WUZHONG
PHARM 吴中医药

苏药发 3

400286

江苏吴中医药发展股份有限公司

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、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、公司负责人钱群山、主管会计工作负责人蒋中及会计机构负责人（会计主管人员）孙雪明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、 政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了无法表示意见的审计报告。

董事会就非标准审计意见的说明

公司董事会认为，政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）依据相关情况，基于谨慎原则出具了无法表示意见的审计报告，公司董事会表示尊重和理解，并高度重视所涉及事项对公司产生的影响。公司董事会将结合实际情况，采取措施尽可能消除无法表示意见审计报告涉及的事项及影响，以保证公司持续、健康发展。董事会将持续关注上述事项，并尽可能解决所涉及的相关事项，维护广大投资者的利益。

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 30

第五节 公司治理 34

第六节 财务会计报告 40

附件 会计信息调整及差异情况 152

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	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
江苏吴中/本公司/公司	指	江苏吴中医药发展股份有限公司
吴中控股	指	苏州吴中投资控股有限公司
复基集团	指	浙江复基控股集团有限公司
复晖实业	指	杭州复晖实业有限公司
医药集团/吴中医药	指	江苏吴中医药集团有限公司
医药产业投资公司	指	江苏吴中医药产业投资有限公司
进出口公司	指	江苏吴中进出口有限公司
苏州制药厂/苏药厂/制药厂	指	江苏吴中医药集团有限公司苏州制药厂
吴中美学	指	江苏吴中美学生物科技有限公司
达透医疗	指	达透医疗器械（上海）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	江苏吴中医药发展股份有限公司		
英文名称及缩写	JiangSuWuZhong Pharmaceutical Development Co.,Ltd.		
	JiangsuWuzhong		
法定代表人	钱群山	成立时间	1994 年 6 月 28 日
控股股东	控股股东为（苏州吴中投资控股有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（钱群山），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-化学药品原料药制造（C271）-化学药品原料药制造（C2710）		
主要产品与服务项目	药品研发、生产和销售，目前主要产品涵盖“抗病毒/抗感染、免疫调节、抗肿瘤、消化系统、心血管类”等领域		
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	苏药发 3	证券代码	400286
进入退市板块时间	2026 年 2 月 27 日	分类情况	每周交易三次
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	710,879,480
主办券商（报告期内）	江海证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区东三环北路 19 号中青大厦 9 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	顾铁军	联系地址	苏州市吴中区东方大道 988 号
电话	0512-65686153	电子邮箱	gutj@600200.com
传真	0512-65686153		
公司办公地址	苏州市吴中区东方大道 988 号	邮政编码	215124
公司网址	http://www.600200.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91320500134792998F		
注册地址	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号		
注册资本（元）	709,679,480	注册情况报告期内是否变更	是

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、　业务概要

(一)　商业模式与经营计划实现情况

公司医药板块通过全资子公司吴中医药来组织运营，主营业务涉及药品研发、生产和销售。吴中医药拥有以化学仿制药为主的苏州制药厂生产基地。

苏州制药厂主要生产化学药物制剂、化学原料药与现代中药为主，剂型分别有：大容量注射剂、小容量注射剂、粉针剂、冻干粉针剂、硬胶囊剂、颗粒剂、片剂（含抗肿瘤药）、口服溶液剂、滴丸剂、乳剂和原料药（含抗肿瘤药）。吴中医药现已形成以“抗感染类/抗病毒、免疫调节、抗肿瘤、消化系统、心血管类”为核心的产品群，多个主导产品为国内独家，匹多莫德口服溶液、盐酸阿比多尔片、注射用普罗碘铵、注射用卡络磺钠、美索巴莫注射液等为公司拳头产品。盐酸曲美他片、美索巴莫注射液、西洛他唑片和卡络磺钠片已首家通过仿制药一致性评价，多个品规通过或视同通过仿制药一致性评价。

吴中医药建有以江苏省基因药物工程技术研究中心（南京）、江苏吴中医药集团有限公司药物研发分公司（南京）和苏州本部为主体的企业技术中心，重点聚焦高端仿制药、首仿药、专科用药，稳步推进创新药研发。目前，吴中医药建立了以终端销售、配送、招商、电商、OTC 等多种销售模式，销售渠道包括全国各区域内的代理商、医疗机构和零售药店等。

报告期内，吴中医药加强过程管控，落实预算及指标分解。建立配套激励措施，加强销售人员管理、考核力度，激励销售队伍多线发力提升销量，着重抓流向数据管理，主要品种的流向数据逐步健全向好，有效控制市场不规范流通。重视空白市场（医院）的开发、存量市场品种的上量，重点抓好主要品种终端医院的签约、开发、签约有效转化率以及上量工作，重点做好标杆医院和 TOP20 医院维护、潜力 TOP20 医院打造专项的推进，以及集采中标省份医院的勾选、签约、铺货、上量等工作持续推进与落实；注重询证医学、微病例的收集，为产品提供强有力的学术支撑。此外，中后台部门协调建立预警机制，注重应收账款回款力度和管控措施。报告期内，盐酸曲美他嗪片中选广东联盟带量采购、银杏叶片中选全国中成药首批扩围带量采购、盐酸曲美他嗪缓释片中选河南十七省（区、兵团）药品联盟接续带量采购。美索巴莫注射液和西洛他唑片被纳入第十一批国家组织药品集中采购目录范围。

报告期内，公司优化研发管理架构，一级组成部门药物研究院负责公司研发体系全面统筹管理，下设创新药物研究所、生物医药研究所，分别负责化学创新药与生物创新药的研发。南京研究一所和

苏州研究二所形成一体两翼、研发互补的发展态势，为医药的研发推进奠定了较好的基础。加强研发项目管理体系建设，分别在研发进度、质量、制度流程上提升和改进，具体包括优化研发项目管理制度，完善项目资料模板；加强项目关键节点的审查，确保各研发阶段的科学性，避免发生重大质量问题；完善质量保证体系，确保研发数据的完整性、真实性、规范性。报告期内，获批盐酸乙哌立松、硫酸阿米卡星注射液一致性评价及盐酸林可霉素注射液一致性评价 3 个产品，立项仿制药和大健康产品 2 个；完成非奈利酮、维生素 B12 注射液等提交注册申报。围绕公司的独家中药品种连芩珍珠滴丸以及公司的明星产品芙露饮，通过全方位调研大健康领域的产品需求，开发牙膏、漱口水、牛脾肽饮品等产品。

报告期内，工厂加强生产过程控制，做好产品质量管理工作，建立关键风险点自查自纠机制，定期实施安全环保风险梳理并检查，针对发现的问题及时闭环整改，保障了工厂稳定生产；顺利通过各级药监部门的现场检查，抽检合格率 100%。报告期内，持续加大原料药销售、加工品业务、MAH 合作等项目，对接原料、小容量注射剂、冻干剂等不同剂型项目；配合研发及一致性评价项目做好样品试制、中试、工艺验证；盘点老文号，氢溴酸加兰他敏胶囊、注射用环磷腺苷葡胺等相关品种顺利复产。同时，在保证质量、安全、环保前提下，开源节流、降本节支，做好成本管理，通过新增供应商和比价采购有效降本。通过改进技术工艺、优化管理流程、优化包装流程与排班等方式，进一步提高工时效率。

此外，公司依托药企基因快速切入医美生物科技产业，重点聚焦注射类上游产品端。报告期内，公司高效推进注射用双相交联含利多卡因透明质酸钠凝胶、利丙双卡因乳膏的注册申报工作。

（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	858,192,334.52	1,598,510,333.95	-46.31%
毛利率%	62.82%	48.33%	-
归属于两网公司或退市公司股东的净利润	-213,634,134.39	70,483,471.07	-403.10%
归属于两网公司或退市公司股东的	-197,399,947.32	51,266,538.61	-485.05%

扣除非经常性损益后的净利润			
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）	-12.51%	3.95%	-
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）	-11.56%	2.87%	-
基本每股收益	-0.30	0.10	-403.33%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	3,572,683,130.62	3,974,855,380.28	-10.12%
负债总计	1,899,586,649.40	2,085,853,567.82	-8.93%
归属于两网公司或退市公司股东的净资产	1,598,622,771.44	1,823,069,365.96	-12.31%
归属于两网公司或退市公司股东的每股净资产	2.25	2.56	-12.11%
资产负债率%（母公司）	65.79%	65.00%	-
资产负债率%（合并）	53.17%	52.48%	-
流动比率	1.42	1.53	-
利息保障倍数	-2.42	1.77	-
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	-921,336,518.54	-274,651,337.57	-235.46%
应收账款周转率	0.83	1.37	-
存货周转率	3.97	8.21	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-10.12%	-8.14%	-
营业收入增长率%	-46.31%	-28.64%	-
净利润增长率%	-366.48%	203.37%	-

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	53,059,460.63	1.49%	1,151,522,442.64	28.97%	-95.39%
应收票据	87,210.00	0.00%	188,592,063.07	4.74%	-99.95%
应收账款	692,572,503.62	19.39%	1,295,641,026.93	32.60%	-46.55%
应收款项融资	902,334.58	0.03%	540,246.41	0.01%	67.02%
预付款项	298,823,971.81	8.37%	9,752,319.39	0.25%	2,964.13%

其他应收款	1,278,910,232.43	35.80%	5,843,725.05	0.15%	21,785.19%
存货	59,245,328.75	1.66%	93,961,117.48	2.36%	-36.95%
其他流动资产	5,999,020.49	0.17%	6,970,257.40	0.18%	-13.93%
长期应收款	1,416,213.52	0.04%	4,801,819.23	0.12%	-70.51%
长期股权投资	150,640,700.56	4.22%	144,233,794.06	3.63%	4.44%
其他权益工具投资	293,511,183.36	8.22%	292,745,827.10	7.36%	0.26%
投资性房地产	150,732.96	0.00%	150,732.96	0.00%	0.00
固定资产	235,511,672.00	6.59%	265,110,121.97	6.67%	-11.16%
在建工程	37,703,303.67	1.06%	37,639,993.91	0.95%	0.17%
使用权资产	13,333,357.77	0.37%	15,748,433.28	0.40%	-15.34%
无形资产	145,250,778.20	4.07%	166,176,716.17	4.18%	-12.59%
开发支出	137,871,869.69	3.86%	130,406,271.05	3.28%	5.72%
商誉	122,344,687.78	3.42%	122,344,687.78	3.08%	-
长期待摊费用	7,000,414.83	0.20%	7,585,339.42	0.19%	-7.71%
递延所得税资产	33,425,032.02	0.94%	31,969,147.01	0.80%	4.55%
其他非流动资产	4,923,121.95	0.14%	3,119,297.97	0.08%	57.83%
短期借款	1,336,829,164.65	37.42%	1,341,136,400.00	33.74%	-0.32%
应付账款	77,617,937.17	2.17%	125,376,014.25	3.15%	-38.09%
预收款项	1,496,607.79	0.04%	1,522,816.73	0.04%	-1.72%
合同负债	84,021,279.86	2.35%	47,231,418.79	1.19%	77.89%
应付职工薪酬	30,885,125.66	0.86%	44,290,295.03	1.11%	-30.27%
应交税费	31,601,670.17	0.88%	36,415,431.10	0.92%	-13.22%
其他应付款	75,180,865.75	2.10%	93,788,866.38	2.36%	-19.84%
一年内到期的非流动负债	37,577,850.10	1.05%	110,921,462.49	2.79%	-66.12%
其他流动负债	4,755,598.61	0.13%	4,324,977.10	0.11%	9.96%
长期借款	147,424,558.15	4.13%	181,210,011.54	4.56%	-18.64%
租赁负债	11,523,139.70	0.32%	13,697,416.23	0.34%	-15.87%
长期应付款	53,993,855.11	1.51%	73,776,568.81	1.86%	-26.81%
递延收益	2,937,118.14	0.08%	3,719,933.45	0.09%	-21.04%
递延所得税负债	3,741,878.54	0.10%	8,441,955.92	0.21%	-55.68%

项目重大变动原因

应收账款：本报告期末较上年度期末下降 46.55%，主要原因为关联方资金往来转入其他应收款。
预付款项：本报告期末较上年度期末上升 2,964.13%，主要原因为报告期末公司预付的货款增加
其他应收款：本报告期末较上年度期末上升 21,785.19%，主要原因为关联方资金往来由应收账款往来转入其他应收款。
存货：本报告期末较上年度期末下降 36.95%，主要原因为库存商品和原材料较期初减少。
长期应收款：本报告期末较上年度期末下降 70.51%，主要原因为期末融资租赁保证金减少。
其他非流动资产：本报告期末较上年度期末上升 57.83%，主要原因为期末公司预付的工程设备款增加。
应付账款：本报告期末较上年度期末下降 38.09%，主要原因为应付货款减少。
合同负债：本报告期末较上年度期末上升 77.89%，主要原因为公司预收货款增加。
应付职工薪酬：本报告期末较上年度期末下降 30.27%，主要原因为期末公司员工人数较年初减少。
一年内到期的非流动负债：本报告期末较上年度期末下降 66.12%，主要原因为一年内到期的长期借款减少。
递延所得税负债：本报告期末较上年度期末下降 55.68%，主要原因为公司评估增值转回冲减递延所得税负债。

（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	858,192,334.52	-	1,598,510,333.95	-	-46.31%
营业成本	319,040,690.61	37.18%	825,929,727.91	51.67%	-61.37%
毛利率%	62.82%	-	48.33%	-	-
税金及附加	13,729,583.62	1.60%	20,398,558.63	1.28%	-32.69%
销售费用	360,858,750.38	42.05%	457,877,046.64	28.64%	-21.19%
管理费用	119,365,116.75	13.91%	123,580,868.38	7.73%	-3.41%
研发费用	39,577,955.26	4.61%	61,122,605.40	3.82%	-35.25%
财务费用	65,527,439.64	7.64%	73,957,153.07	4.63%	-11.40%
其他收益	6,833,316.32	0.80%	18,403,503.02	1.15%	-62.87%
投资收益	6,297,421.44	0.73%	11,631,363.47	0.73%	-45.86%
信用减值损失	-127,492,037.45	-14.86%	-4,927,727.22	-0.31%	-2,487.24%
资产减值损失	-12,405,658.25	-1.45%	-4,334,776.19	-0.27%	-186.19%
资产处置收益	7,353,278.54	0.86%	-136,644.13	-0.01%	5,481.34%
营业外收入	347,090.23	0.04%	145,204.76	0.01%	139.04%
营业外支出	34,034,589.44	3.97%	1,301,272.54	0.08%	2,515.49%
所得税费用	-7,915,509.24	-0.92%	-21,838,791.02	-1.37%	63.75%

项目重大变动原因

营业收入：本报告期较上年同期下降 46.31%，主要原因为本期公司医药商业业务下降较大。
营业成本：本报告期较上年同期下降 61.37%，主要原因为本期公司医药商业业务下降较大。
税金及附加：本报告期较上年同期下降 32.69%，主要原因为本期支付的印花税减少。
研发费用：本报告期较上年同期下降 35.25%，主要原因为本期医美业务研发投入下降。
其他收益：本报告期较上年同期下降 62.87%，主要原因为本期收到的政府补助较上年同期下降。
投资收益：本报告期较上年同期下降 45.86%，主要原因为上年同期权益法确认和收回投资确认的收益较大。
信用减值损失：本报告期较上年同期上升 2,487.24%，主要原因为本期其他应收款计提较大金额减值准备。
资产减值损失：本报告期较上年同期上升 186.19%，主要原因为本期计提无形资产减值准备增加。
资产处置收益：本报告期较上年同期上升 5,481.34%，主要原因为本期处置固定资产收益增加。
营业外支出：本报告期较上年同期上升 2,515.49%，主要原因为本期行政处罚增加。
所得税费用：本报告期较上年同期上升 63.75%，主要原因为亏损计提的递延所得税资产减少。

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	837,547,485.51	1,579,905,517.19	-46.99%
其他业务收入	20,644,849.01	18,604,816.76	10.97%
主营业务成本	308,010,227.20	811,133,463.45	-62.03%
其他业务成本	11,030,463.41	14,796,264.46	-25.45%

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
药品行业	561,096,689.26	266,281,497.98	52.54%	-54.35%	-64.62%	13.78%
医美生科行业	274,053,938.87	41,728,729.22	84.77%	-16.86%	-28.63%	2.51%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的原因

医药业务收入成本本期较上年同期下降较大的主要原因为本期公司医药商业业务下降较大。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户 1	264,124,153.87	31.54%	否

2	客户 2	31,931,829.62	3.81%	否
3	客户 3	22,808,509.40	2.72%	否
4	客户 4	11,122,265.49	1.33%	否
5	客户 5	10,085,146.71	1.20%	否
合计		340,071,905.09	40.60%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商 1	42,089,487.12	17.45%	否
2	供应商 2	37,059,962.14	15.37%	否
3	供应商 3	17,190,989.98	7.13%	否
4	供应商 4	9,763,268.76	4.05%	否
5	供应商 5	7,743,362.83	3.21%	否
合计		113,847,070.83	47.21%	-

（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	-921,336,518.54	-274,651,337.57	-235.46%
投资活动产生的现金流量净额	-14,365,295.59	-170,226,837.58	91.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-133,147,933.02	-56,406,673.35	-136.05%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期变化较大，主要原因为本期预付货款增加和货款回款减少。

2、 投资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期变化较大，主要原因为上年同期取得子公司支付的现金较大。

3、 筹资活动产生的现金流量净额：本报告期较上年同期变化较大，主要原因为上年同期收到售后回租款和收回票据保证金较大。

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
江苏吴中医药集团有限公司	控股子公司	医药产业投资	74,000 万元	2,499,768,222.65	1,140,192,294.53	392,946,646.25	-60,513,329.67
江苏吴中医药销售有限公司	控股子公司	药品销售	10,000 万元	542,703,772.86	175,379,609.26	202,136,284.87	-5,774,029.86
江苏吴中苏药医药开发有限责任公司	控股子公司	药品研制、开发技术服务	2,382.54 万元	75,224,292.48	15,930,566.11	1,190,476.20	5,557,362.87
苏州泽润新药研发有限公司	控股子公司	医药研发	2,142.86 万元	46,572,280.60	11,087,815.74	-	3,584.03
江苏吴中医药健康科技有限公司	控股子公司	医药健康	1,000 万元	10,077,363.38	255,471.45	273,102.52	-244,528.55
江苏吴中海利国际贸易有限公司	控股子公司	商品和技术进出口	800 万元	180,518,492.79	13,658,411.37	-	-577,542.05
江苏吴中美学医疗器械销售有限公司	控股子公司	医疗器械经营	41,300 万元	634,261,754.39	407,609,480.24	277,762,883.67	153,598,884.96
苏州中吴物业管理有限公司	控股子公司	物业管理	5,000 万元	45,280,643.06	20,090,933.93	-	-468,551.26
江苏吴中医药产业投资有限	控股子公司	医药产业投资	28,000 万元	391,817,516.58	282,203,518.60	-	1,561,932.24

公司							
江苏吴中进出口有限公司	控股子公司	商品和技术进出口	6,000 万元	2,302,888,931.06	-89,165,998.06	2,396,857.38	-156,556,532.82
中吴贸易发展（杭州）有限公司	控股子公司	贸易批发	3,000 万元	185,627,223.29	29,704,198.92	-	-1,852,080.24
成都尚礼汇美生物科技有限公司	控股子公司	医美产品	500.00 万元	18,804,001.17	17,506,163.21	-	-13,002,659.67
江苏吴中美学生物科技有限公司	控股子公司	医美产品	10,000 万元	514,026,232.59	-182,395,789.89	2,268,466.59	-135,039,924.60
吴中美学生物科技(上海)有限公司	控股子公司	医美产品	5,000.00 万元	101,209,183.03	72,052,296.15	11,651,912.53	-15,220,107.51
达透医疗器械(上海)有限公司	控股子公司	医美产品	138.2194 万美元	243,776,130.47	130,903,481.87	104,739,184.92	28,047,452.12

