证券代码：400260　　证券简称：大药 5　　主办券商：太平洋证券

大药 5

400260

大理药业股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

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

二、公司负责人杨君祥、主管会计工作负责人李绍云及会计机构负责人（会计主管人员）张凤保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经两网公司或退市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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 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 16
第四节 股份变动、融资和利润分配 19
第五节 公司治理 26
第六节 财务会计报告 31
附件会计信息调整及差异情况 112

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	大理药业股份有限公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司	指	大理药业股份有限公司
实际控制人	指	杨君祥家族，杨君祥家族包括杨君祥、杨清龙、尹翠仙
立兴实业	指	立兴实业有限公司，系公司股东，持有公司 18.70%的股份
新疆立兴	指	新疆立兴股权投资管理有限公司，系公司股东，持有公司 13.50%的股份
公司章程	指	《大理药业股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
新药	指	未曾在中国境内上市销售的药品
GMP	指	GoodManufacturingPractice，药品生产质量管理规范
《国家基本药物目录》	指	2018 年 10 月 25 日，国家卫健委发布的《国家基本药物目录》（2018 年版）（国家药政发〔2018〕31 号），自 2018 年 11 月 1 日起正式执行。
《医保目录》	指	2024 年 11 月 28 日，国家医保局正式发布 2024 版医保目录，新版医保目录于 2025 年 1 月 1 日起实施。
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	大理药业股份有限公司		
英文名称及缩写	DALIPHARMACEUTICALCO.,LTD		
	DALIPHARMACEUTICAL		
法定代表人	杨君祥	成立时间	1996 年 10 月 21 日
控股股东	控股股东为（杨君祥）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（杨君祥、尹翠仙、杨清龙），一致行动人为（杨君卫）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造类（C）-医药制造业（C27）-中成药生产（C2740）-（小类）		
主要产品与服务项目	公司主营业务系中药注射剂的生产和销售、医药商业配送业务。公司主要产品为“中精®”醒脑静注射液、参麦注射液。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块		
证券简称	大药 5	证券代码	400260
进入退市板块时间	2025 年 5 月 23 日	分类情况	每周交易五次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	219,700,000
主办券商（报告期内）	太平洋证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	云南省昆明市北京路 926 号同德广场写字楼 31 楼		
联系方式			
董事会秘书姓名	李绍云	联系地址	云南省大理市下关环城西路 118 号
电话	0872-8880055	电子邮箱	dongban@daliyaoye.cn
传真	0872-8880055		
公司办公地址	云南省大理市下关环城西路 118 号	邮政编码	671000
公司网址	http://www.daliyaoye.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	915329002186714056		
注册地址	云南省大理白族自治州大理市下关环城西路 118 号		
注册资本（元）	219,700,000	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

1.主营业务情况说明

公司主营业务系中药注射剂的生产和销售、医药商业配送业务。

（1）中药注射剂的生产和销售

大理药业经过 20 多年的发展，已发展成为一家集研发、生产、销售于一体的制药企业，公司现有 20 个品种 44 个规格的注射剂药品批准文号，其中有 16 个品种共 38 个规格产品列入《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2025 年）》。

公司主要产品为“中精®”醒脑静注射液、参麦注射液，“中精 ZHONGJING 及图”商标为中国驰名商标。

醒脑静注射液属于脑血管疾病用药，主要用于治疗脑脉瘀阻所致中风昏迷、脑栓塞、脑出血急性期、颅脑外伤，系国家医保中成药乙类产品，曾系国家中药二级保护品种。

参麦注射液属于心血管疾病用药，主要用于治疗气阴两虚型之休克、冠心病、病毒性心肌炎、慢性肺心病、粒细胞减少症，能提高肿瘤病人的免疫机能，系国家基本药物目录品种、国家医保中成药甲类产品。

（2）医药商业配送业务

公司全资子公司大理药业销售有限公司的主营业务为医药商业配送业务，主要以大理州为中心，逐步辐射周边地区，建立起区域性医药配送网络，目前对大理州范围内的医疗卫生机构（包括村卫生室）提供药品集中配送服务。

2.核心竞争力分析

（1）生产自动化，管理精细、严谨规范

公司实行“人员管理规范化、设备管理制度化、物料管理流程化、工艺管理标准化、环境管理全程化”的生产管理模式。

公司采用自动化控制系统，有效减少了产品生产过程中人为因素干扰，确保每批产品在生产过程中都能得到精细、严谨的监控。同时，生产过程控制及生产环境管理规范严格，进一步消除了生产中的潜在风险，为产品质量提供了可靠保障，也增强了企业的核心竞争力。

（2）构建了较为完善的营销体系

公司对营销工作实行精细化管理和精细化招商，不断完善营销体系建设，优化激励考核机制。销售人员具有丰富的市场渠道和销售业务经验，经过持续的教育和培训，销售团队的客户服务意识和营销能力显著提升。采取目标管理机制，为销售队伍设立合理的销售目标，目标激励作用得以强化。

（3）技术与平台优势

公司作为国家知识产权优势企业，云南省科技、创新型企业，建有省级企业技术中心，先后承担了云南省科技惠民专项、重大科技专项等一批省、州、市级科技项目，培养了一批专业技术人才，实现公司自主创新能力的进一步提升；与大理大学联合共建了药物研究所、药物研究与开发实验室，并与浙江大学、温州医科大学、四川农业大学、江西省林业科学院、江苏省食品药品监督检验研究院、上海市食品药品检验所等多家高校、科研院所建立长期战略合作关系。

（4）专利与品牌优势

公司构建了较为完整的知识产权保护体系，围绕主导产品形成了一批专利群。截至报告期末，公司共拥有有效专利 31 件，其中发明专利 14 件，授权的发明专利均源自于主营产品的技术创新。公司拥有有效商标 5 件，其中“中精 ZHONG JING 及图”为中国驰名商标。

公司主要以生产中药注射剂为主，主导产品醒脑静注射液全国仅有 3 家企业生产，参麦注射液全国共有 8 家企业生产，10ml：5mg 规格亮菌甲素注射液为全国独有规格产品，因此各品种、规格产品均在市场上具有一定的竞争力。

（5）主要产品用药限制调整

在 2024 年 1 月 1 日起正式执行的《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2023 年）》中，公司主要生产品种的限制使用条件有了不同程度的调整，如：①醒脑静注射液原“限二级及以上医疗机构并有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷抢救的患者”的限制改为了“限二级及以上医疗机构并有中风昏迷、脑外伤昏迷或酒精中毒昏迷的患者”，去除了“抢救”的限定；②参麦注射液原“限二级及以上医疗机构并有急救、抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者”的限制改为“限二级及以上医疗机构”，去除了“有急救、抢救临床证据或肿瘤放化疗证据的患者”的限定；③黄芪注射液原“限二级及以上医疗机构病毒性心肌炎患者”改为“限二级及以上医疗机构的病毒性心肌炎或心功能不全患者。”，增加了“心功能不全患者”的使用。以上变化可能有利于公司产品销售量的提高。

（6）运输服务有保障

公司药品运输服务主要是委托运输，委托的物流公司共有三家，分别为中铁快运股份有限公司、云南顺丰速运有限公司、昆明德邦物流有限公司。三家物流公司基本涵盖全国 322 个城市，服务网络覆盖 2906 个市、县。能提供较好的干线、终端物流配送服务。在药品运输、配送时效、售后服务保障

方面具备一定竞争力。

（7）持续推进药物警戒体系的建设

公司建立了符合法规要求的药物警戒体系，并按要求配备了药物警戒云平台，还配备专业的技术人员支持开展药品不良反应监测工作，能通过各种途径收集到个例不良反应/事件。在日监测、半年分析报告的基础上，还开展了累积不良反应/事件分析以及比例报告比法（PRR）、报告比值比法(ROR)、贝叶斯估计方法(BCPNN)等数据挖掘方法，进一步加强公司不良反应数据的分析与利用，挖掘潜在风险，确保患者用药安全。

3.报告期内主要经营情况

2025 年是医药行业变革加速，竞争愈发激烈的一年。面对政策环境的变化，公司及时调整经营思路，合理生产规划，努力“强优势，补短板”，尽量降低各方面的不利影响和冲击。在全体员工的共同努力下，公司成功应对了各种挑战，全面完成了各项经营目标，实现了公司的良性发展。

报告期内，公司实现营业收入 9,920.52 万元，较上年增长 46.40%；实现归属于两网公司或退市公司股东的净利润为-1,947.07 万元，较上年减亏 1,416.78 万元；实现归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-2,007.51 万元，较上年减亏 1,632.24 万元。

（二） 与创新属性相关的认定情况

□适用 √不适用

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	99,205,241.74	67,764,057.45	46.40%
毛利率%	9.21%	5.12%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-19,470,698.07	-33,638,546.90	42.12%
归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-20,075,118.44	-36,397,491.74	44.84%
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的净利润计算）	-5.76%	-9.23%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于两网公司或退市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-5.94%	-9.99%	-
基本每股收益	-0.09	-0.15	40.00%

偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	373,607,903.33	425,667,165.85	-12.23%
负债总计	45,592,163.34	78,180,727.79	-41.68%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	328,015,739.99	347,486,438.06	-5.60%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	1.49	1.58	-5.70%
资产负债率%（母公司）	11.51%	17.80%	-
资产负债率%（合并）	12.20%	18.37%	-
流动比率	4.66	3.32	-
利息保障倍数	-211.50	-30.06	-
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	-7,596,243.93	-21,875,736.93	65.28%
应收账款周转率	7.78	10.52	-
存货周转率	2.03	1.09	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-12.23%	-10.17%	-
营业收入增长率%	46.40%	-22.35%	-
净利润增长率%	42.12%	-67.93%	-

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	160,492,912.27	42.96%	188,634,309.59	44.31%	-14.92%
应收票据					
应收账款	14,317,762.97	3.83%	11,189,544.23	2.63%	27.96%
预付款项	1,257,670.41	0.34%	791,383.12	0.19%	58.92%
其他应收款	33,426.32	0.01%	32,840.90	0.01%	1.78%
存货	34,957,685.63	9.36%	53,625,817.28	12.60%	-34.81%
其他流动资产	230,082.36	0.06%	373,364.45	0.09%	-38.38%
投资性房地产	58,200,399.10	15.58%	60,022,774.01	14.10%	-3.04%
固定资产	70,728,874.32	18.93%	75,797,846.25	17.81%	-6.69%
使用权资产	270,764.04	0.07%	1,083,056.16	0.25%	-75.00%
无形资产	32,971,515.91	8.83%	33,892,090.47	7.96%	-2.72%
递延所得税资产	0.00	0.00%	124,739.39	0.03%	-100.00%
其他非流动资产	146,810.00	0.04%	99,400.00	0.02%	47.70%

应付账款	5,142,048.00	1.38%	10,348,279.74	2.43%	-50.31%
预收款项	573,353.01	0.15%	419,517.86	0.10%	36.67%
合同负债	11,564,626.64	3.10%	22,161,117.97	5.21%	-47.82%
应付职工薪酬	934,768.51	0.25%	217,016.38	0.05%	330.74%
应交税费	1,835,754.08	0.49%	1,459,304.64	0.34%	25.80%
其他应付款	24,020,243.53	6.43%	27,869,554.06	6.55%	-13.81%
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00%	13,847,129.29	3.25%	-100.00%
其他流动负债	1,310,254.68	0.35%	436,734.60	0.10%	200.01%
长期借款		0.00%	1,001,114.59	0.24%	-100.00%
递延收益	170,500.28	0.05%	258,500.24	0.06%	-34.04%
递延所得税负债	40,614.61	0.01%	162,458.42	0.04%	-75.00%

项目重大变动原因

1、预付款项：报告期期末预付款项较上期期末增加 58.92%，主要系报告期预付药品采购款增加所致。
2、存货：报告期期末存货较上期期末减少 34.81%，主要系报告期生产消耗原材料及销售结转导致发出商品减少所致。
3、其他流动资产：报告期期末其他流动资产较上期期末减少 38.38%，主要系报告期待抵扣的进项税额减少所致。
4、使用权资产：报告期期末使用权资产较上期期末减少 75.00%，主要系报告期摊销使用权资产所致。
5、递延所得税资产：报告期期末递延所得税资产较上期期末减少 100.00%，主要系报告期末租赁业务可抵扣暂时性差异为 0 所致。
6、其他非流动资产：报告期期末其他非流动资产较上期期末增加 47.70%，主要系报告期预付设备款增加所致。
7、应付账款：报告期期末应付账款较上期期末减少 50.31%，主要系报告期支付工程款所致。
8、预收款项：报告期期末预收款项较上期期末增加 36.67%，主要系报告期预收租金增加所致。
9、合同负债：报告期期末合同负债较上期期末减少 47.82%，主要系报告期预收产品销售款已实现销售结转收入所致。
10、应付职工薪酬：报告期期末应付职工薪酬较上期期末增加 330.74%，主要系报告期预提 2025 年销售提成等奖金所致。
11、一年内到期的非流动负债：报告期期末一年内到期的非流动负债较上期期末减少 100.00%，主要系报告期已归还借款，无一年内到期的长期借款及租赁负债所致。
12、其他流动负债：报告期期末其他非流动负债较上期期末增加 200.01%，主要系报告期待转销项税增加所致。
13、长期借款：报告期期末长期借款较上期期末减少 100.00%，主要系报告期归还全部借款所致。
14、递延收益：报告期期末递延收益较上期期末减少 34.04%，主要系报告期正常摊销所致。
15、递延所得税负债：报告期期末递延所得税负债较上期期末减少 75.00%，主要系报告期摊销使用权资产后减少所致。

