96,000.00	与收益相关

猪繁殖与呼吸综合征与猪圆环病毒 2 型二联亚单位苗研制	40,000.00	40,000.00				80,000.00	与收益相关
2023 年兵团人才发展专项资金	20,000.00					20,000.00	与收益相关
猪瘟病毒 E2 蛋白标记亚单位疫苗和血清学鉴别诊断试剂盒关键技术研发及应用		725,000.00				725,000.00	与收益相关
重组卡介苗的构建及免疫效果评价体系的建立		210,000.00				210,000.00	与收益相关
猪繁殖与呼吸综合征病毒亚单位疫苗的研制		140,000.00				140,000.00	与收益相关
布病生产工艺和质量控制技术推广与应用		150,000.00				150,000.00	与收益相关
重点人才计划科技创新平台项目支持计划		1,000,000.00				1,000,000.00	与收益相关
布鲁氏菌病新型亚单位疫苗及其免疫机制研究		240,000.00				240,000.00	与收益相关
基于免疫原理性设计的创新型牛结节性皮肤病亚单位疫苗研发		504,000.00				504,000.00	与收益相关
牛新型布病疫苗的研制及临床应用评估		1,260,000.00				1,260,000.00	与收益相关
布鲁氏菌病疫苗 A19-ΔVirB12 株免疫效果评价及免疫程序优化		120,000.00				120,000.00	与收益相关
吉林省动物疫苗悬浮工艺科技创新中心		800,000.00				800,000.00	与收益相关
民品企业贴息补助		1,796,300.00		1,000,000.00		796,300.00	与收益相关
苏州工业园区产业扶持基金		4,000,000.00	38,095.24			3,961,904.76	与资产相关
合计	**33,120,975.41**	**14,220,340.00**	**2,486,876.16**	**1,000,000.00**	**64,000.00**	**43,790,439.25**	

*1 其他变动系人才奖励因被补助对象离职退回政府单位。

31. 股本

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	年末余额	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
天康生物股份有限公司	150,000,000.00	58.94			150,000,000.00	58.94
新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司	25,450,145.00	10.00			25,450,145.00	10.00
厦门源创多盈投资合伙企业（有限合伙）	19,924,098.00	7.83			19,924,098.00	7.83
东阳无忌七号股权投资合伙企业（有限合伙）	18,975,332.00	7.46			18,975,332.00	7.46

厦门天山荣康投资合伙企业（有限合伙）	13,681,271.00	5.37			13,681,271.00	5.37
新疆中新建胡杨产业投资基金合伙企业（有限合伙）	6,325,110.00	2.49			6,325,110.00	2.49
苏州工业园区产业投资基金（有限合伙）	6,325,110.00	2.49			6,325,110.00	2.49
福州市红土创业投资合伙企业（有限合伙）	3,162,555.00	1.24			3,162,555.00	1.24
深圳市创新投资集团有限公司	3,162,555.00	1.24			3,162,555.00	1.24
中信建投投资有限公司	3,162,555.00	1.24			3,162,555.00	1.24
厦门天山吉康投资合伙企业（有限合伙）	2,972,821.00	1.17			2,972,821.00	1.17
成都源创合道投资合伙企业（有限合伙）	1,359,898.00	0.53			1,359,898.00	0.53
合计	**254,501,450.00**	**100.00**			**254,501,450.00**	**100.00**

32. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,082,305,888.64			2,082,305,888.64
其他资本公积	1,034,252.41	39,535.80		1,073,788.21
合计	**2,083,340,141.05**	**39,535.80**		**2,083,379,676.85**

注：资本公积-其他资本公积的变动是由于股份支付导致。

33. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	54,544,046.35			54,544,046.35
合计	**54,544,046.35**			**54,544,046.35**

34. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	335,822,759.28	276,082,413.42
调整上年未分配利润合计数（调增+，调减-）		-9,515,350.36
调整后上年未分配利润	335,822,759.28	266,567,063.06
加：本年归属于母公司所有者的净利润	160,332,389.28	152,732,171.82
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		83,476,475.60
净资产折股		

本年年末余额	**496,155,148.56**	**335,822,759.28**

35. 营业收入、营业成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	905,267,622.23	377,122,797.57	1,051,566,027.95	404,082,766.66
其他业务	409,224.26	210,731.53	206,528.38	173,214.54
合计	**905,676,846.49**	**377,333,529.10**	**1,051,772,556.33**	**404,255,981.20**