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
资金占用风险	2025 年 11 月 25 日，公司收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》（〔2025〕145 号）：“截至 2020 年年末、2021 年年末、2022 年年末、2023 年年末，关联方非经营性占用资金余额分别为 12,740.69 万元、139,262.91 万元、154,273.23 万元、169,260.71 万元，占当期披露净资产的 6.88%、74.20%、84.60%、96.09%。” 关联方非经营性资金占用，鉴于占用主体、占用形式、占用原因等成因复杂，目前关联方企业非经营性占用资金在《行政处罚决定书》的时点后是否发生变化无法确定，具体占用金额尚不确定，最终去向尚未查明。虽然公司已与关联方企业进行沟通，但未来是否能够足额偿还占用资金尚存在不确定性，敬请投资者关注公司后续公告并注意投资风险。
诉讼风险	2025 年 7 月 18 日，Regen BiotechInc.向公司控股孙公司达透医疗送达《解约函》，达透医疗就 Regen Biotech,Inc.违约事项向深圳国际仲裁院提起仲裁。目前，公司仍无法正常继续销售 AestheFill，且仲裁结果尚存在不确定性，敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。
破产重整风险	根据公开查询信息，公司涉及一项破产重整审查案件，截至目前，公司尚未收到法院对该破产重整审查案件的相关法律文书，申请人的申请能否被法院裁定受理，公司是否进入重整程序尚存在重大不确定性，敬请广大投资者关注后续公告并注意投资风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	公司因重大违法退市，公司经营发展的内外部环境发生重大变化，叠加医美业务重大仲裁事项，导致公司本期面临的重大风险发生重大变化。

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	三.二.(二)
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.(三)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□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	三.二.(五)
是否存在股份回购事项	√是 □否	三.二.(六)
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	√是 □否	三.二.(九)
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	√是 □否	三.二.(十)

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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

√是 □否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	1,600,000,000.00	100.09%
作为被告/被申请人	239,369,319.81	14.97%
作为第三人	0	-
合计	1,839,369,320.00	115.06%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

单位：元

临时公告索引	性质	案由	是否结案	涉案金额	是否形成预计负债	案件进展或执行情况

临 2025-010、临 2025-104、临 2025-148（刊登于中国证监会指定媒体）	被告/被申请人	刑事案件	是	24,000,000	否	执行中
临 2025-082、临 2025-107、临 2025-113（刊登于中国证监会指定媒体）	原告/申请人	委托合同纠纷	否	1,600,000,000	否	仲裁中

重大诉讼、仲裁事项对公司的影响

上述相关诉讼可能会对公司资产和负债产生影响，公司将密切关注案件执行及履行情况，积极采取相关措施维护公司和股东利益，并根据案件进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

(二) 公司发生的提供担保事项

两网公司或退市公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过两网公司或退市公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为两网公司或退市公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序
					起始	终止			

1	医药集团	19,999,235.38		19,999,235.38	2024/12/5	2025/12/4	连带	否	已事及履前时行
2	医药集团	37,000,000.00		37,000,000.00	2024/12/17	2025/12/17	连带	否	已事及履前时行
3	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/2/13	2026/2/11	连带	否	已事及履前时行
4	医药集团	35,000,000.00		35,000,000.00	2025/2/14	2026/2/14	连带	否	已事及履前时行
5	医药集团	29,500,000.00		29,500,000.00	2025/8/28	2026/2/27	连带	否	已事及履前时行
6	医药集团	45,000,000.00		45,000,000.00	2025/9/15	2026/3/11	连带	否	已事及履前时行
7	医药集团	20,000,000.00		20,000,000.00	2025/8/27	2026/3/5	连带	否	已事及履前时行
8	医药集团	28,500,000.00		28,500,000.00	2025/10/16	2026/4/13	连带	否	已事及履前时行
9	医药集团	36,000,000.00		36,000,000.00	2025/5/9	2026/5/3	连带	否	已事及履前时行
10	医药集团	33,725,000.00		33,725,000.00	2025/6/20	2026/6/17	连带	否	已事及履前时行
11	医药集团	19,000,000.00		19,000,000.00	2025/6/30	2026/6/30	连带	否	已事及履前时行

12	医药集团	31,350,000.00		31,350,000.00	2025/7/2	2026/7/2	连带	否	已事及履前时行
13	医药集团	29,450,000.00		29,450,000.00	2025/7/11	2026/7/6	连带	否	已事及履前时行
14	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/7/24	2026/7/23	连带	否	已事及履前时行
15	医药集团	50,000,000.00		50,000,000.00	2025/8/15	2026/8/14	连带	否	已事及履前时行
16	医药集团	20,000,000.00		20,000,000.00	2025/8/18	2026/8/17	连带	否	已事及履前时行
17	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/8/18	2026/8/17	连带	否	已事及履前时行
18	医药集团	10,000,000.00		10,000,000.00	2025/8/19	2026/8/19	连带	否	已事及履前时行
19	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/8/27	2026/8/26	连带	否	已事及履前时行
20	医药集团	49,900,000.00		49,900,000.00	2025/8/27	2026/8/26	连带	否	已事及履前时行
21	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/9/23	2026/9/15	连带	否	已事及履前时行
22	医药集团	20,000,000.00		20,000,000.00	2025/9/19	2026/9/17	连带	否	已事及履前时行

23	医药集团	24,000,000.00		24,000,000.00	2025/11/26	2026/11/25	连带	否	已事及履行
24	医药集团	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/7/25	2026/7/15	连带	否	已事及履行
25	医药集团	10,000,000.00		10,000,000.00	2025/10/27	2026/10/26	连带	否	已事及履行
26	医药销售	27,481,030.92		27,481,030.92	到期日2025年7月	2025年7月30日	连带	否	已事及履行
27	医药销售	3,000,000.00		3,000,000.00	2025/5/20	2026/1/5	连带	否	已事及履行
28	医药销售	7,644,512.79		7,644,512.79	2025/1/10	2026/1/10	连带	否	已事及履行
29	医药销售	1,500,000.00		1,500,000.00	2025/5/20	2026/1/12	连带	否	已事及履行
30	医药销售	1,500,000.00		1,500,000.00	2025/5/20	2026/1/19	连带	否	已事及履行
31	医药销售	1,500,000.00		1,500,000.00	2025/5/20	2026/1/26	连带	否	已事及履行
32	医药销售	8,656,078.26		8,656,078.26	2025/1/24	2026/1/24	连带	否	已事及履行
33	医药销售	500,000.00		500,000.00	2025/5/20	2026/2/2	连带	否	已事及履行

34	医药销售	1,500,000.00		1,500,000.00	2025/5/20	2026/2/6	连带	否	已事及履前时行
35	医药销售	5,000,000.00		5,000,000.00	2025/2/20	2026/2/17	连带	否	已事及履前时行
36	医药销售	19,643,218.74		19,643,218.74	2025/2/20	2026/2/20	连带	否	已事及履前时行
37	医药销售	9,580,000.00		9,580,000.00	2025/9/19	2026/3/18	连带	否	已事及履前时行
38	医药销售	10,000,000.00		10,000,000.00	2025/9/25	2026/4/1	连带	否	已事及履前时行
39	医药销售	10,000,000.00		10,000,000.00	2025/8/15	2026/5/22	连带	否	已事及履前时行
40	医药销售	28,500,000.00		28,500,000.00	2025/7/4	2026/6/4	连带	否	已事及履前时行
41	医药销售	19,000,000.00		19,000,000.00	2025/6/24	2026/6/19	连带	否	已事及履前时行
42	医药销售	30,000,000.00		30,000,000.00	2025/12/30	2026/6/30	连带	否	已事及履前时行
43	医药销售	19,000,000.00		19,000,000.00	2025/7/9	2026/7/8	连带	否	已事及履前时行
44	医药销售	10,000,000.00		10,000,000.00	2025/8/19	2026/8/19	连带	否	已事及履前时行

45	医药销售	62,500,000.00		62,500,000.00	2025/12/31	2026/12/30	连带	否	已事及履前时行
46	医药销售	18,000,000.00		18,000,000.00	2025/8/21	2026/8/20	连带	否	已事及履前时行
47	进出口	9,994,754.32		9,994,754.32	2025/2/27	2025/8/22	连带	否	已事及履前时行
48	进出口	8,000,000.00		8,000,000.00	2025/8/28	2026/2/27	连带	否	已事及履前时行
49	进出口	40,498,670.50		40,498,670.50	2025/4/27	2026/3/16	连带	否	已事及履前时行
50	进出口	8,190,000.00		8,190,000.00	2025/5/28	2026/5/27	连带	否	已事及履前时行
51	进出口	14,250,000.00		14,250,000.00	2025/6/4	2026/5/29	连带	否	已事及履前时行
52	进出口	8,000,000.00		8,000,000.00	2025/9/19	2026/9/17	连带	否	已事及履前时行
53	进出口	5,000,000.00		5,000,000.00	2025/11/7	2026/11/1	连带	否	已事及履前时行
54	进出口	12,000,000.00		12,000,000.00	2025/12/24	2026/12/24	连带	否	已事及履前时行
55	吴中美学	2,000,000.00		2,000,000.00	2025/9/29	2026/1/31	连带	否	已事及履前时行

56	吴中美学	8,000,000.00		8,000,000.00	2024/12/25	2026/1/31	连带	否	已事及履前时行
57	吴中美学	5,000,000.00		5,000,000.00	2025/2/20	2026/2/17	连带	否	已事及履前时行
58	吴中美学	4,750,000.00		4,750,000.00	2025/6/18	2026/6/17	连带	否	已事及履前时行
59	吴中美学	12,000,000.00		12,000,000.00	2024/12/25	2026/6/21	连带	否	已事及履前时行
60	吴中美学	38,000,000.00		38,000,000.00	2025/7/1	2026/6/29	连带	否	已事及履前时行
61	吴中美学	12,000,000.00		12,000,000.00	2024/12/25	2026/12/21	连带	否	已事及履前时行
62	吴中美学	20,000,000.00		20,000,000.00	2024/12/25	2027/6/21	连带	否	已事及履前时行
63	吴中美学	20,000,000.00		20,000,000.00	2024/12/25	2027/12/21	连带	否	已事及履前时行
64	苏州制药厂	8,000,000.00		8,000,000.00	2025/2/26	2026/2/26	连带	否	已事及履前时行
65	苏州制药厂	12,000,000.00		12,000,000.00	2025/8/25	2026/2/25	连带	否	已事及履前时行
66	医药集团	14,406,312.44		14,406,312.44	2025/4/29	2025/8/11	连带	否	已事及履前时行

67	医药集团	37,977,201.66		37,977,201.66	2025/9/15	2027/9/2	连带	否	已事及履前时行
68	医药集团	18,710,032.24		18,710,032.24	2025/7/10	2027/1/10	连带	否	已事及履前时行
合计	-	1,341,706,047.25	0.00	1,341,706,047.25	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期末，公司借款融资额较高，部分担保事项已到期或临近到期，受公司因重大违法退市等事项影响，公司内外部经营环境发生重大变化，公司客观上存在一定的流动性风险，公司是否将对上述担保合同实际承担连带清偿责任存在一定的不确定性。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内两网公司或退市公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,341,706,047.25	1,341,706,047.25
公司及表内子公司为两网公司或退市公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	227,683,424.82	227,683,424.82
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	542,394,661.53	542,394,661.53
公司为报告期内出表公司提供担保	0	0

应当重点说明的担保情况

□适用 √不适用

预计担保及执行情况

□适用 √不适用

(三)股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

控股股东、实际控制人及其控制的企业资金占用情况

√适用 □不适用

单位：元

占用主体	占用性质	占用形成时间	占用金额	已归还金额	占用余额	单日最高占用余额
浙江优诺德贸易有限公司	其他	2020 年 1 月 1 日	495,714,385.36	18,000,000.00	477,714,385.36	495,714,385.36

杭州昕同贸易有限公司	其他	2020 年 1 月 1 日	474,699,215.80		474,699,215.80	474,699,215.80
宁波炘炘贸易有限公司	其他	2020 年 1 月 1 日	416,753,358.00		416,753,358.00	416,753,358.00
合计	-	-	1,387,166,959.16	18,000,000.00	1,369,166,959.16	1,387,166,959.16

发生原因、整改情况及对公司的影响

2025 年 11 月 25 日，公司收到中国证监会下发的《行政处罚决定书》（〔2025〕145 号）：“截至 2020 年年末、2021 年年末、2022 年年末、2023 年年末，关联方非经营性占用资金余额分别为 12,740.69 万元、139,262.91 万元、154,273.23 万元、169,260.71 万元，占当期披露净资产的 6.88%、74.20%、84.60%、96.09%。”截至本报告出具日，相关关联方企业已偿还 1,800 万元。

关联方非经营性资金占用，鉴于占用主体、占用形式、占用原因等成因复杂，目前关联方企业非经营性占用资金在《行政处罚决定书》的时点后是否发生变化无法确定，具体占用金额尚不确定，最终去向尚未查明。虽然公司已与关联方企业进行沟通，但未来是否能够足额偿还占用资金尚存在不确定性。

(四)报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务		
销售产品、商品，提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
接受担保		265,825,000.00
其他		5,255,225.34
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易包括公司与关联方之间基于日常经营需要发生的商品及服务购销、房屋租赁，关联交易定价公允，因交易金额较小，已经公司内部审议；上述接受关联方担保属于公司纯获益事项，不

会对公司日常经营及独立性产生重大不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

(五)股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

1、公司分别于 2025 年 4 月 29 日和 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。公司终止实施 2021 年限制性股票激励计划，并回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 1,272,352 股。

2、公司分别于 2025 年 4 月 29 日和 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第一期员工持股计划并注销相关股份的议案》。公司终止实施第一期员工持股计划，并回购注销第一期员工持股计划剩余股份 1,200,000 股股份。

(六)股份回购情况

1、根据公司《2021 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，由于公司 2024 年度审计报告被审计机构出具无法表示意见的审计报告，因此本激励计划将被终止实施，激励对象根据本计划已获授但尚未解除限售的限制性股票应当由公司以授予价格加上中国人民银行同期存款利息之和回购注销。

因此，公司本次拟回购注销 113 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 1,272,352 股。其中首次授予部分注销的激励对象为 98 人，持有的已获授但尚未解锁的限制性股票数量为 899,700 股,回购注销价格为 3.68 元/股加上中国人民银行同期存款利息之和；预留授予部分注销的激励对象为 15 人，持有的已获授但尚未解锁的限制性股票数量为 372,652 股,回购注销价格为 3.49 元/股加上中国人民银行同期存款利息之和。本次回购注销限制性股票支付的价款为 4,611,451.48 元加上中国人民银行同期存款利息之和，资金来源全部为公司自有资金。

2、公司分别于 2025 年 4 月 29 日和 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于终止实施第一期员工持股计划并注销相关股份的议案》。公司终止实施第一期员工持股计划，并回购注销第一期员工持股计划剩余股份 1,200,000 股股份。截至目前，相关股份尚未完成注销。

(七)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	2009 年 12 月 28 日		权益变	同业竞争承诺	本公司现控股股东苏州吴中投资控股有限公司在原控股股东江苏吴中集团有限公司分立引致公司管理层收购的权益变动报告书中承诺：苏	正在履行中

东			动		州吴中投资控股有限公司不从事与江苏吴中实业股份有限公司存在同业竞争的业务。	
实际控制人或控股股东	2009 年 12 月 28 日		权益变动	解决关联交易	本公司现控股股东苏州吴中投资控股有限公司在原控股股东江苏吴中集团有限公司分立引致公司管理层收购的权益变动报告书中承诺：苏州吴中投资控股有限公司将避免与江苏吴中实业股份有限公司进行关联交易，因经营需要确需与江苏吴中实业股份有限公司进行关联交易的，将严格按照市场定价原则进行公平交易，确保不损害江苏吴中实业股份有限公司的利益和其他股东的合法权益。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2009 年 12 月 28 日		权益变动	其他承诺	本公司现控股股东苏州吴中投资控股有限公司在原控股股东江苏吴中集团有限公司分立引致公司管理层收购的权益变动报告书中承诺：江苏吴中实业股份有限公司将依照上市公司治理的法律、法规进行法人治理，与第一大股东苏州吴中投资控股有限公司在“机构、人员、资产、财务、业务”等方面保持分开和独立。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018 年 2 月 2 日		权益变动	同业竞争承诺	复晖实业在受让夏建平、阎政、罗勤、钟慎政、沈赟、金建平、金力持有的吴中控股全部股权时，复晖实业、复基集团及公司实际控制人钱群英在权益变动报告书中承诺：一、本承诺人及控制的其他企业目前不存在与上市公司及上市公司控制的公司从事相同或相似业务而与上市公司构成实质性同业竞争的情形，也不会以任何方式直接或者间接从事与上市公司及上市公司控股子公司构成实质竞争的业务；二、本承诺人及控制的其他企业将不投资与上市公司相同或相类似的产品，以避免对上市公司的生产经营构成直接或间接的竞争；三、本承诺人将不利用对上市公司的股东身份进行损害上市公司及上市公司其他股东利益的经营活动；如违反上述承诺，本承诺人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上市公司造成的所有直接或间接损失。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2018 年 2 月 2 日		权益变动	解决关联交易	复晖实业在受让夏建平、阎政、罗勤、钟慎政、沈赟、金建平、金力持有的吴中控股全部股权时，复晖实业、复基集团及公司实际控制人钱群英在权益变动报告书中承诺：本承诺人/本承诺人控制的公司在作为持有上市公司 5%以上股份的股东期间，本承诺人及控制的其他企业，将尽量减少、避免与上市公司之间不必要的关联交易。对于本承诺人及控制的其他企业与上市公司发生的关联交易确有必要且无法规避时，将	正在履行中

					继续遵循公正、公平、公开的一般商业原则，依照市场经济规则，按照有关法律、法规、规范性文件和公司的有关规定履行合法程序，依法签订协议，保证交易价格的透明、公允、合理，在股东大会以及董事会对有关涉及本承诺人及所控制的其他企业与上市公司的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务，并将督促上市公司及时履行信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东特别是中小股东的利益。如果本承诺人及控制的其他企业违反上述所作承诺及保证，将依法承担全部责任，并对由此造成上市公司及其他股东的损失承担连带赔偿责任	
实际控制人或控股股东	2018 年 2 月 2 日		权益变动	其他承诺	复晖实业在受让夏建平、阎政、罗勤、钟慎政、沈赟、金建平、金力持有的吴中控股全部股权时，复晖实业、复基集团及公司实际控制人钱群英在权益变动报告书中承诺：本次交易完成后，本承诺人不会损害上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上与上市公司保持五分开原则，并严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，保持并维护上市公司的独立性。若本承诺人违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担	正在履行中
公司	2015 年 5 月 15 日		发行	其他承诺	根据 2015 年 4 月 22 日收到的中国证券监督管理委员会出具的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》的相关要求，公司就关于本次非公开发行股票所募集资金不投向房地产业务作出如下承诺：在募集资金到位后，将按照相关要求建立募集资金三方监管制度，并严格按照非公开发行股票预案披露的募集资金投资项目使用资金，其中补充医药业务营运资金项目所募得资金仅用于购买医药业务的原材料和产成品、支付因购买医药业务原材料和产成品而产生的应付款项等流动性支出。公司承诺本次募集的资金不会直接或间接用于房地产及相关业务	

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

（八）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	冻结	19,559,217.53	0.55	司法冻结
货币资金	货币资金	质押	1,460,869.98	0.04	借款质押和各项保证金
房屋建筑物	投资性房地产	抵押	150,732.96	0.00	借款抵押
房屋建筑物	固定资产	查封	161,600,388.03	4.52	司法查封
土地使用权	无形资产	查封	83,336,809.88	2.33	司法查封
总计	-	-	266,108,018.38	7.44%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产对公司短期流动性产生一定影响，对公司生产经营产生一定不利影响。

(九)调查处罚事项

公司于 2025 年 2 月 26 日收到中国证监会《立案告知书》（证监立案字 0392025006 号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规，中国证监会决定对公司立案。

2025 年 11 月 25 日，公司及相关当事人收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》（〔2025〕145 号），具体内容请详见公司于 2025 年 11 月 26 日在中国证监会指定媒体披露的《江苏吴中医药发展股份有限公司关于收到中国证券监督管理委员会<行政处罚决定书>的公告》（公告编号：临 2025-138）。

公司股票于 2025 年 12 月 31 日从上海证券交易所摘牌并终止上市，摘牌后已于 2026 年 2 月 27 日在全国股转系统依托原证券公司代办股份转让系统设立并代为管理的两网及退市公司板块挂牌转让。

(十)破产重整事项

根据公开查询信息，公司涉及一项破产重整审查案件，具体信息包括：申请人：苏州市天翔物业管理有限公司开发区三分公司；被申请人：江苏吴中医药发展股份有限公司；经办法院：江苏省苏州市中级人民法院；案件类型：破产审查案件；案号（(2025)苏 05 破申 41 号；公开日期：2025 年 12 月 30 日。

