

北京康乐卫士生物技术股份有限公司
审计报告

众环审字（2026）0300288号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13



审计报告

众环审字(2026)0300288号

北京康乐卫士生物技术股份有限公司全体股东:

一、保留意见

我们审计了北京康乐卫士生物技术股份有限公司(以下简称“康乐卫士公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及公司资产负债表,2025年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,除“形成保留意见的基础”部分所述事项产生的影响外,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了康乐卫士公司2025年12月31日合并及公司的财务状况以及2025年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

如财务报表附注二、2及附注六、31所述,康乐卫士公司2025年发生净亏损579,451,053.35元,且于2025年12月31日,康乐卫士公司负债总额高于资产总额26,607,358.65元,已经资不抵债。康乐卫士公司在附注二、2披露了中可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要情况和事项、改善持续经营能力拟定的相关措施。但部分改善措施仍在方案论证或报批过程中,这种情况表明可能导致康乐卫士公司持续经营能力的产生疑虑的重大不确定性,而财务报表未对此作出充分披露。

此外,康乐卫士公司于年末对重组疫苗临床及产业化项目资产组进行了减值测试并计提减值准备,但上述持续经营的重大不确定,可能影响该资产组未来现金流量的预测假设,以及资产组减值准备计提的准确性。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于康乐卫士公司,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表保留意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 研发支出的确认和计量

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>如财务报表附注四、16、30，附注六、35及附注七所述，2025年度公司确认的费用化研发支出为165,392,775.29元，2025年12月31日公司累计的资本化研发支出形成的开发支出账面价值为人民币325,007,254.09元，公司针对资本化的开发支出计提减值准备176,897,254.09元。</p> <p>研发活动为康乐卫士公司的主要经营活动，研发支出的确认和计量对合并财务报表有重大影响。此外，开发支出只有在同时满足财务报表附注四、16中所列的所有资本化条件时才能予以资本化，需要管理层进行重大会计判断和估计。因此，我们将上述事项识别为关键审计事项。</p>	<p>我们针对研发支出执行的程序包括：</p> <p>(1) 了解、评价并测试管理层对研发支出内部控制的设计及执行的有效性；</p> <p>(2) 了解、评价管理层对研发支出资本化时点的判断，评估管理层所采用的开发支出资本化条件是否符合企业会计准则的要求和行业惯例；</p> <p>(3) 获取研发项目的相关进度，管理层准备的与研发项目相关的商业和技术可行性分析；</p> <p>(4) 将各期研发支出进行比较，结合项目研发进度，对研发费用和开发支出执行分析性复核程序；</p> <p>(5) 获取评估机构的报告及底稿，复核和利用评估机构的计算过程，评价公司的开发支出及资产组减值计提的充分性，是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(6) 抽样检查委托第三方开展临床前试验服务及临床试验服务的合同、项目进度报告、发票和付款单据等文件，抽样执行函证程序、走访程序，检查研发支出的计量金额；</p> <p>(7) 对研发支出进行截止性测试；</p> <p>(8) 复核研发费用和开发支出在财务报表中的披露。</p>

四、其他信息

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

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。

在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估康乐卫士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康乐卫士公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督康乐卫士公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对康乐卫士公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我

们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致康乐卫士公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就康乐卫士公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）：

钱星一



中国注册会计师：

许言炎



中国·武汉

2026年4月28日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	1,132,765.01	77,769,391.81
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	535,600.29	265,061.83
应收款项融资			
预付款项	六、3	2,004,475.99	2,962,868.74
其他应收款	六、4	4,057,538.66	3,680,359.66
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、5	9,609,721.84	9,848,243.31
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	六、6		22,737,716.44
流动资产合计		17,340,101.79	117,263,641.79
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	六、7	1,386,092.80	1,328,948.03
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、8	168,702,434.41	185,835,416.37
在建工程	六、9	766,978,025.86	815,315,029.33
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、10	3,426,904.83	6,889,348.17
无形资产	六、11	30,119,746.43	34,150,510.01
其中：数据资源			
开发支出	七	148,110,000.00	280,513,056.00
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、12	6,806,700.64	13,891,920.08
递延所得税资产	六、13		
其他非流动资产	六、14	75,988,341.13	88,545,570.73
非流动资产合计		1,201,518,246.10	1,426,469,798.72
资产总计		1,218,858,347.89	1,543,733,440.51

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、16	57,817,966.68	85,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、17	238,355,735.17	183,726,657.17
预收款项			
合同负债	六、18	83,400,000.00	82,900,000.00
应付职工薪酬	六、19	123,790,079.19	51,561,444.16
应交税费	六、20	881,323.73	1,417,807.39
其他应付款	六、21	460,936,522.90	386,360,347.65
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、22	103,030,601.45	58,563,860.79
其他流动负债			
流动负债合计		1,068,212,229.12	849,530,117.16
非流动负债：			
长期借款	六、23	7,500,000.00	91,249,894.42
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、24		3,153,612.43
长期应付款	六、25	755,689.47	4,371,231.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、26	66,313,678.36	42,753,678.36
递延所得税负债	六、13		
其他非流动负债	六、27	102,684,109.59	
非流动负债合计		177,253,477.42	141,528,416.21
负债合计		1,245,465,706.54	991,058,533.37
股东权益：			
股本	六、28	280,940,000.00	280,940,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	1,958,186,633.18	1,958,186,633.18
减：库存股			
其他综合收益	六、30	166,535.35	-2,252.21
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	六、31	-2,265,900,527.18	-1,686,449,473.83
归属于母公司股东权益合计		-26,607,358.65	552,674,907.14
少数股东权益			
股东权益合计		-26,607,358.65	552,674,907.14
负债和股东权益总计		1,218,858,347.89	1,543,733,440.51

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入	六、32	1,449,397.27	885,628.21
其中：营业收入	六、32	1,449,397.27	885,628.21
二、营业总成本	六、32	311,512,662.13	364,265,287.49
其中：营业成本	六、32	725,564.63	35,749.28
税金及附加	六、33	1,738,113.76	1,410,447.00
销售费用			
管理费用	六、34	127,069,307.82	102,160,473.10
研发费用	六、35	165,392,775.29	253,672,166.19
财务费用	六、36	16,586,900.63	6,986,451.92
其中：利息费用	六、36	16,541,298.43	7,766,900.10
利息收入	六、36	154,556.93	1,363,050.16
加：其他收益	六、37	1,820,325.29	7,399,663.03
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）	六、38	40,011.16	-145,082.79
资产减值损失（损失以“—”号填列）	六、39	-270,305,604.59	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	六、40	-216,520.78	17,884.76
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		-578,725,053.78	-356,107,194.28
加：营业外收入	六、41	2,813.79	7,423.81
减：营业外支出	六、42	728,813.36	458,459.81
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-579,451,053.35	-356,558,230.28
减：所得税费用	六、43		48,015.81
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		-579,451,053.35	-356,606,246.09
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-579,451,053.35	-356,606,246.09
2、终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）		-579,451,053.35	-356,606,246.09
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		168,787.56	-2,252.21
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		168,787.56	-2,252.21
1、不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益		168,787.56	-2,252.21
（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		168,787.56	-2,252.21
（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		-579,282,265.79	-356,608,498.30
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-579,282,265.79	-356,608,498.30
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-2.06	-1.28
（二）稀释每股收益（元/股）		-2.06	-1.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：北京康乐卫生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		1,301,770.10	3,213,888.74
收到的税费返还		24,070,449.56	43,183,561.38
收到其他与经营活动有关的现金	六、44	45,557,560.34	45,281,570.22
经营活动现金流入小计		70,929,780.00	91,679,020.34
购买商品、接受劳务支付的现金		163,316.35	765,749.94
支付给职工以及为职工支付的现金		82,460,715.82	128,919,862.64
支付的各项税费		1,612,093.77	1,375,371.90
支付其他与经营活动有关的现金	六、44	64,601,987.02	85,453,866.24
经营活动现金流出小计		148,838,112.96	216,514,850.72
经营活动产生的现金流量净额		-77,908,332.96	-124,835,830.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,868.67	15,956.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		45,868.67	15,956.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,514,163.62	152,735,984.96
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			
投资活动现金流出小计		44,514,163.62	152,735,984.96
投资活动产生的现金流量净额		-44,468,294.95	-152,720,028.66
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		135,159,989.17	204,190,779.68
收到其他与筹资活动有关的现金	六、44	237,257,457.06	110,000,000.00
筹资活动现金流入小计		372,417,446.23	314,190,779.68
偿还债务支付的现金		204,113,811.43	30,455,359.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		7,934,839.43	7,766,900.10
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	六、44	115,287,205.78	60,808,029.86
筹资活动现金流出小计		327,335,856.64	99,030,289.27
筹资活动产生的现金流量净额		45,081,589.59	215,160,490.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-60,900.63	-73,016.33
五、现金及现金等价物净增加额		-77,355,938.95	-62,468,384.96
加：期初现金及现金等价物余额		77,676,591.81	140,144,976.77
六、期末现金及现金等价物余额		320,652.86	77,676,591.81

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

项 目	2025年度						少数股 东权益	股东权益合计			
	归属于母公司股东权益		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储 备			盈余公 积	未分配利润	其他
股本	其他权益工具	其他									
	优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	289,940,000.00			1,958,186,633.18		-2,252.21				552,674,907.14	552,674,907.14
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	289,940,000.00			1,958,186,633.18		-2,252.21				552,674,907.14	552,674,907.14
三、本年增减变动金额（减少以 “-”号填列）						168,787.56				-579,282,265.79	-579,282,265.79
（一）综合收益总额						168,787.56				-579,451,053.35	-579,451,053.35
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配											
4、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	289,940,000.00			1,958,186,633.18		166,535.35				-2,265,900,527.18	-26,607,358.65