（1） 主营业务收入按产品类别

项目	本年发生额	上年发生额
动物疫苗	858,898,732.48	1,024,305,256.72
技术转让及服务	43,069,931.29	23,558,037.73
检测试剂及设备	3,298,958.46	3,702,733.50
合计	**905,267,622.23**	**1,051,566,027.95**

（2） 主营业务按区域

项目	本年发生额	上年发生额
西北	181,081,870.47	208,037,967.45
华东	156,443,354.61	190,814,670.98
西南	150,096,574.73	153,477,475.39
华北	134,501,251.49	162,127,412.64
东北	114,211,291.59	115,463,601.36
华中	84,637,167.36	132,557,999.23
华南	73,188,672.88	89,086,900.90
境内合计	**894,160,183.13**	**1,051,566,027.95**
境外	11,107,439.10	
合计	**905,267,622.23**	**1,051,566,027.95**

（3） 主营业务收入按销售模式

项目	本年发生额	上年发生额
政采	439,572,005.18	519,798,417.17
直销	318,213,327.30	423,724,416.80
经销	147,482,289.75	108,043,193.98
合计	**905,267,622.23**	**1,051,566,027.95**

36. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额

房产税	6,801,984.53	5,632,149.40
城市维护建设税	1,595,403.39	2,028,723.04
教育费附加	1,344,387.35	1,634,963.78
土地使用税	606,084.58	606,084.58
印花税	385,063.60	474,923.00
其他税费	162,615.38	140,886.42
合计	**10,895,538.83**	**10,517,730.22**

37. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
市场推广及业务费	87,841,699.28	111,049,226.34
职工薪酬	40,307,321.07	55,070,580.46
交通及差旅费	12,784,421.62	15,469,446.55
投标费用	4,538,042.58	5,504,960.08
业务宣传费	5,729,712.28	3,548,451.35
试验费	4,240,782.55	2,161,982.50
折旧与摊销	3,404,654.91	1,022,766.81
租赁费用	905,519.49	1,181,938.00
会务费	745,519.03	701,728.83
检疫费	691,215.85	1,657,010.50
办公费	558,997.91	411,330.06
其他费用	1,457,972.87	777,979.24
合计	**163,205,859.44**	**198,557,400.72**

38. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
折旧与摊销	56,349,952.76	43,311,179.47
职工薪酬	43,910,769.93	37,775,988.21
水电物业费	3,210,226.57	4,517,202.47
劳务费	2,102,651.66	2,367,205.63
材料报损	1,920,810.75	4,576,339.15
中介费用	1,879,531.21	7,069,401.99
交通及差旅费	1,607,008.77	2,349,046.07
安全费	1,060,970.96	1,026,749.88
修理费	937,631.58	1,180,183.91
业务招待费	913,604.19	2,007,431.28

信息化建设费	807,629.61	1,112,324.30
办公费	769,442.05	927,132.82
商业保险金	670,743.11	656,031.84
租赁费	363,975.88	258,849.20
股份支付	39,535.80	75,224.69
其他	2,734,388.08	5,144,177.78
合计	**119,278,872.91**	**114,354,468.69**

39. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
折旧与摊销	49,539,916.68	46,214,387.21
职工薪酬	37,942,756.75	43,858,158.80
材料费	20,288,453.68	32,239,726.64
燃料及动力消耗	9,272,055.28	9,863,048.78
仪器设备维修费	2,419,350.57	2,664,893.47
技术开发费	2,280,000.00	11,602,000.00
交通及差旅费	1,413,711.73	1,280,691.19
检验服务费	789,845.93	5,158,610.43
安全费	470,103.51	1,741,430.86
劳务费	451,950.34	877,459.75
其他	1,277,632.88	978,125.39
合计	**126,145,777.35**	**156,478,532.52**

40. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	576,475.54	186,445.51
减：利息收入	12,991,461.84	15,251,659.17
加：手续费	47,662.72	66,857.88
加：汇兑损益	47,027.52	
合计	**-12,320,296.06**	**-14,998,355.78**

41. 其他收益

项目	本年发生额	上年发生额
政府补助	11,145,771.37	7,173,922.58
个税返还	204,564.31	493,778.38
合计	**11,350,335.68**	**7,667,700.96**

