

广州医药股份有限公司

审计报告

大信审字[2026]第 22-00007 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.

您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
报告编码：京265K4SLMAV





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

审计报告

大信审字[2026]第 22-00007 号

广州医药股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广州医药股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，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，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

（一）收入确认





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

1.事项描述

贵公司主要从事医药产品的销售,2025年度的商品销售收入为人民币57,981,651,484.36元,占2025年度营业收入的99.68%。当商品运送到客户指定地点且客户接受该商品时,客户取得商品控制权,与此同时贵公司确认收入。

由于商品销售收入是贵公司的关键业绩指标之一,可能存在管理层为了达到特定目标或预期而操纵商品销售收入的固有风险,我们将商品销售收入确认为关键审计事项。

2.审计应对

(1)了解和评价与商品销售收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计及运行有效性;

(2)选取和检查商品销售收入合同,了解主要合同条款或条件,识别与控制权转移相关的主要条款,评价商品销售收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的规定;

(3)对商品销售收入实施分析程序,包括主要客户的变化及销售价格、毛利率的变动等,识别是否存在重大或异常波动,并查明波动原因;

(4)选取客户,通过查询公开信息等如通过“国家企业信用信息公示系统”,识别是否存在异常情况,并获取客户的法定代表人、股东、董事等信息,与贵公司提供的关联方清单进行比对,检查是否存在关联方关系;

(5)选取样本,将报告期记录的商品销售收入核对至相关的销售合同或订单、货品签收单、销售发票等支持性文件,以评价相关收入是否按照贵公司会计政策予以确认;

(6)选取客户,对相关客户报告期内的销售交易金额及于报告期期末的应收账款余额实施函证程序;

(7)就临近资产负债表日前后记录的销售交易,选取样本,检查货品签收单及销售发票等相关支持性文件,以评价相关商品销售收入是否已记录于恰当的会计期间;

(8)检查资产负债表日后销售明细账是否存在重大的销售退回,如有,则检查相关支持性文件,以评价相关商品销售收入是否已记录于恰当的会计期间;

(二)应收账款坏账准备

1.事项描述





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

于2025年12月31日,贵公司应收账款账面余额为人民币16,608,092,179.72元,已计提的坏账准备为人民币749,041,537.39元,账面价值为人民币15,859,050,642.33元,占资产总额的比例为42.20%。

管理层基于应收账款的预期信用损失率,按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款坏账准备。预期信用损失率考虑应收账款账龄、贵公司客户的回收历史、当前市场情况和前瞻性信息。该评估涉及重大的管理层判断和估计。

由于应收账款坏账准备的确定涉及重大的管理层判断,且其存在固有不确定性,我们将贵公司应收账款坏账准备识别为关键审计事项。

2. 审计应对

(1) 了解和评价与信用风险控制、收款流程及预期信用损失估计相关的关键财务报告内部控制的设计及运行有效性;

(2) 按照相关会计准则的要求,评价贵公司估计信用损失准备的会计政策是否符合企业会计准则的规定;

(3) 从应收账款账龄表中选取测试项目,核对至发货单及货品签收单、销售发票等支持性文件,以评价应收账款账龄分析报告中的账龄区间划分的准确性;

(4) 了解管理层的预期信用损失模型中所运用的关键参数和假设,包括管理层对客户信用风险特征组合的判断,以及管理层预期信用损失率中包含的历史损失数据等;

(5) 通过检查管理层用于作出会计估计的信息,包括测试历史信用损失数据的准确性,评价历史损失率是否基于当前经济状况和前瞻性信息进行适当调整,评价管理层预期信用损失估计的合理性;

(6) 基于贵公司信用损失准备计提的会计政策重新计算各报告期末的坏账准备及检查与应收账款坏账准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督贵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





大信会计师事务所

北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP

Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558

传真 Fax: +86 (10) 82327668

网址 Internet: www.daxin CPA.com.cn

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能对贵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贵公司不能持续经营。

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

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

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

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





大信会计师事务所
北京市海淀区知春路1号
学院国际大厦22层2206
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP
Room 2206 22/F,Xueyuan International Tower
No.1 Zhichun Road,Haidian Dist.
Beijing,China,100083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558
传真 Fax: +86 (10) 82327668
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

(本页无正文，为大信审字[2026]第 22-00007 号报告盖章、签字页)



中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



二〇二六年三月二十日



合并资产负债表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

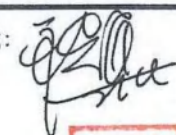
项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、(一)	5,138,543,643.71	4,470,597,467.43
交易性金融资产	五、(二)	4,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	五、(三)	186,754,685.18	217,665,208.98
应收账款	五、(四)	15,859,050,642.33	15,125,354,537.57
应收款项融资	五、(五)	2,249,592,217.02	1,825,588,905.90
预付款项	五、(六)	870,657,313.59	568,034,967.84
其他应收款	五、(七)	1,079,490,550.53	884,227,826.32
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、(八)	9,307,406,870.35	8,138,611,972.17
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、(九)	996,108,903.73	799,411,949.48
流动资产合计		35,691,604,826.44	32,029,492,835.69
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、(十)	15,957,809.61	16,818,681.12
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五、(十一)		4,000,000.00
投资性房地产	五、(十二)	1,226,773.74	981,732.49
固定资产	五、(十三)	621,350,886.86	723,638,274.24
在建工程	五、(十四)	366,781,222.52	77,751,991.61
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(十五)	306,801,487.20	371,417,888.09
无形资产	五、(十六)	215,229,061.62	211,369,689.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、(十七)	14,213,075.41	25,727,147.23
长期待摊费用	五、(十八)	48,650,427.80	64,517,400.46
递延所得税资产	五、(十九)	264,353,954.81	232,537,559.45
其他非流动资产	五、(二十)	33,140,568.28	113,803,454.86
非流动资产合计		1,887,705,267.85	1,842,563,818.90
资产总计		37,579,310,094.29	33,872,056,654.59

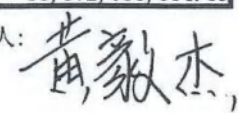
公司负责人：

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：









黄毅杰



合并资产负债表（续）

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	五、(二十二)	7,549,473,646.56	7,597,676,091.34
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(二十三)	4,785,259,977.71	4,365,676,399.84
应付账款	五、(二十四)	9,603,744,720.60	8,366,455,779.49
预收款项			
合同负债	五、(二十五)	211,115,440.05	175,878,479.33
应付职工薪酬	五、(二十六)	105,653,585.04	72,339,709.88
应交税费	五、(二十七)	164,897,090.25	133,143,935.41
其他应付款	五、(二十八)	1,642,128,806.33	1,522,921,692.75
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	五、(二十九)	2,063,476,677.45	1,470,533,373.55
其他流动负债	五、(三十)	328,218,603.46	22,438,403.16
流动负债合计		26,453,968,547.45	23,727,063,864.75
非流动负债：			
长期借款	五、(三十一)	2,307,070,754.44	2,484,907,882.28
应付债券	五、(三十二)	604,442,794.52	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(三十三)	211,504,745.17	273,563,606.17
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(三十四)	8,840,940.16	10,314,430.12
递延所得税负债	五、(十九)		12,330.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		3,131,859,234.29	2,768,798,248.57
负债合计		29,585,827,781.74	26,495,862,113.32
股东权益：			
股本	五、(三十五)	2,449,305,500.00	2,449,305,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(三十六)	1,448,744,850.93	1,448,744,850.93
减：库存股			
其他综合收益	五、(三十七)	-661,333.54	-4,101,856.23
专项储备			
盈余公积	五、(三十八)	404,442,194.07	362,628,760.59
未分配利润	五、(三十九)	3,560,725,794.70	2,994,016,827.04
归属于母公司股东权益合计		7,862,557,006.16	7,250,594,082.33
少数股东权益		130,925,306.39	125,600,458.94
股东权益合计		7,993,482,312.55	7,376,194,541.27
负债和股东权益总计		37,579,310,094.29	33,872,056,654.59