（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	99,205,241.74	-	67,764,057.45	-	46.40%
营业成本	90,073,022.79	90.79%	64,297,633.38	94.88%	40.09%
毛利率%	9.21%	-	5.12%	-	-
税金及附加	3,044,348.34	3.07%	2,802,226.59	4.14%	8.64%
销售费用	12,939,217.75	13.04%	13,386,355.11	19.75%	-3.34%
管理费用	15,298,453.34	15.42%	15,354,707.96	22.66%	-0.37%
研发费用	414,372.87	0.42%	1,417,345.29	2.09%	-70.76%
财务费用	-15,887.64	-0.02%	768,180.87	1.13%	不适用
其他收益	509,907.14	0.51%	178,638.24	0.26%	185.44%
投资收益	0.00	0.00%	336,849.73	0.50%	-100.00%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	1,848,658.74	2.73%	-100.00%
信用减值损失	-81,445.00	-0.08%	-515,660.00	-0.76%	84.21%
资产减值损失	2,564,548.20	2.59%	-1,259,984.68	-1.86%	不适用
资产处置收益	0.00	0.00%	68,015.17	0.10%	-100.00%
营业利润	-19,555,275.37	-19.71%	-29,605,874.55	-43.69%	33.95%
营业外收入	102,768.02	0.10%	479,413.85	0.71%	-78.56%
营业外支出	8,148.95	0.01%	152,630.89	0.23%	-94.66%
净利润	-19,470,698.07	-19.63%	-33,638,546.90	-49.64%	42.12%

项目重大变动原因

1、营业收入：报告期营业收入同比增长 46.40%，主要系报告期公司主要产品销量有所增长且医药配送业务规模有所突破所致。
2、营业成本：报告期营业成本同比增长 40.09%，主要系报告期公司配送业务大幅增加所致。
3、研发费用：报告期研发费用同比下降 70.76%，主要系报告期公司研发工作减少所致。
4、财务费用：报告期财务费用大幅减少，主要系报告期公司偿还全部银行借款后利息减少所致。
5、其他收益：报告期其他收益同比增长 185.44%，主要系报告期公司收到的政府补助增加所致。
6、投资收益：报告期投资收益同比下降 100%，主要系报告期公司未购买理财产品所致。
7、公允价值变动收益：报告期公允价值变动收益同比下降 100%，主要系报告期公司未购买理财产品所致。
8、信用减值损失：报告期信用减值损失大幅减少，主要系报告期计提应收账款损失减少所致。
9、资产减值损失：报告期资产减值损失为正数，主要系报告期公司冲回前期计提存货跌价准备所致。
10、营业利润：报告期营业利润同比增长 33.95%，主要系营业收入增加，收益增加所致。
11、营业外收入：报告期营业外收入同比下降 78.56%，主要系报告期公司处置资产利得减少所致。
12、营业外支出：报告期营业外支出同比减少 94.66%，主要系报告期固定资产报废损失较上期减少所致。
13、净利润：报告期净利润同比上升 42.12%，主要原因系报告期营业务收入增加所致。

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	96,692,712.52	65,897,895.51	46.73%
其他业务收入	2,512,529.22	1,866,161.94	34.64%
主营业务成本	87,274,447.88	61,533,934.50	41.83%
其他业务成本	2,798,574.91	2,763,698.88	1.26%

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
小容量注射液	37,313,167.55	30,302,906.28	18.79%	78.04%	43.11%	19.82%
大容量注射液	27,143,033.40	27,781,159.22	-2.35%	-3.91%	9.51%	-12.54%
外购产品	32,236,511.57	29,190,382.38	9.45%	93.12%	94.74%	-0.75%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
华东	40,231,224.12	37,133,790.15	7.70%	40.60%	35.67%	3.35%
中南	11,103,392.01	10,821,855.32	2.54%	30.48%	41.92%	-7.85%
华北	5,124,165.06	4,322,765.46	15.64%	-7.07%	-20.42%	14.15%
西北	2,487,153.58	1,900,814.08	23.57%	71.96%	28.51%	25.83%
西南	36,333,420.83	32,232,040.96	11.29%	87.61%	84.19%	1.65%
东北	1,413,356.92	863,181.91	38.93%	-42.24%	-59.45%	25.94%

收入构成变动的原因

按产品分类分析，小容量注射液营收同比增长 78.04%，主要系报告期公司采取调整营销策略，进行精细化招商，积极开拓空白市场、第三终端及民营医院等措施，小容量注射液销量从而同比大幅增长 74.38%；大容量注射液（参麦注射液）营收同比基本持平，主要系报告期公司参麦注射液首次中选全国接续集采后，湖北省于 4 月 30 日才率先执标，其他省区也才陆续执标所致；外购产品营收同比增长 93.12%，主要系公司通过采取提高流通效率和综合服务能力等措施，公司配送业务配送品规和配

送数量持续提升所致。

按地区分类看，报告期公司配送业务营收大幅增长，导致西南区营收同比增长 87.61%；西北区由于上年同期营收基数较小，导致大幅增长 71.96%；华东区及中南区由于执行公司营销策略到位，从而有不同程度的增长；东北区和华北区由于公司销售品规调整的原因导致营收有不同程度的下降。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客商 6	17,765,334.83	17.91%	否
2	客商 7	13,394,404.32	13.50%	否
3	客户 5	8,538,552.58	8.61%	否
4	客户 13	3,804,798.89	3.84%	否
5	客户 6	3,591,679.20	3.62%	否
合计		47,094,769.82	47.48%	-

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	客商 4	7,371,925.25	14.72%	否
2	供应商 7	2,540,793.59	5.07%	否
3	供应商 8	2,444,770.59	4.88%	否
4	供应商 9	2,425,662.39	4.84%	否
5	供应商 2	2,382,190.75	4.76%	否
合计		17,165,342.57	34.27%	-

（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	-7,596,243.93	-21,875,736.93	65.28%
投资活动产生的现金流量净额	-5,658,756.40	206,776,047.16	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-14,886,396.99	-10,459,989.36	-42.32%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：较上年同期上升 65.28%，主要系报告期销售商品收到的现金增加所致。

2、投资活动产生的现金流量净额：报告期净额为负数，主要系报告期公司支付科技综合楼尾款所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：较上年同期下降 42.32%，主要系报告期偿还的银行借款多于上年同期所致。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用□不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
大理药业销售有限公司	控股子公司	医药商业配送业务	10,000,000.00	101,341,110.51	-12,036,318.80	32,395,610.28	-767,668.27
大理市瑞锦物业管理有限公司	控股子公司	物业管理	500,000.00	1,194,258.28	765,941.47	1,229,606.47	39,105.33

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

（二） 理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
销售网络延伸造成的药品运输质量风险	公司的下游客户由代理商一级逐级下沉，客户订单频次增加，单次订单数量减少，收货地址也延伸至县乡甚至村镇一级。随着转运环节增多，运输时效变长、可能加大转运过程中，药品运输质量保障能力下降的风险。
设备设施所面临的风险	公司大多数设备设施已经使用 10 年以上，存在一定的老化磨损现象，并随着使用年限的增加故障率会有所提高。即将颁布的《药品生产质量管理规范（2010 年修订）》无菌药品附录（2025 版）对无菌药品生产企业的质量管理体系、硬件设施和人员素质都提出了更高要求。如设备设施

	不能达到相关要求，需要进行一系列的改造工作，采购更新生产设备，以及对部分厂房设施的改造，所有升级改造工作在一定程度上增加公司的生产经营成本，带来毛利率进一步降低的风险。
原材料价格及供应风险	中药材价格一直受到诸如宏观经济、货币政策、自然灾害、种植户供求信息不对称等多种因素影响，容易出现较大幅度的波动，从而对中药制药企业的生产成本产生影响。国家安全、环保等政策的施行，原材料产业链成本上升，同时，随着人工成本等生产要素价格的上升，经营成本上涨，企业成本控制面临较大压力。公司主要产品有醒脑静注射液和参麦注射液。其中中药原料药和中药材主要包括人工麝香、红参、麦冬等。人工麝香是国家一类新药和国家保密品种，由北京联馨药业有限公司独家生产，并由中国中药有限公司作为其独家全国总经销商，公司每年度与中国中药有限公司确定年度采购量意向，每月按合约实施采购计划，公司对人工麝香生产和销售厂商存在一定的依赖。从 2018 年 10 月起由于人工麝香的原料药、生产成本、环保成本的增加，中国中药有限公司的供货价格较前期上涨近 20%，人工麝香涨价对公司的生产成本控制产生了较大的压力。 公司另一主要原料红参、麦冬，红参、麦冬市场的供给端和需求端市场竞争比较充分，单个参与者的供求量和需求量占比较小，对市场走势不会构成重大影响，市场成交价格受全国市场总体供求情况影响而不断波动。麦冬涨价对公司的生产成本控制产生了较大的影响。
停工损失风险	报告期内公司因节假日、公用系统维护保养导致部分时间未安排生产。同时公司生产安排执行以销定产原则，而产品销量受到集采中标的政策影响，集采中标结果影响生产线产能利用率，是导致生产线产能利用不饱和的根本原因，公司已根据各生产线的生产状况计提了停工损失，停工损失包含生产线的折旧费用、维护保养费用。若公司后续因技改、设备维护等主动停产因素或公司产品需求不足等被动停产因素对生产线进行停工的，亦存在继续确认停工损失的风险。
行业及市场风险	作为中药注射剂生产企业，企业面临的困境是多方面的，包括政策监管的加强、市场需求的萎缩、集采带来的价格压力、投标挂网时面临的价格风险、分类管理风险、数据质量问题以及市场准入难等等风险。
医药商业配送市场风险	因国家集采政策、联盟政策、区域政策的不断调整，导致采购、库存风险较大。各医疗机构资金情况不同，有的医疗机构账期较长，存在一定的回款风险。公司配送区域在大理州内，具有一定局限，部分进口、合资品种配送授权具有一定难度，可能会影响到公司规模的扩展。国谈、集采品种毛利较低，一定程度上影响到公司利润增长。
中药注射剂安全性风险	中药注射剂作为传统中药的新型制剂，在临床上受到了广泛应用，特别是某些治疗领域是不可替代。但在国家对安全性问题日益重视下，中药注射剂临床使用受限的政策也越来越紧，市场需求有所趋减。
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

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	
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 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		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他	826,891.82	826,891.82
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

公司发生的关联交易为向关联方租赁房屋，上述交易为公司日常经营业务需要，交易各方严格按照相关合同执行，不存在损害公司和中小股东利益的情况，也不会对公司的财务状况、经营成果产生重大影响，不会对公司的独立性构成负面影响，不存在公司主营业务因此类交易而对关联人形成较大依赖的情况。

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、其他股东	2017 年 9 月 22 日		发行	其他	杨君祥、杨清龙、尹翠仙、杨君卫（以下表格内简称“本人”）承诺：本人将长期持有股份公司的股票。在锁定期满后两年内，若本人所持股份公司股票进行减持，每年减持不超过上一年末所持股份数量的 25%，股票减持的价格应不低于股份公司首次公开发行股票的发行价，减持行为将通过竞价交易以及大宗交易的方式进行，本人将至少提前三个交易日通知股份公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。若本人违反上述声明，本人将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归股份公司所有。	正在履行中