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

合并股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 北京康乐卫士生物技术股份有限公司

项目	2024年度											
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	小计	
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	280,940,000.00				1,956,996,327.35	1,174,000.00			-1,329,843,227.74		906,919,099.61	906,919,099.61
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	280,940,000.00				1,956,996,327.35	1,174,000.00			-1,329,843,227.74		906,919,099.61	906,919,099.61
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,190,305.83	-1,174,000.00		-2,252.21	-356,606,246.09		-354,244,192.47	-354,244,192.47
(一) 综合收益总额					1,190,305.83			-2,252.21	-356,606,246.09		-356,608,498.30	-356,608,498.30
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
(二) 利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配												
4、其他												
(四) 股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本 (或股本)												
2、盈余公积转增资本 (或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
(五) 专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	280,940,000.00				1,958,186,633.18	-1,174,000.00		-2,252.21	-1,686,449,473.83		552,674,907.14	552,674,907.14

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		486,036.59	55,818,381.17
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	20,803,191.82	17,053,365.00
应收款项融资			
预付款项		1,139,934.44	1,636,219.72
其他应收款	十七、2	226,891,208.93	257,273,115.28
其中：应收利息			
应收股利			
存货		2,152,571.62	2,634,977.11
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			22,737,716.44
流动资产合计		251,472,943.40	357,153,774.72
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,386,092.80	1,328,948.03
长期股权投资	十七、3	455,500,000.00	455,000,000.00
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		40,301,753.66	47,864,293.83
在建工程		5,149,476.54	6,769,476.54
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,426,904.83	6,889,348.17
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出		149,087,871.01	281,490,927.01
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		6,806,700.64	13,891,920.08
递延所得税资产			
其他非流动资产		57,241,734.44	63,371,984.79
非流动资产合计		718,900,533.92	876,606,898.45
资产总计		970,373,477.32	1,233,760,673.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		22,871,851.36	70,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		211,148,907.43	171,298,853.47
预收款项			
合同负债		83,400,000.00	82,900,000.00
应付职工薪酬		72,578,480.49	39,668,475.30
应交税费			723,010.88
其他应付款		215,251,552.12	116,113,699.99
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		38,530,688.71	7,542,053.53
其他流动负债			
流动负债合计		643,781,480.11	488,246,093.17
非流动负债：			
长期借款			29,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			3,153,612.43
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		4,684,109.59	
非流动负债合计		4,684,109.59	32,153,612.43
负债合计		648,465,589.70	520,399,705.60
股东权益：			
股本		280,940,000.00	280,940,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,958,186,633.18	1,958,186,633.18
减：库存股			
其他综合收益		101,004.71	10,328.55
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		-1,917,319,750.27	-1,525,775,994.16
股东权益合计		321,907,887.62	713,360,967.57
负债和股东权益总计		970,373,477.32	1,233,760,673.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



利润表

2025年度

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七、4	4,053,860.93	866,835.76
减：营业成本	十七、4	147,547.55	35,749.28
税金及附加		35,203.03	134,464.40
销售费用			
管理费用		64,191,145.04	63,670,101.10
研发费用		143,972,945.57	227,401,917.05
财务费用		5,466,358.34	1,611,771.00
其中：利息费用		4,192,745.52	4,005,553.66
利息收入		634,575.14	2,944,492.82
加：其他收益		437,201.86	3,977,490.39
投资收益（损失以“—”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-4,684,109.59	
信用减值损失（损失以“—”号填列）		44,115.10	-147,832.36
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-176,897,254.09	
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-222,809.77	808.22
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-391,082,195.09	-288,156,700.82
加：营业外收入			1,769.91
减：营业外支出		461,561.02	312.80
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-391,543,756.11	-288,155,243.71
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		-391,543,756.11	-288,155,243.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-391,543,756.11	-288,155,243.71
（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		90,676.16	10,328.55
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		90,676.16	10,328.55
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		90,676.16	10,328.55
7、其他			
六、综合收益总额		-391,453,079.95	-288,144,915.16

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2025年度

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
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		1,344,371.00	6,207,408.74
收到的税费返还		6,425,869.20	4,145,256.77
收到其他与经营活动有关的现金		1,951,628.28	5,224,899.98
经营活动现金流入小计		9,721,868.48	15,577,565.49
购买商品、接受劳务支付的现金		163,316.35	765,749.94
支付给职工以及为职工支付的现金		45,166,364.97	86,853,918.45
支付的各项税费		35,203.03	134,464.40
支付其他与经营活动有关的现金		48,303,479.86	72,741,735.72
经营活动现金流出小计		93,668,364.21	160,495,868.51
经营活动产生的现金流量净额		-83,946,495.73	-144,918,303.02
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		43,320.00	15,956.30
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		60,000,000.00	60,569,122.37
投资活动现金流入小计		60,043,320.00	60,585,078.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,582,943.32	33,173,072.61
投资支付的现金		500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		29,219,585.96	20,621,146.11
投资活动现金流出小计		37,302,529.28	53,794,218.72
投资活动产生的现金流量净额		22,740,790.72	6,790,859.95
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		26,930,996.73	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		170,527,457.06	70,000,000.00
筹资活动现金流入小计		197,458,453.79	140,000,000.00
偿还债务支付的现金		74,559,145.37	20,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,061,538.50	4,005,553.66
支付其他与筹资活动有关的现金		115,245,205.78	60,808,029.86
筹资活动现金流出小计		191,865,889.65	85,313,583.52
筹资活动产生的现金流量净额		5,592,564.14	54,686,416.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-139,012.03	-60,435.57
五、现金及现金等价物净增加额		-55,752,152.90	-83,501,462.16
加：期初现金及现金等价物余额		55,818,381.17	139,319,843.33
六、期末现金及现金等价物余额		66,228.27	55,818,381.17

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

项 目	2025年度		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股 永续债 其他							
一、上年年末余额	280,940,000.00		1,958,186,633.18		10,328.55			-1,525,775,994.16	713,360,967.57
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	280,940,000.00		1,958,186,633.18		10,328.55			-1,525,775,994.16	713,360,967.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					90,676.16			-391,543,756.11	-391,453,079.95
（一）综合收益总额					90,676.16			-391,543,756.11	-391,453,079.95
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
（五）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	280,940,000.00		1,958,186,633.18		101,004.71			-1,917,319,750.27	321,907,887.62

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表 (续)

2025年度

金额单位：人民币元

编制单位：北京康乐卫士生物技术股份有限公司

项 目	2025年度		2024年度						
	股本	其他权益工具 永续债 其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	280,940,000.00		1,956,996,327.35	1,174,000.00				-1,237,620,750.45	999,141,576.90
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	280,940,000.00		1,956,996,327.35	1,174,000.00				-1,237,620,750.45	999,141,576.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,190,305.83	-1,174,000.00	10,328.55			-288,155,243.71	-288,780,609.33
（一）综合收益总额					10,328.55				
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配									
1、提取盈余公积									
2、对股东的分配									
3、其他									
（四）股东权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益									
6、其他									
（五）专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	280,940,000.00		1,958,186,633.18	-1,174,000.00	10,328.55			-1,525,775,994.16	713,360,967.57

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：

北京康乐卫士生物技术股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

北京康乐卫士生物技术股份有限公司(“本公司”)是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司，于 2008 年 4 月 14 日成立。本公司所发行人民币普通股 A 股股票，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于北京市北京经济技术开发区荣昌东街 7 号 A2 幢 201、202。

本公司及子公司(“本集团”)主要经营活动为：生物技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。销售医疗器械 I 类、II 类、化学制剂；生产 I 类医疗器械；生产 II 类医疗器械。

本公司的控股股东及第一大股东为于中国成立的天狼星控股集团有限公司(“天狼星集团”)。本公司的实际控制人为陶涛。

本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东会审议。

二、 财务报表的编制基础

1、 编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2023 年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团累计亏损人民币 2,265,900,527.18 元，负债总额超过资

产总额合计金额人民币 26,607,358.65 元。因本集团自成立以来一直处于药物的研究开发阶段，未有盈利记录。

本集团研发的三价 HPV 人乳头瘤疫苗处于上市审批的补充资料审评任务的综合评审阶段。待评审完成后，三价 HPV 疫苗预计将获得上市申请，本集团的前期投入将获得里程碑突破，之后本集团将全力推进三价 HPV 疫苗的销售工作。本集团研发的九价 HPV 人乳头瘤病毒疫苗按照病理学临床终点（12 个月持续感染 PI12）揭盲后，进行三价/九价疫苗迭代临床桥接试验，在完成首次预注册申请和意见反馈后，处于 BLA 准备阶段。其他研发管线分别处于不同的临床前研究阶段。重组疫苗临床及产业化项目的资产组本期出现减值迹象。部分事项或情况仍表明可能存在对本集团持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

鉴于上述情况，本公司董事会已审慎考虑本集团资产负债表日后的流动资金、经营状况以及可用的融资来源，以评估本集团是否拥有足够的资金来源以保证本集团正常经营活动和各研发管线的资金需求，确保本集团于 2025 年 12 月 31 日后 12 个月内能够持续运营。

本集团已经实施的多项措施改善财务状况，包括：

（1）三价 HPV 疫苗获得上市申请后，本集团将全力推进三价疫苗的销售工作以及九价 HPV 疫苗注册申报及上市工作，争取早日实现疫苗产品为本集团贡献现金流和利润；

（2）本集团控股股东天狼星集团于 2024 年 12 月 2 日及 2025 年 3 月 26 日与本集团签订借款协议，向本集团提供总额不超过 200,000,000.00 元的借款，授信期限 12 个月。同时天狼星集团在可预见的将来提供一切必须之财务支援。2025 年 12 月 31 日之后，截至本财务报表报出之日，本集团已使用的股东借款授信金额为人民币 63,980,119.67 元；