公司负责人

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：

黄毅杰



母公司资产负债表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年12月31日



单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		3,037,516,711.34	2,597,148,276.41
交易性金融资产		4,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据		85,526,946.08	66,159,493.72
应收账款	十七、(一)	8,335,212,630.27	7,688,737,643.91
应收款项融资		2,084,995,345.59	1,673,078,684.22
预付款项		365,532,541.68	168,270,917.92
其他应收款	十七、(二)	1,339,539,054.91	2,117,066,646.68
其中：应收利息			
应收股利			
存货		5,556,214,817.37	4,720,601,340.38
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		846,840,880.25	650,259,952.97
流动资产合计		21,655,378,927.49	19,681,322,956.21
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、(三)	2,739,462,476.22	2,729,462,476.22
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			4,000,000.00
投资性房地产		27,339.56	39,342.39
固定资产		568,584,016.09	658,357,422.96
在建工程		351,624,905.72	77,447,215.96
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		57,137,649.57	103,635,383.61
无形资产		277,968,481.41	287,668,864.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		23,515,160.85	32,191,980.54
递延所得税资产		98,567,984.49	99,376,171.72
其他非流动资产		29,384,544.66	118,124,389.53
非流动资产合计		4,146,272,558.57	4,110,303,247.15
资产总计		25,801,651,486.06	23,791,626,203.36

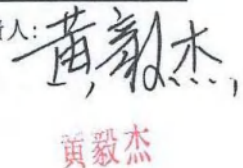
公司负责人：

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：





 黄毅杰



母公司资产负债表（续）

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		4,058,008,205.44	4,844,668,078.52
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		2,906,315,623.34	2,641,814,672.48
应付账款		5,956,889,514.17	5,027,160,914.01
预收款项			
合同负债		27,778,278.49	76,959,821.72
应付职工薪酬		32,162,984.97	19,569,546.51
应交税费		43,900,622.28	21,663,060.61
其他应付款		2,013,582,847.33	1,699,992,678.83
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		1,823,281,268.49	1,388,652,675.02
其他流动负债		305,243,502.79	10,004,776.99
流动负债合计		17,167,162,847.30	15,730,486,224.69
非流动负债：			
长期借款		2,277,044,629.44	2,484,907,882.28
应付债券		604,442,794.52	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		30,943,290.77	65,208,372.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,840,940.16	10,314,430.12
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,921,271,654.89	2,560,430,684.90
负债合计		20,088,434,502.19	18,290,916,909.59
股东权益：			
股本		2,449,305,500.00	2,449,305,500.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,492,031,344.14	1,492,031,344.14
减：库存股			
其他综合收益		-661,333.54	-4,101,856.23
专项储备			
盈余公积		395,479,705.44	353,666,271.96
未分配利润		1,377,061,767.83	1,209,808,033.90
股东权益合计		5,713,216,983.87	5,500,709,293.77
负债和股东权益总计		25,801,651,486.06	23,791,626,203.36

公司负责人

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：



黄毅杰



合并利润表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年度

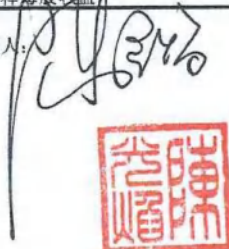

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、(四十)	58,168,636,893.30	54,604,704,163.96
减：营业成本	五、(四十)	54,749,078,222.43	51,309,920,581.87
税金及附加	五、(四十一)	110,218,799.41	107,205,046.26
销售费用	五、(四十二)	1,505,547,870.23	1,424,399,210.53
管理费用	五、(四十三)	548,441,012.37	540,297,988.28
研发费用	五、(四十四)	22,033,505.70	17,450,943.23
财务费用	五、(四十五)	354,168,743.87	351,631,382.12
其中：利息费用		366,368,241.89	380,403,824.40
利息收入		-31,737,835.39	-47,691,497.62
加：其他收益	五、(四十六)	14,746,516.69	41,214,771.91
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(四十七)	-49,604,374.98	-55,033,225.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-860,871.51	81,490.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-17,845,439.44	-16,755,064.50
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、(四十八)	-104,271,975.92	-55,542,472.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十九)	-24,757,382.38	84,468.14
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(五十)	103,918,806.58	1,129,321.55
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		819,180,329.28	785,651,876.03
加：营业外收入	五、(五十一)	6,326,332.47	14,535,409.71
减：营业外支出	五、(五十二)	2,931,867.84	3,371,794.53
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		822,574,793.91	796,815,491.21
减：所得税费用	五、(五十三)	208,727,545.32	209,228,116.80
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		613,847,248.59	587,587,374.41
(一) 按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		613,847,248.59	587,587,374.41
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）		608,522,401.14	577,626,618.17
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		5,324,847.45	9,960,756.24
五、其他综合收益的税后净额	五、(五十四)	3,440,522.69	6,771,966.42
(一) 归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		3,440,522.69	6,771,966.42
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			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		3,440,522.69	6,771,966.42
(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		-1,805,482.29	6,267,875.77
(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		5,246,004.98	504,090.65
(5) 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
(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			
六、综合收益总额		617,287,771.28	594,359,340.83
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额		611,962,923.83	584,398,584.59
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		5,324,847.45	9,960,756.24
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	十八、(二)	0.25	0.24
(二) 稀释每股收益	十八、(二)	0.25	0.24

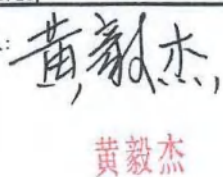
公司负责人：

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：





黄毅杰



母公司利润表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、(四)	35,007,068,298.35	32,889,477,990.41
减：营业成本	十七、(四)	33,684,986,607.79	31,567,555,247.51
税金及附加		55,545,182.76	56,547,791.64
销售费用		544,401,772.87	567,903,168.64
管理费用		249,967,480.13	241,280,289.25
研发费用			
财务费用		185,823,076.32	166,452,536.69
其中：利息费用		263,231,433.46	282,214,164.06
利息收入		-85,096,241.75	-121,631,930.39
加：其他收益		5,129,490.69	33,356,825.34
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、(五)	-25,776,038.31	3,375,469.76
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		-1,799,568.92	-1,142,293.13
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）		2,402,590.01	-4,090,183.54
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,712,926.25	2,382,189.37
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,141,204.06	-244,339.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		267,528,498.68	324,518,917.64
加：营业外收入		14,191,699.40	11,270,610.49
减：营业外支出		571,208.11	1,130,836.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		281,148,989.97	334,658,691.20
减：所得税费用		72,081,822.56	75,704,512.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		209,067,167.41	258,954,178.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		209,067,167.41	258,954,178.33
（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		3,440,522.69	6,771,966.42
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		3,440,522.69	6,771,966.42
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		-1,805,482.29	6,267,875.77
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		5,246,004.98	504,090.65
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		212,507,690.10	265,726,144.75
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