截至目前，公司尚未收到法院对该破产重整审查案件的相关法律文书，申请人的申请能否被法院裁定受理，公司是否进入重整程序尚存在重大不确定性。

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	710,879,480	99.81%	0	710,879,480	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	122,795,762	17.24%		122,795,762	17.27%
	董事、监事、高管	363,600	0.05%	0	363,600	0.05%
	核心员工	-	-		-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	1,321,352	0.19%	-1,321,352	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、监事、高管					
	核心员工	-	-		-	-
总股本		712,200,832	-	-1,321,352	710,879,480	-
普通股股东人数						42,439

股本结构变动情况

√适用 □不适用

公司分别于 2024 年 10 月 10 日及 2024 年 10 月 28 日召开了第十一届董事会 2024 年第二次临时会议、公司第十一届监事会 2024 年第二次临时会议和 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本将由 712,200,832 股变更为 712,151,832 股。

公司分别于 2025 年 4 月 29 日及 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。本次限制性股票回购注销完成后，公司总股本将由 712,151,832 股变更为 710,879,480 股。

(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	苏州吴中投资控股有	122,795,762	0	122,795,762	17.27%	0	122,795,762	116,020,000	122,795,762

	限公司								
2	朱金飞	0		11,790,900	1.66%	0	11,790,900	0	0
3	朱伟钱	0		11,300,000	1.59%	0	11,300,000	0	0
4	徐萍	0		8,981,900	1.26%	0	8,981,900	0	0
5	徐学民	0		6,639,900	0.93%	0	6,639,900	0	0
6	绍兴商瑞进出口有限公司	0		5,643,600	0.79%	0	5,643,600	0	0
7	周育人	0		5,160,000	0.73%	0	5,160,000	0	0
8	庄占强	0		4,733,001	0.67%	0	4,733,001	0	0
9	张玉英	0		4,714,300	0.66%	0	4,714,300	0	0
10	邓莅九	0		4,564,100	0.64%	0	4,564,100	0	0
合计		122,795,762	63,527,701	186,323,463	26.21%	0	186,323,463	116,020,000	122,795,762

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

上述股东未披露其之间存在关联关系或属于相关规定的一致行动人的情况。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

公司控股股东为苏州吴中投资控股有限公司，法定代表人钱群英，成立日期为 2009 年 12 月 17 日，统一社会信用代码：91320506699312816X，营业范围：一般项目：股权投资；日用百货销售；服装服饰零售；针纺织品及原料销售；珠宝首饰零售；珠宝首饰批发；电子产品销售；建筑材料销售；五金产品零售；机械设备销售；金属制品销售；塑料制品销售；劳动保护用品销售；办公用品销售；玩具销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；皮革制品销售；钟表销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；照相机及器材销售；体育用品及器材零售；家用电器销售；通讯设备销售；照明器具销售；日用木制品销售；家具销售；宠物食品及用品零售；食用农产品零售；厨具卫具及日用杂品零售；计算机软硬件及辅助设备零售；进出口代理；技术进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

（二）实际控制人情况

公司实际控制人为钱群山，男，1973 年生，中国国籍，无境外永久居留权，民盟盟员，工商管理硕士，为公司董事长。

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	2015 年 10 月 14 日	51,389.68	66.18	否	否	0	不适用

募集资金使用详细情况

鉴于公司募投项目“利奈唑胺与沃诺拉赞的仿制项目”已达到预定可使用状态，公司于 2025 年 6 月 25 日召开第十一届董事会 2025 年第一次临时会议（通讯表决）和第十一届监事会 2025 年第一次临时会议（通讯表决），审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，公司对“利奈唑胺与沃诺拉赞的仿制项目”进行结项，并将节余募集资金 942.41 万元及利息收入永久补充流动资金，用于公司日常经营及业务发展。

公司于 2025 年 6 月 25 日召开第十一届董事会 2025 年第一次临时会议（通讯表决）和第十一届监事会 2025 年第一次临时会议（通讯表决），审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 1,200 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。

具体情况详见公司在股转系统官网（www.neeq.com.cn）与本报告同日披露的《关于 2025 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》（公告编号：2026-027）。

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				
钱群山	董事长	男	1973 年 11 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0
钱群山	总裁	男	1973 年 11 月	2024 年 3 月 22 日	2025 年 4 月 28 日	0	0	0	0
钱群英	副董事长	女	1968 年 10 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0
孙田江	董事、副总裁	男	1971 年 11 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	320,000	0	320,000	0.05%
蒋中	董事	男	1978 年 1 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0
蒋中	总裁	男	1978 年 1 月	2025 年 4 月 29 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0%
蒋中	财务总监（代）	男	1978 年 1 月	2025 年 8 月 21 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0%
张文虎	独立董事	男	1962 年 5 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0
盛辉	独立董事	男	1980 年 9 月	2025 年 7 月 14 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0
潘晓林	独立董事	女	1984 年 11 月	2025 年 7 月 14 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0

吴振邦	监事会主席	男	1965 年 8 月	2024 年 3 月 22 日	2026 年 3 月 17 日	43,600	0	43,600	0.01%
屈莉	监事	女	1978 年 8 月	2024 年 3 月 22 日	2026 年 3 月 17 日	0	0	0	0
周虹	职工监事	女	1985 年 10 月	2024 年 3 月 22 日	2026 年 3 月 17 日	200	0	200	0.00%
顾铁军	副总裁、董事会秘书	男	1981 年 6 月	2024 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 22 日	0	0	0	0

经公司第十一届董事会 2026 年第二次临时会议、第十一届监事会 2026 年第一次临时会议和 2026 年第一次临时股东会审议通过，公司已取消监事会。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

钱群山任公司控股股东吴中控股董事长，钱群英任吴中控股董事、经理。钱群山与钱群英为姐弟关系。

（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
钱群山	董事长、总裁	离任	董事长	工作调整
蒋中	董事	新任	董事、总裁、财务总监（代）	工作调整
陈亮	独立董事	离任	-	离职
孙文基	独立董事	离任	-	离职
盛辉	-	新任	独立董事	聘任
潘晓林	-	新任	独立董事	聘任
孙曦	财务总监、副总裁	离任	-	工作调整

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

蒋中先生，男，1978 年生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历。曾任中国建设银行浙江省分行部门负责人、北京银行杭州分行个人金融部副总经理、北银消费金融有限公司杭州分公司总经理、浙江复基控股集团有限公司执行总裁、浙江复基控股集团有限公司总裁、苏州吴中投资控股有限公司总经理、杭州复晖实业有限公司总经理、杭州复基麦邻科技有限公司董事兼总经理、杭州复恒科技有限公司董事兼执行总裁、浙江磐谷网络科技有限公司执行董事兼总经理、杭州麦滴科技有限公司执行董事兼总经理、浙江麦家商业管理有限公司总经理。现任公司董事、总裁、杭州复基麦邻科技有限公司董事、浙江磐谷网络科技有限公司董事、上海麦悦智能技术有限公司经理、浙江招天下数字科技集

团有限公司董事、杭州麦滴科技有限公司董事、浙江招天下招投标交易平台有限公司董事、浙江德方智能科技有限公司董事、江苏吴中医药产业投资有限公司董事、经理、桂林朗科制药有限公司董事、杭州康吴美学医疗器械销售有限公司董事、经理。

盛辉先生，男，1980 年生，中共党员，硕士研究生，中国注册会计师。曾任山东省滨州市财政局副科长、保监会浙江监管局科长、上海富荃信息科技有限公司副董事长，现任杭州保鑫私募基金管理有限公司董事长。

潘晓林女士，女，1984 年生，中共党员，管理学硕士，清华大学高级工商管理硕士，中国社会科学院博士毕业。河南省科技厅专家库成员、河南省发改委服务业专家库成员。曾任职于河南省财政厅预算局、IDG 资本投资顾问（挂职）、河南中豫现代产业投资有限公司董事长、河南省领诚基金管理公司董事长、河南省财新融合大数据公司董事长兼总经理，中原豫资投资控股集团有限公司产业投资管理部总经理、河南省现代服务业产业投资基金联合创始人、棕榈生态城镇发展股份有限公司董事长、副董事长、红星美凯龙家居集团有限公司执行总裁。2021 年 7 月至 2023 年 2 月任职中通国脉通信股份有限公司独立董事。现任上海美谊佳商业发展有限公司总经理。

（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	350	39	80	309
销售人员	308	82	151	239
技术人员	210	9	54	165
财务人员	38	1	8	31
行政人员	190	9	52	147
员工总计	1,096	140	345	891

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	5	4
硕士	88	72
本科	404	325
专科	251	215
专科以下	348	275
员工总计	1,096	891

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

一、薪酬政策

1、公司实施宽幅薪酬政策，根据工作岗位（职位）、责任、能力和贡献支付有竞争性的薪酬和福利待遇，并根据个人贡献的大小形成了一定的薪酬发展阶梯。同时，公司根据经营绩效并参考地区经

济发展水平、行业工资水平、物价指数、国家相关法规等宏观、微观经济运行情况适时进行薪资调整，以保障员工的收入。

2、员工的年度报酬包括基础工资、职能工资、绩效工资、补贴和奖励等。公司按国家规定为员工提供社会保险，为员工交纳住房公积金，其中个人承担部分由公司从员工的每月薪金中代扣。员工工资按月发放，年底根据年度内工作绩效考核和公司经营绩效发放年终奖。

二、培训计划

1、围绕公司发展战略方向，持续推进人才梯队建设，通过内外竞聘、人才储备及晋升机制，做好公司管理后备人才储备，为员工成长提供平台和空间。

2、结合公司经营目标任务及产业发展要求，明晰重点岗位的核心能力、必备能力、关键能力等人才标准，打造江苏吴中医美医药的专业人才和管理人才双人才体系。

3、鼓励员工持续学习，提高岗位胜任能力和技能水平，让员工在公司业务发展的同时实现个人成长和职业发展，共享企业的发展成果。

4、采取技能大赛参与企业技能等级自主认定相结合的方式，切实提升一线员工的岗位技能水平，并制定科学合理的长效提升方案。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

三、 公司治理及内部控制

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

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》及其它中国证监会、上海证券交易所的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作，加强信息披露工作。目前，公司已经形成了权责分明、各司其职、有效制衡、协调运作的法人治理结构。公司股东大会、董事会、监事会各尽其责、恪尽职守、规范运作，切实维护了广大投资者和公司的利益。公司治理实际状况符合相关法律、法规的要求。

1、股东及股东大会运行情况

公司严格按照《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，充分考虑股东利益，确保公司全体股东（特别是中小股东）权利。公司股东大会的召集、召开，均符合《公司法》及《公司章程》的要求和规定，公司聘请常年法律顾问出席每次股东大会，并对每次会议的召开程序、审议事项、出

席人身份进行审查，出具见证意见，保证股东大会的合法、合规性。报告期内，公司共计召开 2 次股东大会，所有议案全部审议通过。

2、董事及董事会运行情况

董事会认真履行股东大会所赋予的职责和权力，依据《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规章制度的规定，勤勉尽职，认真履行董事会职责，有效发挥董事会职能。对公司经营活动中需由董事会决策的事项，及时召开董事会审议，公司董事、独立董事会前认真审阅议案资料。认真落实公司《董事会审计委员会实施细则》《董事会企业发展与战略投资委员会实施细则》《董事会薪酬与考核委员会实施细则》《董事会提名委员会实施细则》等制度，并在《公司章程》中进一步明确董事会与经营管理层的决策权限，实现公司治理的规范运作。报告期内，公司共计召开 6 次董事会，所有议案全部审议通过。

3、监事及监事会运行状况

公司监事会根据《公司法》《公司章程》赋予的职权，勤勉尽职，督促公司董事和高级管理人员勤勉地履行职责。本着对股东和公司利益负责的态度，对公司财务以及公司董事、公司经理层和其他高级管理人员履行职责的情况进行监督，促进了公司生产经营与发展目标的顺利实现。严格按照公司《监事会议事规则》的要求，完善监事会结构，促使公司监事会和监事有效地履行监督职责。报告期内，公司共计召开 4 次监事会，所有议案全部审议通过。

4、内部控制建设与信息披露情况

公司建立健全内部控制制度，并且得到有效执行，信息披露真实准确完整及时有效，财务报告真实可靠，生产经营活动持续稳定。报告期内，公司严格按照《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等相关规定，真实、准确、完整、及时、 公平地披露各项应披露的事项和信息。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，监事会对监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司拥有独立性并能自主经营，重大决策完全按照合规规定程序履行审批流程。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司严格按照相关法律、法规及公司章程的规定进行内部管理。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

√适用 □不适用

公司 2025 年 7 月 14 日召开 2025 年第一次临时股东大会会议，本次会议上审议的《江苏吴中医药发展股份有限公司关于补选第十一届董事会独立董事的议案》采用累积投票的方式进行投票。

(二) 提供网络投票的情况

√适用 □不适用

公司对所有提交股东会议表决的议案上，均有为股东提供网络投票方式。

第六节　财务会计报告

一、　审计报告

是否审计	是			
审计意见	无法表示意见			
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	政旦志远审字第 260000742 号			
审计机构名称	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	中国深圳			
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	漏玉燕	楼佳男	（姓名 3）	（姓名 4）
	1 年	4 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	110			

审 计 报 告

政旦志远审字第260000742号

江苏吴中医药发展股份有限公司全体股东：

一、　无法表示意见

我们接受委托，审计江苏吴中医药发展股份有限公司（以下简称江苏吴中公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们不对后附的江苏吴中公司财务报表发表审计意见。由于“形成无法表示意见的基础”部分所述事项的重要性，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为形成对财务报表发表审计意见的基础。

二、　形成无法表示意见的基础

1、中国证监会行政处罚事项

2025 年 11 月 25 日，江苏吴中及相关当事人收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》((2025)145 号)(以下简称“行政处罚决定书”)，根据行政处罚决定书，公司及相关

人员存在以下违法事实:一、未如实披露实际控制人，2018 年至 2023 年年度报告存在虚假记载;二、虚增营业收入、营业成本和利润，2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载;三、未按规定披露关联方非经营性占用资金情况，2020 年至 2023 年年度报告存在重大遗漏。截止 2023 年末非经营性资金占用金额为 16.92 亿元。

截止 2025 年 12 月 31 日，江苏吴中公司因上述事项确认其他应收款 13.69 亿元，由于我们无法获取充分、适当的审计证据就该余额的占用路径进行核查。截止审计报告日，我们未能获取与浙江优诺德贸易有限公司等多家关联方企业偿付能力相关的充分证据，被占用资金的可收回性存在不确定性，以及信用减值损失的计提情况予以判断。

截止 2025 年 12 月 31 日，江苏吴中公司贸易子公司应收账款余额 6.40 亿元，预付款项余额 2.84 亿元。2025 年度确认营业收入 239.69 万元，确认销售商品提供劳务收到的现金 3,580.93 万元，确认购买商品接受劳务支付的现金 10.90 亿元。由于我们无法获取充分、适当的审计证据就贸易子公司上述报表项目对应的商业实质进行判断，就应收账款的可收回性以及信用减值损失的计提情况予以判断。

2、资金占用及前期差错更正事项

如财务报表附注十六（一）1 所述，江苏吴中公司根据中国证监会出具的《行政处罚决定书》((2025)145 号)对 2020 年至 2023 年报表进行了前期差错更正，涉及营业收入、营业成本和营业外收入以及相关的现金流量表项目，但未对资金占用涉及的往来项目进行更正。截止审计报告日，我们无法获取充分、适当的审计证据就前期差错更正的完整性、准确性，2024 年财务报表是否需要前期差错更正，以及该事项对 2025 年度财务报表的影响发表审计意见。

3、被申请破产或依法进入破产程序事项

2025 年 12 月 30 日，苏州市天翔物业管理有限公司开发区三分公司向江苏省苏州市中级人民法院申请江苏吴中医药发展股份有限公司破产审查[案号(2025)苏 05 破申 41 号]，截止审计报告日，公司尚未收到法院对该破产重整审查案件的相关法律文书。由于我们无法获取充分、适当的审计证据就破产重整事项对 2025 年度财务报表的影响发表审计意见。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

大错报。

在编制财务报表时，江苏吴中公司管理层负责评估江苏吴中公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算江苏吴中公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督江苏吴中公司的财务报告过程。

四、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的责任是按照中国注册会计师审计准则的规定，对江苏吴中公司的财务报表执行审计工作，以出具审计报告。但由于“形成无法表示意见的基础”部分所述的事项，我们无法获取充分、适当的审计证据以作为发表审计意见的基础。

按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江苏吴中公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

漏玉燕

中国·深圳　　中国注册会计师：

楼佳男

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）	53,059,460.63	1,151,522,442.64
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	五（2）	87,210.00	188,592,063.07

应收账款	五（3）	692,572,503.62	1,295,641,026.93
应收款项融资	五（4）	902,334.58	540,246.41
预付款项	五（5）	298,823,971.81	9,752,319.39
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（6）	1,278,910,232.43	5,843,725.05
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（7）	59,245,328.75	93,961,117.48
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（8）	5,999,020.49	6,970,257.40
流动资产合计		2,389,600,062.31	2,752,823,198.37
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	五（9）	1,416,213.52	4,801,819.23
长期股权投资	五（10）	150,640,700.56	144,233,794.06
其他权益工具投资	五（11）	293,511,183.36	292,745,827.10
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（12）	150,732.96	150,732.96
固定资产	五（13）	235,511,672.00	265,110,121.97
在建工程	五（14）	37,703,303.67	37,639,993.91
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（15）	13,333,357.77	15,748,433.28
无形资产	五（16）	145,250,778.20	166,176,716.17
其中：数据资源			
开发支出	五（17）	137,871,869.69	130,406,271.05
其中：数据资源			
商誉	五（18）	122,344,687.78	122,344,687.78
长期待摊费用	五（19）	7,000,414.83	7,585,339.42
递延所得税资产	五（20）	33,425,032.02	31,969,147.01
其他非流动资产	五（21）	4,923,121.95	3,119,297.97
非流动资产合计		1,183,083,068.31	1,222,032,181.91
资产总计		3,572,683,130.62	3,974,855,380.28
流动负债：			
短期借款	五（22）	1,336,829,164.65	1,341,136,400.00

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（23）	77,617,937.17	125,376,014.25
预收款项	五（24）	1,496,607.79	1,522,816.73
合同负债	五（25）	84,021,279.86	47,231,418.79
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（26）	30,885,125.66	44,290,295.03
应交税费	五（27）	31,601,670.17	36,415,431.10
其他应付款	五（28）	75,180,865.75	93,788,866.38
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（29）	37,577,850.10	110,921,462.49
其他流动负债	五（30）	4,755,598.61	4,324,977.10
流动负债合计		1,679,966,099.76	1,805,007,681.87
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（31）	147,424,558.15	181,210,011.54
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（32）	11,523,139.70	13,697,416.23
长期应付款	五（33）	53,993,855.11	73,776,568.81
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五（34）	2,937,118.14	3,719,933.45
递延所得税负债		3,741,878.54	8,441,955.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		219,620,549.64	280,845,885.95
负债合计		1,899,586,649.40	2,085,853,567.82
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（35）	710,879,480.00	712,200,832.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积	五（36）	1,404,657,898.53	1,415,425,227.72
减：库存股	五（37）	4,416,000.00	4,926,864.80
其他综合收益	五（38）	872,431.51	107,075.25
专项储备			
盈余公积	五（39）	118,306,693.75	118,306,693.75
一般风险准备			
未分配利润	五（40）	-631,677,732.35	-418,043,597.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,598,622,771.44	1,823,069,365.96
少数股东权益		74,473,709.78	65,932,446.50
所有者权益（或股东权益）合计		1,673,096,481.22	1,889,001,812.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,572,683,130.62	3,974,855,380.28