（3）本集团将进一步优化资本结构，继续加强与各金融机构的沟通合作，进一步拓宽融资渠道，于资产负债表日后与若干金融机构签署授信协议。截至本财务报表报出之日，本集团拥有未使用的且截至 2025 年 12 月 31 日仍有效的金融机构授信 170,000,000.00 元；根据截至本财务报表报出日与相关金融机构的沟通，本集团预计还可取得截至 2026 年 12 月 31 日仍有效的金融机构授信 230,000,000.00 元；

（4）本集团积极探索股权融资在内的多种融资途径，包括但不限于子公司股权融资、利用公司技术产品优势寻求合作机会等。于资产负债表日后，截至本财务报表报出之日，本集团已与若干第三方签署相关股权/债权融资合作协议，预计将根据该等协议，在 2026 年 12 月 31 日前分期收到部分投资款 201,500,000.00 元；

（5）本集团将继续加强内部管理，持续推行降本增效、精益降费的政策，提升管理效能、缩减非必要支出。

本公司董事会已审阅管理层编制的涵盖自 2025 年 12 月 31 日起未来 12 个月本集团的现金流预测。本公司董事会认为本集团能够获得足够的资金来源以保证本集团正常经营活动和各研发管线的资金需求。本集团认为上述融资方式所提供的资金能够支持本集团在至少未来 12 个月的正常运转及研发活动。因此，本公司董事会认为采用持续经营基础编制本集团财务报表是恰当的。

尽管如此，本集团能否落实上述部分措施仍存在不确定性。若本集团未能持续经营，则须将本集团资产的账面价值调整至可收回金额，能产生的财务负债计提拨备，以及将非流动负债分类为流动负债。这些调整的影响并未反映在本财务报表中。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”、16、“无形资产”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四 30“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本集团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。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司

以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的固定资产	期末余额超过集团总资产的2%
重要的在建工程	期末余额超过集团总资产的2%
重要的资本化研发项目	期末余额超过集团总资产的2%
账龄超过1年的重要应付账款/其他应付款	单项账龄超过1年的应付账款/其他应付款余额占年初应付账款/其他应付款余额的10%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审

计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团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。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减

少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、6 “控制的判断标准和合并财务报表的编制方法” 或本附注四、9 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、6 “控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

(3) 外币财务报表的折算方法

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

9、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认

有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定

其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团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。

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

10、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等、其他非流动资产等。

（1） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前

瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。
合并范围内关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方的款项

② 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算
押金及保证金组合	本组合为日常经营活动中的各类押金、保证金等款项
合并范围内关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方的款项

③ 长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本集团依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

除了单项评估信用风险的长期应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
押金及保证金组合	本组合为日常经营活动中的各类押金、保证金等款项
账龄组合	账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算；由合同资产转为应收账款的，账龄自对应的合同资产初始确认日起连续计算；债务人以商业承兑汇票或财务公司承兑汇票结算应收账款的，应收票据的账龄与原应收账款合并计算。

11、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股

份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应

享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处

置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的

所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，其中房屋及建筑物类在建工程在满足建筑完工标准及完成 GMP 认证时结转为为固定资产，机器设备类在建工程在完成安装调试并达到设计要求或合同规定的标准及完成 GMP 认证时时结转为为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18 “长期资产减值”。

15、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

16、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销，其使用寿命如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	土地使用权期限
专利权	10 年	专利权期限与预计使用期限孰短
软件	10 年	软件预计使用期限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括材料消耗、职工薪酬、试验测试费、折旧及摊销、其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、18“长期资产减值”。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括租入资产改良支出。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

18、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

19、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

20、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计

量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

22、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团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，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

23、收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，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。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内

按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团产品销售收入确认的具体方法如下：

（1）销售商品合同

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以商品控制转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（2）提供服务合同

本集团与客户之间的提供服务合同的收入于控制权转移给客户时确认，基于服务合同条款，控制权可在某一时段内或在某一时点转移。仅当本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。否则，本集团将其作为在某一时点履行的履约义务，本集团在履行完毕相关履约义务且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认收入。

24、合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

25、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团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。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已

经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可

抵扣暂时性差异的单项交易除外)。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时,本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳

税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

27、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为办公用生产用房。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、13 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

28、其他重要的会计政策和会计估计

(1) 回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

29、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施，允许企业自发布年度提前执行。本集团选择自 2025 年度执行该解释。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，并进行追溯调整。此项会计政策变更对本集团无影响。

(2) 会计估计变更

本期无重要会计估计的变更。

30、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅

影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）折旧和摊销

本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（3）开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（4）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时

间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(5) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对诉讼事项、产品质量保证等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

(6) 与辽宁成大生物股份有限公司（以下简称“辽宁成大”）履约义务的确定

本集团提供研发服务以协助辽宁成大开发新型 HPV 疫苗产品并进行商业化销售。根据本集团和与辽宁成大签订的协议约定，本集团提供的各项服务具有高度关联性，本集团无法通过单独交付其中的某一项服务而履行其合同承诺，因此，协议约定的各项研发服务不可明确区分并且是一项履行义务。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 6%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	详见下表。

不同企业所得税税率纳税主体的所得税税率

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
康乐卫士（昆明）生物技术有限公司（以下简称“昆明康乐”）	25%
云南滇中立康实业开发有限公司（以下简称“滇中立康”）	25%
康乐卫士（济南）生物技术有限公司（以下简称“济南康乐”）	20%
PT FUTURE BIOPHARMA ASIA（亚洲未来生物医药有限责任公司）（以下简称“PT 印尼”）	11%

2、税收优惠及批文

本公司于2023年10月16日通过了高新技术企业资格复审，取得由北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（编号GS202311000036），自2023年10月起3年内享受企业所得税优惠税率。本年度，本公司适用的企业所得税税率为15%。

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第6号）、《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2022年第13号）的规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司济南康乐在 2025 年度享受上述小型微利企业所得税减免政策。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第三十条、《中华人民共和国企业所得税实施条例》第九十五条、《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》规定，本公司及其子公司昆明康乐2024年开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的200%在税前摊销。

根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署[2019]39号）、《财政部税务总局关于进一步加大增值税期末留抵退税政策实施力度的公告》（2022年第14号）的规定并经主管税务机关核准，于2025年，本集团收到增值税留抵税额退税24,070,449.56元（2024年：43,183,561.38元）。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	2,106.74	17,168.08
银行存款	1,130,658.27	77,659,423.73
其他货币资金		92,800.00
合 计	1,132,765.01	77,769,391.81

项 目	年末余额	年初余额
其中：存放在境外的款项总额	4,874.03	71,170.98

于 2025 年 12 月 31 日，本集团所有权受到限制的货币资金为 812,112.15 元（2024 年 12 月 31 日：92,800.00），参见附注六、15。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	563,789.78	279,012.45
小 计	563,789.78	279,012.45
减：坏账准备	28,189.49	13,950.62
合 计	535,600.29	265,061.83

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	563,789.78	100.00	28,189.49	5.00	535,600.29
其中：					
账龄组合	563,789.78	100.00	28,189.49	5.00	535,600.29
合 计	563,789.78	——	28,189.49	——	535,600.29

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	279,012.45	100.00	13,950.62	5.00	265,061.83
其中：					
账龄组合	279,012.45	100.00	13,950.62	5.00	265,061.83
合 计	279,012.45	——	13,950.62	——	265,061.83

① 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	563,789.78	28,189.49	5.00
合 计	563,789.78	28,189.49	5.00

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提 坏账准备	13,950.62	14,238.87				28,189.49
合 计	13,950.62	14,238.87				28,189.49

(4) 本年无重要的应收账款核销情况

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 563,789.78 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例为 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 28,189.49 元。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	786,306.33	39.23	1,583,758.70	53.45
1 至 2 年	227,603.62	11.35	1,379,110.04	46.55
2 至 3 年	990,566.04	49.42		
合 计	2,004,475.99	—	2,962,868.74	—

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 1,682,119.44 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 83.92%。

4、其他应收款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内	967,980.14	3,628,625.12
1 至 2 年	3,122,274.99	197,846.71
2 至 3 年	152,337.00	50,853.20
3 至 4 年	29,606.45	
4 至 5 年		50,000.00
小 计	4,272,198.58	3,927,325.03
减：坏账准备	214,659.92	246,965.37
合 计	4,057,538.66	3,680,359.66

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	3,833,062.44	3,911,238.03
备用金	439,136.14	15,400.00
其他		687.00
小 计	4,272,198.58	3,927,325.03
减：坏账准备	214,659.92	246,965.37
合 计	4,057,538.66	3,680,359.66

(3) 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	246,965.37			246,965.37
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-32,305.45			-32,305.45

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）	
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	214,659.92			214,659.92

(4) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	246,965.37	-32,305.45				214,659.92
合 计	246,965.37	-32,305.45				214,659.92

(5) 本年无实际核销的其他应收款情况

(6) 欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
北京亦庄国际融 资租赁有限公司	3,000,000.00	70.22	保证金及押金	1 至 2 年	150,000.00
北京经开投资开 发股份有限公司	573,044.00	13.41	保证金及押金	注	28,652.20
张智	200,000.00	4.68	备用金	1 年以内	10,000.00
中航技易发投资 有限公司	95,274.99	2.23	保证金及押金	1 至 2 年	4,763.75
吕哲	71,887.22	1.68	备用金	1 年以内	3,594.36
合 计	3,940,206.21	92.22	——	——	197,010.31

注：北京经开投资开发股份有限公司 1 年以内金额为 526,044.00 元，1 至 2 年金额为 27,000.00 元，2 至 3 年金额为 20,000.00 元。

5、存货

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	9,259,176.82		9,259,176.82
周转材料	350,545.02		350,545.02
合 计	9,609,721.84		9,609,721.84

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	9,848,243.31		9,848,243.31
合 计	9,848,243.31		9,848,243.31

6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
递延中介机构费		22,737,716.44
合 计		22,737,716.44