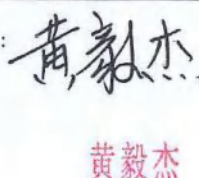
公司负责人：




总裁：




主管会计工作负责人及会计机构负责人：


黄毅杰



合并现金流量表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		57,853,073,607.14	54,445,375,943.98
收到的税费返还		234,536.70	24,584.19
收到其他与经营活动有关的现金	五、(五十五)	625,545,642.48	211,718,266.75
经营活动现金流入小计		58,478,853,786.32	54,657,118,794.92
购买商品、接受劳务支付的现金		55,004,981,344.40	51,055,237,666.87
支付给职工以及为职工支付的现金		1,125,304,667.89	1,100,812,022.75
支付的各项税费		905,139,731.32	928,106,813.46
支付其他与经营活动有关的现金	五、(五十五)	1,375,713,686.85	1,195,356,385.54
经营活动现金流出小计		58,411,139,430.46	54,279,512,888.62
经营活动产生的现金流量净额		67,714,355.86	377,605,906.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			4,000,000.00
取得投资收益收到的现金			1,783,239.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		113,386,350.54	1,531,931.68
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		113,386,350.54	7,315,171.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		320,086,039.80	267,799,173.94
投资支付的现金		86,000,000.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			1,565,411.30
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		406,086,039.80	273,364,585.24
投资活动产生的现金流量净额		-292,699,689.26	-266,049,414.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			39,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			39,200,000.00
取得借款收到的现金		8,482,623,582.09	7,057,182,391.42
收到其他与筹资活动有关的现金	五、(五十五)	899,799,416.67	
筹资活动现金流入小计		9,382,422,998.76	7,096,382,391.42
偿还债务支付的现金		8,084,464,519.25	6,029,290,862.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		326,940,011.57	353,271,675.00
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、(五十五)	163,306,309.90	197,530,224.08
筹资活动现金流出小计		8,574,710,840.72	6,580,092,761.76
筹资活动产生的现金流量净额		807,712,158.04	516,289,629.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,277,473.41	5,862,388.74
五、现金及现金等价物净增加额	五、(五十六)	587,004,298.05	633,708,510.47
加：期初现金及现金等价物余额		3,068,008,489.35	2,434,299,978.88
六、期末现金及现金等价物余额	五、(五十六)	3,655,012,787.40	3,068,008,489.35

公司负责人

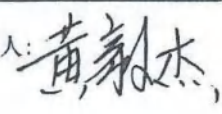
总裁

主管会计工作负责人及会计机构负责人








黄毅杰



母公司现金流量表

编制单位：广州医药股份有限公司

2025年度

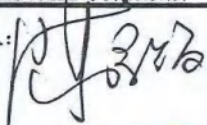

单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		33,294,639,718.54	31,982,956,114.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		374,304,030.49	171,208,941.91
经营活动现金流入小计		33,668,943,749.03	32,154,165,056.01
购买商品、接受劳务支付的现金		33,012,792,358.61	30,236,788,558.37
支付给职工以及为职工支付的现金		344,194,585.55	336,815,539.34
支付的各项税费		353,411,895.63	447,674,455.45
支付其他与经营活动有关的现金		570,784,122.33	620,706,857.82
经营活动现金流出小计		34,281,182,962.12	31,641,985,410.98
经营活动产生的现金流量净额		-612,239,213.09	512,179,645.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,228,589,441.79	819,454,130.50
取得投资收益收到的现金		30,346,614.68	94,511,290.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,223,950.30	51,630.30
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		1,260,160,006.77	914,017,050.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		311,184,503.10	249,650,529.68
投资支付的现金		406,617,321.12	1,242,604,855.97
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		717,801,824.22	1,492,255,385.65
投资活动产生的现金流量净额		542,358,182.55	-578,238,334.79
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		5,130,843,387.36	4,650,640,948.78
收到其他与筹资活动有关的现金		899,799,416.67	
筹资活动现金流入小计		6,030,642,804.03	4,650,640,948.78
偿还债务支付的现金		5,235,846,708.28	3,935,479,165.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		243,945,218.31	273,686,720.32
支付其他与筹资活动有关的现金		54,107,187.08	54,166,233.57
筹资活动现金流出小计		5,533,899,113.67	4,263,332,119.83
筹资活动产生的现金流量净额		496,743,690.36	387,308,828.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-0.30	-9.65
五、现金及现金等价物净增加额		426,862,659.52	321,250,129.54
加：期初现金及现金等价物余额		1,752,842,972.88	1,431,592,843.34
六、期末现金及现金等价物余额		2,179,705,632.40	1,752,842,972.88

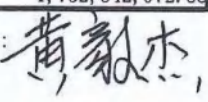
公司负责人：

总裁：

主管会计工作负责人及会计机构负责人：





黄毅杰



合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	归属于母公司股东权益						小计	少数股东权益	股东权益合计	
	股本		资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积				未分配利润
	优先股	普通股								
一、上年期末余额	2,449,305,500.00		1,448,744,850.93	-4,101,856.23		362,628,760.59	2,994,016,827.04	7,250,594,082.33	125,600,458.94	7,376,194,541.27
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	2,449,305,500.00		1,448,744,850.93	-4,101,856.23		362,628,760.59	2,994,016,827.04	7,250,594,082.33	125,600,458.94	7,376,194,541.27
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				3,440,522.69		41,813,433.48	566,708,967.66	611,962,923.83	5,324,847.45	617,287,771.28
(一) 综合收益总额				3,440,522.69			608,522,401.14	611,962,923.83	5,324,847.45	617,287,771.28
(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. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积						41,813,433.48	-41,813,433.48			
2. 对股东的分配						41,813,433.48	-41,813,433.48			
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	2,449,305,500.00		1,448,744,850.93	-661,333.54		404,442,194.07	3,560,725,794.70	7,862,557,006.16	130,925,306.39	7,993,482,312.55

公司负责人：



总裁：



主管会计工作负责人及会计机构负责人：

黄毅杰



合并股东权益变动表

2023年度

单位：人民币元

项目	上期										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	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	小计			
优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额			1,440,737,575.63		-10,873,822.65		311,000,353.98	2,468,018,615.48	6,658,188,222.44		110,611,978.00	6,768,800,200.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额			1,440,737,575.63		-10,873,822.65		311,000,353.98	2,468,018,615.48	6,658,188,222.44		110,611,978.00	6,768,800,200.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			8,007,275.30		6,771,866.42		51,628,406.61	525,998,211.56	592,405,859.89		14,986,480.94	607,394,340.83
（一）综合收益总额					6,771,866.42			577,626,618.17	584,398,584.59		9,960,756.24	594,359,340.83
（二）股东投入和减少资本			8,007,275.30						8,007,275.30		5,027,724.70	13,035,000.00
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			8,007,275.30								39,200,000.00	39,200,000.00
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积							51,628,406.61	-51,628,406.61				
2. 对股东的分配							51,628,406.61	-51,628,406.61				
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额			1,448,744,850.93		-4,101,956.23		362,628,760.59	2,994,016,827.04	7,250,594,082.33		125,600,468.94	7,376,194,541.27