（1） 政府补助按项目列示：

项目	本年发生额	上年发生额
苏州工业园区产业扶持基金	6,038,095.24	2,000,000.00
布氏菌病活疫苗产业化研究与防控应用	1,132,075.47	
苏州市有效投入奖补	1,010,388.34	265,713.05
高企研发专项补助	1,000,000.00	
市级科技创新专项资金	657,200.00	
扩岗、稳岗补贴款	534,739.47	191,123.48
规建委电力补贴	187,854.61	
标记猪瘟病毒 E2 蛋白重组杆状病毒灭火疫苗专利奖励	150,000.00	
创新创业专项上级独角兽	110,200.00	101,600.00
自治区战略性新兴产业专项款	54,308.58	54,308.57
工业经济稳增长奖励奖金	50,000.00	
中关村筑基扩容复审奖励	50,000.00	
省级专项资金专精特新企业奖补	36,000.00	30,000.00
高质量发展专项资金	28,800.00	
梅河口市经济发展项目办公室城市建设资金	21,999.96	21,999.96
梅河口市财政局企业扶持基金	6,153.96	6,153.96
吉林省企业 R&D 投入补助		111,000.00
上市专项资金		1,500,000.00
兵团人社局拨付新型学徒制培训补贴款		275,000.00
失业保险		266,227.56
基于大肠杆菌表达的动物疫苗研发及产业化		300,000.00
口蹄疫疫苗生产工艺和质量控制技术推广与应用		250,000.00
猪场病毒性疫病的精准诊断和监测		300,000.00
知识产权贯标认证项目补助资金款		23,000.00
专利密集型产业重点企业培育项目补助资金		40,000.00
经济开发区投资企业奖补资金		1,000,000.00
猪繁殖与呼吸综合征免疫防控关键技术研究与应用		280,000.00
2023 年兵团人才发展专项资金		80,000.00
其他补助	77,955.74	77,796.00
合计	**11,145,771.37**	**7,173,922.58**

42. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
债务重组利得	1,693,333.96	644,057.77
处置交易性金融资产取得的投资收益	552,376.89	84,219.54
应收款项保理终止确认收益*1	48,299,839.18	
合计	**50,545,550.03**	**728,277.31**

*1 本年度，天康生物制药有限公司与苏州市禾裕商业保理有限公司开展了无追索权应收账款保理业务，涉及应收账款余额 5,199.92 万元。通过保理业务实现回款后，公司将收到的保理款与涉及的应收账款账面价值之间的差额、支付的相关保理费用计入投资收益。

43. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	807,450.93	50,872.22
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	807,450.93	50,872.22
合计	**807,450.93**	**50,872.22**

44. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-24,742,153.79	-12,594,531.79
其他应收款坏账损失	-613,393.58	-72,937.98
合计	**-25,355,547.37**	**-12,667,469.77**

45. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-5,774,208.35	-187,836.49
商誉减值损失		-12,661,161.83
合计	**-5,774,208.35**	**-12,848,998.32**

46. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	61,874.09	1,688,149.32
其中：固定资产处置收益	59,599.80	1,688,149.32
使用权资产处置收益	2,274.29	
合计	**61,874.09**	**1,688,149.32**

47. 营业外收入

（1） 营业外收入明细

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
因业务合同变更冲回无需支付的款项*	23,408,162.72		23,408,162.72
企业无法支付的款项		427,581.56	
非流动资产报废利得		8,745.63	
违约赔偿收入	231,258.00	16,479.00	231,258.00
其他	2.00	0.59	2.00
合计	**23,639,422.72**	**452,806.78**	**23,639,422.72**

*2011 年，茂兴生物科技有限公司与天康生物股份有限公司针对动物疫苗技术及产品合作研发等签署《技术授权合约书》；而后天康生物制药有限公司、茂兴生物科技有限公司、天康生物股份有限公司签订《技术授权合约书〉变更协议》，约定由天康生物制药有限公司取代天康生物股份有限公司成为原合约书一方，承继天康生物股份有限公司享有的全部权利和义务。

2025 年 3 月 4 日，天康生物制药有限公司与茂兴生物科技有限公司签订《技术授权合约书之补充协议》及《关于技术授权合约书的终止协议》，双方确认对原合约书签订之日起至补充协议及终止协议签署之日产生的授权费用无异议，以往各年度实际支付费用为准。天康制药根据新签上述协议中约定的条款细节及计费规则，重新计算以前年度应支付的相关费用后，将不再需要支付的费用（以前年度已计提）计入本期营业外收入，共计 2,340.82 万元。

48. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
滞纳金	1,197,444.36	2,902.71	1,197,444.36
行政罚款		500,000.00	
赔偿款	450,081.68		450,081.68
非流动资产毁损报废损失	1,649.46	33,943.45	1,649.46
其他	17,406.36	38,450.73	17,406.36
合计	**1,666,581.86**	**575,296.89**	**1,666,581.86**

49. 所得税费用

（1） 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	21,152,089.68	28,310,089.01
递延所得税费用	-5,910,507.12	-13,213,460.41
合计	**15,241,582.56**	**15,096,628.60**