7、长期应收款

(1) 长期应收款情况

项 目	年末余额			年初余额			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	
保证金	1,459,045.05	72,952.25	1,386,092.80	1,398,892.66	69,944.63	1,328,948.03	4.30%
合 计	1,459,045.05	72,952.25	1,386,092.80	1,398,892.66	69,944.63	1,328,948.03	—

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,459,045.05	100.00	72,952.25	5.00	1,386,092.80
其中：					
押金保证金组合	1,459,045.05	100.00	72,952.25	5.00	1,386,092.80

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	1,459,045.05	—	72,952.25	—	1,386,092.80

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,398,892.66	100.00	69,944.63	5.00	1,328,948.03
其中：					
押金保证金组合	1,398,892.66	100.00	69,944.63	5.00	1,328,948.03
合 计	1,398,892.66	—	69,944.63	—	1,328,948.03

(3) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	69,944.63			69,944.63
2025 年 1 月 1 日余额在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	3,007.62			3,007.62
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	72,952.25			72,952.25

(4) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
押金保证金组合	69,944.63	3,007.62				72,952.25
合计	69,944.63	3,007.62				72,952.25

(5) 本年无实际核销的长期应收款情况

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	136,889,588.46	90,825,689.34	2,411,290.45	11,740,404.37	241,866,972.62
2、本年增加金额	11,273,840.08	2,813,695.61		2,107,088.68	16,194,624.37
(1) 购置		1,193,695.61		2,107,088.68	3,300,784.29
(2) 在建工程转入	11,273,840.08	1,620,000.00			12,893,840.08
3、本年减少金额		1,852,997.82		154,739.42	2,007,737.24
(1) 处置或报废		1,852,997.82		154,739.42	2,007,737.24
4、年末余额	148,163,428.54	91,786,387.13	2,411,290.45	13,692,753.63	256,053,859.75
二、累计折旧					
1、年初余额	4,573,579.41	43,200,294.17	1,909,450.87	6,348,231.80	56,031,556.25
2、本年增加金额	8,174,306.38	9,973,602.13	160,709.25	2,135,170.94	20,443,788.70
(1) 计提	8,174,306.38	9,973,602.13	160,709.25	2,135,170.94	20,443,788.70
3、本年减少金额		1,434,223.35		144,577.92	1,578,801.27
(1) 处置或报废		1,434,223.35		144,577.92	1,578,801.27
4、年末余额	12,747,885.79	51,739,672.95	2,070,160.12	8,338,824.82	74,896,543.68
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额	12,454,881.66				12,454,881.66
3、本年减少金额					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
4、年末余额	12,454,881.66				12,454,881.66
四、账面价值					
1、年末账面价值	122,960,661.09	40,046,714.18	341,130.33	5,353,928.81	168,702,434.41
2、年初账面价值	132,316,009.05	47,625,395.17	501,839.58	5,392,172.57	185,835,416.37

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产

(3) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
重组疫苗临床及产业化项目部分房屋建筑及配套设施	122,960,661.09	正在办理

于 2025 年 12 月 31 日，本集团正在为账面价值总计 122,960,661.09 元（2024 年 12 月 31 日：132,316,009.05 元）的房屋申请产权证明及办理登记手续。本集团有权合法、有效地占用并使用上述房屋，并且上述事项不会对本集团 2025 年 12 月 31 日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

(5) 固定资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
房屋及建筑物	136,851,624.05	122,960,661.09	12,454,881.66	10 年	净利率 -17.68% 至 16.96%	预测期第五年达到稳定，第六年及永续期增长率为 0，收入及利润率等参数保持预测期第五年状态。税后折现率按照加权平均资本成本确定，税后折现率 15.08%。	结合行业发展趋势及管理层未来规划等
合 计	136,851,624.05	122,960,661.09	12,454,881.66	——	——	——	——

于 2025 年 12 月 31 日，公司对重组疫苗临床及产业化基地建设项目进行了减值测试，根据减值测试的结果，因报告期 HPV 疫苗行业市场竞争激烈，公司的康卫馨产品 HPV 疫苗中三价 HPV 疫苗完成三期临床但暂未获批上市，九价 HPV 疫苗（女性适应症）、九价 HPV 疫苗（男性适应症）均未完成三期临床验证，基于会计谨慎性原则，对重组疫苗临床及产业

化基地建设项目资产组计提资产减值准备，分别对固定资产、在建工程及无形资产分别计提减值损失 12,454,881.66 元、77,203,949.44 元及 3,749,519.40 元，合计 93,408,350.50 元。重组疫苗临床及产业化基地建设项目已由北京中和谊资产评估有限公司出具中和谊咨报字[2026]10005 号可回收价值价值分析报告。

9、在建工程

(1) 在建工程情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	844,181,975.30	77,203,949.44	766,978,025.86	815,315,029.33		815,315,029.33
合 计	844,181,975.30	77,203,949.44	766,978,025.86	815,315,029.33		815,315,029.33

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额
重组疫苗临床及产业化项目	1,005,644,156.80	808,545,552.79	41,760,786.05	11,273,840.08
合 计	1,005,644,156.80	808,545,552.79	41,760,786.05	11,273,840.08

(续上表)

项目名称	年末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
重组疫苗临床及产业化项目	839,032,498.76	83.32		9,759,287.52			银行借款、自有资金及募集资金
合 计	839,032,498.76	83.43		9,759,287.52			

(3) 本年计提在建工程减值准备情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	计提原因
重组疫苗临床及产业化项目		77,203,949.44		77,203,949.44	详见附注、六、8、(5)
合 计		77,203,949.44		77,203,949.44	

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
重组疫苗临床及产业	839,032,498.76	761,828,549.32	77,203,949.44	10 年	净 利 率 -17.68% 至 16.96%	预测期第五年达到稳定，第六年及永续期增长率为 0，收入及	结合行业发展趋势及管理层未来规

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
化项目						利润率等参数保持预测期第五年状态。税后折现率按照加权平均资本成本确定，税后折现率 15.08%。	划等
合计	839,032,498.76	761,828,549.32	77,203,949.44	—	—	—	—

10、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	22,577,273.10	22,577,273.10
2、本年增加金额	2,748,616.92	2,748,616.92
(1) 租赁	2,748,616.92	2,748,616.92
3、本年减少金额	5,138,349.05	5,138,349.05
(1) 处置	5,138,349.05	5,138,349.05
4、年末余额	20,187,540.97	20,187,540.97
二、累计折旧		
1、年初余额	15,687,924.93	15,687,924.93
2、本年增加金额	4,529,133.61	4,529,133.61
(1) 计提	4,529,133.61	4,529,133.61
3、本年减少金额	3,456,422.40	3,456,422.40
(1) 处置	3,456,422.40	3,456,422.40
4、年末余额	16,760,636.14	16,760,636.14
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		

项 目	房屋及建筑物	合 计
1、年末账面价值	3,426,904.83	3,426,904.83
2、年初账面价值	6,889,348.17	6,889,348.17

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
1、年初余额	36,927,347.40	105,421,400.00	333,319.42	142,682,066.82
2、本年增加金额			525,059.30	525,059.30
(1) 购置			525,059.30	525,059.30
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	36,927,347.40	105,421,400.00	858,378.72	143,207,126.12
二、累计摊销				
1、年初余额	3,078,491.45	50,184,095.17	31,665.36	53,294,251.98
2、本年增加金额	738,546.96		67,756.52	806,303.48
(1) 计提	738,546.96		67,756.52	806,303.48
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额	3,817,038.41	50,184,095.17	99,421.88	54,100,555.46
三、减值准备				
1、年初余额		55,237,304.83		55,237,304.83
2、本年增加金额	3,749,519.40			3,749,519.40
3、本年减少金额				
4、年末余额	3,749,519.40	55,237,304.83		58,986,824.23
四、账面价值				
1、年末账面价值	29,360,789.59		758,956.84	30,119,746.43
2、年初账面价值	33,848,855.95		301,654.06	34,150,510.01

(2) 于 2025 年 12 月 31 日, 本集团无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 无形资产减值测试情况

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
土地使 用权	33,110,308.99	29,360,789.59	3,749,519.40	10 年	净 利 率 -17.68% 至 16.96%	预测期第五年达到稳定, 第六年及永续期增长率为 0, 收入及利润率等参数保持预测期第五年状态。税后折现率按照加权平均资本成本确定, 税后折现率 15.08%。	结合行业发展趋势及管理层未来规划等
合 计	33,110,308.99	29,360,789.59	3,749,519.40	—	—	—	—

12、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
租入资产改良支出	13,891,920.08	27,522.94	7,112,742.38		6,806,700.64
合 计	13,891,920.08	27,522.94	7,112,742.38		6,806,700.64

13、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	3,426,904.83	514,035.72	6,889,348.17	1,033,402.23
合 计	3,426,904.83	514,035.72	6,889,348.17	1,033,402.23

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	3,426,904.83	514,035.72	6,889,348.17	1,033,402.23
合 计	3,426,904.83	514,035.72	6,889,348.17	1,033,402.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	514,035.72		1,033,402.23	
递延所得税负债	514,035.72		1,033,402.23	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	325,858,711.08	62,405,469.56
可抵扣亏损	2,666,065,047.60	2,246,836,608.25
合 计	2,991,923,758.68	2,309,242,077.81

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		22,529,494.13	
2026 年	25,556,543.09	25,556,543.09	
2027 年	39,768,181.68	39,768,181.68	
2028 年	49,521,813.50	49,521,813.50	
2029 年	48,584,680.27	48,584,680.27	
2030 年	208,305,237.47	208,305,237.47	
2031 年	413,533,551.61	413,533,551.61	
2032 年	455,049,857.94	455,049,857.94	
2033 年	494,409,041.32	494,409,041.32	
2034 年	489,578,207.24	489,578,207.24	
2035 年	441,757,933.48		
合 计	2,666,065,047.60	2,246,836,608.25	