法定代表人：钱群山　　主管会计工作负责人：蒋中　　会计机构负责人：孙雪明

（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		605,995.75	17,852,782.75
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七（1）	41,803.07	6,906.25
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十七（2）	2,290,869,694.96	2,353,608,149.02
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
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		83,680.24	667,239.11
流动资产合计		2,291,601,174.02	2,372,135,077.13
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十七（3）	1,266,159,598.98	1,266,159,598.98
其他权益工具投资		101,075,518.30	101,116,205.87
其他非流动金融资产			
投资性房地产		150,732.96	150,732.96
固定资产		140,139,513.45	156,246,351.16
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		53,985,882.51	56,404,691.63
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			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,561,511,246.20	1,580,077,580.60
资产总计		3,853,112,420.22	3,952,212,657.73
流动负债：			
短期借款		121,421,370.49	117,141,114.72
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款			
预收款项		1,496,607.79	1,522,816.73
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,838,940.99	6,483,446.66
应交税费		2,401,227.04	1,284,446.70
其他应付款		2,286,588,494.23	2,315,171,247.49
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		10,034,643.24	10,010,541.67
其他流动负债			
流动负债合计		2,427,781,283.78	2,451,613,613.97
非流动负债：			
长期借款		107,063,669.26	117,162,143.05
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		107,063,669.26	117,162,143.05
负债合计		2,534,844,953.04	2,568,775,757.02
所有者权益（或股东权益）：			
股本		710,879,480.00	712,200,832.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,417,988,029.08	1,428,755,358.27
减：库存股		4,416,000.00	4,926,864.80
其他综合收益		-24,770.47	15,917.10
专项储备			
盈余公积		118,306,693.75	118,306,693.75
一般风险准备			
未分配利润		-924,465,965.18	-870,915,035.61
所有者权益（或股东权益）合计		1,318,267,467.18	1,383,436,900.71
负债和所有者权益（或股东权益）合计		3,853,112,420.22	3,952,212,657.73

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		858,192,334.52	1,598,510,333.95
其中：营业收入	五（41）	858,192,334.52	1,598,510,333.95
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		918,099,536.26	1,562,865,960.03
其中：营业成本	五（41）	319,040,690.61	825,929,727.91
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（42）	13,729,583.62	20,398,558.63
销售费用	五（43）	360,858,750.38	457,877,046.64
管理费用	五（44）	119,365,116.75	123,580,868.38
研发费用	五（45）	39,577,955.26	61,122,605.40
财务费用	五（46）	65,527,439.64	73,957,153.07
其中：利息费用		62,294,940.43	71,828,945.53
利息收入		1,813,286.54	3,086,590.63
加：其他收益	五（47）	6,833,316.32	18,403,503.02
投资收益（损失以“-”号填列）	五（48）	6,297,421.44	11,631,363.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		1,406,906.50	5,972,154.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（49）	-127,492,037.45	-4,927,727.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（50）	-12,405,658.25	-4,334,776.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（51）	7,353,278.54	-136,644.13
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-179,320,881.14	56,280,092.87
加：营业外收入	五（52）	347,090.23	145,204.76
减：营业外支出	五（53）	34,034,589.44	1,301,272.54
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-213,008,380.35	55,124,025.09
减：所得税费用	五（54）	-7,915,509.24	-21,838,791.02
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-205,092,871.11	76,962,816.11
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）		-205,092,871.11	76,962,816.11
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）		8,541,263.28	6,479,345.04
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-213,634,134.39	70,483,471.07
六、其他综合收益的税后净额		765,356.26	346,720.76
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		765,356.26	346,720.76
1.不能重分类进损益的其他综合收益		765,356.26	346,720.76
（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		765,356.26	346,720.76

（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		-204,327,514.85	77,309,536.87
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-212,868,778.13	70,830,191.83
（二）归属于少数股东的综合收益总额		8,541,263.28	6,479,345.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.30	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.30	0.10

法定代表人：钱群山　　主管会计工作负责人：蒋中　　会计机构负责人：孙雪明

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十七（4）	17,698,219.87	90,419,782.43
减：营业成本		14,189,039.92	33,868,387.85
税金及附加		2,899,446.24	4,311,527.98
销售费用			
管理费用		37,369,477.09	41,860,393.62
研发费用			
财务费用		7,898,988.12	31,957,008.01
其中：利息费用		7,941,455.30	32,034,845.57
利息收入		59,667.27	115,368.91
加：其他收益		69,312.06	83,985.66
投资收益（损失以“-”号填列）	十七（5）	878,500.00	61,264,480.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-7,275.06	767.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,701.98	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-43,716,492.52	39,771,697.99
加：营业外收入		165,610.14	96,297.56
减：营业外支出		10,000,047.19	3,020.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-53,550,929.57	39,864,975.54
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,550,929.57	39,864,975.54
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-53,550,929.57	39,864,975.54
（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		-40,687.57	-82,231.67
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-40,687.57	-82,231.67
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		-40,687.57	-82,231.67
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		-53,591,617.14	39,782,743.87
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		1,171,630,011.58	2,399,778,157.03

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		353,716.98	3,772,030.43
收到其他与经营活动有关的现金	五（55）	20,157,739.30	64,090,998.14
经营活动现金流入小计		1,192,141,467.86	2,467,641,185.60
购买商品、接受劳务支付的现金		1,447,222,057.30	1,914,378,533.23
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		202,433,057.91	206,365,539.55
支付的各项税费		94,416,752.76	106,905,256.92
支付其他与经营活动有关的现金	五（55）	369,406,118.43	514,643,193.47
经营活动现金流出小计		2,113,477,986.40	2,742,292,523.17
经营活动产生的现金流量净额		-921,336,518.54	-274,651,337.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		26,234.49	2,283,422.31
取得投资收益收到的现金		3,647,771.04	7,421,598.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,876,590.83	646,476.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,943,502.45	
收到其他与投资活动有关的现金	五（55）		5,715,932.00
投资活动现金流入小计		20,494,098.81	16,067,428.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,859,394.40	35,311,075.54
投资支付的现金		5,000,000.00	30,000,000.00
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			117,973,190.92
支付其他与投资活动有关的现金	五（55）		3,010,000.00
投资活动现金流出小计		34,859,394.40	186,294,266.46
投资活动产生的现金流量净额		-14,365,295.59	-170,226,837.58
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		1,073,385,060.34	1,003,365,386.85
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（55）	46,893,872.88	245,245,907.68
筹资活动现金流入小计		1,120,278,933.22	1,248,611,294.53
偿还债务支付的现金		1,142,151,374.52	1,171,341,922.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		55,387,843.29	67,797,407.77
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（55）	55,887,648.43	65,878,637.24
筹资活动现金流出小计		1,253,426,866.24	1,305,017,967.88
筹资活动产生的现金流量净额		-133,147,933.02	-56,406,673.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,065.88	351,555.47
五、现金及现金等价物净增加额		-1,068,848,681.27	-500,933,293.03
加：期初现金及现金等价物余额		1,100,888,054.39	1,601,821,347.42
六、期末现金及现金等价物余额		32,039,373.12	1,100,888,054.39

法定代表人：钱群山　　主管会计工作负责人：蒋中　　会计机构负责人：孙雪明

（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			89,523,861.12
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,579,705.85	12,399,744.77
经营活动现金流入小计		19,579,705.85	101,923,605.89
购买商品、接受劳务支付的现金			22,725,677.87
支付给职工以及为职工支付的现金		24,437,456.33	22,757,571.65
支付的各项税费		1,615,648.16	12,415,824.07
支付其他与经营活动有关的现金		17,543,230.62	8,505,214.56
经营活动现金流出小计		43,596,335.11	66,404,288.15
经营活动产生的现金流量净额		-24,016,629.26	35,519,317.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		878,500.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,288.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			180,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		246,994,581.51	105,856,769.14

投资活动现金流入小计		247,890,369.51	285,856,769.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		174,673.39	510,747.07
投资支付的现金			
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		183,050,399.67	336,433,583.89
投资活动现金流出小计		183,225,073.06	336,944,330.96
投资活动产生的现金流量净额		64,665,296.45	-51,087,561.82
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		68,250,000.00	252,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		245,533,665.72	457,438,551.31
筹资活动现金流入小计		313,783,665.72	709,438,551.31
偿还债务支付的现金		75,000,000.00	377,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,628,724.71	13,220,655.93
支付其他与筹资活动有关的现金		287,458,222.81	289,722,419.69
筹资活动现金流出小计		370,086,947.52	679,943,075.62
筹资活动产生的现金流量净额		-56,303,281.80	29,495,475.69
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		-15,654,614.61	13,927,231.61
加：期初现金及现金等价物余额		15,852,782.75	1,925,551.14
六、期末现金及现金等价物余额		198,168.14	15,852,782.75

（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	712,200,832.00				1,415,425,227.72	4,926,864.80	107,075.25		118,306,693.75		-418,043,597.96	65,932,446.50	1,889,001,812.46
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	712,200,832.00				1,415,425,227.72	4,926,864.80	107,075.25		118,306,693.75		-418,043,597.96	65,932,446.50	1,889,001,812.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,321,352.00				-10,767,329.19	-510,864.80	765,356.26				-213,634,134.39	8,541,263.28	-215,905,331.24
（一）综合收益总额							765,356.26				-213,634,134.39	8,541,263.28	-204,327,514.85
（二）所有者投入和减少资本					-7,356,856.39								-7,356,856.39

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					-7,356,856.39								-7,356,856.39
（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	-1,321,352.00				-3,410,472.80	-510,864.80							-4,220,960.00
四、本年期末余额	710,879,480.00				1,404,657,898.53	4,416,000.00	872,431.51		118,306,693.75		-631,677,732.35	74,473,709.78	1,673,096,481.22

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	712,285,832.00				1,412,213,353.70	10,024,782.79	-239,645.51		118,306,693.75		-488,527,069.03	17,429,669.58	1,761,444,051.70
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	712,285,832.00				1,412,213,353.70	10,024,782.79	-239,645.51		118,306,693.75		-488,527,069.03	17,429,669.58	1,761,444,051.70
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-85,000.00				3,211,874.02	-5,097,917.99	346,720.76				70,483,471.07	48,502,776.92	127,557,760.76
（一）综合收益总额							346,720.76				70,483,471.07	6,479,345.04	77,309,536.87

（二）所有者投入和减少资本	-85,000.00				3,211,874.02	-310,900.00						33,904.00	3,471,678.02
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					3,437,774.02							33,904.00	3,471,678.02
4．其他	-85,000.00				-225,900.00	-310,900.00							
（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						-4,787,017.99						41,989,527.88	46,776,545.87
四、本年期末余额	712,200,832.00				1,415,425,227.72	4,926,864.80	107,075.25		118,306,693.75		-418,043,597.96	65,932,446.50	1,889,001,812.46

法定代表人：钱群山　　主管会计工作负责人：蒋中　　会计机构负责人：孙雪明

（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	712,200,832.00				1,428,755,358.27	4,926,864.80	15,917.10		118,306,693.75		-870,915,035.61	1,383,436,900.71
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	712,200,832.00				1,428,755,358.27	4,926,864.80	15,917.10		118,306,693.75		-870,915,035.61	1,383,436,900.71
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-1,321,352.00				-10,767,329.19	-510,864.80	-40,687.57				-53,550,929.57	-65,169,433.53

（一）综合收益总额							-40,687.57				-53,550,929.57	-53,591,617.14
（二）所有者投入和减少资本					-7,356,856.39							-7,356,856.39
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					-7,356,856.39							-7,356,856.39
（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	-1,321,352.00				-3,410,472.80	-510,864.80						-4,220,960.00
四、本年期末余额	710,879,480.00				1,417,988,029.08	4,416,000.00	-24,770.47		118,306,693.75		-924,465,965.18	1,318,267,467.18

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	712,285,832.00				1,425,543,484.25	10,024,782.79	98,148.77		118,306,693.75		-910,780,011.15	1,335,429,364.83
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	712,285,832.00				1,425,543,484.25	10,024,782.79	98148.77		118,306,693.75		-910,780,011.15	1,335,429,364.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-85,000.00				3,211,874.02	-5,097,917.99	-82,231.67				39,864,975.54	48,007,535.88
（一）综合收益总额							-82,231.67				39,864,975.54	39,782,743.87
（二）所有者投入和减少资本	-85,000.00				3,211,874.02	-310,900.00						3,437,774.02

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					3,437,774.02							3,437,774.02
4．其他	-85,000.00				-225,900.00	-310,900.00						
（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						-4,787,017.99						4,787,017.99
四、本年期末余额	712,200,832.00				1,428,755,358.27	4,926,864.80	15,917.10		118,306,693.75		-870,915,035.61	1,383,436,900.71

江苏吴中医药发展股份有限公司

2025 年度财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

江苏吴中医药发展股份有限公司(以下简称公司或本公司)系于 1994 年 4 月 14 日经江苏省体改委苏体改生[1994]114 号文件批准，由江苏吴中集团有限公司等五家企业法人共同发起，以定向募集方式设立的股份有限公司。公司于 1994 年 6 月 28 日在苏州市行政审批局登记注册，现持有统一社会信用代码为 91320500134792998F 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 71,087.948 万股，注册资本为 71,087.948 万元，注册地址：江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号，法定代表人：钱群山。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司主要从事化药研发、生产和销售，开拓医疗美容注射填充物领域，拟通过独家代理，引进国外先进工艺技术的方式进行研发、生产和销售。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 18 户，详见附注八、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比增加 2 户，减少 1 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注七、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

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

(二) 持续经营

公司 2025 年度归属于母公司股东的净亏损为 2.14 亿元，归属于母公司股东的净资产为 15.99 亿元。

2025 年末，公司管理层对公司的持续经营能力进行了评估。在进行评估时，考虑了有

关未来按照《企业会计准则第 30 号一一财务报表列报》的规定，包括但不限于自资产负债表日起的十二个月的所有可利用信息，并编制了自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的经营预测。

公司目前的现状，一方面，公司拓宽营收结构、强化客户管理、严控成本费用，拓展新市场、新渠道，提升市场覆盖率和抗周期能力，维护核心优质客户，建立长期战略合作机制，优化客户分层运营，提升客户复购率与粘性，稳定现金流收入来源，优化采购体系，集中采购降本，精简非必要开支，优化人员结构，提升人效比，严控管理费用、销售费用。另一方面，公司在政府指导下，稳妥推进破产重整相关工作，特别在医药产业投资人选择上，以拥有大量药品批文、创新药或研发管线、销售网络与医药现有销售网络形成优势叠加、扩大覆盖为主，以达到与医药产业形成高度的协同。第三，做好债权人的维稳工作。

根据公司目前的经营现状与对未来医药产业的规划，管理层认为公司在 2025 年 12 月 31 日起的至少 12 个月内以持续经营为基础编制本财务报表是适当的。

(三) 记账基础和计价原则

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

三、 重要会计政策、会计估计

(一) 具体会计政策和会计估计提示

本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法、应收款项坏账准备计提的方法、固定资产折旧和无形资产摊销、投资性房地产的计量模式、收入的履约进度按投入法确认等。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 营业周期

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

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的应收账款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要
重要的其他应收款	公司将单项金额超过资产总额 0.5% 的其他应收款认定为重要
重要的长期股权投资	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的长期股权投资认定为重要
重要的其他权益工具	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的其他权益工具认定为重要
重要的账龄超过 1 年的预付账款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的账龄超过 1 年的预付账款认定为重要
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的账龄超过 1 年的应付账款认定为重要
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的账龄超过 1 年的其他应付款认定为重要
重要投资活动有关的现金	公司将单项金额超过资产总额 0.5%的投资活动现金流量认定为重要
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%以上的子公司认定为重要
重要联（合）营企业	公司将长期股权投资占合并总资产、合并净资产 15%以上或本期投资收益占合并净利润 15%以上的联（合）营企业认定为重要
重要的承诺事项	公司将重组、并购等事项认定为重要
重要的或有事项	公司将极大可能产生或有义务的事项认定为重要。
重要的资产负债表日后事项	公司将资产负债表日后利润分配情况、募投项目延期情况认定为重要。

(七) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

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

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

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

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前

持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3． 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4． 为合并发生的相关费用

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

(八) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1． 控制的判断标准

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

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

（1）被投资方的设立目的。

（2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

（3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

（4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

（5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

（6）投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

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

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

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

（1） 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的

期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

（2） 处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2）分步处置子公司

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

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3） 购买子公司少数股权

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

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(九) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1． 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2． 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(十) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一) 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

(十二) 金融工具

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

（1） 以摊余成本计量的金融资产。

（2） 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

（3） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，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，当且仅当本公司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。

（1） 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付票据、长期应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2)对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（2） 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

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，且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，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对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。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3） 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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止

确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4） 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

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1） 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2） 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权

益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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：

1） 能够消除或显著减少会计错配。

2） 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司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。

（2） 其他金融负债

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1） 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2） 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。

3） 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属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的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

1） 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2） 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

（1） 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

（2） 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

（3） 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1） 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2） 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2） 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

（2） 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1） 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2） 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生

信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1） 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（2） 如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

（3） 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

（1） 信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

1） 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

2） 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

3） 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

4） 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

5） 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

（2） 已发生信用减值的金融资产

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

1） 发行方或债务人发生重大财务困难；

2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

3） 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

6） 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3） 预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1）对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2）对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流

量之间差额的现值。

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

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

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

（4） 减记金融资产

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

7．金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十三) 应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	管理层评价该所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失
组合 2 商业承兑汇票	按汇票承兑机构的类型，将除银行类金融机构之外的单位为票据承兑人的应收票据	管理层评价该所持有的商业承兑汇票出票人均为经营状况稳定，财务状况良好，市场信誉高的公司，不会因其违约而产生重大损失

(十四) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征	编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2 合并内关联方组合	本组合为应收合并报表范围内的子公司或关联方的款项	应收合并范围内关联方公司款项未计提坏账准备

对于划分为组合 1 的应收账款，本公司利用账龄来评估该类组合的预期信用损失。该类组合具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类组合与应收款项到期时的偿付能力。于资产负债表日，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收账款账龄按先进先出法进行计算。

(十五) 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策详见本附注（十二）。

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 银行承兑汇票	出票人为信用评级较高的银行承兑汇票	管理层评价该所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失
组合 2 合并内关联方组合	应收本公司合并范围内关联方款项	管理层评价该所持有的合并内关联方组合不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失
组合 3 特定款项组合	具有类似较低的信用风险特征(如应收银行承兑汇票等)	管理层评价该所持有的特定款项组合不存在重大的信用风险，不会因违约而产生重大损失

(十六) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。

本公司对已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 应收其他款项	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项	编制其他应收款逾期账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合 2 应收合并范围内关联方公司款项	本组合为应收合并报表范围内的子公司或关联方的款项	应收合并范围内关联方公司款项未计提坏账准备
组合 3 特定款项组合	具有类似较低的信用风险特征(如出口退税、应收政府款项等)	编制其他应收款逾期账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

对于划分为组合 1 的其他应收款，本公司以逾期账龄作为信用风险特征组合，根据以前年度按逾期账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各逾期账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

其他应收款账龄按先进先出法进行计算。

(十七) 存货

1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货类别、发出计价方法及盘存制度

（1） 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、包装物、低值易耗品等等。

（2） 存货发出计价方法

存货在取得时，按实际成本进行初始计量。

原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

（3） 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

3. 存货可变现净值的确认方法和计提方法

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

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

(十八) 合同资产

本公司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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的合同资产单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

(十九) 长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融工具减值。

本公司对已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的长期应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将长期应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合 1 应收其他款项	本组合为除应收合并报表范围内的子公司或关联方的款项以外的其他款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，未计提坏账准备
组合 2 应收合并范围内关联方公司款项	本组合为应收合并报表范围内的子公司或关联方的款项	应收合并范围内关联方公司款项未计提坏账准备

(二十) 长期股权投资

1．初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初

始投资成本包括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。

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初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2．后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面

价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3．长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务

报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4．共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(二十一) 投资性房地产

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

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

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

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

后的入账价值。

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

(二十二) 固定资产

1．固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

2．固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1） 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2） 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。测试固定资产可否正常运转而发生的支出属于固定资产达到预定可使用状态前的必要支出，计入该固定资产成本。本公司将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

（3） 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，按照该项固定资产的公允价值作为入账价值，固定资产的公允价值与投资合同或协议约定的价值之间的差额计入资本公积。

（4） 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3．固定资产后续计量及处置

（1） 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	4.00	4.80
通用设备	年限平均法	5.00-10.00	4.00	9.60-19.20
专用设备	年限平均法	10.00-13.00	4.00	7.40-9.60
运输设备	年限平均法	5.00-10.00	4.00	9.60-19.20
其他设备	年限平均法	10.00	4.00	9.60

（2） 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，根据不同情况分别在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

（3） 固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

（4） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(二十三) 在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）主体建设工程及配套工程已实质上完工；