（2） 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额	上年发生额
本年合并利润总额	174,745,860.79	167,102,840.37
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,211,879.12	25,065,426.04
适用不同税率的影响	464,150.16	-290,604.15
调整以前期间所得税的影响	1,864,571.98	1,854,869.32
非应税收入的影响	-2,100,000.00	-240,000.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,275,358.27	6,428,427.78
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,038,796.31	3,726,150.22
研发加计扣除	-16,513,173.28	-21,447,640.61
所得税费用	**15,241,582.56**	**15,096,628.60**

50. 现金流量表项目

（1） 与经营活动有关的现金

1） 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
保证金及押金	68,791,906.36	78,885,912.79
政府补助收入	22,967,653.58	26,039,102.41
利息收入	2,620,426.76	5,179,821.55
往来款	3,168,399.33	7,238,475.54
其他	525,342.25	1,120,262.29
合计	**98,073,728.28**	**118,463,574.58**

2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
期间费用	140,997,777.07	220,087,021.77
保证金及押金	75,089,849.04	86,344,925.10
往来款	3,172,151.10	1,194,036.56
其他	1,322,107.74	1,702,139.13
合计	**220,581,884.95**	**309,328,122.56**

（2） 与投资活动有关的现金

1） 收到的重要与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款	190,000,000.00	49,000,000.00
定期存单	175,000,000.00	
合计	**365,000,000.00**	**49,000,000.00**

2） 支付的重要与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
结构性存款	534,000,000.00	54,000,000.00
定期存单	242,594,180.56	125,000,000.00
合计	**776,594,180.56**	**179,000,000.00**

（3） 与筹资活动有关的现金

1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
保函保证金	4,157,600.00	680,520.00
合计	**4,157,600.00**	**680,520.00**

2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
租赁费	1,210,115.93	1,296,153.00
保函保证金	217,880.00	4,234,000.00
IPO 中介机构服务费	5,425,900.00	2,585,100.00
合计	**6,853,895.93**	**8,115,253.00**

3） 与筹资活动有关的现金筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含 1 年内到期)	1,110,038.88		1,890,951.40	1,210,115.93	748,330.65	1,042,543.70
长短期借款(含 1 年内到期)	21,462,046.39	82,945,240.22		23,496,516.52	133,734.70	80,777,035.39
长短期借款（应付利息）	15,814.81		1,818,905.01	1,768,303.96	2,306.65	64,109.21
合计	**22,587,900.08**	**82,945,240.22**	**3,709,856.41**	**26,474,936.41**	**884,372.00**	**81,883,688.30**

4） 以净额列报现金流量的说明：无。

5） 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响：无。

51. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	159,504,278.23	152,006,211.77
加：资产减值准备	5,774,208.35	12,848,998.32
信用减值损失	25,355,547.37	12,667,469.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	167,486,335.63	144,817,700.53
使用权资产折旧	1,109,597.30	1,191,024.91
无形资产摊销	15,070,141.05	14,802,184.11
长期待摊费用摊销	2,689,664.59	2,269,858.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-61,874.09	-1,688,149.32
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	1,649.46	25,197.82
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-807,450.93	-50,872.22
财务费用（收益以“-”填列）	-9,841,587.06	-8,811,636.68
投资损失（收益以“-”填列）	-552,376.89	-84,219.54
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-6,687,779.42	-12,842,542.76
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	777,272.30	-370,917.65
存货的减少（增加以“-”填列）	32,197,552.73	26,894,329.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	78,065,933.95	-63,888,489.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-195,063,381.42	-91,603,536.34
其他	39,535.80	75,224.69
经营活动产生的现金流量净额	275,057,266.95	188,257,836.43
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	92,909,716.65	203,461,959.71
减：现金的年初余额	203,461,959.71	619,385,765.97
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-110,552,243.06	-415,923,806.26

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	92,909,716.65	203,461,959.71
其中：可随时用于支付的银行存款	92,909,716.65	138,461,959.71
可随时用于支付的其他货币资金		65,000,000.00
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	92,909,716.65	203,461,959.71
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		65,000,000.00

（3） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物

项目	年末余额	年初余额	属于现金及现金等价物的理由
定期存款		65,000,000.00	三个月内到期
合计		**65,000,000.00**	—

（4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	年末余额	年初余额	不属于现金及现金等价物的理由
货币资金-应收未收利息	28,339,706.82	17,373,783.18	未实际到账
货币资金-其他货币资金	447,880.00	4,387,600.00	保函保证金
货币资金-其他货币资金	472,000,000.00	405,000,000.00	定期存单
合计	**500,787,586.82**	**426,761,383.18**	—