黄毅杰

黄毅杰

程



程



公司负责人

主管会计工作负责人及会计机构负责人

总裁



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,449,305,500.00				1,492,031,344.14		-4,101,856.23		353,666,271.96	1,209,808,033.90	5,500,709,293.77
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	2,449,305,500.00				1,492,031,344.14		-4,101,856.23		353,666,271.96	1,209,808,033.90	5,500,709,293.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							3,440,522.69		41,813,433.48	167,253,733.93	212,507,690.10
（一）综合收益总额							3,440,522.69			209,067,167.41	212,507,690.10
（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. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									41,813,433.48	-41,813,433.48	
1. 提取盈余公积									41,813,433.48	-41,813,433.48	
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转											
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
本期期末余额	2,449,305,500.00				1,492,031,344.14		-661,333.54		395,479,705.44	1,377,061,767.83	5,713,216,983.87



程震

总裁：



程震

负责人：



黄毅杰

黄毅杰

主管会计工作负责人及会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上期		本期		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 永续债	资本公积	减：库存股					
一、上年期末余额	2,449,305,500.00		1,492,031,344.14		-10,873,822.65		302,037,865.35	1,002,482,262.18	5,234,983,149.02
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,449,305,500.00		1,492,031,344.14		-10,873,822.65		302,037,865.35	1,002,482,262.18	5,234,983,149.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					6,771,966.42		51,628,406.61	207,325,771.72	265,726,144.75
（一）综合收益总额					6,771,966.42			258,954,178.33	265,726,144.75
（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. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积							51,628,406.61	-51,628,406.61	
2. 对股东的分配							51,628,406.61	-51,628,406.61	
3. 其他									
（四）股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期末余额	2,449,305,500.00		1,492,031,344.14		-4,101,856.23		353,666,271.96	1,209,808,033.90	5,500,709,393.77



黄毅杰
黄毅杰

主管会计工作负责人及会计机构负责人：



程震

总裁：



张磊

负责人：



广州医药股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外,本附注金额单位均为人民币元)



一、企业的基本情况

(一)企业注册地和总部地址

广州医药股份有限公司(原名为“广州医药有限公司”,以下简称“本公司”)于1951年1月1日在广州成立,于2001年12月21日改制为有限责任公司。本公司于2020年4月29日完成股份制改制,并更名为“广州医药股份有限公司”。于2022年12月15日,广州白云山医药集团股份有限公司(以下简称“广药白云山”)收购联合美华有限公司持有的本公司的18.18%的股份,收购完成后,广药白云山对本公司的持股比例变更为90.92%。本公司的控股公司为广药白云山,最终控股方为广州市人民政府,本公司总部位于广州。

(二)企业实际从事的主要经营活动

本公司及其子公司主要从事医药批发、医药零售、仓储物流及其他业务。本公司的子公司相关信息参见附注八。

(三)财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表已经董事会于2026年3月20日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则),并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

三、重要会计政策和会计估计

(一)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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二)会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。



(三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的应收账款	金额≥人民币2,000万元
重要的其他应收款	金额≥人民币1,000万元
重要的预付款项	金额≥人民币2,000万元
重要的应付账款	金额≥人民币2,000万元
重要的其他应付款项	金额≥人民币1,000万元
重大的在建工程项目	金额≥人民币1,000万元
重要的合同负债	金额≥人民币2,000万元
重要的非全资子公司	营业收入占合并报表金额的5%以上
重要的合营企业	对合营企业的长期股权投资账面价值占合并财务报表资产总额的5%以上
重要的承诺事项	金额≥人民币1,000万元

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

(七) 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作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产



公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

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，在合并财务报表中，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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准



本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。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，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，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。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，所有者权益项目除“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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

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，本公司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。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

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。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产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资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

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以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认



金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预



期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司对除单项认定的应收款项，根据信用风险特征将应收票据、应收账款、应收款项融资划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

科目	组合类别及确定依据
应收票据	根据承兑人信用风险特征的不同，公司将应收票据划分银行承兑汇票和商业承兑汇票两个组合。
应收账款	根据本公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此本公司将全部应收账款作为一个组合，在计算应收账款的坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。
应收款项融资	公司应收款项融资包含有双重持有目的的应收银行承兑汇票以及应收账款。根据应收银行承兑汇票及应收账款不同对手方的信用风险特征，公司将应收款项融资划分为银行承兑汇票和应收账款两个组合。

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

其中账龄组合的预期信用损失率为：

账龄	账龄组合预期信用损失率（%）
1年以内（含1年，下同）	1.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间



的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

(2) 包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

科目	组合类别及确定依据
其他应收款	公司其他应收款主要包括应收购货返利、应收押金及保证金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，公司将其他应收款划分为三个组合，具体为：账龄组合、关联方组合、信用风险极低的金融资产组合。

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十三) 存货

1. 存货的分类

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、在提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括周转材料（包装物、低值易耗品等）和库存商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法



资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

(十四) 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或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

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，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有



关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

(十七) 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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、电器设备、运输设备、办公设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类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。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。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	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	5-35	0-5	2.77-19.4
机器设备	年限平均法	3-18	1-5	5.39-33
电器设备	年限平均法	2-10	1-5	9.5-47.5
运输设备	年限平均法	5-10	3-5	9.5-19.4
办公设备	年限平均法	2-18	1-5	5.28-49.5

(十八) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。



(十九) 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。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是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。在购建或生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(二十) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
------	---------	-----------	------



资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	37 - 50	土地使用权证中规定的使用年限	年限平均法
计算机软件	5	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法
销售网络及商标使用权	10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法
药品经营许可证	8 - 10	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	年限平均法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、折旧费用与长期待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

(二十一) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，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，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

(二十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十三) 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。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

(二十四) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流



出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十五) 收入

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。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

(1) 商品销售

当商品运送到客户的场地且客户接受该商品时客户取得商品控制权，与此同时本公司确认收入。

(2) 物流服务

当商品运送到客户指定场地时，客户取得相关物流服务的控制权，与此同时本公司确认收入。

(3) 仓储服务

由于客户在接受本公司提供的仓储服务的过程中即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在该段时间内按照履约进度确认收入。



(二十六) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其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，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认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。

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，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当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。

(二十七) 政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。



政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。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，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，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；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在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且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该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时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司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：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；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。

(二十九) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。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，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。



3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(三十) 重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

无

2. 重要会计估计变更

无

四、税项

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或应税劳务所取得的销售额	销售商品：13%、9%、3%、免税； 提供劳务：6%、5%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税计征	7%、5%
教育费附加	实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税计征	2%

不同纳税主体所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
广州医药信息科技有限公司、广药（珠海横琴）医药进出口有限公司、海南广药晨菲医药有限公司、广药（海南）医药有限公司	15%
清远广药正康医药有限公司、广州澳马医疗器械有限公司、广药（湛江）医药有限公司、广药（惠州）医药有限公司、东莞广药宝康医药有限公司、广药（凉山）医药有限公司、广药（雅安）医药有限公司、广药（海南）医疗科技有限公司	20%
广州医药（香港）有限公司、健民国际有限公司	16.5%
本公司以及其他子公司	25%