其他股东	2017 年 9 月 22 日		发行	其他	立兴实业有限公司、新疆立兴股权投资管理有限公司出具了承诺：在锁定期满后，公司将审慎制定股份公司股票的减持计划，按照相关计划逐步进行减持。在锁定期满后两年内，若公司所持股份公司股票进行减持，减持行为将通过竞价交易以及大宗交易的方式进行，公司将至少提前三个交易日通知股份公司公告本次减持的数量、减持价格区间、减持时间区间等。同时，将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。若公司违反上述声明，公司将在股份公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内购回违规卖出的股票，且自购回完成之日起自动延长持有股份的锁定期 3 个月；如果因未履行上述公开声明事项而获得收益的，所得的收益归股份公司所有。	正在履行中
其他	2017 年 9 月 22 日		发行	其他	杨君祥、尹翠仙、杨君卫、曾继尧、曾立华、袁玮、李绍云、吴佩容承诺：承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；（2）对职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；（4）由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；（5）若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2017 年 9 月 22 日		发行	同业竞争承诺	股份公司控股股东及实际控制人杨君祥、尹翠仙、杨清龙已分别向公司出具《关于避免同业竞争的承诺》，承诺：（1）于该承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；（2）自该承诺函签署之日起，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；（3）自该承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人直接或间接控制的除股份公司外的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式、或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式、或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；（4）如该承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。	正在履行中
其他	2017 年 9 月 22 日		发行	同业竞争承	立兴实业、新疆实业实际控制人曾继尧、曾立华出具了承诺：（1）其直接或间接控制的相关企业未直接或间接从事任何与发行人主营业务相同、相近或构成直接竞争关系的业务；（2）其将采取合法及有效的措施，促使其现有或未来控制的企业不会直接或间接从事任何与发行人主营业务构成直接竞争关系的业务；（3）如本承诺函被	正在履行中

				诺	证明是不真实或未被遵守，其将向发行人赔偿一切直接和间接损失。	
实际控制人或控股股东	2017 年 9 月 22 日		发行	解决关联交易	为促进公司持续健康发展，避免公司股东损害公司的利益，根据有关法律法规的规定，公司实际控制人杨君祥、尹翠仙、杨清龙分别就规范关联交易问题，向公司承诺如下：（1）严格遵守《中华人民共和国公司法》、《大理药业股份有限公司章程》、《大理药业股份有限公司关联交易决策制度》、《大理药业股份有限公司股东大会议事规则》、《大理药业股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护股份公司及全体股东的利益，不利用承诺人在股份公司中的地位，为承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外的企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业，在与股份公司或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益；（2）如果承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业与股份公司或其控股子公司不可避免的出现关联交易，承诺人将严格执行相关回避制度，依法诚信的履行股东的义务，不会利用关联人的地位，就上述关联交易采取任何行动以促使股份公司股东大会、董事会作出侵犯股份公司及其他股东合法权益的决议；（3）股份公司或其控股子公司与承诺人、承诺人控制的除股份公司及其控股子公司以外的企业或承诺人担任董事、高级管理人员的除股份公司及其控股子公司以外的企业之间的关联交易将遵循公正、公平的原则进行，确保交易价格公允，不损害股份公司及其控股子公司的合法权益；（4）如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，承诺人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

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	219,700,000	100%	-44,382,153	175,317,847	79.80%
	其中：控股股东、实际控制人	84,159,200	38.31%	-43,445,265	40,713,935	18.53%
	董事、监事、高管	1,245,850	0.57%	-936,888	308,962	0.14%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售	有限售股份总数	0	0%	44,382,153	44,382,153	20.20%

条件股份	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	43,445,265	43,445,265	19.77%
	董事、监事、高管	0	0%	936,888	936,888	0.43%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		219,700,000	-	0	219,700,000	-
普通股股东人数						12,229

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	杨君祥	51,204,200	0	51,204,200	23.31%	38,403,150	12,801,050	0	0
2	立兴实业有限公司	41,073,750	0	41,073,750	18.70%	0	41,073,750	0	0
3	新疆立兴股权投资管理有限公司	29,659,500	0	29,659,500	13.50%	0	29,659,500	0	0
4	杨清龙	26,232,180	0	26,232,180	11.94%	0	26,232,180	0	0
5	尹翠仙	6,722,820	0	6,722,820	3.06%	5,042,115	1,680,705	0	0
6	张祥林	3,080,000	699,951	2,380,049	1.08%	0	2,380,049	0	0
7	孙毅嵘			1,424,780	0.65%	0	1,424,780	0	0
8	莫东江			1,305,803	0.59%	0	1,305,803	0	0
9	杨君卫	1,235,850	0	1,235,850	0.56%	926,888	308,962	0	0
10	梁存昇			937,510	0.43%	0	937,510	0	0
合计		-	-	162,176,442	73.82%	44,372,153	117,804,289	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

杨君卫为杨君祥兄弟，杨清龙为杨君祥之子，尹翠仙为杨君祥之妻。立兴实业有限公司的实际控制人为曾继尧，曾继尧系新疆立兴股权投资管理有限公司股东曾立华和曾立伟的父亲。除此之外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动。

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

姓名	国籍	学历	是否取得其它国家或地区居留权
杨君祥	中国	中专	是
职业经历	1980 年 12 月至 1989 年 9 月，在大理州水文站工作（期间 1985 年 9 月到 1987 年 7 月，在云南省水利水电学校学习）；1989 年 9 月至 1992 年 12 月，在大理市人民政府办公室工作；1992 年 12 月至 1996 年 10 月，创办大理市医药有限公司并任经理；1996 年 10 月至 2003 年 9 月，创办大理药业有限公司并任总经理；2003 年 9 月至 2008 年 2 月，任大理药业有限公司（中外合资企业）董事长兼总经理；2008 年 3 月至 2020 年 7 月，任大理药业股份有限公司董事长兼总经理。2015 年 7 月至今，任大理药业销售有限公司执行董事；2017 年 3 月至今，任大理市君康投资有限公司执行董事兼总经理，2020 年 7 月至今，任大理药业股份有限公司董事长，2021 年 10 月至今，任大理药业股份有限公司总经理。		

报告期内控股股东未发生变化。

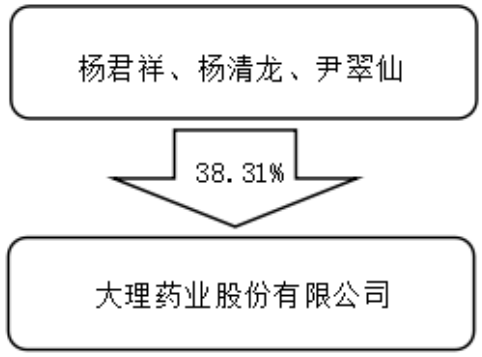
（二）实际控制人情况

姓名	国籍	学历	是否取得其它国家或地区居留权
杨君祥	中国	中专	是
职业经历	1980 年 12 月至 1989 年 9 月，在大理州水文站工作（期间 1985 年 9 月到 1987 年 7 月，在云南省水利水电学校学习）；1989 年 9 月至 1992 年 12 月，在大理市人民政府办公室工作；1992 年 12 月至 1996 年 10 月，创办大理市医药有限公司并任经理；1996 年 10 月至 2003 年 9 月，创办大理药业有限公司并任总经理；2003 年 9 月至 2008 年 2 月，任大理药业有限公司（中外合资企业）董事长兼总经理；2008 年 3 月至 2020 年 7 月，任大理药业股份有限公司董事长兼总经理。2015 年 7 月至今，任大理药业销售有限公司执行董事；2017 年 3 月至今，任大理市君康投资有限公司执行董事兼总经理，2020 年 7 月至今，任大理药业股份有限公司董事长，2021 年 10 月至今，任大理药业股份有限公司总经理。		

姓名	国籍	学历	是否取得其它国家或地区居留权
尹翠仙	中国	大专	是
职业经历	1982 年 12 月至 2012 年 12 月，任大理州电力公司助理工程师；1999 年 7 月至 2008 年 2 月任大理药业有限公司董事；2008 年 3 月至今，任大理药业股份有限公司董事。2015 年 1 月至 2019 年 10 月任大理市天乐乐婴幼儿用品店法人代表。2020 年 7 月至今，任大理药业股份有限公司副董事长。2024 年 9 月 1 日至 2025 年 7 月 23 日任大理药业股份有限公司代理董事长。		

姓名	国籍	学历	是否取得其它国家或地区居留权
杨清龙	中国	大专	是
职业经历	2009 年 1 月至 2011 年 12 月，任大理药业股份有限公司云南省区经理助理；2012 年 1 月至今，任大理药业股份有限公司云南省区销售经理；2012 年 12 月至 2020 年 7 月，担任大理药业股份有限公司董事；2014 年 7 月至 2020 年 7 月，任大理药业股份有限公司副董事长。		

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



报告期内实际控制人未发生变化。

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

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
1	2017 年 9 月 18 日	262,499,200.00	33,416,459.40	是	1.永久补充流动资金 2.大理药业医药配送项目	209,048,648.00	已事前及时履行

募集资金使用详细情况

编制单位：大理药业股份有限公司　　单位：人民币万元

募集资金总额				26,249.92		本年度投入募集资金总额					3,341.65	
变更用途的募集资金总额				20,904.86		已累计投入募集资金总额					18,568.12	
变更用途的募集资金总额比例				79.64%								
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)＝(2)-(1)	截至期末投入进度（%）(4)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1.中药注射剂现代化发展项目	是	16,171.32	1,317.98	1,317.98	0.00	1,317.98	0.00	100.00		不适用	不适用	是
1.1 中药注射剂二次开发研究项目	是	8,953.00	1,307.48	1,307.48	0.00	1,307.48	0.00	100.00		不适用	不适用	是
1.2 原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目	是	3,212.72	4.00	4.00	0.00	4.00	0.00	100.00		不适用	不适用	是
1.3 中药天然药提取车间建设项目	是	4,005.60	6.50	6.50	0.00	6.50	0.00	100.00		不适用	不适用	是
2.药品研发技术中心建设项目	是	4,699.60	1,527.08	1,527.08	0.00	1,527.08	0.00	100.00		不适用	不适用	是
3.营销网络建设项目	是	2,879.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		不适用	不适用	是
4.补充流动资金等其他与主营业务相关的营运资金	是	2,500.00	10,516.82	10,516.82	0.00	10,516.82	0.00	100.00				否
5.大理药业医药配送项目	否		12,888.04	12,888.04	3,341.65	5,206.24	-7,681.80	40.40		不适用	不适用	否
合计	-	**26,249.92**	**26,249.92**	**26,249.92**	**3,341.65**	**18,568.12**	**-7,681.80**	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）	不适用											
项目可行性发生重大变化的情况说明	在新的政策环境下，公司主导产品销量和销售价格大幅下滑，生产处于不饱和状态，公司目前的产能已能满足销售需求。同时，现有实验动物房及实验动物数量符合目前生产许可和使用许可的要求，满足产品质检和研发需要，公司对生产经营发展情况进行了审慎、严谨的分析，认为公司现有产能能充分满足现阶段和将来一段时期的市场需求，公司于 2018 年 10 月 29 日召开第三届董事会第十次会议及 2018 年 11 月 29 日召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于终止首次公开发											

	行部分募投项目的议案》，公司终止“中药注射剂现代化发展项目”子项目“原制剂车间 2010 版 GMP 技术改造项目”及“中药天然药提取车间建设项目”，终止“药品研发技术中心建设项目”子项目“动物实验室建设项目”。 由于国家至今未正式出台已上市中药注射剂上市后再评价相关政策及明确的技术要求,加之医保目录的实施调整以及重点监控药品相关政策的出台导致公司主要产品临床使用受限，销量下滑，原中药注射剂二次开发研究项目的前景及必要性已发生变化，未来公司将根据国家相关政策、技术要求、下游市场情况、公司运营情况等综合考虑，使用自有资金择机实施“中药注射剂二次开发研究项目”。同时，公司与多家高校、科研院所建立长期战略合作关系，进行项目合作研究及人才培养，再在大理进行药品研发技术中心建设的必要性和紧迫性已经减弱，故决定不再建设“研发中心建设项目”。根据市场的实际需要，在北京布局建设北京营销中心的必要性和紧迫性已经减弱，故决定不再建设“营销网络建设项目”。公司于 2024 年 6 月 26 日召开第五届董事会第七次会议、第五届监事会第六次会议，于 2024 年 7 月 12 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》，拟将原投向由本公司实施的“中药注射剂二次开发研究项目”、“药品研发技术中心建设项目”子项目“研发中心建设项目”、“营销网络建设项目”的募集资金，变更为投向由本公司全资子公司大理药业销售有限公司实施的“大理药业医药配送项目”。

四、 存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

五、 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 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
杨君祥	董事长	男	1962 年 11 月	2008 年 3 月 6 日	2026 年 8 月 7 日	51,204,200	0	51,204,200	23.31%
杨君祥	总经理	男	1962 年 11 月	2021 年 10 月 12 日	2026 年 8 月 7 日	51,204,200	0	51,204,200	23.31%
曾立华	副董事长	女	1971 年 10 月	2014 年 7 月 28 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
尹翠仙	代理董事长	女	1963 年 2 月	2024 年 9 月 1 日	2025 年 7 月 23 日	6,722,820	0	6,722,820	3.06%
尹翠仙	副董事长	女	1963 年 2 月	2020 年 7 月 21 日	2026 年 8 月 7 日	6,722,820	0	6,722,820	3.06%
曾继尧	董事	男	1945 年 10 月	2015 年 6 月 29 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
杨君卫	董事	男	1965 年 8 月	2008 年 3 月 6 日	2026 年 8 月 7 日	1,235,850	0	1,235,850	0.56%
袁玮	董事	女	1970 年 8 月	2020 年 7 月 21 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
姚荣辉	独立董事	女	1964 年 7 月	2023 年 8 月 8 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
李玉兰	独立董事	女	1964 年 10 月	2023 年 8 月 8 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
董全亮	独立董事	男	1972 年 7 月	2020 年 7 月 21 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
刘新	监事会主席	女	1966 年 11 月	2014 年 7 月 28 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
辛华颖	监事	女	1992 年 11 月	2020 年 7 月 21 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
高灼梅	职工代表监事	女	1990 年 8 月	2023 年 8 月 8 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
李绍云	代理总经理	男	1969 年 4 月	2025 年 3 月 9 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
李绍云	副总经理	男	1969 年 4 月	2019 年 10 月 22 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%