本集团认为未来产生用于抵扣上述可抵扣亏损的应纳税所得额具有不确定性，因此未对

上述税务亏损确认递延所得税资产。

14、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同履行成本	51,797,328.88		51,797,328.88	51,845,136.80		51,845,136.80
待抵扣进项税额	13,615,317.09		13,615,317.09	21,270,892.02		21,270,892.02
长期资产采购款	10,575,695.16		10,575,695.16	14,955,450.11		14,955,450.11
履约保证金				499,044.00		499,044.00
小 计	75,988,341.13		75,988,341.13	88,570,522.93		88,570,522.93
减：其他非流动资产坏账准备				24,952.20		24,952.20
合 计	75,988,341.13		75,988,341.13	88,545,570.73		88,545,570.73

15、所有权或使用权受限资产

项 目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	812,112.15	812,112.15	冻结	诉讼
固定资产(注1)	57,089,051.67	31,204,644.60	抵押	用于取得售后租回借款
在建工程(注2)	361,904,155.27	328,603,383.07	抵押	用于取得融资借款
合 计	419,805,319.09	360,620,139.82	——	——

(续)

项 目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	92,800.00	92,800.00	冻结	诉讼
固定资产(注1)	57,089,051.67	38,044,254.00	抵押	用于取得售后租回借款
在建工程	11,282,727.29	11,282,727.29	抵押	用于取得银行借款
无形资产	36,927,347.40	33,848,855.95	抵押	用于取得银行借款
合 计	105,391,926.36	83,268,637.24	——	——

注1：于2024年11月13日，本公司与第三方融资租赁公司签署售后租回协议，通过

售后租回机器设备类固定资产，取得借款 30,000,000.00 元，详情参见附注六、48。上述用于抵押的固定资产于 2025 年的折旧额为 6,839,609.40 元（2024 年：7,331,423.58 元）。

注 2：本公司及本公司之子公司昆明康乐和外部第三方签署增资协议，协议规定外部第三方向昆明康乐增资作为对昆明康乐的投资款。详见附注六、21。作为外部第三方投资期间的增信措施，由昆明康乐将不低于增资金额的设备抵押给外部第三方，用于担保本公司回购义务的履行。

16、短期借款

（1）短期借款分类

项 目	年末余额	年初余额
保证借款	57,817,966.68	65,000,000.00
信用借款		20,000,000.00
合 计	57,817,966.68	85,000,000.00

于 2025 年 12 月 31 日，保证借款系由关联方提供担保，担保信息详见附注十二、3。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无逾期借款。

17、应付账款

（1）应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
应付材料款	3,142,039.81	14,862,618.36
应付费用款	235,213,695.36	168,864,038.81
合 计	238,355,735.17	183,726,657.17

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位1	25,447,029.86	根据协商，暂未支付
单位2	39,661,691.88	根据协商，暂未支付
单位3	62,513,876.69	根据协商，暂未支付
合 计	127,622,598.43	——

18、合同负债**(1) 合同负债情况**

项 目	年末余额	年初余额
预收销售款	83,400,000.00	82,900,000.00
合 计	83,400,000.00	82,900,000.00

注：上述款项主要为本公司与辽宁成大生物股份有限公司于 2019 年签订的技术开发合同及后续补充协议项下预收款。由于相关服务尚未满足收入确认条件，故尚未结转收入。

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
辽宁成大生物股份有限公司	82,900,000.00	尚未满足收入确认条件
合 计	82,900,000.00	——

19、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	50,778,777.29	135,028,177.75	70,395,361.65	115,411,593.39
二、离职后福利-设定提存计划	756,983.90	13,186,704.15	9,640,071.70	4,303,616.35
三、辞退福利	25,682.97	5,746,121.02	1,696,934.54	4,074,869.45
合 计	51,561,444.16	159,707,123.94	87,478,488.91	123,790,079.19

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	49,486,214.31	118,731,008.10	56,775,320.98	111,441,901.43
2、职工福利费		1,365,117.48	1,365,117.48	
3、社会保险费	469,053.49	7,730,446.20	6,557,320.18	1,642,179.51
其中：医疗保险费	406,129.50	7,135,617.41	6,071,824.66	1,469,922.25
工伤保险费	14,043.31	257,274.22	184,869.80	86,447.73
生育保险费	48,880.68	337,554.57	300,625.72	85,809.53
4、住房公积金	12,336.00	5,051,379.00	4,475,872.00	587,843.00
5、工会经费和职工教	811,173.49	2,150,226.97	1,221,731.01	1,739,669.45

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
育经费				
合 计	50,778,777.29	135,028,177.75	70,395,361.65	115,411,593.39

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	734,330.64	12,726,540.80	9,309,826.70	4,151,044.74
2、失业保险费	22,653.26	460,163.35	330,245.00	152,571.61
合 计	756,983.90	13,186,704.15	9,640,071.70	4,303,616.35

注：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的 16%、7%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

20、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
企业所得税		46,428.95
个人所得税		724,523.21
土地使用税	280,023.57	280,023.57
房产税	494,675.74	362,388.64
印花税	102,971.81	4,443.02
环境保护税	3,652.61	
合 计	881,323.73	1,417,807.39

21、 其他应付款

(1) 按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
应付工程及设备款	200,863,933.53	225,632,053.44
资金往来款	72,776,283.14	
股权投资意向金（注 1）		40,000,000.00
售后租回借款	26,598,419.07	30,000,000.00

项 目	年末余额	年初余额
应付开发支出款（注 2）	106,279,929.75	72,335,085.59
中介机构费	8,004,877.99	10,528,466.06
保证金	34,911,002.78	3,000,000.00
其他	11,502,076.64	4,864,742.56
合 计	460,936,522.90	386,360,347.65

注 1：本公司及本公司之子公司昆明康乐和外部第三方签署《云南烁锦投资有限公司关于对康乐卫士(昆明)生物技术有限公司之增资协议》，协议规定外部第三方向昆明康乐增资 49,500,000.00 元以作为对昆明康乐的投资款。投资期三年内，本公司可选择提前回购，外部第三方应无条件配合；如本公司未选择提前回购，则投资期限满三年后最终是否选择退出，外部第三方有单方面决定的权利。截至 2024 年 12 月 31 日尚未完成股权交割，该款项性质为投资意向金并作为“其他应付款”核算。昆明康乐于 2025 年 8 月 20 日完成工商变更，将该笔融资及其后续资金列报于其他非流动负债。该股权回购事宜系由关联方提供担保，担保信息详见附注十二、3。

注 2：该款项为尚未支付的研发项目九价 HPV 疫苗（男性适应症）的临床试验费和实验外协费。

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
单位1	55,933,478.89	根据协商，暂未支付
单位2	54,843,926.86	根据协商，暂未支付
合 计	110,777,405.75	——

22、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、23）	93,499,912.74	51,521,807.26
1 年内到期的租赁负债（附注六、24）	9,530,688.71	7,042,053.53
合 计	103,030,601.45	58,563,860.79

23、长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项 目	年末余额	年初余额
抵押借款		44,271,701.68
保证借款	100,999,912.74	98,500,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、22）	93,499,912.74	51,521,807.26
合 计	7,500,000.00	91,249,894.42

于 2025 年 12 月 31 日，本公司为子公司共计人民币 71,999,912.74 元的长期借款提供了担保。本集团其他保证借款系由关联方提供担保，担保信息详见附注十二、3。

24、 租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
租赁负债	9,530,688.71	10,195,665.96
减：一年内到期的租赁负债（附注六、22）	9,530,688.71	7,042,053.53
合 计		3,153,612.43

25、 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付设备质保金	755,689.47	4,371,231.00
合 计	755,689.47	4,371,231.00

26、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助	42,753,678.36	23,560,000.00		66,313,678.36
合 计	42,753,678.36	23,560,000.00		66,313,678.36

27、 其他非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
外部融资借款（注）	102,684,109.59	

项 目	年末余额	年初余额
合 计	102,684,109.59	

注：本公司及本公司之子公司昆明康乐和外部第三方签署增资协议，协议规定外部第三方向昆明康乐增资作为对昆明康乐的投资款。投资期三年内，本公司可选择提前回购，外部第三方应无条件配合；如本公司未选择提前回购，则投资期限满三年后最终是否选择退出，外部第三方有单方面决定的权利，且约定了相应的回购利息。昆明康乐于 2025 年 8 月 20 日完成工商变更，将该笔融资及其后续资金列报于其他非流动负债。

28、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	280,940,000.00						280,940,000.00

29、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,793,821,852.86			1,793,821,852.86
其他资本公积	164,364,780.32			164,364,780.32
合 计	1,958,186,633.18			1,958,186,633.18

30、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-2,252.21	168,787.56				168,787.56		166,535.35
其中：外币财务报表折算差额	-2,252.21	168,787.56				168,787.56		166,535.35

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其他综合收益合计	-2,252.21	168,787.56				168,787.56		166,535.35

31、未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年年末未分配利润	-1,686,449,473.83	-1,329,843,227.74
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,686,449,473.83	-1,329,843,227.74
加：本年归属于母公司股东的净利润	-579,451,053.35	-356,606,246.09
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	-2,265,900,527.18	-1,686,449,473.83

32、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	745,512.74	91,282.42	885,628.21	35,749.28
其他业务	703,884.53	634,282.21		
合计	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28

（2）营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

合同分类	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类：				
销售科研试剂和技术服务	745,512.74	91,282.42	885,628.21	35,749.28
物业服务	703,884.53	634,282.21		
合 计	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28
按经营地区分类：				
中国大陆	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28
合 计	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28
按收入确认时间：				
在某一时点确认收入	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28
合 计	1,449,397.27	725,564.63	885,628.21	35,749.28