类别	转固标准和时点
	（2）建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； （3）经消防、国土、规划等外部部门验收； （4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需要安装调试的机器设备	（1） 相关设备及其他配套设施已安装完毕； （2） 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； （3） 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； （4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

(二十四) 借款费用

1．借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2．借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售

的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3．暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4．借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十五) 使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；

2. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

3. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司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，本公司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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（二十七）长期资产减值。

(二十六) 无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权等。

1. 无形资产的确认条件

无形资产需要符合无形资产的上述定义，同时还需要同时满足下列确认条件：

（1）与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该无形资产的成本能够可靠地计量。

2. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

3. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1） 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	按权利期限	土地使用权证登记使用年限
软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
专利权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
非专利技术	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
代理权	10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（二十七）长期资产减值。

4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出、内部数据资源研究开发项目的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十七) 长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产、使用权资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十八) 长期待摊费用

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

(二十九) 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(三十) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划全部为设定提存计划

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司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，在本公司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。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(三十一) 租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3. 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

4. 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(三十二) 股份支付

1． 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2． 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3． 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4． 会计处理方法

（1） 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权

益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本费用，相应增加资本公积。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日(无论发生在等待期内还是等待期结束后)，本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

（3）股份支付取消的会计处理

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

职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

(三十三) 收入

本公司的收入主要来源于如下业务类型：商品销售业务、劳务提供业务。

1． 收入确认的一般原则

本公司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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2． 收入确认的具体方法

（1） 商品销售收入

本公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点，将购买方签收时点作为控制权转移时点，确认收入。本公司给予客户的信用期，根据客户的信用风险特征确定，不存在重大融资成分。

（2）提供劳务收入

本公司对外提供的劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日，本公司对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

本公司按照已完成劳务的进度确认收入时，对于已经取得无条件收款权的部分，确认为

应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款、合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备；如果本公司已收或应收合同价款超过已完成的劳务进度，则将超过部分确认为合同负债。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(三十四) 合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十五) 政府补助

1． 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为

与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2．政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3．会计处理方法

本公司对政府补助采用总额法进行会计处理。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(三十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

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的差额(暂时性差异)计算确认。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。

1． 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十七) 租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中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。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁，主要包括价值不超过 40,000.00 元的租赁。

（2）使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十五）和（三十一）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司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。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；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。

(三十八) 回购股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益； 如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

(三十九) 重要会计政策、会计估计的变更

1．会计政策变更

本报告期内，本公司无重大会计政策变更。

2．会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

四、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税种	计税依据/收入类型	税率	备注
增值税	应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	3%、5%、6%、9%、13%	
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%	
教育费附加	实缴流转税税额	3%	
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%	
房产税	按照房产原值的 70%为纳税基准	1.2%	
	租金收入	12%	

不同纳税主体所得税税率说明：

纳税主体名称	所得税税率
江苏吴中医药集团有限公司	15%
吴中美学（香港）有限公司	16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二） 税收优惠政策及依据

江苏吴中公司全资子公司江苏吴中医药集团有限公司(以下简称“吴中医药”)于 2023 年 11 月 6 日收到了由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202332004258，有效期：三年。根据国家有关规定，通过高新技术企业认定后，吴中医药将连续三年(2023 年至 2025 年)继续享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，即按 15%的税率缴纳企业所得税。

孙公司吴中美学(香港)有限公司执行香港利得税两级制，200 万港币以内税率为 8.25%，超出 200 万港币的部分税率为 16.5%。

五、 合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

注释1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	95,206.83	52,787.91
银行存款	51,309,426.17	1,100,405,309.11
其他货币资金	1,654,827.63	51,064,345.62
合计	53,059,460.63	1,151,522,442.64

货币资金说明：截止 2025 年 12 月 31 日，截止期末其他货币资金中包括定期存款 1,200,000.00 元，第三方支付平台 146,563.83 元，各类保证金 260,869.98 元，证券账户资金 2,182.50 元，其他 45,211.32 元，其中 1,460,869.98 元属于使用受限资金。另外，银行存款余额中诉讼被冻结金额 19,559,217.53 元。

注释2. 应收票据

1. 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	87,210.00	
商业承兑汇票		190,000,000.00
坏账准备		1,407,936.93
合计	87,210.00	188,592,063.07

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司认为所持有的应收票据不存在重大的信用风险，不会因银行或其他承兑人违约而产生重大损失。

2. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		87,210.00

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	701,190,656.00	1,295,803,318.14
其中：信用期以内	50,747,490.14	1,226,138,990.80
信用期至 1 年	650,443,165.86	69,664,327.34
1－2 年	23,993,684.35	9,465,766.59
2－3 年	2,186,068.97	224,764.76
3－4 年	130,320.57	1,025,513.28
4－5 年	1,137,987.47	29,977,083.67
5 年以上	4,800,149.85	3,725,918.34
小计	733,438,867.21	1,340,222,364.78
减：坏账准备	40,866,363.59	44,581,337.85
合计	692,572,503.62	1,295,641,026.93

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	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	1,915,702.07	0.26	1,915,702.07	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	731,523,165.14	99.74	38,950,661.52	5.32	692,572,503.62
合计	733,438,867.21	100.00	40,866,363.59	5.57	692,572,503.62

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	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	30,424,626.52	2.27	30,424,626.52	100	
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	1,309,797,738.26	97.73	14,156,711.33	1.08	1,295,641,026.93
合计	1,340,222,364.78	100.00	44,581,337.85	3.33	1,295,641,026.93

（1）按单项计提坏账准备

单位名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户 1	1,914,882.43	1,914,882.43	100.00	长期挂账预计不能收回
客户 2	819.64	819.64	100.00	长期挂账预计不能收回
合计	1,915,702.07	1,915,702.07	100.00	

（2）按组合计提坏账准备

组合 1——账龄组合

应收企业客户	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	701,190,656.00	32,470,177.49	4.63
其中：信用期以内	50,747,490.14	253,737.44	0.50
信用期至 1 年	650,443,165.86	32,216,440.05	4.95
1－2 年	23,993,684.35	1,457,073.21	6.07
2－3 年	2,186,068.97	870,655.00	39.83
3－4 年	130,320.57	130,320.57	100.00
4－5 年	1,137,987.47	1,137,987.47	100.00
5 年以上	2,884,447.78	2,884,447.78	100.00
合计	731,523,165.14	38,950,661.52	5.32

3． 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	30,424,626.52		809,263.23	27,699,661.22		1,915,702.07
按组合计提坏账准备						
其中：账龄组合	14,156,711.33	24,889,809.87		268.36	95,591.32	38,950,661.52
合计	44,581,337.85	24,889,809.87	809,263.23	27,699,929.58	95,591.32	40,866,363.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
客商 hn1	809,263.23	本期收回款项	收回	破产重整预计不能收回

4． 本期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	27, 699,929.58

5． 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日				
	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款和合同资产坏账准备余额
客商 1	298,151,500.00		298,151,500.00	40.65	14,907,575.00
客商 2	179,569,847.00		179,569,847.00	24.48	8,978,492.35
客商 3	80,733,543.84		80,733,543.84	11.01	4,036,677.19
客商 4	80,574,923.00		80,574,923.00	10.99	4,063,277.35
客商 5	6,986,835.53		6,986,835.53	0.95	67,155.62
合计	646,016,649.37		646,016,649.37	88.08	32,053,177.51

注释4. 应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	902,334.58	540,246.41

1. 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资：

项目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	5,185,668.63	902,334..58

注释5. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	298,161,529.34	99.78	9,222,318.12	94.56
1 至 2 年	325,907.01	0.11	272,174.77	2.79
2 至 3 年	84,675.47	0.03	16,447.99	0.17
3 年以上	251,859.99	0.08	241,378.51	2.48
合计	298,823,971.81	100.00	9,752,319.39	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
客商 2025-1	193,143,180.52	64.63	1 年以内	尚未达到结算条件
客商 2025-2	65,451,000.00	21.90	1 年以内	尚未达到结算条件
客商 2025-3	25,385,219.72	8.50	1 年以内	尚未达到结算条件
客商 2025-4	5,965,700.00	2.00	1 年以内	尚未达到结算条件
客商 2025-5	2,120,000.00	0.71	1 年以内	尚未达到结算条件
合计	292,065,100.24	97.74		

注释6. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	1,278,910,232.43	5,843,725.05

（一）其他应收款

1. 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资金往来款	28,426,448.25	28,422,681.13
其他应收及暂付款	1,387,779,540.23	17,836,896.19
联营公司往来	8,460,000.00	7,022,200.00
押金及保证金	7,654,839.74	1,153,115.78
小计	1,432,320,828.22	54,434,893.10
减：坏账准备	153,410,595.79	48,591,168.05
合计	1,278,910,232.43	5,843,725.05

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	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	25,577,348.07	1.79	25,577,348.07	100.00	
按组合计提坏账准备	1,406,743,480.15	98.21	127,833,247.72	9.09	1,278,910,232.43
合计	1,432,320,828.22	100.00	153,410,595.79	10.71	1,278,910,232.43

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	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	26,685,261.64	49.02	26,685,261.64	100.00	
按组合计提坏账准备	27,749,631.46	50.98	21,905,906.41	78.94	5,843,725.05
合计	54,434,893.10	100.00	48,591,168.05	89.26	5,843,725.05

（1）按单项计提坏账准备

单位名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
威尔斯（鹤壁）科技有限公司	24,172,681.13	24,172,681.13	100.00	收回可能性较小
其他	1,404,666.94	1,404,666.94	100.00	收回可能性较小
合计	25,577,348.07	25,577,348.07	100.00	

（2）按组合计提坏账准备

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	1,406,743,480.15	127,833,247.72	9.09

3． 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	272,646.38	332,246.22	47,986,275.45	48,591,168.05
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	-231,796.55	231,796.55		
—转入第三阶段		-200,073.11	200,073.11	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	51,215,141.53	53,343,479.34	260,806.87	104,819,427.74
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	51,255,991.36	53,707,449.00	48,447,155.43	153,410,595.79

注：第一阶段、第二阶段本期计提较大系本期客商从应收账款划入其他应收款，存在较大 1 年以内账龄与 1-2 年账龄。

4． 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款的比例(%)	坏账准备
浙江优诺德贸易有限公司	其他应收及暂付款	477,714,385.36	2 年以内	33.35	38,592,013.63
杭州昕同国际贸易有限公司	其他应收及暂付款	474,699,215.80	2 年以内	33.14	42,372,974.18
宁波炘炘贸易有限公司	其他应收及暂付款	416,753,358.00	2 年以内	29.10	22,822,347.90
威尔斯（鹤壁）科技有限公司	资金往来款	24,172,681.13	5 年以上	1.69	24,172,681.13
海雅美生物技术（珠海）有限公司	押金及保证金	6,000,000.00	1 年以内	0.42	300,000.00
合计		1,399,339,640.29		97.70	128,260,016.84

注释7． 存货

1． 存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,183,722.01	1,112,566.01	15,071,156.00	24,424,434.81	1,021,750.50	23,402,684.31
在产品	8,032,499.61	318,755.85	7,713,743.76	8,329,387.02	358,288.70	7,971,098.32
库存商品	31,826,750.14	1,504,725.10	30,322,025.04	56,221,696.29	3,094,534.45	53,127,161.84
发出商品	273,895.38		273,895.38	2,723,088.17		2,723,088.17
包装物	83,728.06		83,728.06	4,286,821.17		4,286,821.17
低值易耗品	5,780,780.51		5,780,780.51	2,450,263.67		2,450,263.67
合计	62,181,375.71	2,936,046.96	59,245,328.75	98,435,691.13	4,474,573.65	93,961,117.48

2． 存货跌价准备

项目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额			期末余额
		计提	其他	转销	转回	核销	
原材料	1,245,668.39	113,619.36		223,917.89		22,803.85	1,112,566.01
库存商品	2,870,616.56	-1,146,840.61		1,977.20		217,073.65	1,504,725.10
在产品	358,288.70	-39,532.85					318,755.85
发出商品							
合计	4,474,573.65	-1,072,754.10		225,895.09		239,877.50	2,936,046.96

3． 存货跌价准备计提依据及本年转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本年转销存货跌价准备的原因
原材料/在产品	估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额，小于期末原材料账面金额的差额	原材料/在产品生产及销售
库存商品	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，小于期末库存商品账面金额的差额	库存商品销售
发出商品	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，小于期末发出商品账面金额的差额	发出商品销售

4． 本公司年末无合同履约成本。

5． 本公司期末存货余额中无借款费用资本化金额

注释8． 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待摊费用	1,105,660.97	2,362,333.11
待抵扣进项税额	4,878,173.68	4,242,997.98
预交税金	15,185.84	364,926.31
合计	5,999,020.49	6,970,257.40

注释9． 长期应收款

1． 长期应收款情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
售后回租保证金	1,500,000.00		1,500,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	
减： 未实现融资收益	83,786.48		83,786.48	198,180.77		198,180.77	
合计	1,416,213.52		1,416,213.52	4,801,819.23		4,801,819.23	

注释10. 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

被投资单位	2024 年 12 月 31 日	减值准备期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一．联营企业						
天津嘉和昊成物流有限公司	39,263,068.01				-453,472.41	
杭州凌健医疗科技合伙企业（有限合伙企业）	85,001,859.56					
北京丽徕科技有限公司	19,968,866.49		5,000,000.00		-1,242,112.46	
桂林朗科制药有限公司					3,102,491.37	
合计	144,233,794.06		5,000,000.00		1,406,906.50	

续：

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一．联营企业						
天津嘉和昊成物流有限公司					38,809,595.60	
杭州凌健医疗科技合伙企业（有限合伙企业）					85,001,859.56	
北京丽徕科技有限公司					23,726,754.03	
桂林朗科制药有限公司					3,102,491.37	
合计					150,640,700.56	

注释11. 其他权益工具投资

1. 其他权益工具投资情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 12 月 31 日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
广州美亚股份有限公司	8,827,027.30			408,821.23			9,235,848.53
广州源古纪科技有限公司	2,811,647.65				360,284.90		2,451,362.75

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增减变动					2025 年 12 月 31 日
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
杭州赛吴健康产业发展有限公司	89,477,530.92				89,223.90		89,388,307.02
淄博昭峰创业投资合伙企业（有限合伙）	7,617,222.89			2,717,869.88			10,335,092.77
宏越科技（湖州）有限公司	89,862,891.07				1,817,335.08		88,045,555.99
苏州酶泰生物科技有限公司	84,102,090.11				20,620.71		84,081,469.40
南京东万生物技术有限公司	10,047,417.16				73,870.26		9,973,546.90
合计	292,745,827.10			3,126,691.11	2,361,334.85		293,511,183.36

续：

项目	本期确认的股利收入	本期入其他综合收益的利得或损失	累计计入其他综合收益的利得或损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广州美亚股份有限公司	878,500.00	408,821.23	3,135,559.76	持股比例较低，不具有重大影响，计划长期战略性持有该类投资
广州源古纪科技有限公司		-360,284.90	-2,548,637.25	
杭州赛吴健康产业发展有限公司	26,234.49	-89,223.90	-611,692.98	
淄博昭峰创业投资合伙企业（有限合伙）	2,769,230.77	2,717,869.88	2,796,629.69	
宏越科技（湖州）有限公司		-1,817,335.08	-1,954,444.01	
苏州酶泰生物科技有限公司		- 20,620.71	81,469.40	
南京东万生物技术有限公司		-73,870.26	-26,453.10	
合计	3,673,965.26	765,356.26	872,431.51	

注释12. 投资性房地产

1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	4,629,192.53	4,629,192.53
2. 本期增加金额		
外购		
其他原因增加		

项目	房屋建筑物	合计
3. 本期减少金额		
处置		
其他原因减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	4,629,192.53	4,629,192.53
二. 累计折旧（摊销）		
1. 2024 年 12 月 31 日	4,478,459.57	4,478,459.57
2. 本期增加金额		
本期计提		
其他原因增加		
3. 本期减少金额		
处置		
其他原因减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	4,478,459.57	4,478,459.57
三. 减值准备		
1. 2024 年 12 月 31 日		
2. 本期增加金额		
本期计提		
其他原因增加		
3. 本期减少金额		
处置		
其他原因减少		
4. 2025 年 12 月 31 日		
四. 账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	150,732.96	150,732.96
2. 2024 年 12 月 31 日	150,732.96	150,732.96

注释13. 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	235,511,672.00	265,110,121.97
合计	235,511,672.00	265,110,121.97

1. 固定资产

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	其他设备	合计
一. 账面原值						
1.2024 年 12 月 31 日	443,292,702.38	201,823,880.67	108,148,710.42	12,402,766.68	45,349,107.49	811,017,167.64
2. 本期增加金额		5,252,275.97	3,923,530.16			9,175,806.13

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	其他设备	合计
购置		4,816,377.07	3,923,530.16			8,739,907.23
在建工程转入		435,898.90				435,898.90
企业合并增加						-
其他增加						-
3．本期减少金额	15,790,218.56	810,388.67	641,073.31	3,544,751.05	10,683.76	20,797,115.35
处置或报废	9,392,634.80	810,388.67	103,160.05	3,526,951.05	10,683.76	13,843,818.33
合并范围减少	6,397,583.76		537,913.26	17,800.00		6,953,297.02
其他减少						-
4. 2025年12月31日	427,502,483.82	206,265,767.97	111,431,167.27	8,858,015.63	45,338,423.73	799,395,858.42
二. 累计折旧						-
1. 2024年12月31日	252,883,904.46	141,405,671.17	99,743,206.82	11,728,778.76	39,344,097.96	545,105,659.17
2. 本期增加金额	18,810,342.42	10,238,918.61	2,365,078.74	61,639.89	1,191,682.49	32,667,662.15
本期计提	18,810,342.42	10,238,918.61	2,365,078.74	61,639.89	1,191,682.49	32,667,662.15
在建工程转入						-
企业合并增加						-
其他增加						-
3. 本期减少金额	10,185,637.37	746,075.58	350,710.99	3,397,623.02	10,256.46	14,690,303.42
处置或报废	8,405,190.25	746,075.58	85,645.53	3,380,535.02	10,256.46	12,627,702.84
企业合并减少	1,780,447.12		265,065.46	17,088.00		2,062,600.58
其他减少						-
4. 2025年12月31日	261,508,609.51	150,898,514.20	101,757,574.57	8,392,795.63	40,525,523.99	563,083,017.90
三. 减值准备						-
1.2024年12月31日		745,580.31	53,839.72		1,966.47	801,386.50
2.本期增加金额						-
本期计提						-
在建工程转入						-
企业合并增加						-
其他增加						-
3.本期减少金额		217.98				217.98
处置或报废		217.98				217.98
企业合并减少						-
其他减少						-

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	其他设备	合计
4.2025 年 12 月 31 日		745,362.33	53,839.72		1,966.47	801,168.52
四. 账面价值						-
1.2025 年 12 月 31 日	165,993,874.31	54,621,891.44	9,619,752.98	465,220.00	4,810,933.27	235,511,672.00
2. 2024 年 12 月 31 日	190,408,797.92	59,672,629.19	8,351,663.88	673,987.92	6,003,043.06	265,110,121.97

其中：经营租出的固定资产

项目	房屋建筑物	专用设备	通用设备	合计
一、账面原值				
1、2024 年 12 月 31 日	262,344,693.12	11,258,905.39	172,159.23	273,775,757.74
2、本年增加金额				
（1）购置				
（2）在建工程转入				
（3）自用转为经营租赁				
3、本年减少金额		106,886.56		106,886.56
（1）处置或报废		106,886.56		106,886.56
（2）经营租赁转为自用				
4、2025 年 12 月 31 日	262,344,693.12	11,152,018.83	172,159.23	273,668,871.18
二、累计折旧				
1、2024 年 12 月 31 日	131,852,839.36	7,859,923.22	165,272.87	139,878,035.45
2、本年增加金额	12,203,193.12	655,915.90		12,859,109.02
（1）计提	12,203,193.12	655,915.90		12,859,109.02
（2）自用转为经营租赁				
3、本年减少金额		83,799.01		83,799.01
（1）处置或报废		83,799.01		83,799.01
（2）经营租赁转为自用				
4、2025 年 12 月 31 日	144,056,032.48	8,432,040.11	165,272.87	152,653,345.46
三、减值准备				
1、2024 年 12 月 31 日				
2、本年增加金额				
（1）计提				
（2）自用转为经营租赁				
3、本年减少金额				
（1）处置或报废				
4、2025 年 12 月 31 日				
四、账面价值				
1.2025 年 12 月 31 日	118,288,660.64	2,719,978.72	6,886.36	121,015,525.72
2.2024 年 12 月 31 日	130,491,853.76	3,398,982.17	6,886.36	133,897,722.29