李绍云	财务总监	男	1969 年 4 月	2008 年 3 月 6 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
李绍云	董事会秘书	男	1969 年 4 月	2025 年 11 月 28 日	2026 年 8 月 7 日	0	0	0	0%
吴佩容	代理总经理	女	1984 年 8 月	2024 年 8 月 31 日	2025 年 3 月 8 日	10,000	0	10,000	0.005%
吴佩容	董事会秘书	女	1984 年 8 月	2019 年 4 月 25 日	2025 年 8 月 29 日	10,000	0	10,000	0.005%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

杨君卫为杨君祥兄弟，杨清龙为杨君祥之子，尹翠仙为杨君祥之妻。立兴实业有限公司的实际控制人为曾继尧，曾继尧系新疆立兴股权投资管理有限公司股东曾立华和曾立伟的父亲。

（二） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
尹翠仙	副董事长	新任	代理董事长、副董事长	公司董事长无法履行职责
李绍云	副总经理、财务总监	新任	代理总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书	公司总经理因出差事宜无法履行职责，公司原董事会秘书因个人原因离职
吴佩容	代理总经理、董事会秘书	离任		个人原因离职

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

李绍云，男，出生于 1969 年 4 月，中国国籍，中专学历。1990 年 9 月至 1998 年 7 月，任大理毛纺织厂财务科长；1998 年 7 月至 2008 年 2 月，任大理药业有限公司 财务部经理；2008 年 2 月至今，任大理药业股份有限公司财务总监；2015 年 11 月至 2019 年 12 月任大理药业销售有限公司总经理；2019 年 10 月至今任大理药业股份有限公司副总经理兼财务总监；2022 年 12 月至今任大理市瑞锦物业管理有限公司执行董事；2025 年 8 月至 2025 年 11 月代行大理药业股份有限公司董事会秘书职责；2025 年 11 月至今任大理药业股份有限公司董事会秘书；2025 年 9 月至今代理大理药业股份有限公司总经理。李绍云先生不存在《公司法》《公司章程》等法律法规、规范性文件规定的不适合担任公司高级管理人员的情形。

（三） 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	119	1		120
销售人员	30		2	28
技术人员	63	2		65
财务人员	8			8
行政人员	51		3	48
员工总计	271	3	5	269

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	3
本科	92	95
专科	70	67
专科以下	106	104
员工总计	271	269

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.薪酬政策

2025 年公司修订了《员工手册》《考勤及假期管理规定》《员工年度绩效考评工作细则》《洁净区工作人员补贴管理规定》《中班、夜班管理规定》《劳动合同补充协议》以及退休人员管理制度，加强员工管理，体现薪酬水平与企业的经济效益和承受能力保持一致,将薪酬、福利与员工工作岗位有机结合起来，以体现岗位价值差异、业绩结果差异、相同岗位不同人员的能力素质和技能差异为基础，促进人才吸引、激励，保持公司持续发展的核心竞争力。员工薪酬包括：基本工资、岗位工资、职级工资、绩效工资、津贴等构成。

2.培训计划

为了提高员工素质和专业技能，执行好法律法规、GMP、GVP、公司管理制度，保证药品质量，促进企业和员工共同发展，培养与公司发展相适应的人才队伍，提升公司整体管理水平，保证公司可持续性发展，公司根据生产实际，结合员工培训需求，制定公司年度培训计划。培训采取内部培训和外部培训相结合，理论培训和实际技能培训相结合，集中授课和自学相结合，以全员培训、入职培训、上岗培训和岗位技能培训为依托，开展线上培训、专题授课、座谈讨论、轮岗、师带徒等多样化、多层次的员工培训。培训坚持理论联系实际，学以致用，讲求实效，积极鼓励能力强者多做事，继续培养一人多岗员工，不断提高员工工作效率。

（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

公司自设立以来，根据《公司法》及其他有关法律、行政法规、规范性文件及《公司章程》的要求，已建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会 4 个专门委员会，报告期内，公司股东大会、董事会、监事会及董事会下设委员会依法独立运作，相关人员能切实履行各自的权利和义务。

1.股东和股东大会：公司严格按照《公司章程》和有关法律法规的要求，确保所有股东，尤其是中小股东的合法权益，确保所有股东能够充分行使自己的权利。严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，并严格遵守事项和表决程序的规定，充分行使股东的表决权。股东大会由律师出席并见证，确保股东大会的召集、召开和表决符合《中华人民共和国公司法》和《公司章程》的有关规定。

2.董事和董事会：公司董事的选聘严格遵守《公司法》、《公司章程》的规定，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名；董事会设董事长 1 人，设副董事长 2 人，董事长、副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。公司严格执行《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》，确保董事会规范运作和科学决策。董事会会议严格按照规定的会议议程进行，并有完整、真实的会议记录。董事能忠实、诚信、勤勉地履行职务，积极参加有关培训，熟悉相关法律法规，认真履行自身的权利和义务。

3.监事和监事会：公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事，通过职工代表大会选举产生；监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会依据《监事会议事规则》，认真履行自身职责，依法对公司生产经营情况、财务状况以及公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法性和合规性进行监督。监事会会议符合相关要求，有完整、真实的会议记录。

4.信息披露与透明度：公司严格按照法律法规和《公司章程》、《信息披露管理制度》的规定，真

实、准确、完整、及时地披露有关信息，做好信息披露前的保密工作，确保所有股东平等获取信息,报告期内，公司进一步加强公司治理,并严格按照《内幕信息知情人登记制度》的相关规定执行，对相关内幕信息知情人进行了登记和报备。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

内部监督机构对本年度内监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

控股股东严格按《公司法》要求依法行使出资人的权利并承担相应义务。控股股东与公司之间实现了业务、人员、资产、机构、财务的独立，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，确保重大决策由公司独立作出和实施。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司已建立了较为完善的内部控制体系并有效执行，内部控制体系基本符合相关法律法规的规定，能够保障公司发展需要。公司内部控制体系建设是一项长期工作，公司董事会及经营管理层还应该根据新的形势和要求不断完善优化，以保持内部控制的有效性，规避经营风险，为公司可持续发展提供更有力的制度保障。

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

报告期内，公司共召开 1 次股东大会，全部采取现场投票与网络投票的方式。

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√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/2026KMAA2B0019			
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 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	鲍琼	夏安雄		
	4 年	3 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	18 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	40			

审计报告

XYZH/2026KMAA2B0019

大理药业股份有限公司

大理药业股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了大理药业股份有限公司（以下简称“大理药业”）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，公允反映了大理药业 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，我们独立于大理药业，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、其他信息

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

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

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

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

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估大理药业的持续经营能力，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大理药业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督大理药业的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（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）就大理药业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）。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)　　中国注册会计师：鲍琼

中国注册会计师：夏安雄

中国　北京　　二〇二六年四月二十八日

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	160,492,912.27	188,634,309.59
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	14,317,762.97	11,189,544.23
应收款项融资			
预付款项	五、3	1,257,670.41	791,383.12
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	33,426.32	32,840.90
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	34,957,685.63	53,625,817.28
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、6	230,082.36	373,364.45
流动资产合计		211,289,539.96	254,647,259.57
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	五、7	58,200,399.10	60,022,774.01
固定资产	五、8	70,728,874.32	75,797,846.25
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五、9	270,764.04	1,083,056.16
无形资产	五、10	32,971,515.91	33,892,090.47
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	五、11		124,739.39
其他非流动资产	五、12	146,810.00	99,400.00
非流动资产合计		162,318,363.37	171,019,906.28
资产总计		373,607,903.33	425,667,165.85
流动负债：			
短期借款			
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、13	5,142,048.00	10,348,279.74
预收款项	五、14	573,353.01	419,517.86
合同负债	五、15	11,564,626.64	22,161,117.97
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、16	934,768.51	217,016.38
应交税费	五、17	1,835,754.08	1,459,304.64
其他应付款	五、18	24,020,243.53	27,869,554.06
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、19		13,847,129.29
其他流动负债	五、20	1,310,254.68	436,734.60
流动负债合计		45,381,048.45	76,758,654.54
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、21		1,001,114.59
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	五、22	170,500.28	258,500.24
递延所得税负债	五、11	40,614.61	162,458.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		211,114.89	1,422,073.25
负债合计		45,592,163.34	78,180,727.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、23	219,700,000.00	219,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、24	117,799,200.00	117,799,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、25	32,668,913.13	32,668,913.13
一般风险准备			
未分配利润	五、26	-42,152,373.14	-22,681,675.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		328,015,739.99	347,486,438.06
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		328,015,739.99	347,486,438.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计		373,607,903.33	425,667,165.85

法定代表人：杨君祥主管会计工作负责人：李绍云会计机构负责人：张凤

（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		78,132,843.22	69,455,859.93
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	929,580.13	456,075.68
应收款项融资			
预付款项		84,528.98	12,287.00
其他应收款	十六、2	98,840,611.31	132,450,137.30

其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		30,374,601.52	48,689,001.03
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		208,362,165.16	251,063,360.94
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	十六、3	500,000.00	500,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		58,200,399.10	60,022,774.01
固定资产		70,125,137.40	75,651,057.00
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		270,764.04	1,083,056.16
无形资产		32,814,090.14	33,892,090.47
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			124,739.39
其他非流动资产		110,200.00	99,400.00
非流动资产合计		162,020,590.68	171,373,117.03
资产总计		370,382,755.84	422,436,477.97
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		4,733,739.05	10,110,043.67
预收款项		573,353.01	419,517.86
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		840,693.34	205,016.38
应交税费		1,797,035.65	1,404,802.48

其他应付款		22,173,153.20	25,233,375.33
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		11,379,558.19	22,098,440.33
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			13,847,129.29
其他流动负债		924,309.99	436,477.46
流动负债合计		42,421,842.43	73,754,802.80
非流动负债：			
长期借款			1,001,114.59
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		170,500.28	258,500.24
递延所得税负债		40,614.61	162,458.42
其他非流动负债			
非流动负债合计		211,114.89	1,422,073.25
负债合计		42,632,957.32	75,176,876.05
所有者权益（或股东权益）：			
股本		219,700,000.00	219,700,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,799,200.00	117,799,200.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		32,668,913.13	32,668,913.13
一般风险准备			
未分配利润		-42,418,314.61	-22,908,511.21
所有者权益（或股东权益）合计		327,749,798.52	347,259,601.92
负债和所有者权益（或股东权益）合计		370,382,755.84	422,436,477.97

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		99,205,241.74	67,764,057.45
其中：营业收入	五、27	99,205,241.74	67,764,057.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		121,753,527.45	98,026,449.20
其中：营业成本	五、27	90,073,022.79	64,297,633.38
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、28	3,044,348.34	2,802,226.59
销售费用	五、29	12,939,217.75	13,386,355.11
管理费用	五、30	15,298,453.34	15,354,707.96
研发费用	五、31	414,372.87	1,417,345.29
财务费用	五、32	-15,887.64	768,180.87
其中：利息费用		91,577.41	942,764.69
利息收入		119,844.79	186,932.45
加：其他收益	五、33	509,907.14	178,638.24
投资收益（损失以“-”号填列）	五、34		336,849.73
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、35		1,848,658.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、36	-81,445.00	-515,660.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、37	2,564,548.20	-1,259,984.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、38		68,015.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-19,555,275.37	-29,605,874.55
加：营业外收入	五、39	102,768.02	479,413.85
减：营业外支出	五、40	8,148.95	152,630.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,460,656.30	-29,279,091.59
减：所得税费用	五、41	10,041.77	4,359,455.31

五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-19,470,698.07	-33,638,546.90
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）		-19,470,698.07	-33,638,546.90
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,470,698.07	-33,638,546.90
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		-19,470,698.07	-33,638,546.90
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-19,470,698.07	-33,638,546.90
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.09	-0.15
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.09	-0.15