(3) 分摊至剩余履约义务的说明

2025 年和 2024 年本集团无确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入。

33、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
房产税	989,351.48	646,289.92
土地使用税	560,047.14	560,047.14
印花税	168,865.05	195,391.68
环境保护税	16,702.05	5,818.26
车船税	2,900.00	2,900.00
城市维护建设税	144.69	
教育费附加	41.34	
地方教育费附加	62.01	
合 计	1,738,113.76	1,410,447.00

注：各项主要税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

34、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	75,961,880.35	65,412,840.07
中介机构费用	26,711,084.32	11,308,254.67
折旧及摊销费	13,183,636.81	9,667,374.17
办公费	3,633,626.73	5,930,319.11
差旅费	2,335,428.20	2,890,978.46
业务招待费	1,806,028.52	2,767,723.32
水电物业费	1,345,774.36	1,632,066.87
股权激励费用		768,528.42
租赁费	885,360.79	716,909.08
其他	1,206,487.74	1,065,478.93
合 计	127,069,307.82	102,160,473.10

35、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	57,153,528.89	92,460,394.78
试验外协费	37,711,153.85	87,556,419.48
临床试验费	42,295,415.95	36,093,432.40
折旧及摊销费	19,352,160.13	19,237,841.76
直接材料投入	2,435,409.93	9,356,740.79
股权激励费用		414,311.22
其他	6,445,106.54	8,553,025.76
合 计	165,392,775.29	253,672,166.19

36、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	16,541,298.43	7,766,900.10
减：利息收入	154,556.93	1,363,050.16
银行手续费及其他	200,159.13	582,601.98

项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	16,586,900.63	6,986,451.92

37、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助	1,694,155.13	7,201,014.52	1,694,155.13
代扣个人所得税手续费返还	124,400.97	198,648.51	
税费减免	1,769.19		1,769.19
合 计	1,820,325.29	7,399,663.03	1,695,924.32

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注九、“政府补助”。

38、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-14,238.87	-6,660.62
其他应收款坏账损失	32,305.45	-180,277.73
长期应收款坏账损失	-3,007.62	-2,891.35
其他非流动资产坏账损失	24,952.20	44,746.91
合 计	40,011.16	-145,082.79

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

39、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
开发支出减值损失	-176,897,254.09	
固定资产减值损失	-12,454,881.66	
在建工程减值损失	-77,203,949.44	
无形资产减值损失	-3,749,519.40	
合 计	-270,305,604.59	

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

40、 资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
固定资产处置收益	-386,160.48	17,884.76	-386,160.48
使用权资产处置收益	169,639.70		169,639.70
合 计	-216,520.78	17,884.76	-216,520.78

41、 营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
盘盈利得	1,343.28		1,343.28
无法支付的应付款	1,470.51	1,769.91	1,470.51
收到违约金		2,000.00	
其他		3,653.90	
合 计	2,813.79	7,423.81	2,813.79

42、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
支出违约金	359,663.13	111,084.91	359,663.13
其他	46,105.89	312.83	46,105.89
实验材料销毁	266,860.74	347,062.07	266,860.74
滞纳金	56,183.60		56,183.60
合 计	728,813.36	458,459.81	728,813.36

43、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用		48,015.81
合 计		48,015.81

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	-579,095,091.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	-61,219,973.00
子公司适用不同税率的影响	-8,032,980.38
研发费用加计扣除的影响	-21,686,161.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	157,984.29
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	116,425,421.76
所得税费用	

44、其他综合收益

详见附注六、30。

45、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	93,318.16	1,305,223.00
政府补助	25,277,434.34	39,445,633.61
收到的押金保证金	19,986,818.76	
其他	199,989.08	4,530,713.61
合 计	45,557,560.34	45,281,570.22

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的期间费用及其他	63,107,150.56	84,425,817.76
其他	1,494,836.46	1,028,048.48
合 计	64,601,987.02	85,453,866.24

(2) 与筹资活动有关的现金

①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
天狼星集团借款（附注十二、3）	170,527,457.06	43,000,000.00
第三方借款	8,730,000.00	
售后租回借款		27,000,000.00
投融资借款	58,000,000.00	40,000,000.00
合 计	237,257,457.06	110,000,000.00

②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
天狼星集团借款	107,910,000.00	43,000,000.00
上市服务费		15,402,808.30
租赁相关费用	7,377,205.78	2,405,221.56
合 计	115,287,205.78	60,808,029.86

46、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-579,451,053.35	-356,606,246.09
加：资产减值准备	270,305,604.59	
信用减值损失	-40,011.16	145,082.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,443,788.70	15,997,651.55
使用权资产折旧	4,503,814.58	5,201,555.11
无形资产摊销	806,303.48	770,212.32
长期待摊费用摊销	7,054,648.97	7,042,330.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	216,520.78	-17,884.76
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,161.70	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	16,541,298.43	8,318,592.20
投资损失（收益以“-”号填列）		

补充资料	本年金额	上年金额
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	238,521.47	-1,450,417.68
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	61,454,418.18	50,866,775.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	120,016,650.67	143,713,678.50
其他		1,182,839.64
经营活动产生的现金流量净额	-77,908,332.96	-124,835,830.38
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		
租赁形成的使用权资产	2,748,616.92	
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	320,652.86	77,676,591.81
减：现金的年初余额	77,676,591.81	140,144,976.77
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-77,355,938.95	-62,468,384.96

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	320,652.86	77,676,591.81
其中：库存现金	2,106.74	17,168.08
可随时用于支付的银行存款	318,546.12	77,659,423.73
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		

项 目	年末余额	年初余额
三、年末现金及现金等价物余额	320,652.86	77,676,591.81
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
银行存款	812,112.15		因诉讼被冻结
其他货币资金		92,800.00	因诉讼被冻结
合 计	812,112.15	92,800.00	——

47、 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	8,632.52	7.0288	60,676.26
印尼盾	11,675,338.83	0.000417	4,873.33
其他应收款			
其中：印尼盾	4,256,919,935.38	0.000417	1,776,855.75

48、 租赁

(1) 本集团作为承租人

①本年度简化处理的短期租赁费用为 531,264.49 元；与租赁相关的现金流出总额为 8,679,246.38 元。

②售后租回交易

2024 年 11 月 13 日，本公司与第三方融资租赁公司签署售后租回协议，通过售后租回机器设备类固定资产，取得借款 30,000,000.00 元，其中，租赁保证金为 3,000,000 元，租赁年利率为 6.47%，扣除租赁保证金后，本公司收到售后租回借款 27,000,000.00 元，同时，出租人将上述机器设备类固定资产出租给本集团使用。因被转让资产一直处于本集团控制之下，该资产转让不属于销售，本集团继续确认被转让资产，同时因协议存在本集团可能被要求于 2025 年 12 月 31 日前支付全部款项的条款，本集团将售后租回借款 30,000,000.00 元作

为其他应付款核算，租赁保证金 3,000,000.00 元作为其他应收款核算。

七、研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
试验外协费	46,420,808.83	109,235,699.53
职工薪酬	58,023,188.80	95,079,595.86
临床试验费	73,816,034.66	77,103,966.63
折旧及摊销费用	19,510,122.21	19,774,823.16
直接材料投入	4,495,943.68	18,152,707.82
股权激励费用		417,006.72
其他	7,620,875.20	11,869,626.37
合 计	209,886,973.38	331,633,426.09
其中：费用化研发支出	165,392,775.29	253,672,166.19
资本化研发支出	44,494,198.09	77,961,259.90

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		内部开发支出	转入当期损益	
九价 HPV 疫苗 (男性适应症)	280,513,056.00	44,494,198.09		325,007,254.09
合 计	280,513,056.00	44,494,198.09		325,007,254.09

重要的资本化研发项目

项 目	研发进 度	预计完成 时间	预计经济利益 产生方式	开始资本 化的时点	具体依据
九价 HPV 疫苗 (男性适应症)	临床三 期试验 进行中	2026 年 12 月	销售九价 HPV 疫苗 (男性适应 症)	第一例受 试者入组	实质开展 III 期临 床试验,并同时满 足附注四、16 中 的五项条件

开发支出减值准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值测试情况
九价 HPV 疫苗 (男性适应症)		176,897,254.09		176,897,254.09	

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	减值测试情况
合 计		176,897,254.09		176,897,254.09	——

注 1: 对于尚未达到可使用状态但已资本化的开发支出, 由于其价值通常具有较大的不确定性, 管理层至少每年进行减值测试。开发支出的可收回金额采用开发支出的公允价值减去处置费用后的净额。公允价值根据经济使用年限的财务预算基础上的现金流量预测来确定, 处置费用包括与处置有关的印花税、产权交易费用和中介机构费用等费用。

注 2: 公司对截至 2025 年 12 月 31 日开发支出进行了减值测试, 根据减值测试的结果, 因报告期 HPV 疫苗行业市场竞争激烈, 公司的九价 HPV 疫苗(男性适应症)暂未完成三期验证亦未获批上市, 且短期内暂时难以改善, 基于会计谨慎性原则, 对部分存在开发支出计提资产减值准备, 计提开发支出减值损失 176,897,254.09 元。开发支出已由北京中和谊资产评估有限公司出具中和谊咨报字[2026]10006 号可回收价值价值分析报告。

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
昆明康乐	中国大陆	47,862.06 万元	昆明市	医药技术开发	100.00		设立
济南康乐	中国大陆	5,000 万元	济南市	医药技术开发	100.00		设立
滇中立康	中国大陆	5,000 万元	昆明市	城市基础设施建设及管理	1.00	99.00	收购
PT 印尼	印度尼西亚	11,000 万印尼盾	雅加达市	医药技术开发		100.00	设立

九、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
工业和信息化固定资产投资补助	490,000.00					490,000.00	与资产相关
省级制造业高质量发展专项资金	10,000,000.00					10,000,000.00	与资产相关