52. 外币货币性项目：无。

53. 租赁

（1）本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	78,674.26	65,156.23
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	187,818.00	99,058.26
与租赁相关的总现金流出	1,298,617.50	1,740,325.58

（2）本集团作为出租方

1）本集团作为出租人的经营租赁：无。

2）本集团作为出租人的融资租赁：无。

54. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末余额	年初余额	受限原因
货币资金	500,787,586.82	491,761,383.18	定期存款及利息、保证金

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
折旧与摊销	49,549,529.00	46,214,387.21
职工薪酬	37,966,205.68	43,858,158.80
材料费	20,290,068.72	32,239,726.64
燃料及动力消耗	9,277,870.01	9,863,048.78
仪器设备维修费	2,419,350.57	2,664,893.47
技术开发费	2,280,000.00	18,002,000.00
交通及差旅费	1,413,711.73	1,280,691.19
检验服务费	789,845.93	5,158,610.43
安全费	470,103.51	1,741,430.86
劳务费	451,950.34	877,459.75
其他	1,278,506.38	978,125.39
合计	**126,187,141.87**	**162,878,532.52**
其中：费用化研发支出	126,145,777.35	156,478,532.52
资本化研发支出	41,364.52	6,400,000.00

1.符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	技术合作/转让	确认为无形资产	转入当年损益	
布鲁氏菌抗体胶体金检测试纸条开发	550,000.00					550,000.00
次氯酸溶液	200,000.00					200,000.00
口蹄疫病毒 O 型化学发光抗体检测试剂盒	1,400,000.00			1,400,000.00		
布鲁氏菌病基因缺失活疫苗	5,000,000.00	41,364.52		5,041,364.52		
合计	**7,150,000.00**	**41,364.52**		**6,441,364.52**		**750,000.00**

2.重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

布鲁氏菌抗体胶体金检测试纸条开发	生产文号获取阶段	2026 年	上市销售	2022-11-7	获得新兽药注册证书

七、 合并范围的变化:无。

八、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
天康生物制药有限公司	5,000.00	新疆	新疆	生物制药	100.00		同一控制下企业合并
北京标驰泽惠生物科技有限公司	2,085.00	北京	北京	科技推广和应用服务业	82.00		非同一控制下企业合并
吉林冠界生物技术有限公司	19,243.037	吉林	吉林	生物制药	100.00		非同一控制下企业合并

（2） 重要的非全资子公司：无。

（3） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无。

（4） 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无。

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况：无。

3. 在合营企业或联营企业中的权益：无。

4. 重要的共同经营：无。

5. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益：无。

九、 政府补助

1. 报告年末按应收金额确认的政府补助：无。

2. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	本年其他变动*1	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	18,155,075.47	10,220,340.00		1,168,075.47	1,000,000.00	64,000.00	26,143,340.00	与收益相关
递延收益	14,965,899.94	4,000,000.00		1,318,800.69			17,647,099.25	与资产相关
合计	**33,120,975.41**	**14,220,340.00**		**2,486,876.16**	**1,000,000.00**	**64,000.00**	**43,790,439.25**	—

*1 其他变动系人才奖励因被补助对象离职退回政府单位。

3. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	8,658,895.21	5,574,701.04

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括应收款项、应付款项、交易性金融资产，各项金融工具的详细情况说明见本附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1. 各类风险管理目标和政策

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

（1） 市场风险

1） 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为65,160,259.91元。

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

（2） 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

（3） 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

本集团资金运转良好，将银行借款作为主要辅助资金来源。

2. 敏感性分析

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

（1） 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

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

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	本年金额		上年金额	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-382,901.91	-382,901.91	-835,462.45	-835,462.45
浮动利率借款	减少 1%	382,901.91	382,901.91	835,462.45	835,462.45

3. 金融资产转移

（1） 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	219,963.00	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书	应收款项融资-银行承兑汇票	315,315.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	51,999,200.00	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬

合计		**52,534,478.00**		

（2） 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款中尚未到期的客户收款凭证	无追索权保理业务	51,999,200.00	48,299,839.18
应收款项融资中尚未到期的银行承兑汇票	银行承兑汇票背书	315,315.00	
合计	—	**52,314,515.00**	**48,299,839.18**

（3） 继续涉入的资产转移金融资产

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	银行承兑汇票背书		219,963.00
合计	—		**219,963.00**