法定代表人：杨君祥主管会计工作负责人：李绍云会计机构负责人：张凤

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业收入	十六、4	66,557,526.74	50,545,375.04
减：营业成本	十六、4	59,940,397.59	48,354,079.26
税金及附加		3,006,616.23	2,783,104.95
销售费用		9,257,099.33	10,240,140.20
管理费用		15,923,813.08	16,031,414.77
研发费用		414,372.87	1,417,345.29
财务费用		55,817.62	827,576.06
其中：利息费用		91,577.41	942,764.69
利息收入		46,281.09	125,192.66
加：其他收益		502,421.22	174,309.53
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5		336,849.73
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）			1,848,658.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-698,631.61	-2,913,200.89
资产减值损失（损失以“-”号填列）		2,640,767.73	-31,802.38
资产处置收益（损失以“-”号填列）			68,015.17
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-19,596,032.64	-29,625,455.59
加：营业外收入		102,373.77	479,413.44
减：营业外支出		8,148.95	152,630.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-19,501,807.82	-29,298,673.04
减：所得税费用		7,995.58	5,756,359.56
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,509,803.40	-35,055,032.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-19,509,803.40	-35,055,032.60
（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		-19,509,803.40	-35,055,032.60
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		94,512,386.18	67,146,607.85
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			1,437,637.33
收到其他与经营活动有关的现金	五、42	9,255,840.21	4,992,662.40
经营活动现金流入小计		103,768,226.39	73,576,907.58
购买商品、接受劳务支付的现金		61,879,149.12	43,228,183.56
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		21,790,458.51	21,082,442.53
支付的各项税费		6,633,147.45	8,270,550.27
支付其他与经营活动有关的现金	五、42	21,061,715.24	22,871,468.15
经营活动现金流出小计		111,364,470.32	95,452,644.51
经营活动产生的现金流量净额		-7,596,243.93	-21,875,736.93

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、42		325,000,000.00
取得投资收益收到的现金			4,182,037.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,822.00	388,105.00
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		15,822.00	329,570,142.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,674,578.40	2,794,094.92
投资支付的现金	五、42		120,000,000.00
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		5,674,578.40	122,794,094.92
投资活动产生的现金流量净额		-5,658,756.40	206,776,047.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,625.63	910,860.41
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、42	792,771.36	1,549,128.95
筹资活动现金流出小计		14,886,396.99	10,459,989.36
筹资活动产生的现金流量净额		-14,886,396.99	-10,459,989.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-28,141,397.32	174,440,320.87
加：期初现金及现金等价物余额		188,634,309.59	14,193,988.72
六、期末现金及现金等价物余额		160,492,912.27	188,634,309.59

法定代表人：杨君祥主管会计工作负责人：李绍云会计机构负责人：张凤

（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		60,130,426.40	59,304,722.60

收到的税费返还			1,437,637.33
收到其他与经营活动有关的现金		9,119,240.88	4,804,968.37
经营活动现金流入小计		69,249,667.28	65,547,328.30
购买商品、接受劳务支付的现金		27,712,592.83	19,616,323.54
支付给职工以及为职工支付的现金		19,721,419.30	19,640,012.42
支付的各项税费		6,345,802.11	8,063,945.96
支付其他与经营活动有关的现金		-13,459,319.14	156,116,287.00
经营活动现金流出小计		40,320,495.10	203,436,568.92
经营活动产生的现金流量净额		28,929,172.18	-137,889,240.62
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			325,000,000.00
取得投资收益收到的现金			4,182,037.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,822.00	388,105.00
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		15,822.00	329,570,142.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,381,613.90	2,181,842.72
投资支付的现金			120,000,000.00
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		5,381,613.90	122,181,842.72
投资活动产生的现金流量净额		-5,365,791.90	207,388,299.36
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			
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			
偿还债务支付的现金		14,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,625.63	910,860.41
支付其他与筹资活动有关的现金		792,771.36	1,549,128.95
筹资活动现金流出小计		14,886,396.99	10,459,989.36
筹资活动产生的现金流量净额		-14,886,396.99	-10,459,989.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		8,676,983.29	59,039,069.38
加：期初现金及现金等价物余额		69,455,859.93	10,416,790.55
六、期末现金及现金等价物余额		78,132,843.22	69,455,859.93

（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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,681,675.07		347,486,438.06
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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,681,675.07		347,486,438.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-19,470,698.07		-19,470,698.07
（一）综合收益总额											-19,470,698.07		-19,470,698.07
（二）所有者投入和减少资本													

1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													

2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-42,152,373.14		328,015,739.99

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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		10,956,871.83		381,124,984.96
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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		10,956,871.83		381,124,984.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-33,638,546.90		-33,638,546.90
（一）综合收益总额											-33,638,546.90		-33,638,546.90
（二）所有者投入和减少资													

本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													

1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,681,675.07		347,486,438.06

法定代表人：杨君祥主管会计工作负责人：李绍云会计机构负责人：张凤

（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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,908,511.21	347,259,601.92
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,908,511.21	347,259,601.92
三、本期增减变动金额											-	-19,509,803.40

（减少以“－”号填列）											19,509,803.40	
（一）综合收益总额											-19,509,803.40	-19,509,803.40
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结												

转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-42,418,314.61	327,749,798.52

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	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		12,146,521.39	382,314,634.52
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		12,146,521.39	382,314,634.52
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-35,055,032.60	-35,055,032.60

（一）综合收益总额											-35,055,032.60	-35,055,032.60
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存												

收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	219,700,000.00				117,799,200.00				32,668,913.13		-22,908,511.21	347,259,601.92

注意：请在财务报表后附“财务报表附注”!!

财务报表附注

一、 公司的基本情况

大理药业股份有限公司（以下简称本公司或公司，如包含子公司时简称“本集团”）原名为大理药业有限公司，始建于 1996 年，是根据大理市人民政府办公室《大市政办批〔1996〕68 号》批复成立的有限责任公司，由大理制药厂、大理市医药有限公司、云南省弥渡县医药公司共同投资组建，并于 1996 年 10 月 21 日取得大理市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。

2017 年 9 月 22 日，本公司所发行人民币普通股 A 股股票，在上海证券交易所上市，2025 年初由于总市值低于 5 亿元，公司股票终止上市，于 2025 年 5 月 23 日转入全国中小企业股份转让系统有限责任公司代为管理的两网公司及退市公司板块。

注册地：云南省大理市下关环城西路 118 号；

企业类型：股份有限公司；

法定代表人：杨君祥；

本集团属于医药制造业，主要产品：醒脑静注射液、参麦注射液、医药商业配送业务。本财务报表于 2026 年 4 月 28 日由本公司董事会批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

二、 财务报表的编制基础

（一）编制基础

本集团财务报表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》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

（二）持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。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 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

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

本集团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
重要的应收款项	金额超过 50 万元
重要的投资活动	金额超过 50 万元
重要或有事项、日后事项、其他重要事项	可能导致的损失金额大于等于资产总额的 1%或营业收入的 2%孰低。
重要应付款项	单项金额超过 50 万元

6. 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。

7. 外币业务

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人民币金额。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人民币，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。

8. 金融资产和金融负债

（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。

（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。

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。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、债权投资等。

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。本集团该分类的金融资产主要包括：其他债权投资、应收款项融资等。

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。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

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。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产等

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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同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）应收款项和合同资产的减值测试方法

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、合同资产等应收款项，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，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。

本集团将金额为 50 万元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。

对于应收款项，除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单项确定其信用损失外，通常按照共同信用风险特征组合的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础计算预期信用损失。若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、

逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据：本集团根据应收账款(与合同资产)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（与合同资产），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。本集团根据开票日期确定账龄。

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：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

2）债权投资、其他债权投资、贷款承诺及财务担保合同的减值测试方法

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。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之和的差额计入当期损益（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）。

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。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7） 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8） 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。

9. 存货

本集团存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、发出商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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。

10. 合同资产与合同负债

（1）合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。如本集团向客户销售两项可明确区分的商品，因已交付其中一项商品而有权收取款项，但收取该款项还取决于交付另一项商品的，本集团将该收款权利作为合同资产。

合同资产的预期信用损失的确定方法，详见上述金融资产减值相关内容。

（2）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。

11. 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。

12. 投资性房地产

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括房屋建筑物及土地使用权，采用成本模式进行后续计量。

本集团投资性房地产采用直线法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	土地使用权剩余年限		2.90
房屋建筑物	土地使用权剩余年限	3	2.81

13. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、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、电子设备、运输设备和其他设备。

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	10-土地使用权剩余年限	3	2.81-9.70
2	机器设备	5-10	3	9.70-19.40
3	运输设备	5-10	3	9.70-19.40
4	电子设备	5	3	19.40
5	其他设备	5-10	3	9.70-19.40

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。

14. 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，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	实际开始使用时
机器设备	达到设计要求并完成试生产
电子设备	实际开始使用时
运输工具	实际开始使用时
其他设备	实际开始使用时

15. 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构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。

16. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、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。

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。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。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的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，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。药品研发在进入临床试验阶段前为药品研发的研究阶段，在开始临床试验起至获得药品注册批件期间为开发阶段。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。通常情况下，本集团在获得 III 期临床试验批准时即满足资本化条件，其后发生的开发阶段的支出予以资本化。

17. 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、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，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、商誉之外的非流动资产减值

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。

18. 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、职工福利、社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等，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、失业保险费等，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。

辞退福利是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工

自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

19. 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。

20. 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销售商品收入、药品配送收入。

收入确认具体原则

（1）销售商品收入

本集团从事中药产品的制造，并通过线下渠道向配送商、终端客户、经销商销售该类产品。

向配送商、终端客户销售，本集团于发出商品并由客户签收确认后确认销售商品收入。

向经销商销售，本集团于经销商向配送商、终端客户发出商品后确认销售商品收入。

（2）药品配送收入

本集团从事的药品配送业务，发出商品并由客户签收确认后确认销售商品收入。

21. 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与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。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。

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年限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。

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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

22. 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，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异产生于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可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性

差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

23. 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。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（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的方法计入相关资产成本或当期损益。

（3） 本集团为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1） 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2） 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

24. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

本集团报告期内无重要会计政策变更的影响。

（2）重要会计估计变更

本集团报告期内无会计估计变更的情况。

（3）前期会计差错更正

无。

（4）2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初财务报表

无。

四、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入(抵扣进项税后缴纳)	13%、9%
城市维护建设税	应纳流转税	7%
教育费附加	应纳流转税	3%
地方教育费附加	应纳流转税	2%

2. 不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	企业所得税税率
大理药业股份有限公司	15%
大理药业销售有限公司	25%
大理市瑞锦物业管理有限公司	20%

3. 税收优惠

（1）本公司根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）税收优惠相关规定：自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，减按 15%的税率征收企业所得税。

（2）本公司按照企业所得税法及《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(2023 年第 7 号)税收优惠相关规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除。

（3）小型微利企业的政策

本公司之子公司大理市瑞锦物业管理有限公司根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）第三条：对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

五、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，年初系指 2024 年 12 月 31 日，年末系指 2025 年 12 月 31 日，本年系指 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 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
库存现金	2,418.80	18,938.80
银行存款	160,490,493.47	188,615,370.79
其他货币资金		
合计	**160,492,912.27**	**188,634,309.59**

2.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）	14,876,528.80	11,451,642.34
1-2 年（含 2 年）	205,622.91	325,862.22
2-3 年（含 3 年）		374,454.00
3 年以上	153,570.00	463,810.00
3-4 年（含 4 年）		135,240.00
4-5 年（含 5 年）		33,570.00
5 年以上	153,570.00	295,000.00
合计	**15,235,721.71**	**12,615,768.56**

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	153,570.00	1.01	153,570.00	100.00	
按组合计提坏账准备	15,082,151.71	98.99	764,388.74	5.07	14,317,762.97
其中：按预期信用风险组合计提	15,082,151.71	98.99	764,388.74	5.07	14,317,762.97
合计	**15,235,721.71**	**100.00**	**917,958.74**	-	**14,317,762.97**

（续表）

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	816,754.00	6.47	816,754.00	100.00	
按组合计提坏账准备	11,799,014.56	93.53	609,470.33	5.17	11,189,544.23
其中：按预期信用风险组合计提	11,799,014.56	93.53	609,470.33	5.17	11,189,544.23
合计	**12,615,768.56**	**100.00**	**1,426,224.33**	-	**11,189,544.23**

① 按单项计提坏账准备的应收账款

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户 3	120,000.00	120,000.00	100.00	预计无法收回
客户 4	33,570.00	33,570.00	100.00	预计无法收回
合计	**153,570.00**	**153,570.00**	—	—

② 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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）小计	14,876,528.80	743,826.45	5.00
1-2 年（含 2 年）	205,622.91	20,562.29	10.00
合计	**15,082,151.71**	**764,388.74**	—

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	
单项计提	816,754.00		73,227.60	589,956.40		153,570.00
组合计提	609,470.33	155,146.04	227.63			764,388.74
合计	**1,426,224.33**	**155,146.04**	**73,455.23**	**589,956.40**		**917,958.74**