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
2024 年双回路用电扶持专项资金	2,043,678.36					2,043,678.36	与资产相关
2024 年政府产业支持资金	30,220,000.00	2,050,000.00				32,270,000.00	与资产相关
2025 年先进制造业和现代服务业发展专项中央基建投资资金		21,510,000.00				21,510,000.00	与资产相关
合计	42,753,678.36	23,560,000.00				66,313,678.36	——

2、计入本年损益的政府补助

类型	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助计入其他收益		19,059.27
与收益相关的政府补助计入其他收益	1,694,155.13	7,181,955.25
合计	1,694,155.13	7,201,014.52

十、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

(1) 市场风险

① 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与印尼盾有关，除本集团的几个下属子公司以印尼盾进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。本集团密切关注汇率变动对本集团汇率风险的影响，但因本集团的境外子公司尚未实际经营，汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩不构成重大影响。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、46 “外币货币性项目”。

② 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本集团的利率风险产生于银行借款及应付融资租赁款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。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，并通过定期审阅与监察维

持适当的固定和浮动利率工具组合。利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本年		上年	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币基准利率增加 100 个基准点	-449,999.13	-449,999.13	-390,000.00	-390,000.00
人民币基准利率降低 100 个基准点	449,999.13	449,999.13	390,000.00	390,000.00

注1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团其他金融资产包括应收账款、其他应收款、长期应收款和列示于其他非流动资产项目的金融工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

（3）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 至 5 年	5 年以上
短期借款（含利息）	57,817,966.68					
应付账款	238,355,735.17					
其他应付款	460,936,522.90					

项 目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 至 5 年	5 年以上
一年内到期的非流动负债 (含利息)	103,030,601.45					
长期借款 (含利息)		7,500,000.00				
合 计	860,140,826.20	7,500,000.00				

十一、公允价值的披露

1、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

合并财务报表年末余额中不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值以及相应的公允价值情况见下表。管理层已经评估了除租赁负债以及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近，未包含在下表中。

项 目	账面价值	公允价值			备注
		年初数	年末数	所属的层次	
长期借款及一年 内到期部分	100,999,912.74	142,218,332.41	100,999,912.74	第二层次	

除上述披露的长期借款及一年内到期部分，于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团的其他金融资产或金融负债的账面价值与公允价值相若

十二、关联方及关联交易

本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例 (%)	母公司对本公司的 表决权比例 (%)
天狼星控股集团 有限公司	北京	投资与资 产管理	5,000.00	21.80	21.80

注：本公司的最终控制方是陶涛。

1、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

2、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
陶然	本公司董事、首席执行官
郝春利	本公司董事、首席运营官

3、关联方交易情况

(1) 关联担保情况

①本集团作为被担保方

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
天狼星集团、郝春利夫妇、陶涛夫妇	80,000,000.00	2023/2/22	2029/10/17	否
天狼星集团、陶涛夫妇	30,000,000.00	2024/11/15	2030/11/15	否
天狼星集团、陶涛夫妇	200,000,000.00	2024/12/30	2028/6/29	否
陶然、陶涛夫妇	30,000,000.00	2025/3/13	2032/3/13	否
陶涛	30,000,000.00	2025/1/20	2029/1/20	否
陶涛	50,000,000.00	2025/4/15	2029/4/15	否
陶然、陶涛	80,000,000.00	2025/12/19	2026/3/18	否
天狼星集团、陶涛	100,000,000.00	—	—	否
天狼星集团、陶涛	49,500,000.00	—	—	否

(2) 关联方资金拆借

关联方	本期拆入	本期归还	利息支出	余额
拆入：				
天狼星集团	170,527,457.06	107,910,000.00	1,362,662.61	63,980,119.67

(3) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	1,507.51 万元	1,503.74 万元

十三、股份支付

于 2019 年 9 月 10 日，本集团召开 2019 年第七次临时股东大会并审议通过《关于北京康乐卫士生物技术股份有限公司限制性股票激励计划》及《2019 年第二次发行方案》（以下简称“限制性股票激励计划方案”），向 26 名激励对象（以下简称“限制性股票激励对象”）实施限制性股票激励。2019 年本公司发行 600 万股限制性股票并完成对限制性股票激励对象的授予。限制性股票激励对象的认购价格为 1 元/股，在锁定期满后再设 1 年限售期，若达到该

计划规定的限制性股票的解锁条件，限制性股票激励对象分别自授予日起满 3 年、4 年和 5 年后的首个交易日依次可申请解锁股票上限为该期计划获授股票数量的 2/5、2/5 与 1/5。对于个人考核结果未达到解锁条件的，未解锁的限制性股票由公司按照授予价格回购，且不计息。

限制性股票于授予日的市价为 9.22 元/股并考虑 10% 的流动性折扣，限制性股票激励对象的认购价格为 1 元/股。限制性股票的公允价值在此基础上，确定的授予日的公允价值为 7.30 元/股。

于 2022 年 9 月 10 日，本集团限制性股票第一批次达到解锁条件，本次解锁共计 2,348,000 股。本公司就对限制性股票第一次解锁冲减其他应付款 2,348,000.00 元，并作冲减库存股处理。2023 年本公司按每 10 股转增 10 股的比例由资本公积转增股本，使得限制性股票数量增加 3,652,000 股。

于 2023 年 9 月 10 日，本集团限制性股票第二批次达到解锁条件，本次解锁共计 4,696,000 股，本公司对限制性股票第二次解锁冲减其他应付款 2,348,000.00 元，并作冲减库存股处理。2023 年本公司回购并注销 2 名离职员工被授予的 26 万股限制性股票。

于 2024 年 9 月 10 日，本集团限制性股票第三批次达到解锁条件，本次解锁共计 2,348,000 股，本公司对限制性股票第三次解锁冲减其他应付款 1,174,000.00 元，并作冲减库存股处理。

于 2025 年度，本集团本次限制性股票激励计划已经完成。

十四、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺

项 目	年末余额	年初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
——资本承诺	469,252,207.64	321,255,399.71
合 计	469,252,207.64	321,255,399.71

(2) 其他承诺事项

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司无应披露的重大未决诉讼或者或有负债，相关金额均已经记录在账面。

(2) 其他或有负债及其财务影响

于财务报告对外报出日，本公司尚未完全履行的劳动仲裁金额为 4,814,848.20 元，本公司已经调解完毕但尚未完全履行的诉讼金额为 5,948,149.44 元。上述金额已经记录在账面。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他需要披露的重大或有事项。

十五、资产负债表日后事项

1、子公司抵押担保

本公司之子公司滇中立康于 2026 年 1 月 7 日与昆明经济技术开发区兴融小额贷款有限公司（以下简称“兴融小贷公司”）签订《抵押合同》，将位于昆明的重组疫苗临床及产业化基地厂房定制化建设项目综合仓库 1-4 层抵押，为与兴融小贷公司签订的人民币借款 8,000,000.00 元的主债权做增信担保。

2、子公司部分债务逾期

本公司之子公司昆明康乐未按期偿还昆明市呈贡区农村信用合作联社的贷款，本息合计 1,701.54 万元。该笔贷款授信额度 2,000 万元，期限 2 年，业务种类为流动资金贷款，用于日常经营周转，本集团对上述授信业务提供连带责任保证担保。截至本报告对外报出日，该笔款项尚未归还。

3、于报告披露日，本集团无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的财务信息

出于管理目的，本集团只有一个经营分部，即疫苗产品的研发，并无列报更详细的经营分部分析。

(2) 对外交易收入信息

①对外交易收入的分布：

项 目	本年发生额
中国大陆地区	1,445,197.27
合 计	1,445,197.27

非流动资产总额的分布：

项 目	年末余额
中国大陆地区	1,199,638,414.57
合 计	1,199,638,414.57

注：非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产和递延所得税资产。

②主要客户信息

本年有703,884.53元的营业收入系来自于对单一客户（包括已知受客户控制下的所有主体）的收入（2024年：698,230.08元）。

2、其他对投资者决策有影响的重要事项

(1) 关于部分三价和九价 HPV 疫苗临床试验暂停

2026 年 1 月及 2 月，公司分别收到山西省疾病预防控制中心、江苏省疾病预防控制中心、湖南省疾病预防控制中心、广东省疾病预防控制中心及云南省疾病预防控制中心的《关于暂停重组三价和重组九价人乳头瘤病毒疫苗III期临床试验的函》《关于暂停重组九价人乳头瘤病毒疫苗III期临床试验的函》《关于暂停北京康乐卫士三价 HPV 疫苗III期临床试验保护效力试验的情况说明》《关于暂停重组九价人乳头瘤病毒（6/11/16/18/31/33/45/52/58 型）疫苗（大肠埃希菌）III期临床试验的函》《关于暂停康乐卫士女性三价 HPV 疫苗III期临床试验保护效力和免疫原性研究的情况说明》及《关于暂停康乐卫士女性九价桥接 HPV 疫苗III期临床试验免疫原性研究的情况说明》。根据情况说明及函件内容，由于公司临床试验经费支付逾期，现场研究经费短缺，无法继续开展后续妇科访视工作。

公司三价 HPV 疫苗III期临床试验于 2024 年 8 月达到临床方案规定的病理学终点(CIN2+)收集要求并形成期中分析报告，目前本项目正在开展 60 月最终访视，并处于积累 CIN2+病例的最后一次访视。鉴于三价 HPV 疫苗已于 2025 年 4 月上市许可申请获得受理，临床试验暂停不会影响本项目已积累的合格病例及相关结果，因此预计本次暂停将不会对公司三价 HPV 疫苗的上市申请产生重大不良影响。