(二)重要税收优惠及批文

1.根据《财政部海关总署税务总局国家药品监督管理局关于抗癌药品增值税政策的通知》(财税[2018]47号)中的规定,自2018年5月1日起,增值税一般纳税人生产销售和批发、零售抗癌药品,可选择按照简易办法依照3%征收率计算缴纳增值税。根据《财政部海关总署税务总局药监局关于罕见病药品增值税政策的通知》(财税[2019]24号)中的规定,自2019年3月1日起,增值税一般纳税人生产销售和批发、零售罕见病药品,可选择按照简易办法依照3%征收率计算缴纳增值税。根据《国家税务总局关于药品经营企业销售生物制品有关增值税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第20号)中的规定,自2012年7月1日起,属于增值税一般纳税人药品经营企业销售生物制品,可以选择简易办法按照生物制品销售额和3%的征收率计算缴纳增值税。

2.2023年12月28日,经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局批准,本公司的子公司广州医药信息科技有限公司被认定为高新技术企业(证书编号:GR202344009159),有效期3年,适用15%的企业所得税优惠税率。

3.根据财政部、国家税务总局颁布的《关于横琴粤澳深度合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2022]19号)中的相关规定,对设在横琴新区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税,自2021年1月1日起执行。本公司的子公司广药(珠海横琴)医药进出口有限公司为鼓励类产业企业中的医药卫生产业企业,2025年减按15%的税率征收企业所得税。

4.根据财政部、国家税务总局颁布的《关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财税[2025]3号)中的相关规定,对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业,减按15%的税率征收企业所得税。本公司的子公司海南广药晨菲医药有限公司、广药(海南)医药有限公司于2025年获批确认符合相关规定,有效期为2025年至2027年。2025年减按15%的税率征收企业所得税。

5.根据财政部、国家税务总局颁布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第12号)中的相关规定,对小型微利企业年应纳税所得额不超过人民币300万元的部分,减按25%计算应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行自2023年1月1日至2027年12月31日。本公司的子公司清远广药正康医药有限公司、广州澳马医疗器械有限公司、广药(湛江)医药有限公司、广药(惠州)医药有限公司、东莞广药宝康医药有限公司、广药(凉山)医药有限公司、广药(雅安)医药有限公司、广药(海南)医疗科技有限公司为小型微利企业。



五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	84,841.54	119,782.87
银行存款	3,643,195,984.51	3,054,926,138.82
其他货币资金	1,495,262,817.66	1,415,551,545.74
存放财务公司存款		
合计	5,138,543,643.71	4,470,597,467.43
其中：存放在境外的款项总额	49,222,744.60	32,019,239.53

[注] 于2025年12月31日，其他货币资金主要包含所有权受到限制的货币资金（详见附注五、（二十一））以及存放于第三方支付平台余额。其中，本公司存放于第三方支付平台余额为人民币11,731,961.35元（2024年12月31日：人民币12,962,567.66元）。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,000,000.00		—
其中：债务工具投资 [注]	4,000,000.00		—
权益工具投资			—
其他			—
合计	4,000,000.00		—

[注] 本公司于2024年认购专项计划的次级资产支持证券4,000,000.00元列示在其他非流动金融资产，于2026年6月到期，本期末重分类到交易性金融资产列示。

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	59,781,489.74	99,601,326.99
商业承兑汇票	131,750,656.40	122,211,336.80
小计	191,532,146.14	221,812,663.79
减：坏账准备	4,777,460.96	4,147,454.81
合计	186,754,685.18	217,665,208.98

2. 期末已质押的应收票据：无

3. 期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

种 类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		48,900,572.27
商业承兑汇票	138,759,670.77	



种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
合计	138,759,670.77	48,900,572.27

4. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	191,532,146.14	100.00	4,777,460.96	2.49	186,754,685.18
其中：组合 1：商业承兑汇票	131,750,656.40	68.79	4,777,460.96	3.63	126,973,195.44
组合 2：银行承兑汇票	59,781,489.74	31.21			59,781,489.74
合计	191,532,146.14	100.00	4,777,460.96	2.49	186,754,685.18

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	221,812,663.79	100.00	4,147,454.81	1.87	217,665,208.98
其中：组合 1：商业承兑汇票	122,211,336.80	55.10	4,147,454.81	3.39	118,063,881.99
组合 2：银行承兑汇票	99,601,326.99	44.90			99,601,326.99
合计	221,812,663.79	100.00	4,147,454.81	1.87	217,665,208.98

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

① 组合 1

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	93,751,164.37	937,511.64	1.00	96,651,321.72	966,513.22	1.00
1 至 2 年	37,799,492.03	3,779,949.20	10.00	22,435,314.58	2,243,531.45	10.00
2 至 3 年	200,000.00	60,000.00	30.00	3,124,700.5	937,410.14	30.00
合计	131,750,656.40	4,777,460.84	3.63	122,211,336.80	4,147,454.81	3.39

② 组合 2

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票	59,781,489.74			99,601,326.99		
合计	59,781,489.74			99,601,326.99		

5. 坏账准备情况



类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
应收票据坏账准备	4,147,454.81	630,006.15				4,777,460.96
合计	4,147,454.81	630,006.15				4,777,460.96

6. 本期实际核销的应收票据情况

无

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	14,207,311,449.00	13,784,858,233.50
1至2年	1,669,037,286.89	1,418,373,867.72
2至3年	339,989,062.93	242,045,044.85
3至4年	106,528,684.27	85,725,897.27
4至5年	47,943,082.21	34,717,680.38
5年以上	237,282,614.42	215,837,398.75
小计	16,608,092,179.72	15,781,558,122.47
减: 坏账准备	749,041,537.39	656,203,584.90
合计	15,859,050,642.33	15,125,354,537.57

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	242,736,980.91	1.46	242,736,980.91	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	16,365,355,198.81	98.54	506,304,556.48	3.09	15,859,050,642.33
其中: 组合1: 应收其他客户	16,365,355,198.81	98.54	506,304,556.48	3.09	15,859,050,642.33
合计	16,608,092,179.72	100.00	749,041,537.39	4.51	15,859,050,642.33

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	242,608,692.62	1.54	242,608,692.62	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	15,538,949,429.85	98.46	413,594,892.28	2.66	15,125,354,537.57
其中: 组合1: 应收其他客户	15,538,949,429.85	98.46	413,594,892.28	2.66	15,125,354,537.57
合计	15,781,558,122.47	100.00	656,203,584.90	4.16	15,125,354,537.57



(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
客户 1	165,184,380.45	165,184,380.45	100.00	收回存在重大不确定性
合计	165,184,380.45	165,184,380.45	100.00	——

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1: 应收其他客户

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	14,207,311,449.00	142,073,114.93	1.00	13,784,906,430.83	137,849,064.62	1.00
1至2年	1,667,028,519.53	166,702,852.02	10.00	1,418,188,384.47	141,818,838.53	10.00
2至3年	338,489,099.55	101,546,729.87	30.00	241,349,098.78	72,404,729.65	30.00
3至4年	103,966,744.70	51,983,372.38	50.00	56,226,075.00	28,113,037.55	50.00
4至5年	22,804,493.71	18,243,594.96	80.00	24,351,094.21	19,480,875.37	80.00
5年以上	25,754,892.32	25,754,892.32	100.00	13,928,346.56	13,928,346.56	100.00
合计	16,365,355,198.81	506,304,556.48	——	15,538,949,429.85	413,594,892.28	——

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提	242,608,692.62	5,503,484.63	5,029,626.03	345,570.31		242,736,980.91
组合计提	413,594,892.28	92,820,326.59		110,662.39		506,304,556.48
合计	656,203,584.90	98,323,811.22	5,029,626.03	456,232.70		749,041,537.39