本年度实际核销的应收账款

项目	核销金额
客户 1	175,000.00
客户 2	414,956.40
合计	**589,956.40**

按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	账龄	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
客户 5	2,727,791.26	1 年以内	17.90	136,389.56
客户 6	1,795,539.19	1 年以内	11.79	89,776.96
客户 7	1,631,241.22	1 年以内	10.71	81,562.06
客户 8	1,082,264.45	1 年以内、1-2 年	7.10	64,394.37
客户 9	1,037,402.02	1 年以内	6.81	51,870.10
合计	**8,274,238.14**		**54.31**	**423,993.05**

3.预付款项

（2）预付款项账龄

项目	年末余额			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	1,257,670.41	100.00		1,257,670.41
合计	**1,257,670.41**	**100.00**		**1,257,670.41**

（续表）

项目	年初余额			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内（含 1 年）	791,383.12	100.00		791,383.12
合计	**791,383.12**	**100.00**		**791,383.12**

按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占预付账款合计的比例（%）	坏账准备
供应商 1	382,113.49	1 年以内	30.38	
供应商 2	192,022.83	1 年以内	15.27	
供应商 3	87,660.00	1 年以内	6.97	
供应商 4	79,020.00	1 年以内	6.28	
供应商 5	76,038.68	1 年以内	6.05	
合计	**816,855.00**		**64.95**	

4.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	33,426.32	32,840.90
合计	**33,426.32**	**32,840.90**

4.1.其他应收款明细

(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
代垫职工住房公积金及社保费	30,551.74	29,212.79
备用金、保证金、押金	1,250.00	1,250.00
其他	4,650.72	5,650.06
合计	**36,452.46**	**36,112.85**

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	35,185.60	34,159.80
1-2 年（含 2 年）		
2-3 年（含 3 年）		
3-4 年（含 4 年）		621.19
4-5 年（含 5 年）		81.86
5 年以上	1,266.86	1,250.00
合计	**36,452.46**	**36,112.85**

(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					
按组合计提坏账准备	36,452.46	100.00	3,026.14	8.30	33,426.32
其中：按预期信用风险组合计提	36,452.46	100.00	3,026.14	8.30	33,426.32
合计	**36,452.46**	**100.00**	**3,026.14**	-	**33,426.32**

（续表）

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	36,112.85	100.00	3,271.95	9.06	32,840.90
其中：按预期信用风险组合计提	36,112.85	100.00	3,271.95	9.06	32,840.90
合计	**36,112.85**	**100.00**	**3,271.95**	-	**32,840.90**

① 其他应收款按组合计提坏账准备

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）小计	35,185.60	1,759.28	5.00
1-2 年			10.00
2-3 年			20.00
3-4 年			40.00
4-5 年			80.00
5 年以上	1,266.86	1,266.86	100.00
合计	**36,452.46**	**3,026.14**	—

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,271.95			3,271.95
上年初账面余额在本年	—	—	—	—
--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	124.33			124.33
本年转回	370.14			370.14
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	3,026.14			3,026.14

(4) 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
客商 1	代垫职工住房公积金及社保费	30,551.74	1 年以内	83.81	1,527.59
客商 2	其他	2,974.86	1 年以内	8.16	148.74
客商 3	其他	1,515.00	1 年以内	4.16	75.75
客商 4	押金	1,250.00	5 年以上	3.43	1,250.00
客商 5	其他	144.00	1 年以内	0.40	7.20
合计	—	**36,435.60**	—	**99.96**	**3,009.28**

5.存货

（3）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	18,412,290.09	93,174.34	18,319,115.75
在产品	1,802,324.98		1,802,324.98
库存商品	21,876,500.80	10,889,844.39	10,986,656.41
发出商品	3,849,588.49		3,849,588.49

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
合计	**45,940,704.36**	**10,983,018.73**	**34,957,685.63**

(续表)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	29,221,844.47	5,487,729.85	23,734,114.62
在产品	2,533,186.03		2,533,186.03
库存商品	19,985,734.27	9,395,773.64	10,589,960.63
发出商品	16,892,885.13	124,329.13	16,768,556.00
合计	**68,633,649.90**	**15,007,832.62**	**53,625,817.28**

存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	其他转出	
原材料	5,487,729.85	93,174.34		5,487,729.85		93,174.34
在产品						
库存商品	9,395,773.64	2,604,657.61		1,110,419.76	167.10	10,889,844.39
发出商品	124,329.13			124,329.13		
合计	**15,007,832.62**	**2,697,831.95**		**6,722,478.74**	**167.10**	**10,983,018.73**

注：其他转出主要系本期销毁产品结转跌价所致。

6.其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	230,082.36	373,364.45
合计	**230,082.36**	**373,364.45**

7.投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.年初余额	47,840,780.83	19,231,570.51	67,072,351.34
2.本年增加金额			
3.本年减少金额			
4.年末余额	47,840,780.83	19,231,570.51	67,072,351.34

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
二、累计折旧和累计摊销			
1.年初余额	3,243,330.62	3,806,246.71	7,049,577.33
2.本年增加金额	1,341,584.52	480,790.39	1,822,374.91
（1）计提或摊销	1,341,584.52	480,790.39	1,822,374.91
3.本年减少金额			
4.年末余额	4,584,915.14	4,287,037.10	8,871,952.24
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	43,255,865.69	14,944,533.41	58,200,399.10
2.年初账面价值	44,597,450.21	15,425,323.80	60,022,774.01

（2）年末无未办妥产权证书的投资性房地产。

（3）年末无投资性房地产抵押情况

8. 固定资产

项目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	70,728,874.32	75,797,846.25
固定资产清理		
合计	**70,728,874.32**	**75,797,846.25**

8.1. 固定资产明细

（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	103,237,482.80	122,935,322.58	10,861,294.34	7,146,622.82	11,323,952.94	255,504,675.48
2. 本年增加金额		959,222.22	83,800.00	10,100.50	59,461.63	1,112,584.35
（1）在建工程转入		959,222.22	83,800.00	4,292.05	59,461.63	1,106,775.90
（2）其他				5,808.45		5,808.45
3. 本年减少金额	1,773.94	276,000.00		119,802.31	8,038.46	405,614.71
（1）处置或报废		276,000.00		119,802.31	8,038.46	403,840.77
（2）其他	1,773.94					1,773.94
4. 年末余额	103,235,708.86	123,618,544.80	10,945,094.34	7,036,921.01	11,375,376.11	256,211,645.12
二、累计折旧						
1. 年初余额	45,215,087.22	106,021,996.77	9,405,443.39	6,824,037.98	9,547,342.96	177,013,908.32
2. 本年增加金额	3,436,013.76	1,851,602.63	440,189.98	29,168.44	419,816.38	6,176,791.19
（1）计提	3,436,013.76	1,851,602.63	440,189.98	29,168.44	419,816.38	6,176,791.19

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
3.本年减少金额		267,720.00		116,208.25	7,797.31	391,725.56
（1）处置或报废		267,720.00		116,208.25	7,797.31	391,725.56
4.年末余额	48,651,100.98	107,605,879.40	9,845,633.37	6,736,998.17	9,959,362.03	182,798,973.95
三、减值准备						
1.年初余额		2,638,536.14		4,650.31	49,734.46	2,692,920.91
2.本年增加金额						
3.本年减少金额		8,280.00		844.06		9,124.06
（1）处置或报废		8,280.00		844.06		9,124.06
4.年末余额		2,630,256.14		3,806.25	49,734.46	2,683,796.85
四、账面价值						
1.年末账面价值	54,584,607.88	13,382,409.26	1,099,460.97	296,116.59	1,366,279.62	70,728,874.32
2.年初账面价值	58,022,395.58	14,274,789.67	1,455,850.95	317,934.53	1,726,875.52	75,797,846.25

（2） 年末无暂时闲置的固定资产

（3）年末无通过经营租赁租出的固定资产

（4）年末无未办妥产权证书的固定资产

（5）年末无固定资产的抵押情况

9.使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	2,436,876.36	2,436,876.36
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额	2,436,876.36	2,436,876.36
二、累计折旧		
1.年初余额	1,353,820.20	1,353,820.20
2.本年增加金额	812,292.12	812,292.12
（1）计提	812,292.12	812,292.12
3.本年减少金额		
4.年末余额	2,166,112.32	2,166,112.32
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	270,764.04	270,764.04
2.年初账面价值	1,083,056.16	1,083,056.16

10.无形资产

（1）无形资产明细

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.年初余额	48,259,705.31	1,251,989.87	49,511,695.18
2.本年增加金额		209,900.99	209,900.99
（1）购置		209,900.99	209,900.99
3.本年减少金额			
4.年末余额	48,259,705.31	1,461,890.86	49,721,596.17
二、累计摊销			
1.年初余额	14,435,854.82	1,183,749.89	15,619,604.71
2.本年增加金额	1,037,882.40	92,593.15	1,130,475.55
（1）计提	1,037,882.40	92,593.15	1,130,475.55

项目	土地使用权	软件	合计
3.本年减少金额			
（1）处置			
4.年末余额	15,473,737.22	1,276,343.04	16,750,080.26
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	32,785,968.09	185,547.82	32,971,515.91
2.年初账面价值	33,823,850.49	68,239.98	33,892,090.47

（2）年末无未办妥产权证书的土地使用权

（3）年末无无形资产受限情况

11.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
租赁业务			831,595.93	124,739.39
合计			**831,595.93**	**124,739.39**

（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
租赁业务	270,764.04	40,614.61	1,083,056.13	162,458.42
合计	**270,764.04**	**40,614.61**	**1,083,056.13**	**162,458.42**

（3）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	19,186,931.38	27,684,369.35
可抵扣亏损	128,061,375.81	105,955,483.79
合计	**147,248,307.19**	**133,639,853.14**

（4）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年度	年末余额	年初余额	备注
2025 年		6,565,275.88	
2026 年	17,632,085.83	17,632,085.83	
2027 年	14,492,115.68	14,492,115.68	
2028 年	33,275,088.93	33,275,088.93	
2029 年	33,990,917.47	33,990,917.47	
2030 年	28,671,167.90		
合计	**128,061,375.81**	**105,955,483.79**	

12. 其他非流动资产

项目	年末余额	年初余额
预付设备款	146,810.00	99,400.00
合计	**146,810.00**	**99,400.00**

注：其他非流动资产主要系购建固定资产预付的设备款，根据其流动性，划分至其他非流动资产列报。

13. 应付账款

（1）应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
材料及设备采购款	4,600,622.36	5,570,442.58
工程款及工程费用	84,944.98	4,317,606.36
运输费用	107,417.87	80,158.33
货款	216,541.95	53,461.23
其他	132,520.84	326,611.24
合计	**5,142,048.00**	**10,348,279.74**

注：年末应付账款较年初大幅下降，主要系本期支付工程款所致。

（2）账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	年末余额	未偿还或结转的原因
供应商 6	3,000,000.00	尚未结算
合计	**3,000,000.00**	

14. 预收款项

（1）预收款项列示

项目	年末余额	年初余额
租金	573,353.01	419,517.86
合计	**573,353.01**	**419,517.86**

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

截至本年末，本集团无账龄超过 1 年的重要预收款项。

15.合同负债

（1）合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收产品销售款	11,379,558.19	22,098,440.33
其他	185,068.45	62,677.64
合计	**11,564,626.64**	**22,161,117.97**

注：年末合同负债较年初大幅下降，主要系预收产品销售款本期已实现结转收入所致。

（2）账龄超过 1 年的重要合同负债

截至本年末，本集团无账龄超过 1 年的重要合同负债。

16.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	217,016.38	20,516,025.19	19,798,273.06	934,768.51
离职后福利-设定提存计划		2,171,521.82	2,171,521.82	
合计	**217,016.38**	**22,687,547.01**	**21,969,794.88**	**934,768.51**

（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	217,016.38	18,756,907.33	18,039,155.20	934,768.51
职工福利费		13,890.00	13,890.00	
社会保险费		1,306,832.18	1,306,832.18	
其中：医疗保险费		1,193,942.44	1,193,942.44	
工伤保险费		112,889.74	112,889.74	
住房公积金		279,933.94	279,933.94	
工会经费和职工教育经费		158,461.74	158,461.74	

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
合计	**217,016.38**	**20,516,025.19**	**19,798,273.06**	**934,768.51**

（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		2,080,206.82	2,080,206.82	
失业保险费		91,315.00	91,315.00	
企业年金缴费				
合计		**2,171,521.82**	**2,171,521.82**	

17.应交税费

项目	年末余额	年初余额
房产税	856,137.59	836,048.51
增值税	421,961.19	120,795.20
城镇土地使用税	397,840.26	397,840.26
代扣代缴个人所得税	97,074.26	84,443.23
城市维护建设税	29,190.44	7,111.79
教育费附加	12,510.19	3,047.90
印花税	10,918.01	7,220.37
地方教育费附加	8,340.12	2,031.93
企业所得税	1,393.79	438.40
环境保护税	388.23	327.05
合计	**1,835,754.08**	**1,459,304.64**