十一、 公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	349,973,574.63			349,973,574.63
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	349,973,574.63			349,973,574.63
（1）权益工具投资	571,931.28			571,931.28
（2）其他	349,401,643.35			349,401,643.35
（二）应收款项融资			170,000.00	170,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	**349,973,574.63**		**170,000.00**	**350,143,574.63**

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

持续第一层次公允价值计量项目的公允价值均来源于活跃市场中的报价。

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

第二层次公允价值计量项目公允价值的确定依据：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

第三层次公允价值计量项目公允价值的确定依据：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

十二、 关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
天康生物股份有限公司	新疆	农副食品加工业	136525.1515 万元人民币	58.9388	58.9388

本集团最终控制方是新疆生产建设兵团国有资产经营有限责任公司。

（2） 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.（1）企业集团的构成”相关内容。

（3） 其他关联方

其他关联方名称		与本企业关系
天康生物股份有限公司下属公司	昌吉天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	甘肃天康鸿康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	甘肃天康农牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	河南宏展畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	河南天康宏展农牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	河南天康宏展长台关畜牧开发有限公司	控股股东的其他子公司
	晋城市天康畜牧养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	麟游天康养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	玛纳斯天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	汝南天康宏展农牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	三原天康养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康饲料有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆润康缘养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	图木舒克天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	西平县天康宏展农牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆创羽家禽养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆芳草湖天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司

	新疆马桥天康畜牧有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康鸿康畜牧有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康农牧发展有限公司石河子分公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康农牧发展有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康生猪遗传改良有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆天康原种猪育种有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆旭康养殖有限公司	控股股东的其他子公司
	新疆中盛天康畜牧科技有限公司	控股股东的其他子公司
新疆托峰冰川牧业有限公司		控股股东其他子公司的联营企业

2. 关联交易

（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

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
天康生物股份有限公司下属公司	采购商品	232,377.90	335,372.50
合计	——	**232,377.90**	**335,372.50**

（2） 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
天康生物股份有限公司及其下属公司	销售商品	38,181,758.87	42,107,250.46
新疆托峰冰川牧业有限公司	销售商品	21,710.67	10,767.97
合计	——	**38,203,469.54**	**42,118,018.43**

（3） 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	4,599,226.79	5,454,362.65

（4） 其他关联交易

关联方名称	项目	本年发生额	上年发生额
天康生物股份有限公司	被代扣代缴社保、公积金	135,558.34	465,886.23
天康生物股份有限公司	无偿使用商标授权		

2023 年 6 月 28 日，天康生物股份有限公司与公司签署《商标独占许可协议》，授权公司(含其子公司)独占地无偿使用主要元素为“天康制药”的 58 项商标，许可商标的许可使用期限为自许可商标注册之日起至许可商标专用权终止之日止。

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	天康生物股份有限公司及其下属公司	5,000.00	250.00	1,005,097.00	50,254.85
应收账款	新疆托峰冰川牧业有限公司			11,091.00	554.55
合计		**5,000.00**	**250.00**	**1,016,188.00**	**50,809.40**

（2） 应付账款

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
合同负债	天康生物股份有限公司下属公司	53,640.78	19,417.48

十三、 股份支付

1. 股份支付总体情况

2022 年 6 月 17 日，本公司股东会批准了员工持股改革实施方案，向在关键岗位工作并对公司经营业绩和持续发展有直接或较大影响的科研人员、经营管理人员和业务骨干授予股份，约定持有人自份额授予日起算，持有员工持股平台的份额在 36 个月内不得转让，持有人不得在公司首次公开发行股票上市交易之日后的 36 个月内转让所持份额，员工持股平台不得在公司首次公开发行股票上市交易之日后的 36 个月内转让所持公司股份。实施之日至报告日部分员工退出持股平台，由新员工受让，重新确认股份支付。

项目	本年发生额
授予对象类别	管理人员
公司本年授予的各项权益工具数量	
公司本年授予的各项权益工具总额	
公司本年行权的各项权益工具总额	
公司本年失效的各项权益工具总额	
公司发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	42 个月
公司发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	42 个月

注：本年度，因公司预计在“北交所”发行上市的时间推迟，管理层判断授予权益工具的原定等待期将延长。据此，本公司将剩余等待期从 2028 年 12 月延长至 2029 年 6 月。

2. 以权益结算的股份支付情况

项目	本年发生额
授予日权益工具公允价值的确定方法	市场法评估
授予日权益工具公允价值的重要参数	价值比率
可行权权益工具数量的确定依据	股权转让协议
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,073,788.21

3. 股份支付费用

授予对象类别	本年发生额
管理人员	39,535.80
合计	**39,535.80**

十四、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至年末，本公司不存在应披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