本期重要的应收账款坏账准备转回或收回情况：无。

4. 本期实际核销的应收账款情况：

本期实际核销的应收账款金额为 456,232.70 元。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
客户第 1 名	277,581,143.52	1.67	5,753,078.88
客户第 2 名	253,978,456.50	1.53	3,002,924.12
客户第 3 名	215,045,115.89	1.29	2,150,451.16
客户第 4 名	184,756,850.93	1.11	1,910,989.03
客户第 5 名	165,184,380.45	0.99	165,184,380.45
合计	1,096,545,947.29	6.59	178,001,823.64



(五) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	228,300,804.97	245,391,107.42
应收账款	2,021,291,412.05	1,580,197,798.48
合计	2,249,592,217.02	1,825,588,905.90

本期末应收款项融资累计计入其他综合收益中的损失准备为 23,740,703.55 元。

2. 期末无已质押的应收款项融资

3. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,012,807,261.08	
合计	3,012,807,261.08	

4. 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	245,391,107.42			228,300,804.97	228,300,804.97		
专项计划基础资产	1,580,197,798.48		-2,407,309.72	2,021,291,412.05	2,045,913,893.65	-24,622,481.60	23,740,703.55
合计	1,825,588,905.90		-2,407,309.72	2,249,592,217.02	2,274,214,698.62	-24,622,481.60	23,740,703.55

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	867,409,062.21	99.63	551,062,759.25	97.01
1 至 2 年	1,345,163.86	0.15	16,603,554.48	2.92
2 至 3 年	1,561,494.88	0.18		
3 年以上	341,592.64	0.04	368,654.11	0.07
合计	870,657,313.59	100.00	568,034,967.84	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项情况：无

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
供应商 1	260,426,860.94	29.91
供应商 2	250,007,768.20	28.71
供应商 3	60,000,000.00	6.89



单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 4	36,330,000.00	4.17
供应商 5	28,895,030.91	3.32
合计	635,659,660.05	73.00

(七) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,079,490,550.53	884,227,826.32
合计	1,079,490,550.53	884,227,826.32

1. 其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	926,003,121.31	761,366,706.42
1至2年	42,129,938.35	70,236,601.46
2至3年	67,341,325.49	15,471,569.06
3至4年	14,433,619.13	32,667,541.37
4至5年	28,430,249.51	9,400,119.75
5年以上	20,388,386.26	10,988,266.51
小计	1,098,726,640.05	900,130,804.57
减: 坏账准备	19,236,089.52	15,902,978.25
合计	1,079,490,550.53	884,227,826.32

(2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
应收关联方往来款	45,020,173.78	40,360,787.37
应收第三方往来款	1,053,706,466.27	859,770,017.20
其中: 供应商返利	703,069,422.34	599,096,878.57
押金及保证金	225,504,000.63	130,332,637.17
其他	125,133,043.30	130,340,501.46
小计	1,098,726,640.05	900,130,804.57
减: 坏账准备	19,236,089.52	15,902,978.25
合计	1,079,490,550.53	884,227,826.32

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收	6,934,772.25	0.63	6,934,772.25	100	



类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
款					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1:	691,399,229.91	62.93	12,301,317.27	1.78	679,097,912.64
组合 2:	45,020,173.78	4.10			45,020,173.78
组合 3:	355,372,464.11	32.34			355,372,464.11
合计	1,098,726,640.05	100.00	19,236,089.52	1.75	1,079,490,550.53

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	6,934,772.25	0.77	6,934,772.25	100	
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：组合 1:	615,462,839.23	68.37	8,968,206.00	1.46	606,494,633.23
组合 2:	40,360,787.37	4.48			40,360,787.37
组合 3:	237,372,405.72	26.38			237,372,405.72
合计	900,130,804.57	100.00	15,902,978.25	1.77	884,227,826.32

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2025年1月1日余额	6,122,102.76	1,598,974.26	8,181,901.23	15,902,978.25
2025年1月1日余额 在本期				
—转入第二阶段	-3,903.11	3,903.11		
—转入第三阶段		-1,727,541.52	1,727,541.52	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	722,155.69	2,179,070.20	451,885.38	3,353,111.27
本期转回				
本期转销				
本期核销			20,000.00	20,000.00
其他变动				
2025年12月31日余额	6,840,355.34	2,054,406.05	10,341,328.13	19,236,089.52

(5) 坏账准备情况



类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	6,934,772.25					6,934,772.25
组合计提	8,968,206.00	3,353,111.27		20,000.00		12,301,317.27
合计	15,902,978.25	3,353,111.27		20,000.00		19,236,089.52

(6) 本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 20,000.00 元

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	供应商返利等	170,198,617.24	1年以内,1-2年	15.49	1,850,486.17
其他应收款 2	股权收购保证金	86,000,000.00	1年以内	7.83	
其他应收款 3	供应商返利	62,628,776.29	1年以内	5.70	626,287.76
其他应收款 4	业绩对赌赔偿款	52,872,680.00	2-3年	4.81	
其他应收款 5	供应商返利	45,047,884.07	1年以内	4.10	450,478.84
合计	—	416,747,957.60	—	37.93	2,927,252.77

(八) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备 减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备 减值准备	账面价值
库存商品	9,347,698,620.46	40,291,750.11	9,307,406,870.35	8,165,660,411.72	27,048,439.55	8,138,611,972.17
合计	9,347,698,620.46	40,291,750.11	9,307,406,870.35	8,165,660,411.72	27,048,439.55	8,138,611,972.17

2. 存货跌价准备的增减变动情况

存货跌价准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	27,048,439.55	13,243,310.56				40,291,750.11
合计	27,048,439.55	13,243,310.56				40,291,750.11

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/待认证进项税	915,478,797.03	695,905,786.76
预缴所得税	1,183,791.05	790,432.13
留抵增值税额	44,902,371.67	62,526,570.99
其他	34,543,943.98	40,189,159.60



广州医药股份有限公司
财务报表附注

2025年1月1日—2025年12月31日

项目	期末余额	期初余额
合计	996,108,903.73	799,411,949.48



(十) 长期股权投资

被投资单位	期初余额 (账面价 值)	本期增减变动						期末余额 (账面价 值)	减值准备 期末余额
		追加投 资	减少投 资	权益法下确认 的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动	宣告发放现金股 利或利润		
一、合营企业									
成都禾健广药医药 有限公司	16,818,681.12			-860,871.51					15,957,809.61
合计	16,818,681.12			-860,871.51					15,957,809.61

[注] 本公司的子公司海南晨菲于2025年11月10日与三亚凤凰健康集团有限公司和三亚商务区贸易科技有限公司一起出资成立合营企业三亚广药凤凰医药有限责任公司（以下简称“三亚凤凰”），本公司间接持股49%。根据公司章程，本公司与其他股东共同控制三亚凤凰。截止2025年12月31日，本公司的子公司海南晨菲暂未实缴资本。



(十一)其他非流动金融资产

类别	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,000,000.00
其中：债务工具投资		4,000,000.00
合计		4,000,000.00

(十二)投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	4,450,000.55	4,450,000.55
2.本期增加金额	2,420,196.77	2,420,196.77
(1) 存货\固定资产\在建工程转入	2,420,196.77	2,420,196.77
3.本期减少金额		
4.期末余额	6,870,197.32	6,870,197.32
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	3,468,268.06	3,468,268.06
2.本期增加金额	2,175,155.52	2,175,155.52
(1) 计提或摊销	158,526.62	158,526.62
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,016,628.90	2,016,628.90
3.本期减少金额		
4.期末余额	5,643,423.58	5,643,423.58
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	1,226,773.74	1,226,773.74
2.期初账面价值	981,732.49	981,732.49