18.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	24,020,243.53	27,869,554.06
合计	**24,020,243.53**	**27,869,554.06**

18.1.其他应付款项

(1) 其他应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
应付学术及市场费用	4,428,630.64	8,685,518.30
应付保证金	17,995,849.60	16,833,592.46

款项性质	年末余额	年初余额
其他	1,595,763.29	2,350,443.30
合计	**24,020,243.53**	**27,869,554.06**

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位名称	年末余额	未偿还原因
客商 6	5,500,000.00	保证金,未触发支付条件
客商 7	1,000,000.00	保证金,未触发支付条件
客商 8	846,195.65	办公楼租金，未触发支付条件
客商 9	802,000.00	保证金,未触发支付条件
客商 10	500,000.00	保证金,未触发支付条件
客商 11	500,000.00	保证金,未触发支付条件
客商 12	500,000.00	保证金,未触发支付条件
合计	**9,648,195.65**	—

19. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款		13,000,000.00
一年内到期的租赁负债		831,595.96
加：一年内到期的应付利息		15,533.33
合计		**13,847,129.29**

20. 其他流动负债

（1）其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	1,310,254.68	436,734.60
合计	**1,310,254.68**	**436,734.60**

21. 长期借款

（1）长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
抵押借款		1,000,000.00
信用借款		
加：长期借款应付利息		1,114.59
合计		**1,001,114.59**

22.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	258,500.24		87,999.96	170,500.28	政府拨入
合计	**258,500.24**		**87,999.96**	**170,500.28**	—

（2）政府补助项目

政府补助项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	其他变动	年末余额	与资产相关/与收益相关
燃煤锅炉节能环保项目资金	258,500.24			87,999.96			170,500.28	与资产相关
合计	**258,500.24**			**87,999.96**			**170,500.28**	

23.股本

投资者名称	年初余额		本年	
	投资金额	所占比例	增加	减少
无限售流通股	219,700,000.00	100.00%		44,382,153.00
有限售条件股份			44,382,153.00	
合计	**219,700,000.00**	**100.00%**	**44,382,153.00**	**44,382,153.00**

投资者名称	年末余额	
	投资金额	所占比例
无限售流通股	175,317,847.00	79.80%
有限售条件股份	44,382,153.00	20.20%
合计	**219,700,000.00**	**100.00%**

24.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	117,799,200.00			117,799,200.00
合计	**117,799,200.00**			**117,799,200.00**

25.盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	32,668,913.13			32,668,913.13
合计	**32,668,913.13**			**32,668,913.13**

26.未分配利润

项目	年末余额	年初余额
上年年末余额	-22,681,675.07	10,956,871.83
加：年初未分配利润调整数		
其中：《企业会计准则》新规定追溯调整		
会计政策变更		
重要前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
本年年初余额	-22,681,675.07	10,956,871.83
加：本年归属于母公司所有者的净利润	-19,470,698.07	-33,638,546.90
其他		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
本年年末余额	**-42,152,373.14**	**-22,681,675.07**

27.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	96,692,712.52	87,274,447.88	65,897,895.51	61,533,934.50
其他业务	2,512,529.22	2,798,574.91	1,866,161.94	2,763,698.88
合计	**99,205,241.74**	**90,073,022.79**	**67,764,057.45**	**64,297,633.38**

注：本年营业收入较上年上升主要系公司主营产品之一中选全国集采，同时，配送业务规模持续提升所致。

(2)合同产生的收入的分解信息

合同分类	医药		其他		合计	
	主营收入	主营成本	其他收入	其他成本	营业收入	营业成本
商品类型						
其中：小容量注射液	37,313,167.55	30,302,906.28			37,313,167.55	30,302,906.28
大容量注射液	27,143,033.40	27,781,159.22			27,143,033.40	27,781,159.22
其他	32,236,511.57	29,190,382.38	2,512,529.22	2,798,574.91	34,749,040.79	31,988,957.29
按经营地区分类					-	-
其中：华东	40,231,224.12	37,133,790.15			40,231,224.12	37,133,790.15
中南	11,103,392.01	10,821,855.32			11,103,392.01	10,821,855.32
华北	5,124,165.06	4,322,765.46			5,124,165.06	4,322,765.46
西北	2,487,153.58	1,900,814.08			2,487,153.58	1,900,814.08
西南	36,333,420.83	32,232,040.96	2,512,529.22	2,798,574.91	38,845,950.05	35,030,615.87
东北	1,413,356.92	863,181.91			1,413,356.92	863,181.91
市场或客户类型					-	-
其中：中药注射液	64,456,200.95	58,084,065.50			64,456,200.95	58,084,065.50
中药饮片及中成药	32,236,511.57	29,190,382.38			32,236,511.57	29,190,382.38
其他			2,512,529.22	2,798,574.91	2,512,529.22	2,798,574.91
合同类型					-	-
其中：商品销售	96,692,712.52	87,274,447.88			96,692,712.52	87,274,447.88
租赁			2,122,043.11	1,822,374.91	2,122,043.11	1,822,374.91
物业服务			390,486.11	976,200.00	390,486.11	976,200.00

合同分类	医药		其他		合计	
	主营收入	主营成本	其他收入	其他成本	营业收入	营业成本
按商品转让的时间分类					-	-
其中：在某一时点确认	96,692,712.52	87,274,447.88			96,692,712.52	87,274,447.88
在某一时段确认			2,512,529.22	2,798,574.91	2,512,529.22	2,798,574.91
合计	**96,692,712.52**	**87,274,447.88**	**2,512,529.22**	**2,798,574.91**	**99,205,241.74**	**90,073,022.79**

(3)与履约义务相关的信息

本集团销售药品的业务通常仅包含转让商品的履约义务，于本集团将商品交于客户或承运商且本集团已获得现时的付款请求权并很可能收回对价时，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入，本集团为履约义务的主要责任人，本集团无需承担预期将退还给客户的款项。因行业特殊性，本集团对提供的药品质量负责，保证药品质量符合国家法定质量标准和有关法律要求的规定。

(4)与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 11,564,626.64 元，预计将于 2026 年度确认收入。

28.税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	1,707,317.36	1,657,815.52
城镇土地使用税	795,680.52	795,680.52
城市维护建设税	273,729.51	155,137.98
教育费附加	117,247.28	66,419.93
地方教育费附加	78,164.84	44,301.61
印花税	37,886.92	45,180.83
车船使用税	32,947.20	35,568.90
环境保护税	1,374.71	2,121.30
合计	**3,044,348.34**	**2,802,226.59**

29.销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
学术及市场费用	6,016,637.62	8,056,119.00
职工薪酬	4,726,242.62	3,465,100.10
租赁费	898,020.80	898,365.91
其他	1,298,316.71	966,770.10
合计	**12,939,217.75**	**13,386,355.11**

30.管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	7,446,344.24	6,984,914.91
折旧费用	2,768,578.33	2,794,224.16
聘请中介机构费	1,871,770.97	1,683,887.79
无形资产摊销	1,037,882.40	1,037,882.40
办公费	741,124.46	826,667.64
差旅费	704,457.88	971,493.32
车辆费用	144,416.28	196,232.05
业务招待费	119,777.90	381,742.27
其他	464,100.88	477,663.42
合计	**15,298,453.34**	**15,354,707.96**

31.研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人员费用	170,000.56	254,468.71

项目	本年发生额	上年发生额
折旧费用	89,114.40	89,661.92
委托研发费用	71,272.18	852,247.49
试验检验	12,400.45	146,198.94
其他	71,585.28	74,768.23
合计	**414,372.87**	**1,417,345.29**

32.财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	91,577.41	942,764.69
减：利息收入	119,844.79	186,932.45
加：其他支出	12,379.74	12,348.63
合计	**-15,887.64**	**768,180.87**

注：本年财务费用较上年大幅下降，主要系偿还全部银行借款后利息减少所致。

33.其他收益

项目/产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
研发投入补助	298,500.00	
大理市就业局稳岗补贴	93,514.20	58,164.70
燃煤锅炉节能环保项目资金	87,999.96	87,999.96
国家知识产权优势企业补助	20,000.00	20,000.00
个税手续费	7,776.27	10,767.67
小微企业增值税优惠	2,116.71	1,705.91
合计	**509,907.14**	**178,638.24**

34.投资收益

产生投资收益的来源/项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		336,849.73
合计		**336,849.73**

35.公允价值变动收益/损失

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		1,848,658.74
合计		**1,848,658.74**

36.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	-81,690.81	-515,837.58
其他应收款坏账损失	245.81	177.58
合计	**-81,445.00**	**-515,660.00**

37.资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价准备	2,564,548.20	-1,259,984.68
合计	**2,564,548.20**	**-1,259,984.68**

注：本年资产减值损失较上年大幅下降，主要系公司结合市场变化、存货库龄情况等，根据企业会计准则和公司的相关规定测算，本期计提存货跌价准备 2,697,831.95 元，转回 5,262,380.15 元所致。

38.资产处置收益（损失以“－”号填列）

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益		68,015.17
其中：固定资产处置收益		68,015.17
合计		**68,015.17**

39.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
废旧物品处置收入	14,001.77	268,676.99	14,001.77
呆账转销	54,491.97	164,683.60	54,491.97
其他	34,274.28	46,053.26	34,274.28
合计	**102,768.02**	**479,413.85**	**102,768.02**

40.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
非流动资产毁损报废损失	2,816.90	152,630.89	2,816.90
其中：固定资产报废损失	2,816.90	152,630.89	2,816.90
滞纳金	5,332.05		5,332.05
合计	**8,148.95**	**152,630.89**	**8,148.95**

41.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	7,146.19	1,088.32
递延所得税费用	2,895.58	4,358,366.99
合计	**10,041.77**	**4,359,455.31**

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本期合并利润总额	-19,460,656.30
按适用税率 15%计算的所得税费用	-2,919,098.45
子公司适用不同税率的影响	-189,859.49
调整以前期间所得税的影响	5,100.00
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,542.13
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-88,493.46
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	-1,204,100.49
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	4,453,085.13
居民企业间分红	
小微优惠	-6,138.59
研发费用加计扣除	-49,995.01
所得税费用	10,041.77

42.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	6,167,304.59	2,611,062.07
利息收入	119,844.79	186,932.45
政府专项补助及奖励款项	450,257.05	124,578.43
其他	2,518,433.78	2,070,089.45
合计	**9,255,840.21**	**4,992,662.40**

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
市场费用	10,875,625.24	15,190,184.87
退回保证金	4,920,707.16	2,845,846.27
中介服务费	1,904,394.86	1,645,159.60
差旅费	1,104,662.81	1,040,499.54
办公费	1,060,317.49	404,155.24
其他	1,196,007.68	1,745,622.63
合计	**21,061,715.24**	**22,871,468.15**

（2）与投资活动有关的现金

1） 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品		325,000,000.00
合计数		**325,000,000.00**

2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
理财产品		120,000,000.00
合计数		**120,000,000.00**

（3）与筹资活动有关的现金

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
租赁付款额	792,771.36	1,549,128.95
合计	**792,771.36**	**1,549,128.95**

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	
长期借款及利息	14,016,647.92		76,977.71	14,093,625.63		
租赁负债	1,956,648.43			792,771.36	56,075.65	1,107,801.42
合计	**15,973,296.35**		**76,977.71**	**14,886,396.99**	**56,075.65**	**1,107,801.42**

43.现金流量表补充资料

（1）合并现金流量表补充资料

项　　目	2025 年度	2024 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-19,470,698.07	-33,638,546.90
加：资产减值准备	-2,564,548.20	1,259,984.68
信用减值损失	81,455.00	515,660.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,607,440.54	8,389,730.07
使用权资产折旧	812,292.12	812,292.12
无形资产摊销	1,130,475.55	1,075,247.15
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-68,015.17
固定资产报废损失	-11,184.87	152,630.89
公允价值变动损失		-1,848,658.74
财务费用	91,577.41	942,764.69
投资损失		-336,849.73
递延所得税资产减少	124,739.39	4,740,931.47
递延所得税负债增加	-121,843.81	-382,564.48
存货的减少	21,286,073.59	9,683,199.75
经营性应收项目的减少	-3,635,641.16	-539,562.47
经营性应付项目的增加	-12,926,371.42	-12,633,980.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,596,243.93	-21,875,736.93
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	160,492,912.27	188,634,309.59
减：现金的期初余额	188,634,309.59	14,193,988.72
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	**-28,141,397.32**	**174,440,320.87**

（2）现金和现金等价物

项目	年末余额	年初余额
现金	160,492,912.27	188,634,309.59
其中：库存现金	2,418.80	18,938.80
可随时用于支付的银行存款	160,490,493.47	188,615,370.79
现金等价物		
年末现金和现金等价物余额	160,492,912.27	188,634,309.59