注释14. 在建工程

项目	期末数	期初数
在建工程	37,703,303.67	37,639,993.91

（1）在建工程情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
医药集团研发及产业化基地	37,366,763.92		37,366,763.92	35,171,063.49		35,171,063.49
三甲胺废气处理项目				378,700.00		378,700.00
醋酸来法莫林原料设备改造				73,345.45		73,345.45
河东厌氧塔维修				78,550.46		78,550.46
东万在建工程	336,539.75		336,539.75	1,763,486.72		1,763,486.72
零星设备安装				174,847.79		174,847.79
合计	37,703,303.67		37,703,303.67	37,639,993.91		37,639,993.91

（2）重要在建工程项目本年度变动情况

工程名称	预算数（万元）	资金来源	工程投入占预算的比例%	工程进度%
医药集团研发及产业化基地	172,800.00	自有资金	2.16	2.16

（续）

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额	
		金额	其中：利息资本化金额	转入固定资产	其他减少	余额	其中：利息资本化金额
医药集团研发及产业化基地	**35,171,063.49**	**2,195,700.43**				**37,366,763.92**	
小 计	**35,171,063.49**	**2,195,700.43**				**37,366,763.92**	

注释15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一. 账面原值		
1. 2024 年 12 月 31 日	19,378,318.34	19,378,318.34
2. 本期增加金额	3,188,674.96	3,188,674.96
租赁	3,188,674.96	3,188,674.96
外购		
其他增加		
3. 本期减少金额	2,830,235.62	2,830,235.62
处置或报废	2,830,235.62	2,830,235.62
其他减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	19,736,757.68	19,736,757.68
二. 累计折旧		

项目	房屋及建筑物	合计
1. 2024 年 12 月 31 日	3,629,885.06	3,629,885.06
2. 本期增加金额	4,032,003.72	4,032,003.72
本期计提	4,032,003.72	4,032,003.72
其他增加		
3. 本期减少金额	1,258,488.87	1,258,488.87
处置或报废	1,258,488.87	1,258,488.87
其他减少		
4. 2025 年 12 月 31 日	6,403,399.91	6,403,399.91
三. 减值准备		
四. 账面价值		
1. 2025 年 12 月 31 日	13,333,357.77	13,333,357.77
2. 2024 年 12 月 31 日	15,748,433.28	15,748,433.28

注释16. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利	非专利技术	代理权	合计
一. 账面原值						
1. 2024 年 12 月 31 日	122,182,901.05	5,601,244.53	12,000,000.00	110,322,869.79	22,641,509.43	272,748,524.80
2. 本期增加金额		44,249.46		7,819,822.44		7,864,071.90
购置		44,249.46				44,249.46
内部研发转入				7,819,822.44		7,819,822.44
企业合并增加						
其他						
3. 本期减少金额		106,683.50				106,683.50
处置		488.81				488.81
合并范围减少		106,194.69				106,194.69
其他						
4. 2025 年 12 月 31 日	122,182,901.05	5,538,810.49	12,000,000.00	118,142,692.23	22,641,509.43	280,505,913.20
二. 累计摊销						
1. 2024 年 12 月 31 日	36,040,974.77	3,462,831.73	12,000,000.00	49,596,303.92	5,471,698.21	106,571,808.63
2. 本期增加金额	2,805,116.40	560,282.66		9,597,091.69	2,264,151.00	15,226,641.75
本期计提	2,805,116.40	560,282.66		9,597,091.69	2,264,151.00	15,226,641.75
企业合并增加						
经营租赁						

项目	土地使用权	软件	专利	非专利技术	代理权	合计
转自用						
3．本期减少金额		21,727.73				21,727.73
处置		488.81				488.81
合并范围减少		21,238.92				21,238.92
其他						
4. 2025 年 12 月 31 日	38,846,091.17	4,001,386.66	12,000,000.00	59,193,395.61	7,735,849.21	121,776,722.65
三. 减值准备						
1. 2024 年 12 月 31 日						
2．本期增加金额				13,478,412.35		13,478,412.35
本期计提				13,478,412.35		13,478,412.35
企业合并增加						
经营租赁转自用						
3．本期减少金额						
处置						
合并范围减少						
自用转为经营租赁						
4. 2025 年 12 月 31 日				13,478,412.35		13,478,412.35
四. 账面价值						
1. 2025 年 12 月 31 日	83,336,809.88	1,537,423.83		45,470,884.27	14,905,660.22	145,250,778.20
2. 2024 年 12 月 31 日	86,141,926.28	2,138,412.80		60,726,565.87	17,169,811.22	166,176,716.17

注释17． 开发支出

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
开发支出	130,406,271.05	22,002,402.23	14,536,803.59	137,871,869.69

本公司开发支出情况详见附注六、研发支出。

注释18． 商誉

1． 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成	处置	
达透资产组	122,344,687.78			122,344,687.78

被投资单位名称或形成商誉的事项	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成	处置	
合计	122,344,687.78			122,344,687.78

注释19. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	本期减少	2025 年 12 月 31 日
厂房维修及防水工程维护费	5,925,663.20	2,239,337.54	2,030,650.08	2,429,337.54	3,705,013.12
药品再注册费用	931,846.03	2,941,806.00	870,231.41		3,003,420.62
在职教育费用	400,000.00		200,000.00		200,000.00
云服务	327,830.19		235,849.10		91,981.09
合计	7,585,339.42	5,181,143.54	3,336,730.59	2,429,337.54	7,000,414.83

注释20. 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	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
信用减值准备	938,198.58	5,528,634.41	1,676,780.22	8,508,894.66
资产减值准备	443,178.38	2,936,046.96	693,577.83	4,474,573.65
租赁负债	3,748,690.23	14,994,760.86	4,194,475.64	16,777,902.51
可弥补亏损	28,294,964.83	119,447,137.84	25,404,313.32	101,617,253.27
合计	33,425,032.02	142,906,580.07	31,969,147.01	131,378,624.09

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下企业合并资产评估增值	1,492.27	5,969.10	4,042,811.30	16,171,245.22
固定资产折旧	407,046.78	2,713,645.20	462,036.27	3,080,241.83
使用权资产	3,333,339.49	13,333,357.77	3,937,108.35	15,748,433.28
合计	3,741,878.54	16,052,972.07	8,441,955.92	34,999,920.33

3. 未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	207,855,145.41	86,872,934.67
可抵扣亏损	1,549,647,542.79	662,924,656.90
合计	1,757,502,688.20	749,797,591.57

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

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	备注
2025 年		72,307,212.85	
2026 年	93,256,201.22	93,265,700.01	
2027 年	118,629,931.28	363,717,007.60	
2028 年	144,887,376.74	98,969,641.55	
2029 年	876,919,192.17		
2030 年	315,954,841.38		
2031 年			
2032 年		11,133,828.75	
2033 年		17,263,010.44	
合计	1,549,647,542.79	656,656,401.2	

注释21. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	4,386,631.21		4,386,631.21	2,293,063.84		2,293,063.84
预付开发支出	536,490.74		536,490.74	517,630.00		517,630.00
受托研发投入				308,604.13		308,604.13
合计	4,923,121.95		4,923,121.95	3,119,297.97		3,119,297.97

注释22. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	46,000,000.00	69,476,680.00
保证借款	703,099,235.38	918,500,000.00
质押借款	109,575,000.00	47,000,000.00
抵押借款	10,000,000.00	62,000,000.00
抵押、保证	458,420,141.96	242,500,000.00
未到期应付利息	9,734,787.31	1,659,720.00
合计	1,336,829,164.65	1,341,136,400.00

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注五、注释 57.所有权或使用权受限制的资产

注释23. 应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付货款及服务款	18,075,979.64	109,803,768.14
应付工程款	7,648,413.72	9,230,324.13

应付设备款	1,416,798.20	1,080,001.89
应付费用	50,476,745.61	5,261,920.09
合计	77,617,937.17	125,376,014.25

注释24. 预收款项

1. 预收款项情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收房租	1,496,607.79	1,522,816.73

期末无账龄超过 1 年的重要预收账款

注释25. 合同负债

1. 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	84,021,279.86	47,231,418.79

注释26. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	44,233,374.73	172,146,490.52	186,445,005.15	29,934,860.10
离职后福利-设定提存计划	56,920.30	10,045,573.18	10,089,915.35	12,578.13
辞退福利		6,630,342.41	5,692,654.98	937,687.43
合计	44,290,295.03	188,822,406.11	202,227,575.48	30,885,125.66

2. 短期薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	44.071,132.87	154,141,217.14	168,343,655.54	29,868,694.47
职工福利费	119,560.36	6,574,877.28	6,629,787.64	64,650.00
社会保险费	31,895.50	5,105,419.15	5,135,799.02	1,515.63
其中：医疗保险费	31,257.46	4,387,191.36	4,416,964.44	1,484.38
工伤保险费	638.04	403,689.91	404,296.70	31.25
生育保险费		314,537.88	314,537.88	
住房公积金	10,786.00	5,511,334.20	5,522,120.20	
工会经费和职工教育经费		813,642.75	813,642.75	
合计	44,233,374.73	172,146,490.52	186,445,005.15	29,934,860.10

3. 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	55,189.35	9,744,133.55	9,786,822.90	12,500.00

失业保险费	1,730.95	301,439.63	303,092.45	78.13
合计	56,920.30	10,045,573.18	10,089,915.35	12,578.13

注释27. 应交税费

税费项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
增值税	14,318,523.61	14,609,103.21
企业所得税	13,223,684.93	17,883,340.30
个人所得税	545,344.10	765,468.48
城市维护建设税	688,541.59	687,834.55
房产税	2,143,216.98	847,372.00
土地使用税	67,858.95	91,772.62
教育费附加	295,064.73	294,813.87
地方教育费附加	196,709.82	196,542.57
印花税	122,725.46	1,039,183.50
合计	31,601,670.17	36,415,431.10

注释28. 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应付款	75,180,865.75	93,788,866.38

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资金往来款	12,683,489.93	14,354,004.97
押金及保证金	42,906,762.66	66,132,589.36
应付暂收款	2,615,931.01	7,886,064.53
股权激励款		4,751,291.48
其他	974,682.15	664,916.04
政府行政罚款	16,000,000.00	
合计	75,180,865.75	93,788,866.38

注释29. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	34,000,000.00	105,900,000.00
一年内到期的长期借款（应付利息）	55,976.57	131,550.79
一年内到期的长期应付款		1,809,425.42
一年内到期的租赁负债	3,521,873.53	3,080,486.28
合计	37,577,850.10	110,921,462.49

注释30. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
待转销项税额	4,755,598.61	4,324,977.10
合计	4,755,598.61	4,324,977.10

注释31. 长期借款

借款类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
抵押、质押借款		127,000,000.00
保证借款	181,000,000.00	159,900,000.00
未到期应付利息	480,534.72	341,562.33
减：一年内到期的长期借款	34,055,976.57	106,031,550.79
合计	147,424,558.15	181,210,011.54

注释32. 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	16,609,074.81	18,935,431.56
减：未确认融资费用	1,564,061.58	2,157,529.05
小计	15,045,013.23	16,777,902.51
减：一年内到期的租赁负债	3,521,873.53	3,080,486.28
合计	11,523,139.70	13,697,416.23

注释33. 长期应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
应付租赁付款总额	56,687,333.90	82,517,410.11
减： 未确认融资费用	2,693,478.79	8,740,841.30
合计	53,993,855.11	73,776,568.81

注释34. 递延收益

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
与资产相关政府补助	3,719,933.45		782,815.31	2,937,118.14	资产类的政府补助需要递延

注释35. 股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动增（+）减（－）					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	712,200,832.00				-1,321,352.00	-1,321,352.00	710,879,480.00

根据 2024 年 10 月 10 日及 2024 年 10 月 28 日召开了第十一届董事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）、第十一届监事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）和 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》，49,000 股注

销情况参见附注十三、股份支付（一）、（二）（三）之说明。

根据 2025 年 4 月 29 日及 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》，1,272,352 股注销情况参见附注十三、股份支付（一）、（二）（三）之说明。

截至资产负债表日，苏州吴中投资控股有限公司股份数量 122,795,762 股均已司法冻结，持股数量占公司总股本的 17.27%。其中质押公司股份数量 116,020,000 股。

注释36. 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	1,386,247,907.64		3,410,472.80	1,382,837,434.84
其他资本公积	29,177,320.08		7,356,856.39	21,820,463.69
合计	1,415,425,227.72		10,767,329.19	1,404,657,898.53

本期减少系公司注销库存股 1,321,352 股，减少对应的资本公积-股本溢价 3,410,472.80 元，本期股权激励计划中止减少等待期计提的相关成本费用 7,356,856.39 元。

注释37. 库存股

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
库存股	4,926,864.80	4,416,000.00	4,926,864.80	4,416,000.00

本期公司注销回购的库存股减少 4,926,864.80 元；本期股权激励计划中止，回购员工持股平台股份增加库存股 4,416,000.00 元。

注释38. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他权益工具投资公允价值变动	107,075.25	765,356.26			765,356.26		872,431.51

注释39. 盈余公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
法定盈余公积	118,306,693.75			118,306,693.75

注释40. 未分配利润

项目	2025 年	2024 年
调整前上期期末未分配利润	-418,043,597.96	-488,527,069.03

项目	2025 年	2024 年
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-418,043,597.96	-488,527,069.03
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-213,634,134.39	70,483,471.07
期末未分配利润	-631,677,732.35	-418,043,597.96

注释41. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	837,547,485.51	308,010,227.20	1,579,905,517.19	811,133,463.45
其他业务	20,644,849.01	11,030,463.41	18,604,816.76	14,796,264.46
合计	858,192,334.52	319,040,690.61	1,598,510,333.95	825,929,727.91

2. 主营业务收入、成本的分解信息

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
药品行业	561,096,689.26	266,281,497.98	1,229,197,817.68	752,667,457.29
贸易行业	2,396,857.38		21,083,733.86	
医美生科行业	274,053,938.87	41,728,729.22	329,623,965.65	58,466,006.16
合　计	837,547,485.51	308,010,227.20	1,579,905,517.19	811,133,463.45
在某一时点内确认收入	835,669,518.24		1,578,651,658.89	
在某一时段内确认收入	1,877,967.27		1,253,858.30	
合计	837,547,485.51		1,579,905,517.19	

注释42. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度
城市维护建设税	5,137,460.36	5,983,910.70
教育费附加	2,305,322.27	2,646,414.62
地方教育附加	1,777,525.61	1,933,308.69
房产税	3,239,620.54	4,161,569.19
土地使用税	258,886.30	367,111.64
车船使用税	20,025.36	25,745.36
印花税	990,414.46	5,280,493.86
环境保护税	328.72	
其他		4.57
合计	13,729,583.62	20,398,558.63

注释43. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度
宣传推广咨询费	255,087,633.44	345,059,305.89
职工薪酬	71,941,784.14	81,272,166.17
业务招待费	6,505,803.67	7,230,508.09
差旅费	8,362,773.41	9,431,302.93
其他	18,960,755.72	14,883,763.56
合计	360,858,750.38	457,877,046.64

注释44. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度
职工薪酬	52,547,824.89	56,315,332.24
办公费	19,097,936.70	23,458,053.11
业务招待费	4,941,831.73	5,570,533.49
中介机构费用及咨询费	13,797,739.60	8,807,475.49
差旅费	1,202,908.91	2,107,506.33
租赁费	917,647.62	394,245.96
商品报损	1,521,537.38	516,352.04
股权激励	-7,356,856.39	3,471,678.02
折旧与摊销	29,595,333.66	21,535,043.55
检测费	198,116.68	46,062.48
物料消耗	259,844.35	199,631.05
其他	2,641,251.62	1,158,954.62
合计	119,365,116.75	123,580,868.38

注释45. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度
直接投入	6,142,049.36	8,392,505.33
直接人工	12,908,451.75	24,034,818.66
折旧与摊销	450,872.85	3,761,118.85
其他相关费用	7,489,955.94	1,451,921.42
委托研发费	12,586,625.36	23,482,241.14
合计	39,577,955.26	61,122,605.40

注释46. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度
利息费用	62,294,940.43	71,828,945.53
减：利息收入	1,813,286.54	3,086,590.63
减：汇兑损益	18,083.18	350,812.24
银行手续费	358,905.10	922,814.48
租赁负债未确认融资费用	671,438.19	644,809.85
售后回租融资费用	4,033,525.64	3,997,986.08
合计	65,527,439.64	73,957,153.07

注释47. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度
和资产相关的政府补助	782,815.31	783,905.64
和收益相关的政府补助	5,206,755.15	15,686,123.69
代扣代缴个人所得税手续费	148,668.62	56,500.26
进项税加计扣除	695,077.24	1,869,171.10
其他		7,802.33
合计	6,833,316.32	18,403,503.02

注释48. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,406,906.50	5,972,154.92
处置长期股权投资产生的投资收益	1,216,549.68	5,105,360.86
理财产品收益		553,847.69
其他权益工具股利收入	3,673,965.26	
合计	6,297,421.44	11,631,363.47

注释49. 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据坏账损失	1,407,936.93	-507,936.93
应收账款坏账损失	-24,080,546.64	-2,611,273.89
其他应收款坏账损失	-104,819,427.74	-1,808,516.40
合计	-127,492,037.45	-4,927,727.22

注释50. 资产减值损失

项 目	2025 年度	2024 年度
存货跌价损失	1,072,754.10	-3,533,389.69
固定资产减值损失		-801,386.50
无形资产减值损失	-13,478,412.35	
合 计	-12,405,658.25	-4,334,776.19

注释51. 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度
固定资产处置利得或损失	7,343,187.65	-124,800.37
无形资产处置利得或损失		18,867.92
使用权资产处置利得或损失	10,090.89	-30,711.68
合计	7,353,278.54	-136,644.13

注释52. 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	计入当期非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	165,360.14	145,204.76	165,360.14
其他	181,730.09		181,730.09
合计	347,090.23	145,204.76	347,090.23

注释53. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠		543,020.01	
滞纳金等行政罚款支出	34,034,583.44	758,252.53	34,034,583.44
其他	6.00		6.00
合计	34,034,589.44	1,301,272.54	34,034,589.44

注释54. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	2025 年度	2024 年度
当期所得税费用	-1,735,649.02	4,814,689.88
递延所得税费用	-6,179,860.22	-26,653,480.90
合计	-7,915,509.24	-21,838,791.02

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度
利润总额	-213,008,380.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	-53,252,095.09
子公司适用不同税率的影响	7,343,706.05
调整以前期间所得税的影响	-12,945,971.59
非应税收入的影响	-684,998.71
不可抵扣的成本、费用和损失影响	3,017,225.95
研发加计扣除的影响	-3,868,132.79
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或可抵扣亏损的影响	52,474,756.94
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
本期新确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
其他	
所得税费用	-7,915,509.24

注释55. 现金流量表附注

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	2025 年度	2024 年度
收到政府补贴收入	5,206,755.15	15,742,623.95
收回工程项目投标保证金、履约保证金、保函保证金等	156,176.04	43,165,297.66
个税手续费返还	148,668.62	
财务费用-利息收入	1,813,286.54	4,953,000.96
出租收入	11,518,255.26	
其他	1,314,597.69	230,075.57
合计	20,157,739.30	64,090,998.14

（2） 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付工程项目投标保证金、履约保证金等	34,357,720.25	55,823,879.14
支付期间费用	333,104,417.75	455,100,739.61
受限经营性银行存款净流出	1,460,869.98	
财务手续费	358,905.06	896,006.75

项目	2025 年度	2024 年度
滞纳金等行政罚款支出	34,582.62	558,385.37
其他	89,622.77	2,264,182.60
合计	369,406,118.43	514,643,193.47

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	2025 年度	2024 年度
收回联营企业投资成本		744,962.31
处置其他权益工具本金收回		1,538,460.00
处置子公司收到的现金流净额	5,943,502.45	
合计	5,943,502.45	2,283,422.31

（2） 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
股权投资医美产业	5,000,000.00	30,000,000.00
合计	5,000,000.00	30,000,000.00

（3） 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
退出园区补偿款		5,715,932.00

（4） 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
支付联营企业保证金		3,010,000.00