公司九价 HPV 疫苗（女性适应症）III期临床试验于 2025 年 2 月达到临床方案规定的主要终点病毒学终点（PI12）收集要求并形成期中分析报告，目前本项目正在开展 48 至 54 月访视，并处于持续积累临床方案次要终点 CIN2+病例的过程中。公司九价 HPV 疫苗（女性适应症）已完成临床方案主要终点的病例收集工作，但如果临床试验及桥接试验长时间未恢复正常，将可能对本项目次要终点的病例收集、疫苗扩龄和上市申请工作造成一定的不良影

响。

由于疫苗研发本身具有高风险、高投入、长周期等特点，从临床前研究、临床试验到产品申报上市的过程时间长、环节多，存在一定的不确定性。公司将积极通过多种渠道筹集资金，尽快完成逾期经费的支付，恢复临床试验的正常开展。项目暂停期间公司将按照 GCP 和伦理要求做好受试者的安全性访视工作，保障受试者的合法权益。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，无其他对投资者决策有影响的重要事项。

十七、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	4,003,191.82	266,700.00
2 至 3 年		16,800,000.00
3 至 4 年	16,800,000.00	
小 计	20,803,191.82	17,066,700.00
减：坏账准备		13,335.00
合 计	20,803,191.82	17,053,365.00

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	20,803,191.82	100.00			20,803,191.82
其中：					
账龄组合					
合并范围内关联方组合	20,803,191.82	100.00			20,803,191.82
合 计	20,803,191.82	——		——	20,803,191.82

(续)

类 别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	17,066,700.00	100.00	13,335.00	0.08	17,053,365.00
其中：					
账龄组合	266,700.00	1.56	13,335.00	5.00	253,365.00
合并范围内关联方组合	16,800,000.00	98.44			16,800,000.00
合计	17,066,700.00	——	13,335.00	——	17,053,365.00

(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	13,335.00	-13,335.00				
合计	13,335.00	-13,335.00				

(4) 本年无重要的应收账款核销情况

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的年末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为20,803,191.82元，占应收账款年末余额合计数的比例为100.00%，未计提的坏账准备。

2、其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	30,137,942.20	31,077,353.15
1至2年	27,779,740.46	226,364,564.17
2至3年	169,153,492.79	33,000.00
3至4年	13,000.00	
小计	227,084,175.45	257,474,917.32
减：坏账准备	192,966.52	201,802.04
合计	226,891,208.93	257,273,115.28

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来款	223,245,845.12	253,668,292.66

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	3,776,005.53	3,806,624.66
备用金	62,324.80	
小 计	227,084,175.45	257,474,917.32
减：坏账准备	192,966.52	201,802.04
合 计	226,891,208.93	257,273,115.28

(3) 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	201,802.04			201,802.04
2025 年 1 月 1 日余额在 本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-8,835.52			-8,835.52
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	192,966.52			192,966.52

(4) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险 特征组合计 提坏账准备	201,802.04	-8,835.52				192,966.52
合 计	201,802.04	-8,835.52				192,966.52

(5) 于 2025 年 12 月 31 日，本年无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
昆明康乐	212,332,879.77	93.51	往来款	注 1	
滇中立康	9,136,109.60	4.02	往来款	1 年以内	
北京亦庄国际融资租赁有限公司	3,000,000.00	1.32	保证金及押金	1 至 2 年	150,000.00
PT 印尼	1,776,855.75	0.78	往来款	注 2	
北京经开投资开发股份有限公司	573,044.00	0.25	保证金及押金	注 3	28,652.20
合计	226,818,889.12	99.88	——	——	178,652.20

注 1：昆明康乐 1 年以内金额为 19,700,754.16 元，1 至 2 年金额为 23,596,319.36 元，2 至 3 年金额为 169,035,806.25 元。

注 2：PT 印尼 1 年以内金额为 715,709.64 元，1 至 2 年金额为 1,061,146.11 元。

注 3：北京经开投资开发股份有限公司 1 年以内金额为 526,044.00 元，1 至 2 年金额为 27,000.00 元，2 至 3 年金额为 20,000.00 元。

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	455,500,000.00		455,500,000.00	455,000,000.00		455,000,000.00
合计	455,500,000.00		455,500,000.00	455,000,000.00		455,000,000.00

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
昆明康乐	454,500,000.00						454,500,000.00	
滇中立康	500,000.00						500,000.00	
济南康乐			500,000.00				500,000.00	
合计	455,000,000.00		500,000.00				455,500,000.00	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28
合 计	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28

(2) 营业收入和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
按商品类型分类：				
技术服务			31,999.99	
销售科研试剂	4,053,860.93	147,547.55	834,835.77	35,749.28
合 计	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28
按经营地区分类：				
中国大陆	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28
合 计	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28
收入确认时间：				
在某一时点确认收入	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28
合 计	4,053,860.93	147,547.55	866,835.76	35,749.28

(3) 分摊至剩余履约义务的说明

2025 年和 2024 年本公司无确认的包括在合同负债年初账面价值中的收入。

十八、补充资料

1、本年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	-216,520.78	

项 目	金 额	说 明
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	1,694,155.13	
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		
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财产损失		
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	-725,999.57	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,769.19	
小 计	753,403.97	
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	753,403.97	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

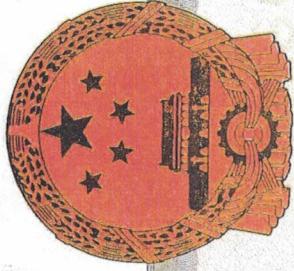
本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-220.37	-2.06	-2.06
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-220.65	-2.07	-2.07

北京康乐卫士生物技术股份有限公司

2026 年 4 月 28 日



营业执照

统一社会信用代码
91420106081978608B

扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。



名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年11月6日

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路
166号长江产业大厦17-18楼

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关审计报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2025年11月18日



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇二四

中华人民共和国财政部制



姓名 钱星一
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1989-09-04
Date of birth
工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 浙江分所
Working unit
身份证号 330522198909041014
Identity card No.



钱星一 110101300953

姓名: 钱星一

证书编号: 110101300953

证书编号:
No. of Certificate 110101300953

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 浙江省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2016年 06月 30日

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册会计师任职资格检查
(浙注协[2018]28号)



年 月 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2020年 11月 20日
/y /m /d

10

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
/y /m /d

11

年检历史查询

年检凭证

中国注册会计师协会

钱星一

会员编号 110101300953

最后年检时间

2025年07月

年检结果

通过

历年记录

2024年

2024-06-13

通过

2023年

2023-05-25

通过

2022年

2022-06-23

通过

1204



姓名 许言炎
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1988-08-18
 Date of birth
 工作单位 天健会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit
 身份证号码 330481198808181215
 Identity card No.



许言炎 330000015744

姓名：许言炎

证书编号：330000015744

证书编号：330000015744
No. of Certificate

批准注册协会 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2017 年 04 月 12 日
Date of Issuance /y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

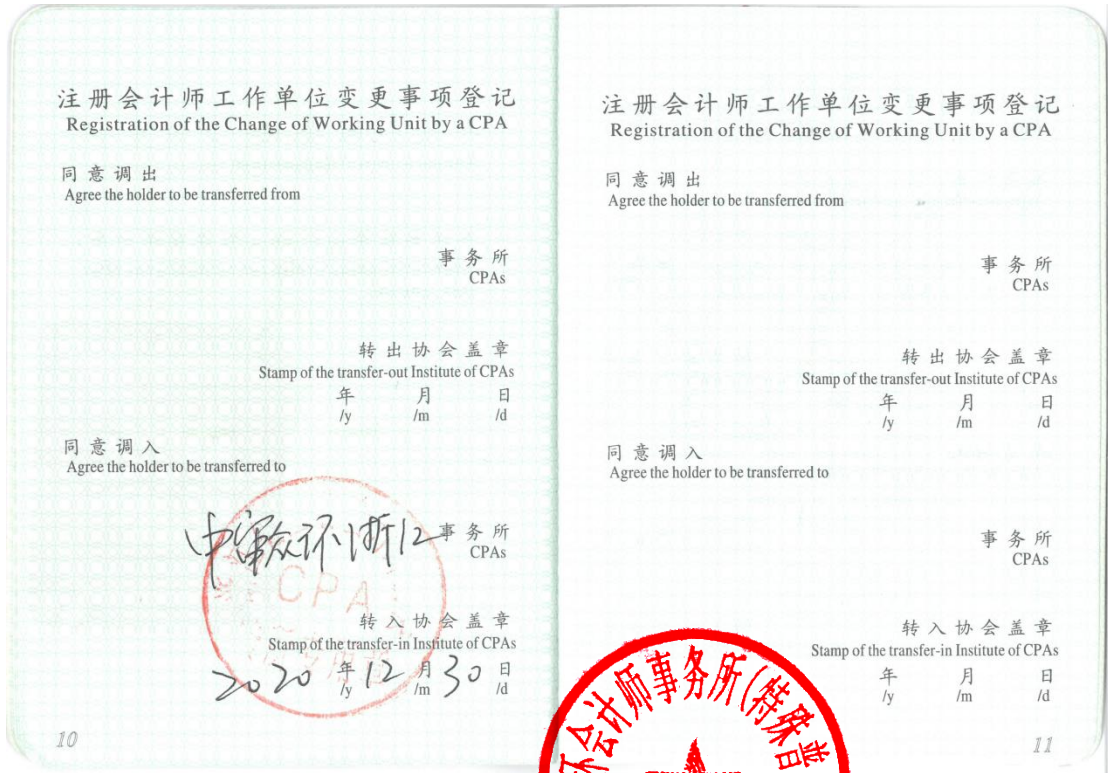
注册会计师任职资格检查

(浙注协[2018]28号)

2018
检

浙江省注册会计师协会

年 /y 月 /m 日 /d



历年年检结果

年检凭证

中国注册会计师协会

许言炎

会员编号 330000015744

最后年检时间	年检结果
2025年07月	通过

查询时间: 2026-03-11

历年记录

2024年	通过
2024-06-11	
2023年	通过
2023-05-25	
2022年	通过