44.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	14,599.70	43,064.70
与租赁相关的总现金流出	792,771.36	1,549,128.95

（2） 本集团作为出租方

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
出租资产	2,122,043.11	
合计	**2,122,043.11**	

六、 研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
人员费用	170,000.56	254,468.71
折旧费用	89,114.40	89,661.92
委托研发费用	71,272.18	852,247.49
试验检验	12,400.45	146,198.94
其他	71,585.28	74,768.23
合计	**414,372.87**	**1,417,345.29**
其中：费用化研发支出	414,372.87	1,417,345.29
资本化研发支出		

七、 合并范围的变化

1.其他原因的合并范围变动

本年本集团合并范围无变化。

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	
大理药业销售有限公司	1000	云南大理	云南大理	销售	100.00		投资设立
大理市瑞锦物业管理有限公司	50	云南大理	云南大理	物业服务	100.00		投资设立

九、 政府补助

（1）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	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	258,500.24			87,999.96		170,500.28	与资产相关

（2）计入当期损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与收益相关	414,130.91	90,638.28
与资产相关	87,999.96	87,999.96
合计	**502,130.87**	**178,638.24**

十、 与金融工具相关风险

本集团的主要金融工具包括借款、应收款项、应付款项、交易性金融资产等，在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。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）价格风险

本集团以市场价格购买原材料、包装物等，因此受到此等价格波动的影响。

2)利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。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。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无带息债务。

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

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：

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

为降低信用风险，本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。本集团无其他重大信用集中风险。

应收账款前五名金额合计：827.42 万元。

（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。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025年12月31日金额：

项目	一年以内（万元）	一年以上（万元）	合计（万元）
金融资产	17,576.51		17,576.51

项目	一年以内（万元）	一年以上（万元）	合计（万元）
货币资金	16,049.29		16,049.29
应收账款	1,523.57		1,523.57
其他应收款	3.65		3.65
金融负债	**3,009.71**		**3,009.71**
应付账款	514.20		514.20
其他应付款	2,402.02		2,402.02
应付职工薪酬	93.48		93.48

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。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1.本公司的母公司情况

本公司的实际控制人为公司股东杨君祥、杨清龙、尹翠仙，杨君祥与杨清龙为父子关系、与尹翠仙为夫妻关系，合计持有本公司有表决权股份为 38.31%。

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	与本公司关系
杨君卫	公司股东
大理市君康投资有限公司	实际控制人杨君祥控制的公司

（二）关联方往来余额

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
其他应付款	尹翠仙	1,107,801.42	264,257.12
一年内到期的非流动负债	尹翠仙		831,595.96

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需披露的其他关联方往来余额。

（三）关联交易

（1）关联租赁情况

① 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
尹翠仙	办公楼					792,771.36	1,549,128.95	14,599.70	43,064.70		

注：公司于 2023 年 4 月 28 日与尹翠仙签订了自 2023 年 5 月 1 日至 2026 年 4 月 30 日止的《写字楼租赁合同》，租赁位于昆明南亚风情第壹城国际 B 座写字楼 1101、1102 室的写字楼共 718.09 平方米，公司为了满足公司昆明销售中心办公需要而租入。

（2）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	2,692,707.61	2,775,161.02

十二、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无重大或有事项。

十三、承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无需披露的重大承诺事项。

十四、资产负债表日后事项

1.重要的非调整事项：无。

2.利润分配情况：本年度不分配不转增。

3.重要的销售退回：无。

除上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

截至审计报告日，本集团无需披露的其他重要事项。

十六、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	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,134,876.40	576,570.40
1-2 年	423,316.00	6,966,773.32
2-3 年	6,640,911.10	3,119,948.00
3 年以上	2,865,494.00	430,240.00
其中：3-4 年	2,745,494.00	135,240.00
5 年以上	120,000.00	295,000.00
合计	**11,064,597.50**	**11,093,531.72**

（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	120,000.00	1.08	120,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	10,944,597.50	98.92	10,015,017.37	91.51	929,580.13
其中：按预期信用风险组合计提坏账准备的应收账款	978,505.40	8.84	48,925.27	5.00	929,580.13
按关联方组合计提坏账准备的应收账款	9,966,092.10	90.08	9,966,092.10	100.00	
合计	**11,064,597.50**	**100.00**	**10,135,017.37**	—	**929,580.13**

（续表）

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	783,184.00	7.06	783,184.00	100.00	
按组合计提坏账准备	10,310,347.72	92.94	9,854,272.04	95.58	456,075.68
其中：按预期信用风险组合计提坏账准备的应收账款	500,626.62	4.51	44,550.94	8.90	456,075.68
按关联方组合计提坏账准备的应收账款	9,809,721.10	88.43	9,809,721.10	100.00	

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（%）	
合计	11,093,531.72	100.00	10,637,456.04	—	456,075.68

1） 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户 3	120,000.00	120,000.00	100.00	预计无法收回
合计	120,000.00	120,000.00	—	—

2） 按组合计提应收账款坏账准备

① 组合中，按预期信用风险组合计提坏账准备的应收账款

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）	978,505.40	48,925.27	5.00
合计	978,505.40	48,925.27	

② 组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款

项目	账面余额	坏账金额
大理药业销售有限公司	9,966,092.10	9,966,092.10
合计	9,966,092.10	9,966,092.10

（3）本年应账款坏账准备情况

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	
单项计提	783,184.00		73,227.60	589,956.40		120,000.00
组合计提	9,854,272.04	160,745.33				10，015，017.37
合计	10,637,456.04	160,745.33	73,227.60	589,956.40		10,135,017.37

（4）本年核销的应收账款

项目	核销金额
客户 1	175,000.00

项目	核销金额
客户 2	414,956.40
合计	**589,956.40**

（5）按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

客户名称	年末余额	账龄	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
大理药业销售有限公司	9,966,092.10	1 年以内、1-4 年	90.07	9,966,092.10
客户 10	351,569.40	1 年以内	3.18	17,578.47
客户 11	299,117.40	1 年以内	2.70	14,955.87
客户 12	158,720.60	1 年以内	1.43	7,936.03
客户 13	151,614.00	1 年以内	1.37	7,580.70
合计	**10,927,113.50**	—	**98.75**	**10,014,143.17**

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	98,840,611.31	132,450,137.30
合计	**98,840,611.31**	**132,450,137.30**

2.1 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
关联方往来款	100,880,448.00	133,880,448.00
代垫职工住房公积金及社保费	27,355.63	26,528.40
备用金、保证金、押金	1,250.00	1,250.00
其他	4,650.72	3,890.06
合计	**100,913,704.35**	**133,912,116.46**

（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）	198,537.34	133,910,163.41

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1-2 年	100,713,900.15	
2-3 年		
3-4 年		621.19
4-5 年		81.86
5 年以上	1,266.86	1,250.00
合计	**100,913,704.35**	**133,912,116.46**

（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					
按组合计提坏账准备	100,913,704.35	100.00	2,073,093.04	2.05	98,840,611.31
其中：按预期信用风险组合计提	33,256.35	0.03	2,866.34	8.62	30,390.01
按关联方组合计提	100,880,448.00	99.97	2,070,226.70	2.05	98,810,221.30
合计	**100,913,704.35**	**100.00**	**2,073,093.04**	—	**98,840,611.31**

（续表）

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	133,912,116.46	100.00	1,461,979.16	1.10	132,450,137.30
其中：按预期信用风险组合计提	31,668.46	0.02	3,049.73	9.63	28,618.73
按关联方组合计提	133,880,448.00	99.98	1,458,929.43	1.09	132,421,518.57
合计	**133,912,116.46**	**100.00**	**1,461,979.16**	—	**132,450,137.30**

1） 其他应收款按组合计提坏账准备

① 组合中，按预期信用风险组合计提坏账准备的其他应收款

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）	31,989.49	1,599.48	5.00
5 年以上	1,266.86	1,266.86	100.00
合计	**33,256.35**	**2,866.34**	—

② 组合中，按关联方组合计提坏账准备的其他应收款

项目	账面余额	坏账金额
大理药业销售有限公司	100,880,448.00	2,070,226.70
合计	**100,880,448.00**	**2,070,226.70**

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	1,461,979.16			1,461,979.16
2025 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
--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	611,421.60			611,421.60
本年转回	307.72			307.72
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	2,073,093.04			2,073,093.04

（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	
账龄组合	3,049.73	124.33	307.72			2,866.34
关联方组合	1,458,929.43	611,297.27				2,070,226.70
合计	**1,461,979.16**	**611,421.60**	**307.72**			**2,073,093.04**

（5） 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
大理药业销售有限公司	关联方往来款	100,880,448.00	1 年以内、1-2 年	99.97	2,070,226.70
客商 1	代垫职工住房公积金及社保费	27,355.63	1 年以内	0.02	1,367.79
客商 2	其他	2,974.86	1 年以内		148.74
客商 3	其他	1,515.00	1 年以内		75.75
客商 4	押金	1,250.00	5 年以上		1,250.00
合计	—	**100,913,543.49**	—	**99.99**	**2,073,068.98**

3.长期股权投资

（1）长期股权投资分类

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	1,500,000.00	1,000,000.00	500,000.00	1,500,000.00	1,000,000.00	500,000.00
合计	**1,500,000.00**	**1,000,000.00**	**500,000.00**	**1,500,000.00**	**1,000,000.00**	**500,000.00**

（2）对子公司投资

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
大理药业销售有限公司		1,000,000.00						1,000,000.00
大理市瑞锦物业管理有限公司	500,000.00						500,000.00	
合计	**500,000.00**	**1,000,000.00**					**500,000.00**	**1,000,000.00**

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	64,435,483.63	58,118,022.68	48,964,364.19	46,531,705.38
其他业务	2,122,043.11	1,822,374.91	1,581,010.85	1,822,373.88
合计	**66,557,526.74**	**59,940,397.59**	**50,545,375.04**	**48,354,079.26**

（2）营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	医药		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型						
其中：小容量注射液	37,292,450.23	30,336,863.46			37,292,450.23	30,336,863.46
大容量注射液	27,143,033.40	27,781,159.22			27,143,033.40	27,781,159.22
其他			2,122,043.11	1,822,374.91	2,122,043.11	1,822,374.91
按经营地区分类						
其中：华东	40,231,224.12	37,133,790.15			40,231,224.12	37,133,790.15
中南	11,103,392.01	10,821,855.32			11,103,392.01	10,821,855.32
华北	5,124,165.06	4,322,765.46			5,124,165.06	4,322,765.46
西北	2,487,153.58	1,900,814.08			2,487,153.58	1,900,814.08
西南	4,076,191.94	3,075,615.76	2,122,043.11	1,822,374.91	6,198,235.05	4,897,990.67
东北	1,413,356.92	863,181.91			1,413,356.92	863,181.91

合同分类	医药		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
市场或客户类型						
其中：中药注射液	64,435,483.63	58,118,022.68			64,435,483.63	58,118,022.68
药品配送业务						
其他			2,122,043.11	1,822,374.91	2,122,043.11	1,822,374.91
合同类型						
其中：商品销售	64,435,483.63	58,118,022.68			64,435,483.63	58,118,022.68
租赁			2,122,043.11	1,822,374.91	2,122,043.11	1,822,374.91
按商品转让的时间分类						
其中：在某一时点确认	64,435,483.63	58,118,022.68			64,435,483.63	58,118,022.68
在某一时段确认			2,122,043.11	1,822,374.91	2,122,043.11	1,822,374.91
合计	**64,435,483.63**	**58,118,022.68**	**2,122,043.11**	**1,822,374.91**	**66,557,526.74**	**59,940,397.59**

(3)与履约义务相关的信息

本集团销售药品的业务通常仅包含转让商品的履约义务，于本集团将商品交于客户或承运商且本集团已获得现时的付款请求权并很可能收回对价时，即在客户取得相关商品的控制权时确认收入，本集团为履约义务的主要责任人，本集团无需承担预期将退还给客户的款项。因行业特殊性，本集团为提供的药品质量负责，保证药品质量符合国家法定质量标准和有关法律要求的规定。

(4)与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本年末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 11,379,558.19 元，预计将于 2026 年度确认收入。

5.投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		336,849.73
合计		**336,849.73**

十七、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
（一）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；	11,184.87	
（二）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；	509,907.14	
（三）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；		
（二十一）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	83,434.20	
小计	**604,526.21**	
减：所得税影响额	105.84	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	**604,420.37**	—

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	-5.76	-0.09	-0.09
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	-5.94	-0.09	-0.09

大理药业股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

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
（一）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；	11,184.87
（二）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外；	509,907.14
（三）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；	
（二十一）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	83,434.20
非经常性损益合计	604,526.21
减：所得税影响数	105.84
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	604,420.37

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用