(十三)固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	621,350,886.86	723,638,274.24
固定资产清理		
合计	621,350,886.86	723,638,274.24

固定资产

(1) 固定资产情况



广州医药股份有限公司
财务报表附注
2025年1月1日—2025年12月31日

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电器设备	办公设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	407,438,258.66	769,563,087.50	55,297,484.78	15,345,804.32	197,636,625.76	1,445,281,261.02
2.本期增加金额		30,259,832.48	577,573.19	679,909.80	12,411,090.76	43,928,406.23
(1) 购置		3,102,109.66	577,573.19	555,914.80	11,337,405.25	15,573,002.90
(2) 在建工程转入		27,157,722.82		123,995.00	1,073,685.51	28,355,403.33
3.本期减少金额	34,601,475.15	2,789,673.82	2,220,735.45	444,028.20	12,966,727.48	53,022,640.10
(1) 处置或报废	32,181,278.39	2,789,673.82	2,220,735.45	444,028.20	12,966,727.48	50,602,443.34
(2) 其他	2,420,196.76					2,420,196.76
4.期末余额	372,836,783.51	797,033,246.16	53,654,322.52	15,581,685.92	197,080,989.04	1,436,187,027.15
二、累计折旧						
1.期初余额	170,327,664.55	361,731,899.94	37,330,605.24	12,897,124.93	131,475,908.56	713,763,203.22
2.本期增加金额	12,711,124.01	96,150,679.73	2,944,321.66	625,885.31	21,286,541.42	133,718,552.13
(1) 计提	12,711,124.01	96,150,679.73	2,944,321.66	625,885.31	21,286,541.42	133,718,552.13
3.本期减少金额	16,161,248.26	2,402,232.07	2,000,838.89	429,330.94	12,161,669.12	33,155,319.28
(1) 处置或报废	14,144,619.36	2,402,232.07	2,000,838.89	429,330.94	12,161,669.12	31,138,690.38
(2) 其他	2,016,628.90					2,016,628.90
4.期末余额	166,877,540.30	455,480,347.60	38,274,088.01	13,093,679.30	140,600,780.86	814,326,436.07
三、减值准备						
1.期初余额	7,564,797.12	314,986.44				7,879,783.56
2.本期增加金额						
3.本期减少金额	7,370,079.34					7,370,079.34
(1) 处置或报废	7,370,079.34					7,370,079.34
4.期末余额	194,717.78	314,986.44				509,704.22
四、账面价值						
1.期末账面价值	205,764,525.43	341,237,912.12	15,380,234.51	2,488,006.62	56,480,208.18	621,350,886.86
2.期初账面价值	229,545,796.99	407,516,201.12	17,966,879.54	2,448,679.39	66,160,717.20	723,638,274.24

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 截止 2025 年 12 月 31 日，通过经营租赁租出的固定资产情况

无

(4) 截止 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

无

(十四) 在建工程



类别	期末余额	期初余额
在建工程	366,781,222.52	77,751,991.61
工程物资		
合计	366,781,222.52	77,751,991.61

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广药生物医药城白云基地物流项目(二期)	338,959,701.82		338,959,701.82	71,490,609.76		71,490,609.76
广药海南空港医药物流中心项目	15,156,316.80		15,156,316.80	304,775.65		304,775.65
其他	12,665,203.90		12,665,203.90	5,956,606.20		5,956,606.20
合计	366,781,222.52		366,781,222.52	77,751,991.61		77,751,991.61

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额
广药生物医药城白云基地物流项目(二期)	615,124,000.00	71,490,609.76	267,469,092.06			338,959,701.82
广药海南空港医药物流中心项目	359,000,000.00	304,775.65	14,851,541.15			15,156,316.80
合计	974,124,000.00	71,795,385.41	282,320,633.21			354,116,018.62

重大在建工程项目变动情况(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
广药生物医药城白云基地物流项目(二期)	55.24%	55.24%				自筹资金
广药海南空港医药物流中心项目	4.24%	4.24%				自筹资金
合计						

(十五)使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	679,735,762.60	45,321,630.03	725,057,392.63
2.本期增加金额	88,741,921.23		88,741,921.23
(1) 新增租赁	88,741,921.23		88,741,921.23



项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
3.本期减少金额	120,302,269.09	142,467.25	120,444,736.34
(1) 处置	120,302,269.09	142,467.25	120,444,736.34
4.期末余额	648,175,414.74	45,179,162.78	693,354,577.52
二、累计折旧			
1.期初余额	313,096,857.26	40,542,647.28	353,639,504.54
2.本期增加金额	143,193,871.33	2,520,024.62	145,713,895.95
(1) 计提	143,193,871.33	2,520,024.62	145,713,895.95
3.本期减少金额	112,657,842.92	142,467.25	112,800,310.17
(1) 处置	112,657,842.92	142,467.25	112,800,310.17
4.期末余额	343,632,885.67	42,920,204.65	386,553,090.32
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	304,542,529.07	2,258,958.13	306,801,487.20
2.期初账面价值	366,638,905.34	4,778,982.75	371,417,888.09

(十六) 无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	销售网络及商标 使用权	药品经营许可证	合计
一、账面原值					
1.期初余额	219,165,661.95	230,444,700.39	19,915,894.74	20,145,953.36	489,672,210.44
2.本期增加金 额	8,709.80	23,837,732.58			23,846,442.38
(1) 购置	8,709.80	23,837,732.58			23,846,442.38
3.本期减少金 额		230,838.12	1,200,000.00		1,430,838.12
(1) 处置		230,838.12			230,838.12
(2) 其他			1,200,000.00		1,200,000.00
4.期末余额	219,174,371.75	254,051,594.85	18,715,894.74	20,145,953.36	512,087,814.70
二、累计摊销					
1.期初余额	38,838,168.48	202,835,157.84	19,866,574.74	16,762,620.03	278,302,521.09
2.本期增加金 额	4,581,005.89	14,275,220.08	49,320.00	930,000.00	19,835,545.97
(1) 计提	4,581,005.89	14,275,220.08	49,320.00	930,000.00	19,835,545.97
3.本期减少金 额		79,313.98	1,200,000.00		1,279,313.98
(1) 处置		79,313.98			79,313.98



2025年1月1日—2025年12月31日

项目	土地使用权	计算机软件	销售网络及商标 使用权	药品经营许可证	合计
(2) 其他			1,200,000.00		1,200,000.00
4.期末余额	43,419,174.37	217,031,063.94	18,715,894.74	17,692,620.03	296,858,753.08
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金 额					
3.本期减少金 额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价 值	175,755,197.38	37,020,530.91		2,453,333.33	215,229,061.62
2.期初账面价 值	180,327,493.47	27,609,542.55	49,320.00	3,383,333.33	211,369,689.35

(十七) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额	期末余额
佛山市广药健择医药有限公司	1,230,292.01		1,230,292.01
广药湖南医药有限公司	5,763,549.50		5,763,549.50
海南广药晨菲医药有限公司	7,816,423.48		7,816,423.48
广药陕西医药有限公司	11,270,921.43		11,270,921.43
广东省梅县医药有限公司	7,301,943.24		7,301,943.24
广药四川医药有限公司	11,514,071.82		11,514,071.82
广药(广西)医药有限公司	3,733,175.00		3,733,175.00
珠海广药康鸣医药有限公司	1,796,419.09		1,796,419.09
广药(雅安)医药有限公司	1,381,538.08		1,381,538.08
合计	51,808,333.65		51,808,333.65