3. 与筹资活动有关的现金

（1） 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
票据贴现		34,108,045.07
承兑汇票保证金	46,893,872.88	82,027,782.53
售后回租融资		80,203,400.08
合并外资金往来		48,906,680.00
合计	46,893,872.88	245,245,907.68

（2） 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
银行承兑汇票保证金	21,230,095.97	22,000,000.00
租赁支出	25,685,300.98	43,392,167.24
回购库存股	8,972,251.48	486,470.00
合计	55,887,648.43	65,878,637.24

注释56. 现金流量表补充资料

1. 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	-205,092,871.11	76,962,816.11
加：资产减值准备	12,405,658.25	4,334,776.19
信用减值损失	127,492,037.45	4,927,727.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,667,662.15	33,139,402.42
使用权资产折旧	4,032,003.72	2,859,888.02
无形资产摊销	15,226,641.75	14,239,023.69
长期待摊费用摊销	3,336,730.59	1,807,695.46
资产处置损失（收益以“一”号填列）	-7,353,278.54	136,644.13
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	66,981,821.08	76,471,741.46
投资损失（收益以“一”号填列）	-6,297,421.44	-11,631,363.47
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-1,479,782.84	-26,103,258.45
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	-4,700,077.38	-550,222.45
存货的减少（增加以“一”号填列）	35,585,857.02	9,765,266.93
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	-910,824,908.94	-70,351,077.54
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-75,959,733.91	-394,132,075.31
其他	-7,356,856.39	3,471,678.02
经营活动产生的现金流量净额	-921,336,518.54	-274,651,337.57
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		
新增使用权资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	32,039,373.12	1,100,888,054.39
减：现金的期初余额	1,100,888,054.39	1,601,821,347.42
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	-1,068,848,682.27	-500,933,293.03

2. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	2025 年度
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	6,000,000.00
其中：江西营销	6,000,000.00

项目	2025 年度
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	56,497.55
其中：江西营销	56,497.55
处置子公司收到的现金净额	5,943,502.45

3. 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	32,039,373.12	1,100,888,054.39
其中：库存现金	95,206.83	52,787.91
可随时用于支付的银行存款	31,750,208.64	1,100,405,309.11
可随时用于支付的其他货币资金	193,957.65	429,957.37
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	32,039,373.12	1,100,888,054.39

截至期末数，银行存款余额中质押和诉讼被冻结金额 19,559,217.53 元；其他货币资金余额中银行承兑汇票等保证金存款 260,869.98 元、定期存单 1,200,000.00 由于使用受到限制，上述款项不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

注释57. 所有权或使用权受到限制资产

项目	2025 年 12 月 31 日	
	账面价值	受限情况
货币资金	21,020,087.51	质押定期存单、票据及信用证保证金
投资性房地产	150,732.96	抵押借款
固定资产	161,600,388.03	抵押借款
无形资产	83,336,809.88	抵押借款
合计	266,108,018.38	

项目	2024 年 12 月 31 日	
	账面价值	受限原因
货币资金	50,634,388.25	质押定期存单、票据及信用证保证金
固定资产	189,962,063.59	抵押借款
无形资产	50,292,292.68	抵押借款
合计	290,888,744.52	

注释58. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	1,990.08	7.0288	13,987.87
港元	10,410.35	0.9032	9,402.84

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
合计			23,390.71

注释59. 租赁

（1）本公司作为出租人

经营租赁

①租赁收入

项目	本期金额
租赁收入	9,483,220.05
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

②资产负债表日后将收到的经营租赁未折现租赁收款额：

期间	金额
第 1 年	8,260,410.46

六、 研发支出

1. 研发支出

项目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
直接投入	6,143,775.02	1,890,715.49	8,392,505.33	3,057,948.25
直接人工	12,699,375.29	2,910,528.84	24,034,818.66	2,114,958.31
折旧与摊销	2,731,155.26	694,608.72	3,761,118.85	632,353.25
其他相关费用	5,407,344.94	1,082,117.79	1,451,921.42	2,751,958.40
委托研发费	12,596,304.75	15,424,431.39	23,482,241.14	21,900,198.46
合计	39,577,955.26	22,002,402.23	61,122,605.40	30,457,416.67

2. 开发支出

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他减少	转入当期损益	
HARA 项目	14,657,974.29	1,373,062.75					16,031,037.04
WZMX046	401,737.97	5,051,601.16					5,453,339.13
WZMX047	2,000,000.00	9,604,956.35			2,000,000.00		9,604,956.35
肌肉松弛项目 2	4,192,893.37	278,991.46		4,471,884.83			
抗病毒项目 1	369,959.76						369,959.76
抗感染类医药项目 4	1,991,540.34	38,903.28		2,030,443.62			

项目	期初余额	本期增加		本期减少			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	其他减少	转入当期损益	
抗感染类医药项目9	1,072,533.52	434,960.47		1,507,493.99			
抗肿瘤项目	37,423,258.90	184,892.11					37,608,151.01
抗肿瘤研发项目	42,795,509.97	30,837.60					42,826,347.57
免疫项目	7,803,680.88						7,803,680.88
内分泌系统项目	2,830,188.69						2,830,188.69
消化系统项目6	4,716,981.15				4,716,981.15		
心血管项目1		-190,000.00		-190,000.00			
血液系统类	4,178,823.00	1,530,441.00					5,709,264.00
血液系统类3	138,571.49	1,758,212.75					1,896,784.24
阵痛麻醉用药	2,181,920.75	1,251,588.62					3,433,509.37
止血类项目	3,650,696.97	653,954.68					4,304,651.65
合计	130,406,271.05	22,002,402.23		7,819,822.44	6,716,981.15		137,871,869.69

七、 合并范围的变更

(一) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资并丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
江西吴中医药营销有限公司	6,000,000.00	100.00	股权转让	2025 年 3 月	股权交割完成	1,216,549.68

续：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
江西吴中医药营销有限公司	100.00					

(二) 其他原因的合并范围变动

本期公司新设全资子公司苏州市芙佳连销售有限公司、杭州康吴美学医疗器械销售有限

公司。

八、 在其他主体中的权益

(一) 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	
江苏吴中医药集团有限公司	74,000.00	苏州市	苏州吴中经济开发区东吴南路 2 号	医药产业	100.00		投资设立
江苏吴中医药销售有限公司	10,000.00	苏州市	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号	医药销售		100.00	投资设立
江苏吴中海利国际贸易有限公司	800.00	苏州市	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号	进出口贸易		100.00	投资设立
江苏吴中苏药医药开发有限责任公司	2,382.54	南京市	南京市经济开发区(鼓楼区马家街 26 号)	医药研发		100.00	投资设立
江苏吴中医药产业投资有限公司	28,000.00	苏州市	苏州吴中经济开发区郭巷街道东方大道 988 号 1 幢 304 室	医药产业投资	100.00		投资设立
苏州中吴物业管理有限公司	5,000.00	苏州市	苏州市吴中区东吴北路 68 号 1 幢 506 室	物业管理		100.00	投资设立
中吴贸易发展（杭州）有限公司	3,000.00	杭州市	浙江省杭州市西湖区古荡街道西溪新座 6 幢 2 号门 611、612 室	贸易批发	100.00		投资设立
江苏吴中进出口有限公司	6,000.00	苏州市	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号	进出口及大宗商品贸易	100.00		投资设立
苏州泽润新药研发有限公司	2,142.86	苏州市	苏州吴中经济开发区东吴南路 2 号 3 幢 201 室	医药研发	70.00		投资设立
成都尚礼汇美生物科技有限公司	500.00	成都市	成都天府国际生物城（双流区生物城中路二段 18 号）	医美生科		60.00	非同一控制下企业合并
江苏吴中美学生物科技有限公司	10,000.00	苏州市	苏州吴中经济开发区郭巷街道东方大道 988 号 1 幢 302 室	医美生科	100.00		投资设立
达透医疗器械（上海）有限公司	10,000.00	上海市	上海市奉贤区茂园路 505 号 301 室	医美生科		51.00	非同一控制下企业合并
吴中美学（香港）有限公司	100万美元	香港	BEVERLYHOUSE	医美生科		100.00	投资设立
吴中美学生物科技（上海）有限公司	5,000.00	上海市	上海市奉贤区茂园路 1233 号 2 幢 3 层	医美生科		100.00	投资设立
江苏吴中美学医疗器械销售有限公司	41,300.00	苏州市	江苏响水生态化工园区内(大湾村七组)	医美生科		100.00	非同一控制下企业合并
江苏吴中医药健康科技有限公司	1,000.00	苏州市	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号 1 幢	医美生科		100.00	投资设立
苏州市芙佳连销售有限公司	100.00	苏州市	苏州吴中经济开发区郭巷街道东方大道 988 号 1 幢 1714 室	医药销售		100.00	投资设立

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	
杭州康吴美学医疗器械销售有限公司	100.00	杭州市	浙江省杭州市富阳区银湖街道富闲路 9 号银湖创新中心 15 号 9 层 957 室	医美生科		100.00	投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
泽润新药	30.00	1,075.21		3,326,344.72	
尚礼汇美	40.00	-5,201,063.87		7,002,465.29	
达透医疗	49.00	13,741,251.94		64,144,899.77	

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

这些子公司的主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额：

项目	2025 年 12 月 31 日		
	泽润新药	尚礼汇美	达透医疗
流动资产	10,587,333.63	2,685,599.68	221,714,236.06
非流动资产	35,984,946.97	16,118,401.49	22,067,863.51
资产合计	46,572,280.60	18,804,001.17	243,782,099.57
流动负债	35,184,464.86	1,286,488.06	112,872,648.60
非流动负债	300,000.00	11,349.90	1,492.27
负债合计	35,484,464.86	1,297,837.96	112,874,140.87
营业收入			104,739,184.92
净利润	3,584.03	-13,002,659.67	28,043,371.30
综合收益总额	3,584.03	-13,002,659.67	28,043,371.30
经营活动现金流量	30,557.19	-1,200,035.92	-85,707,896.03

续：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	泽润新药	尚礼汇美	达透医疗
流动资产	10,627,464.03	4,794,826.70	91,457,935.60
非流动资产	35,961,351.01	31,296,883.48	24,420,223.48
资产合计	46,588,815.04	36,091,710.18	115,878,159.08
流动负债	35,204,583.33	1,419,180.45	13,010,719.13
非流动负债	300,000.00	4,163,706.85	2,852.55
负债合计	35,504,583.33	5,582,887.30	13,013,571.68
营业收入			95,516,840.70
净利润	21,734.26	-4,853,237.98	17,171,673.36
综合收益总额	21,734.26	-4,853,237.98	17,171,673.36
经营活动现金流量	1,273,503.55	-2,545,597.48	19,863,342.42

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025 年 12 月 31 日/2025 年度	2024 年 12 月 31 日/2024 年度
联营企业：		
天津嘉和昊成物流有限公司	38,809,595.60	39,263,068.01
杭州凌健医疗科技合伙企业(有限合伙)	85,001,859.56	85,001,859.56
桂林朗科制药有限公司	3,102,491.37	
北京丽徕科技有限公司	23,726,754.03	19,968,866.49
投资账面价值合计	150,640,700.56	144,233,794.06
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	1,406,906.50	5,972,154.92
其他综合收益		
综合收益总额	1,406,906.50	5,972,154.92

2. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

合营企业或联营企业名称	前期累积未确认的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
桂林朗科制药有限公司	-176,857.37		

九、 政府补助

（一）涉及政府补助的负债项目

会计科目	2024 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	加：其他变动	2025 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
递延收益	3,719,933.45			782,815.31			2,937,118.14	与资产相关

（二）计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年度	2024 年度	与资产相关/与收益相关
其他收益	782,815.31	783,905.64	与资产相关
其他收益	5,206,755.15	15,686,123.69	与收益相关
合计	5,989,570.46	16,470,029.33	

十、 与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项及票据等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引

并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（一）金融工具产生的各类风险

1． 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄和逾期账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

2． 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资

金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3． 市场风险

（1） 外汇风险

本公司于中国境内的业务以人民币结算，本公司的主要经营位于中国境内。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。此外，本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司管理层负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

2025 年 12 月 31 日，本公司内以人民币为记账本位币的各所属公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示见注释 58 项目

对于本公司 2025 年 12 月 31 日上述外币金融资产和外币金融负债，如果人民币对其升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将增加或减少净利润列示如下：

币种	升值	贬值
美元	1,398.79	-1,398.79
港币	940.28	-940.28

（2） 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整安排来降低利率风险。

十一、 公允价值

（一） 以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具截止 2025 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可

观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

（二） 期末公允价值计量

1. 持续的公允价值计量

项目	2025 年 12 月 31 日公允价值			
	第 1 层次	第 2 层次	第 3 层次	合计
其他权益工具投资			293,511,183.36	293,511,183.36

（三） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司无持续和非持续第一层次公允价值计量的资产和负债。

（四） 持续和非持续第二层次公允价值计量的项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司无持续和非持续第二层次公允价值计量的资产和负债。

（五） 持续和非持续第三层次公允价值计量的项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于不在活跃市场上交易的其他权益工具投资,由于公司持有被投资单位股权较低，无重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本加被投资单位净资产变动份额作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以账面成本加被投资单位净资产变动份额作为公允价值。

（六） 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层次之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

（七） 本期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司金融工具的公允价值估值技术在本年度未发生变更。

（八） 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期应付款等，上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 关联方及关联交易

（一） 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
苏州吴中投资控股有限公司	江苏省苏州市吴中区东方大道 988 号	投资、国内贸易	3,300.00	17.27	17.27

本公司的最终控制方为钱群英，吴中控股直接持有本公司 17.27%的股份。

（二） 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益

（三） 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八（二）在合营企业或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
天津嘉和昊成物流有限公司	本公司之联营企业
桂林朗科制药有限公司	本公司之联营企业

（四） 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
苏州隆兴置业有限公司	同受母公司控制
钱群山	董事长
钱群英	副董事长
蒋中	董事、总裁
孙田江	董事、副总裁
张文虎	独立董事
盛辉	独立董事
潘晓林	独立董事
顾铁军	副总裁、董事会秘书
吴振邦	监事会主席
屈莉	监事
周虹	监事
其他关联方 1	非经营性往来资金占用
其他关联方 2	非经营性往来资金占用
其他关联方 3	非经营性往来资金占用

（五） 关联方交易

1． 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2． 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度

桂林朗科制药有限公司	购买商品	501,592.91	99,557.52

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2025 年度	2024 年度
桂林朗科制药有限公司	销售商品	2,733,396.30	211,858.41
桂林朗科制药有限公司	提供服务	1,934,777.41	
合计		4,668,173.71	211,858.41

4. 关联租赁情况

关联方	租赁资产总类	2025 年度	2024 年度
苏州吴中投资控股有限公司	房屋建筑物	29,724.80	39,633.10
苏州隆兴置业有限公司	房屋建筑物	55,733.92	74,311.93
合计		85,458.72	113,945.03

5. 关联担保情况

（1） 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吴中控股	40,000,000.00	2025/11/15	2026/11/10	否
吴中控股	14,250,000.00	2025/10/16	2026/4/13	否
吴中控股	10,000,000.00	2025/9/25	2026/4/1	否
吴中控股/本公司	62,500,000.00	2025/12/31	2026/12/30	否
吴中控股/本公司	33,725,000.00	2025/6/20	2026/6/17	否
吴中控股/本公司	31,350,000.00	2025/7/2	2026/7/2	否
吴中控股/本公司	30,000,000.00	2025/9/23	2026/9/15	否
吴中控股/本公司	24,000,000.00	2025/11/26	2026/11/25	否
吴中控股/本公司	12,000,000.00	2025/8/25	2026/2/25	否
吴中控股/本公司	8,000,000.00	2025/2/26	2026/2/26	否
合计	265,825,000.00			

6. 关键管理人员薪酬

项目	2025 年度(万元)	2024 年度(万元)
关键管理人员薪酬	658.84	637.54

7. 关联方应收应付款项

（1）本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	浙江优诺德贸易有限公司			190,000,000.00	1,407,936.93

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	浙江优诺德贸易有限公司			143,770,671.39	718,853.36
	杭州昕同国际贸易有限公司			266,914,587.24	1,334,572.94
	宁波炘炘贸易有限公司			168,247,170.00	841,235,85
其他应收款					
	浙江优诺德贸易有限公司	477,714,385.36	38,592,013.63		
	杭州昕同国际贸易有限公司	474,699,215.80	42,372,974.18		
	宁波炘炘贸易有限公司	416,753,358.00	22,822,347.90		
	天津嘉和昊成物流有限公司	4,012,200.00	4,012,200.00	4,012,200.00	4,012,200.00
	桂林朗科制药有限公司	4,447,800.00	372,890.00	3,010,000.00	150,500.00

十三、 股份支付

（一） 股份支付总体情况

项目	相关内容
公司本年授予的各项权益工具总额	
公司本年行权的各项权益工具总额	
公司本年失效的各项权益工具总额	1,321,351.00
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

股份支付情况的说明

（1）第一期员工持股计划

公司于 2021 年 12 月 16 日召开了第十届董事会 2021 年第四次临时会议（通讯表决）、第十届监事会 2021 年第三次临时会议（通讯表决），于 2022 年 1 月 5 日召开了 2022 年第一次临时股东大会，审议通过关于《江苏吴中医药发展股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》及其摘要等议案，同意公司实施第一期员工持股计划（以下简称“本次员工持股计划”）。2022 年 3 月 15 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《过户登记确认书》，公司回购专用证券账户所持有的 370.50 万股已于 2022 年 3 月 14 日非交易过户至公司第一期员工持股计划账户，过户价格为 3.68 元/股。根据《江苏吴中医药发展股份有限公司第一期员工持股计划》的规定，公司本次员工持股计划的锁定期分别为 12 个月、24 个月、36 个月，自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日（2022 年 3 月 14 日）起计算，解锁比例分别为 40%、

30%、30%，锁定期满后依据 2022 年-2024 年度业绩考核结果分期解锁分配至持有人。

公司于 2023 年 4 月 25 日召开第十届董事会第七次会议、第十届监事会第七次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划第一个锁定期届满暨解锁条件成就的议案》，符合解锁条件的持有人共 30 人，对应股票权益数量为 131.32 万股。公司将按照本次员工持股计划的规定对本员工持股计划的部分份额进行卖出清算。

公司于 2023 年 8 月 28 日分别召开了第十届董事会第八次会议和第十届监事会第八次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划预留份额分配的议案》。同意第一期员工持股计划预留 42.20 万股由符合条件的不超过 10 名认购对象认购。

（2）首次授予部分

公司于 2021 年 12 月 16 日召开了第十届董事会 2021 年第四次临时会议（通讯表决）、第十届监事会 2021 年第三次临时会议（通讯表决），于 2022 年 1 月 5 日召开了 2022 年第一次临时股东大会，审议通过关于《江苏吴中医药发展股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》及其摘要等议案，同意公司实施 2021 年限制性股票激励计划。授予数量：330.40 万股，授予人数：109 名，授予价格：3.68 元/股，授予日：2022 年 2 月 16 日。截至 2022 年 2 月 24 日，公司共计收到 109 名激励对象缴纳的限制性股票认购款合计人民币 2,158,720.00 元。本次股权激励使用库存股，公司注册资本并未发生变化。上述出资业经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了中汇会验[2022]第 0474 号验资报告。

首次授予的限制性股票的解除限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自首次授予部分限制性股票授予日起 12 个月后的首个交易日起至首次授予部分限制性股票授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解除限售期	自首次授予部分限制性股票授予日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予部分限制性股票授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自首次授予部分限制性股票授予日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予部分限制性股票授予日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

公司于 2023 年 4 月 25 日召开第十届董事会第七次会议和第十届监事会第七次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。本次解除限售的限制性股票数量 1,293,600 股，本次解除限售股票上市流通时间为 2023 年 5 月 18 日。

公司于 2024 年 4 月 23 日召开第十一届董事会第一次会议及第十一届监事会第一次会议，审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分第二期及预留授予部分第一期解除限售条件成就的议案》。本次解除限售的限制性股票上市流通数量：1,321,351 股，本次解除限售的限制性股票上市流通日：2024 年 5 月 20 日。