（1）重大诉讼事项

2024 年 9 月 6 日，南平市延平区鸿瑞生态农业有限公司向本公司子公司天康生物制药有限公司、天康生物股份有限公司提起民事诉讼，本案经南平市延平区人民法院一审后，南平市延平区鸿瑞生态农业有限公司于 2025 年 4 月 18 日申请将诉讼请求由赔偿 7,796.97 万元变更为赔偿 4.4 万元，并于当日申请撤诉，南平市延平区人民法院于 2025 年 4 月 21 日出具《民事裁定书》（（2024）闽 0702 民初 4732 号之三），准许南平市延平区鸿瑞生态农业有限公司撤诉。该案件已完结，本公司未承担任何赔偿责任。

（2）对外担保

截至年末，本公司不存在应披露的对外担保等或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

2026 年 1 月，财政部与国家税务总局联合发布了《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》（“财政部税务总局公告 2026 年第 10 号”）。该公告明确了 2026 年 1 月 1 日起延续的增值税优惠政策，但并未将生物制品简易征收政策纳入延续范围。本公司的疫苗产品属于生物制品类，不再适用生物制品按照简易征收办法下 3%的征收率计算缴纳增值税，改为适用一般计税方法下 13%的增值税税率计算缴纳增值税，并可抵扣相关进项税额。计税方法的变更对本公司未来销售收入会产生一定影响。

十六、 其他重要事项

1. 前期差错更正：无。

2. 债务重组

项目	债务重组方式	债权账面价值	债务重组利得或损失	将债务转为资本所导致的股本增加额	债务重组中公允价值的确定方法和依据
应收账款	以现金收回债权	2,529,996.04	1,693,333.96	—	与债务人协商

本集团的全资子公司天康生物制药有限公司和吉林冠界生物技术有限公司与多家家政采客户在 2019 年至 2023 年的合作期间，形成了应收账款余额共计 500.95 万元，截至债务重组完成日，本集团已计提坏账准备 247.94 万元。本集团考虑到应收款项的清收难度，为加快资金回笼、优化公司财务状况，经双方沟通达成了债务重组方案，即与之签订了原采购合同的补充协议书，通过调减货款总额的方式，实质豁免了部分采购金额。

本年度通过债务豁免实现回款后，本集团将收到的回款与涉及的应收账款账面价值之间的差额计入投资收益，形成债务重组利得 169.33 万元。

3. 其他事项

（1）公司与茂兴生物科技有限公司变更《技术授权合约书》的事宜

2011 年，茂兴生物科技有限公司与天康生物股份有限公司针对动物疫苗技术及产品合作研发等签署《技术授权合约书》；而后天康生物制药有限公司、茂兴生物科技有限公司、天康生物股份有限公司签订《技术授权合约书〉变更协议》，约定由天康生物制药有限公司取代天康生物股份有限公司成为原合约书一方，承继天康生物股份有限公司享有的全部权利和义务。

2025 年 3 月 4 日，天康生物制药有限公司与茂兴生物科技有限公司签订《技术授权合约书之补充协议》及《关于技术授权合约书的终止协议》，双方确认对原合约书签订之日起至补充协议及终止协议签署之日产生的授权费用无异议，以往各年度实际支付费用为准。天康制药根据新签上述协议中约定的条款细节及计费规则，重新计算以前年度应支付的相关费用后，将不再需要支付的费用（以前年度已计提）计入本期营业外收入，共计 2,340.82 万元。

（2）《中华人民共和国增值税法》的实施对公司未来经营的影响

2026 年 1 月 30 日，财政部、税务总局公布《关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告》，自 2026 年 1 月 1 日起，生物制品简易征收政策（3%征收率）不再延续，适用税率统一调整为 13%，2026 年公司已同步调整。目前，基于动物疫苗的行业特性，兽药行业协会正牵头向主管部门争取简易征收政策延续，未来相关政策能否落地存在不确定性。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

（1）应收账款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年，下同）	43,537.50	
1—2 年		
2—3 年		
3 年以上		
合计	**43,537.50**	

（2）应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	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（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	43,537.50	100.00	2,176.88	5.00	41,360.62
其中：账龄组合	43,537.50	100.00	2,176.88	5.00	41,360.62
合计	**43,537.50**	**100.00**	**2,176.88**	—	**41,360.62**

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合					
合计				—	

1） 年末单项计提坏账准备的应收账款

年末无单项计提坏账准备的应收账款。

2） 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	43,537.50	2,176.88	5.00
1—2 年			15.00
2—3 年			50.00
3 年以上			100.00