公司于 2022 年 10 月 28 日及 2022 年 11 月 14 日召开了第十届董事会第六次会议（通讯表决）、第十届监事会第六次会议（通讯表决）和 2022 年第四次临时股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 4 名离职的首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的 50,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司分别于 2023 年 4 月 25 日及 2023 年 5 月 18 日召开了第十届董事会第七次会议、第十届监事会第七次会议和 2022 年年度股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 2 名离职的首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的 38,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司于 2024 年 4 月 23 日及 2024 年 5 月 16 日召开了第十一届董事会第一次会议、第十一届监事会第一次会议和 2023 年年度股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 3 名离职的首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的 75,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司于 2024 年 10 月 10 日及 2024 年 10 月 28 日召开了第十一届董事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）、第十一届监事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）和 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 2 名离职的首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的 24,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司于 2025 年 4 月 29 日及 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。公司将 98 名首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的 899,700 股限制性股票进行回购注销处理。

（3）预留授予部分

2022 年 10 月 28 日，公司召开第十届董事会第六次会议（通讯表决）和第十届监事会第六次会议（通讯表决），审议通过了《公司关于向激励对象授予 2021 年限制性股票激励计划预留部分限制性股票的议案》。授予数量：80.5303 万股，授予人数：17 名，授予价格：3.49 元/股，授予日：2022 年 10 月 31 日。截至 2022 年 11 月 4 日，公司共计收到 17 名激励对象缴纳的限制性股票认购款合计人民币 2,810,507.47 元。本次股权激励使用库存股，公司注册资本并未发生变化。上述出资业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了中兴财光华审验字（2022）第 318011 号验资报告。

公司于 2024 年 4 月 23 日及 2024 年 5 月 16 日召开了第十一届董事会第一次会议、第十一届监事会第一次会议和 2023 年年度股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 1 名离职的预留授予激励对象已获授但尚未解除

限售的 10,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司于 2024 年 10 月 10 日及 2024 年 10 月 28 日召开了第十一届董事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）、第十一届监事会 2024 年第二次临时会议（通讯表决）和 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《公司关于回购注销部分限制性股票的议案》。公司将 1 名离职的预留授予激励对象已获授但尚未解除限售的 25,000 股限制性股票进行回购注销处理。

公司于 2025 年 4 月 29 日及 2025 年 5 月 21 日召开了第十一届董事会第四次会议、第十一届监事会第四次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于终止实施 2021 年限制性股票激励计划暨回购注销相关限制性股票的议案》。公司将 15 名预留授予激励对象已获授但尚未解除限售的 372,652 股限制性股票进行回购注销处理。

预留部分的限制性股票的解除限售安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自预留授予部分限制性股票授予日起 12 个月后的首个交易日起至预留授予部分限制性股票授予日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自预留授予部分限制性股票授予日起 24 个月后的首个交易日起至预留授予部分限制性股票授予日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%

（二） 以权益结算的股份支付情况

项目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日公司股票收盘价扣除授予价格测算得出
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件估计确定
本年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	16,696,454.86
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	-7,356,856.39

（三） 股份支付的修改、终止情况

由于公司 2024 年度审计报告被审计机构出具无法表示意见的审计报告，公司决定终止实施 2021 年限制性股票激励计划，并回购注销激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 1,272,352 万股。

十四、 承诺及或有事项

（一） 重要承诺事项

1、 募集资金使用承诺情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准江苏吴中实业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]2084 号)核准，公司获准非公开发行不超过 45,380,000 股新股(以下简称“本次发行”)。本次发行实际发行数量为 41,046,070 股，发行对象为 6 名，发行

价格为 12.52 元/股，募集资金总额 513,896,796.40 元(含发行费用)。扣除发行费用合计人民币 11,519,544.24 元后，本次募集资金净额为人民币 502,377,252.16 元，上述募集资金已于 2015 年 9 月 29 日划至公司指定账户。

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
国家一类生物抗癌新药重组人血管内皮抑素注射液研发项目	3,493.63	4,515.88
原料药（河东）、制剂（河西）调整改建项目	4,600.00	4,649.68
原料药二期项目	2,867.45	2,691.33
药品自动化立体仓库项目	812.23	874.70
医药营销网络建设项目	6,900.00	6,981.05
医药研发中心项目	10,600.00	11,100.62
补充医药业务营运资金	8,848.05	8,890.70
抗肿瘤 1 类新药 YS001 的研发项目	3,500.00	2,721.82
西洛他唑等上市化学仿制药的一致性评价项目	1,534.00	962.79
利奈唑胺与沃诺拉赞的仿制项目	1,480.37	624.26
永久补充流动资金	6,544.41	6,544.41
2025 年度临时补充流动资金		1,199.94
小计	51,180.14	51,757.18

2、 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

担保单位	抵押权人	抵押标的物	担保物账面价值	担保借款余额	借款到期日	备注
本公司	浦发银行苏州分行	苏州市吴中区龙西路 292 号、苏州吴中经济开发区郭巷街道六丰路 561 号	28,247,406.63	10,000,000.00	2026/4/1	
本公司	工行吴中支行	苏州吴中经济开发区郭巷街道东方大道 988 号、苏州吴中经济开发区东吴南路 2 号	192,028,110.60	40,000,000.00	2026/11/10	
本公司	工行吴中支行			24,131,250.00	2035/4/1	
本公司	工行吴中支行			24,131,250.00	2035/4/1	
本公司	工行吴中支行			27,056,250.00	2035/4/1	
本公司	工行吴中支行			27,056,250.00	2035/4/1	
本公司	工行吴中支行			14,625,000.00	2035/4/1	
吴中医药集团	浦发银行吴中支行	苏州市吴中区龙西路 292 号、苏州吴中经济开发区郭巷街道六丰路 561 号	28,247,406.63	45,000,000.00	2026/3/11	
吴中医药集团	浦发银行吴中支行			35,000,000.00	2026/2/14	
吴中医药销售	浦发银行吴中支行			10,000,000.00	2026/4/1	
吴中医药集团	工行吴中支行	苏州吴中经济开发区郭巷街	192,028,110.60	33,725,000.00	2026/6/17	

吴中医药集团	工行吴中支行	道东方大道988号、苏州吴中经济开发区东吴南路2号		31,350,000.00	2026/7/2	
吴中医药集团	工行吴中支行			30,000,000.00	2026/9/15	
吴中医药集团	工行吴中支行			24.000.000.00	2026/11/25	
吴中医药销售	工行吴中支行			62,500,000.00	2026/12/30	
吴中进出口	工行吴中支行	苏州吴中经济开发区东吴南路2号	30,536,720.50	40,498,670.50	2026/3/16	
吴中进出口	工行吴中支行			12,000,000.00	2026/12/24	
吴中进出口	工行吴中支行			5,000,000,00	2026/11/1	

注：本公司、吴中医药销售、吴中医药集团浦发借款由江苏吴中医药发展股份有限公司及子公司医药集团的房产土地抵押担保获得，吴中医药集团、吴中医药销售工行吴中支行借款由江苏吴中医药发展股份有限公司房产土地抵押担保获得，进出口借款所担保的房产土地为江苏吴中医药发展股份有限公司房产和土地担保获得。吴中股份、吴中医药集团与24家银行签订债委会最高额抵押合同，将苏州市吴中区光福镇下街工业用地【吴国用(2003)字第21147号】、纬四路北侧，经四路东侧(苏吴国土2021-wc-9号)【苏(2023)苏州市不动产权第6024782号】用于整个集团的借款抵押，以2025年5月29日的敞口融资余额确认份额。抵押评估价值均为131,931.67万元。其中主要系中国工商银行股份有限公司苏州吴中支行占比21.41%，中国农业银行股份有限公司苏州姑苏支行占比8.34%，上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行占比7.58%。

（二） 重要或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十五、 资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

1、本公司下属子公司江苏吴中进出口有限公司、中吴贸易发展（杭州）有限公司主营业务为大宗贸易业务。截止 2025 年 12 月 31 日，子公司贸易业务应收账款余额639,029,813.84元，其他应收款余额1,369,166,959.16。截止本报告披露时点，上述贸易业务应收账款已逾期639,029,813.84元未收回，其他应收账款已逾期1,369,166,959.16元未收回。

2、出售资产：江苏吴中医药发展股份有限公司拟将持有的全资孙公司吴中美学生物科技（上海）有限公司（以下简称“标的公司”）100%股权进行对外转让。受让方为上海青愈生物科技有限公司（以下简称“收购方”）。经友好协商，公司全资子公司江苏吴中医药产业投资有限公司（以下简称“出让方”）、标的公司和收购方拟签 订《股权转让协议》，交易价款为8,000万元人民币。

3、江苏吴中医药发展股份有限公司（以下简称“公司”）控股孙公司达透医疗器械

（上海）有限公司（以下简称“达透医疗”）就 Regen Biotech, Inc.违约事项向深圳国际仲裁院（下称“仲裁院”）提起仲裁，并于 2025 年 8 月 7 日 获得仲裁院受理立案，案件号：（2025）深国仲涉外受 8781 号。截止本报告披露时点，诉讼已开庭审审理但未做出判决，最终判决及后续执行结果存在不确定性。在诉讼审结之前，尚不能确定对公司本期利润或期后利润的影响。

十六、 其他重要事项说明

（一）前期会计差错

1. 追溯重述法

金额：万元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
江苏吴中公司及相关当事人收到中国证监会出具的《行政处罚决定书》，2020 年至 2023 年期间，江苏吴中贸易子公司通过与浙江优诺德贸易有限公司等多家关联公司开展无商业实质的贸易业务，虚增营业收入、营业成本和利润，亦形成关联方非经营性占用资金，未按规定披露关联方非经营性占用资金情况	本项差错经公司十一届第七次董事会审议通过，本期采用追溯重述法对该项差错进行了更正	营业收入	-177,118.07
		营业成本	-169,518.31
		营业外收入	7,599.76
		销售商品、提供劳务收到的现金	-1,822,227.07
		收到其他与经营活动有关的现金	1,822,227.07
		购买商品、接受劳务支付的现金	-1,835,339.11
		支付其他与经营活动有关的现金	1,835,339.11

（二）分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 5 个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了 4 个报告分部，分别为药品行业、医美生科行业、投资行业和总部资产及其他行业。这些报告分部是以主营业务为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	总部资产及其他行业	医药	医美生科	投资	分部间抵销	合计
营业收入	20,095,077.25	573,314,656.92	280,046,130.26	11,651,912.53	-26,915,442.44	858,192,334.52
营业成本	14,189,039.92	271,946,618.78	56,521,031.73	3,687,620.68	-27,303,620.50	319,040,690.61
营业利润	-177,786,607.39	-63,816,013.61	53,120,260.81	-31,422,565.06	40,584,044.11	-179,320,881.14
资产总额	6,341,628,574.57	2,740,451,437.83	537,432,670.03	422,046,043.41	-6,468,875,595.22	3,572,683,130.62

负债总额	5,082,822,906.53	1,521,133,260.13	344,298,246.93	165,088,431.95	-5,213,756,196.14	1,899,586,649.40

十七、 母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	44,003.23	7,269.74
4－5 年		738,882.43
5 年以上	1,914,882.43	1,176,000.00
小计	1,958,885.66	1,922,152.17
减：坏账准备	1,917,082.59	1,915,245.92
合计	41,803.07	6,906.25

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	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	1,914,882.43	97.75	1,914,882.43	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	44,003.23	2.25	2,200.16	5.00	41,803.07
合计	1,958,885.66	100.00	1,917,082.59	97.87	41,803.07

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	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	1,914,882.43	99.62	1,914,882.43	100.00	
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	7,269.74	0.38	363.49	5.00	6,906.25
合计	1,922,152.17	100.00	1,915,245.92	99.64	6,906.25

（1）按单项计提坏账准备

单位名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
苏州汇德轩资产管理有限公司	1,914,882.43	1,914,882.43	100.00	回收可能性极小

（2）按组合计提坏账准备

组合 1——账龄组合

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	44,003.23	2,200.16	5.00

3． 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	1,914,882.43					1,914,882.43
按组合计提坏账准备						
其中：账龄组合	363.49	1,836.67				2,200.16
合计	1,915,245.92	1,836.67				1,917,082.59

4． 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	已计提应收账款和合同资产坏账准备余额
苏州汇德轩资产管理有限公司	1,914,882.43		1,914,882.43	97.75	1,914,882.43
苏州思迎枫贸易有限公司	21,960.08		21,960.08	1.12	1,098.00
桂长安（苏州新金砖建设工程集团有限公司）	8,188.23		8,188.23	0.42	409.41
605 瑞莱建筑工程	6,851.06		6,851.06	0.35	342.55
上海远通路桥工程有限公司	6,093.58		6,093.58	0.31	304.68
合计	1,957,975.38		1,957,975.38	99.95	1,917,037.07

注释2． 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
其他应收款	2,290,869,694.96	2,353,608,149.02

（一）其他应收款

1． 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
资金往来款	2,290,554,500.07	2,353,353,192.51
其他应收及暂付款	438,689.07	353,812.30
押金及保证金		19,200.00
小计	2,290,993,189.14	2,353,726,204.81
减：坏账准备	123,494.18	118,055.79
合计	2,290,869,694.96	2,353,608,149.02

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	438,689.07	0.02	123,494.18	28.15	315,194.89
应收合并范围内关联方公司款项	2,290,554,500.07	99.98			2,290,554,500.07
合计	2,290,993,189.14	100.00	123,494.18	0.01	2,290,869,694.96

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备					
其中：账龄组合	373,012.30	0.02	118,055.79	31.65	254,956.51
应收合并范围内关联方公司款项	2,353,353,192.51	99.98			2,353,353,192.51
合计	2,353,726,204.81	100.00	118,055.79	0.01	2,353,608,149.02

3. 其他应收款坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	13,267.18	1,920.00	102,868.61	118,055.79
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
—转入第二阶段	2,471.77	-2,471.77		-
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-2,528.70	7,967.09	-	5,438.39
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	13,210.25	7,415.32	102,868.61	123,494.18

4. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
客户 2025-1	资金往来款	2,060,493,164.73	4 年以内	89.94	
客户 2025-2	资金往来款	155,755,868.98	3 年以内	6.80	
客户 2025-3	资金往来款	38,282,862.52	1 年以内	1.67	
客户 2025-4	资金往来款	35,857,289.46	3 年以内	1.57	
客户 2025-5	其他应收及暂付款	205,872.50	2 年以内	0.01	12,001.70
合计		2,290,595,058.19		99.99	12,001.70

注释3. 长期股权投资

款项性质	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	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	1,266,159,598.98		1,266,159,598.98	1,266,159,598.98		1,266,159,598.98

1. 对子公司投资

被投资单位	期初金额	本期增加	本期减少	期末余额
中吴贸易发展（杭州）有限公司	29,258,457.54			29,258,457.54
江苏吴中医药集团有限公司	749,080,000.00			749,080,000.00
江苏吴中进出口有限公司	95,594,987.49			95,594,987.49
江苏吴中医药产业投资有限公司	280,000,000.00			280,000,000.00
苏州泽润新药研发有限公司	12,073,585.95			12,073,585.95
江苏吴中美学生物科技有限公司	100,152,568.00			100,152,568.00
合计	1,266,159,598.98			1,266,159,598.98

注释4. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			78,243,046.23	19,406,221.22
其他业务	17,698,219.87	14,189,039.92	12,176,736.20	14,462,166.63
合计	17,698,219.87	14,189,039.92	90,419,782.43	33,868,387.85

2. 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

合同分类	2025 年度		2024 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
房租	17,698,219.87	14,189,039.92	12,176,736.20	14,462,166.63
医美生科			78,243,046.23	19,406,221.22
合计	17,698,219.87	14,189,039.92	90,419,782.43	33,868,387.85
在某一时点转让			78,243,046.23	
在某一时段内转让	17,698,219.87	14,189,039.92	12,176,736.20	
合计	17,698,219.87	14,189,039.92	90,419,782.43	

注释5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度
处置长期股权投资产生的投资收益		61,264,480.35
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	878,500.00	
合计	878,500.00	61,264,480.35

十八、 补充资料

（一） 非经常性损益

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,569,828.22	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,206,755.15	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	3,673,965.26	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		

项目	金额	说明
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,687,499.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）	-2,763.51	
合计	-16,234,187.07	

（二） 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-12.51	-0.30	-0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-11.56	-0.28	-0.28

江苏吴中医药发展股份有限公司

（公章）

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 请填写具体原因□不适用

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日和 2020 年年度			
	更正前	影响数	更正后	影响比例
营业收入	187,173.67	-49,526.32	137,647.35	26.46%
营业成本	129,642.30	-48,068.05	81,574.25	37.08%
营业外收入	2,575.73	1,458.27	4,034.00	56.62%
销售商品提供劳务收到的现金	436,937.74	-290,416.15	146,521.59	66.47%
收到其他与经营活动有关的现金	5,067.78	290,416.15	295,483.93	5,730.64%
购买商品、接受劳务支付的现金	407,698.72	-330,138.51	77,560.21	80.98%
支付其他与经营活动有关的现金	50,379.62	330,138.51	380,518.13	655.30%
项目	2021 年 12 月 31 日和 2021 年年度			
	更正前	影响数	更正后	影响比例
营业收入	177,545.07	-46,850.82	130,694.25	26.39%
营业成本	126,353.54	-44,823.70	81,529.84	35.47%
营业外收入	794.88	2,027.12	2,822.00	255.02%
销售商品、提供劳务收到的现金	633,667.41	-488,479.90	145,187.51	77.09%
收到其他与经营活动有关的现金	7,045.71	488,479.90	495,525.61	6,933.01%
购买商品、接受劳务支付的现金	522,509.15	-449,256.60	73,252.55	85.98%
支付其他与经营活动有关的现金	46,210.15	449,256.60	495,466.75	972.20%
项目	2022 年 12 月 31 日和 2022 年年度			
	更正前	影响数	更正后	影响比例
营业收入	202,623.28	-43,074.52	159,548.76	21.26%
营业成本	144,657.13	-41,082.09	103,575.04	28.40%

营业外收入	128.44	1,992.43	2,120.87	1551.25%
销售商品、提供劳务收到的现金	635,983.67	-481,483.30	154,500.37	75.71%
收到其他与经营活动有关的现金	2,077.92	481,483.30	483,561.22	23,171.38%
购买商品、接受劳务支付的现金	560,190.88	-475,695.73	84,495.15	84.92%
支付其他与经营活动有关的现金	46,601.28	475,695.73	522,297.01	1,020.78%

项目	2023 年 12 月 31 日和 2023 年年度			
	更正前	影响数	更正后	影响比例
营业收入	223,996.25	-37,666.41	186,329.84	16.82%
营业成本	169,633.36	-35,544.47	134,088.89	20.95%
营业外收入	288.61	2,121.94	2,410.55	735.23%
销售商品、提供劳务收到的现金	739,089.85	-561,847.72	177,242.13	76.02%
收到其他与经营活动有关的现金	1,180.69	561,847.72	563,028.41	47586.39%
购买商品、接受劳务支付的现金	690,283.50	-580,248.27	110,035.23	84.06%
支付其他与经营活动有关的现金	43,720.53	580,248.27	623,968.80	1,327.18%

（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

公司于 2025 年 11 月 25 日收到中国证券监督管理委员会出具的《行政处罚决定书》（〔2025〕145 号），《 行政处罚决定书》认定公司披露的 2020 年至 2023 年年度报告存在虚假记载，具体为：公司子公司江苏吴中进出口有限公司、中吴贸易发展(杭州)有限公司、江苏吴中海利国际贸易有限公司通过与浙江优诺德贸易有限公司等多家关联公司开展无商业实质的贸易业务，虚增营业收入、营业成本和利润。上述行为导致公司在 2020 年至 2023 年年度报告中分别虚增营业收入 49,526.32 万元、46,850.82 万元、43,074.52 万元、37,666.41 万元，占当期披露营业收入的 26.46%、26.39%、21.26%、16.82%；分别虚增营业成本 48,068.05 万元、44,823.70 万元、41,082.09 万元、35,544.47 万元，占当期披露营业成本的 37.08%、35.47%、28.40%、20.95%；分别虚增利润总额 1,458.27 万元、2,027.12 万元、1,992.42 万元、2,121.94 万元，占当期披露利润

总额的 2.89%、51.65%、26.42%、29.81%。

根据《企业会计准则第 28 号—会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司需对前期会计差错进行更正。公司已于 2026 年 4 月 28 日召开第十一届董事会第七次会议，审议通过了《关于前期会计差错更正的议案》。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,569,828.22
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,206,755.15
委托他人投资或管理资产的损益	3,673,965.26
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-33,687,499.21
非经常性损益合计	-16,236,950.58
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	-2,763.51
非经常性损益净额	-16,234,187.07

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用