合计	**43,537.50**	**2,176.88**	—

（3）应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
应收账款坏账准备		2,176.88				2,176.88
合计		**2,176.88**				**2,176.88**

（4）本年无实际核销的应收账款

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况：

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额 43,537.50 元，占应收账款年末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 2,176.88 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	11,588,373.81	10,007,566.20
合计	**11,588,373.81**	**10,007,566.20**

2.1 应收股利：无。

2.2 其他应收款

（1） 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
合并范围内关联方往来款	11,326,504.34	9,687,295.24
代扣代缴社保公积金	275,391.36	277,867.87
保证金及押金	600.00	29,400.00
其他	102.81	36,946.43
合计	**11,602,598.51**	**10,031,509.54**

（2） 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年，下同）	9,398,908.00	9,965,233.20
1－2 年	2,203,090.51	65,976.34
2－3 年	300.00	300.00

3 年以上	300.00	
合计	**11,602,598.51**	**10,031,509.54**

（3） 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	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	11,602,598.51	100.00	14,224.70	0.12	11,588,373.81
其中：账龄组合	276,094.17	2.38	14,224.70	5.15	261,869.47
合并范围内关联方组合	11,326,504.34	97.62			11,326,504.34
合计	**11,602,598.51**	**100.00**	**14,224.70**	**—**	**11,588,373.81**

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	10,031,509.54	100.00	23,943.34	0.24	10,007,566.20
其中：账龄组合	344,214.30	3.43	23,943.34	6.96	320,270.96
合并范围内关联方组合	9,687,295.24	96.57			9,687,295.24
合计	**10,031,509.54**	**100.00**	**23,943.34**	**—**	**10,007,566.20**

1） 其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	275,494.17	13,774.70	5.00
1—2 年			15.00
2—3 年	300.00	150.00	50.00
3 年以上	300.00	300.00	100.00
合计	**276,094.17**	**14,224.70**	

2） 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
年初余额	23,943.34			23,943.34
年初余额在本年	—	—		—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	-9,718.64			-9,718.64
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	**14,224.70**			**14,224.70**

（4） 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	23,943.34	-9,718.64				14,224.70
合计	**23,943.34**	**-9,718.64**				**14,224.70**

（5） 按欠款方归集的年末余额大额其他应收款情况

本年按欠款方归集的年末余额前五名其他应收款汇总金额 11,602,598.51 元，占其他应收款年末余额合计数的比例 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 14,224.70 元。

3. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,333,778,045.86	38,704,000.00	1,295,074,045.86	1,333,768,220.65	38,704,000.00	1,295,064,220.65
合计	**1,333,778,045.86**	**38,704,000.00**	1,295,074,045.86	**1,333,768,220.65**	**38,704,000.00**	**1,295,064,220.65**

（1） 对子公司投资

被投资	年初余额		本年增减变动	年末余额	

单位		减值准备年初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		减值准备年末余额
天康生物制药有限公司	635,888,513.22						635,888,513.22	
吉林冠界生物技术有限公司	656,059,707.43					9,825.21	656,069,532.64	
北京标驰泽惠生物科技有限公司	41,820,000.00	38,704,000.00					41,820,000.00	38,704,000.00
合计	**1,333,768,220.65**	**38,704,000.00**				**9,825.21**	**1,333,778,045.86**	**38,704,000.00**

4. 营业收入、营业成本

（1） 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	52,316,214.97	20,405,149.19		
其他业务	155,385.23	174,006.25	600,671.68	591,230.22
合计	**52,471,600.20**	**20,579,155.44**	**600,671.68**	**591,230.22**

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-10,383,200.67
处置交易性金融资产取得的投资收益	487,630.31	84,219.54
合计	**487,630.31**	**-10,298,981.13**

十八、 财务报告批准

本财务报告于 2026 年 4 月 27 日由本公司董事会批准报出。

十九、 财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	60,224.63	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	11,145,771.37	
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	49,659,667.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,000.00	
债务重组损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,934,954.52	
小计	82,810,617.52	
减：所得税影响额	12,413,667.78	
少数股东权益影响额（税后）	9,509.82	
合计	**70,387,439.92**	—

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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	5.71	0.6300	0.6300
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3.20	0.3534	0.3534

天康制药股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	60,224.63
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	11,145,771.37
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	49,659,667.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	10,000.00
债务重组损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,934,954.52
非经常性损益合计	82,810,617.52
减：所得税影响数	12,413,667.78
少数股东权益影响额（税后）	9,509.82
非经常性损益净额	70,387,439.92

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用