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	计提	期末余额
佛山市广药健择医药有限公司	1,230,292.01		1,230,292.01
广药湖南医药有限公司	5,763,549.50		5,763,549.50
海南广药晨菲医药有限公司	7,816,423.48		7,816,423.48
广药陕西医药有限公司	11,270,921.43		11,270,921.43
广药四川医药有限公司		11,514,071.82	11,514,071.82
合计	26,081,186.42	11,514,071.82	37,595,258.24

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息



名称	所属资产组合或者组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
广东省梅县医药有限公司	经营性非流动资产及商誉，依据为能够产生独立现金流的最小资产组合	医药零售及分销	是
广药四川医药有限公司		医药零售及分销	是
广药（广西）医药有限公司		医药零售及分销	是
珠海广药康鸣医药有限公司		医药分销	是
广药（雅安）医药有限公司		医药分销	是
合计	—	—	—

4. 商誉可收回金额的确定方法

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	归母商誉减值金额	预测期年限	预测期的关键参数	预测期内的参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
广东省梅县医药有限公司	13,555,696.64	17,098,991.12		5年	收入增长率5.00%-15.00%和折现率9.91%	历史经验和外部信息来源相一致	收入增长率0%和折现率9.91%	基于谨慎性原则，稳定期收入假设与预测期最后一年保持稳定
广药四川医药有限公司	28,182,684.97	5,606,073.56	11,514,071.82	5年	收入增长率8.00%-10.00%和折现率8.58%	历史经验和外部信息来源相一致	收入增长率0%和折现率8.58%	基于谨慎性原则，稳定期收入假设与预测期最后一年保持稳定
广药（广西）医药有限公司	6,427,155.19	8,426,082.49		5年	收入增长率5.00%-7.00%和折现率9.25%	历史经验和外部信息来源相一致	收入增长率0%和折现率9.25%	基于谨慎性原则，稳定期收入假设与预测期最后一年保持稳定
珠海广药康鸣医药有限公司	2,175,338.09	12,143,221.18		5年	收入增长率8.00%-10.00%和折现率9.91%	历史经验和外部信息来源相一致	收入增长率0%和折现率9.91%	基于谨慎性原则，稳定期收入假设与预测期最后一年保持稳定
广药（雅安）医药有限公司	1,656,958.77	4,987,373.43		5年	收入增长率10.00%-30.00%和折现率9.91%	历史经验和外部信息来源相一致	收入增长率0%和折现率9.91%	基于谨慎性原则，稳定期收入假设与预测期最后一年保持稳定
合计	51,997,833.66	48,261,741.78	11,514,071.82	—	—	—	—	—

5. 业绩承诺情况及对商誉减值测试的影响



无

(十八) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
租赁资产改良支出	60,782,351.11	7,311,932.07	22,289,527.35		45,804,755.83
其他	3,735,049.35	312,115.67	1,201,493.05		2,845,671.97
合计	64,517,400.46	7,624,047.74	23,491,020.40		48,650,427.80

(十九) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
坏账准备	173,980,169.58	735,862,559.06	155,843,365.76	640,267,503.99
应收款项融资公允价值变动	6,155,620.40	24,622,481.60	5,553,792.97	22,215,171.88
存货跌价准备	9,385,538.89	39,062,662.33	5,727,457.14	25,549,058.85
应付职工薪酬	4,724,356.79	20,926,330.23	2,631,403.30	11,796,573.58
其他应付款	16,596,740.51	80,897,644.04	16,572,624.14	81,787,547.08
存货未实现利润	2,274,364.61	9,097,458.44	2,581,814.17	10,327,256.69
无形资产转移未实现利润	28,013,421.62	112,053,686.48	31,992,441.91	127,969,767.63
可抵扣亏损	14,072,508.33	60,279,243.30	2,635,891.16	11,971,343.10
租赁负债	79,510,812.74	338,199,557.51	96,632,424.42	400,744,604.15
其他	2,728,153.90	10,912,615.66	3,092,544.42	12,370,177.71
小计	337,441,687.37	1,431,914,238.65	323,263,759.39	1,344,999,004.66
递延所得税负债：				
固定资产一次性税前扣除	1,688,576.49	6,754,305.95	1,892,113.36	7,568,453.44
企业合并形成的无形资产及固定资产增值			12,330.00	49,320.00
使用权资产	71,399,156.07	304,802,173.77	88,834,086.58	368,239,788.05
小计	73,087,732.56	311,556,479.72	90,738,529.94	375,857,561.49

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	73,087,732.56	264,353,954.81	90,726,199.94	232,537,559.45
递延所得税负债	73,087,732.56		90,726,199.94	12,330.00



3. 未确认递延所得税资产的暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	37,853,250.42	36,343,920.52
可抵扣亏损	253,416,215.82	259,988,637.00
合计	291,269,466.24	296,332,557.52

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情况

年度	期末余额	期初余额	备注
2025年		37,351,655.44	
2026年	55,894,809.39	56,249,760.22	
2027年	63,859,274.73	63,859,274.73	
2028年	59,305,284.50	53,225,065.10	
2029年	47,803,635.71	49,302,881.51	
2030年	26,553,211.49		
合计	253,416,215.82	259,988,637.00	

(二十) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	33,140,568.28		33,140,568.28	113,803,454.86		113,803,454.86
合计	33,140,568.28		33,140,568.28	113,803,454.86		113,803,454.86

(二十一) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,483,530,856.31	1,483,530,856.31	保证金、冻结	用于开具银行承兑汇票、信用证及保函等而受限以及因诉讼而冻结	1,402,588,978.08	1,402,588,978.08	保证金、冻结	用于开具银行承兑汇票、信用证及保函等而受限以及因诉讼而冻结
应收票据	48,900,572.27	48,900,572.27	受限	用于背书和贴现未能终止的确认而受限的银行承兑汇票	89,264,839.26	89,264,839.26	受限	用于背书和贴现未能终止的确认而受限的银行承兑汇票
合计	1,532,431,428.58	1,532,431,428.58	—	—	1,491,853,817.34	1,491,853,817.34	—	—

(二十二) 短期借款

1. 短期借款分类



借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	7,548,042,191.68	7,589,134,446.58
票据贴现	1,431,454.88	8,541,644.76
合计	7,549,473,646.56	7,597,676,091.34

2. 已逾期未偿还的短期借款情况

无

(二十三) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,771,659,977.71	4,330,594,877.33
商业承兑汇票	13,600,000.00	35,081,522.51
合计	4,785,259,977.71	4,365,676,399.84

(二十四) 应付账款

1. 应付账款情况如下：

项目	期末余额	期初余额
应付关联方	107,873,283.34	76,908,755.61
应付第三方	9,495,871,437.26	8,289,547,023.88
合计	9,603,744,720.60	8,366,455,779.49

2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
供应商 1	21,519,751.42	未达付款条件
供应商 2	21,441,267.51	未达付款条件
合计	42,961,018.93	—

(二十五) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收货款	211,115,440.05	175,878,479.33
合计	211,115,440.05	175,878,479.33

2. 账龄超过1年的重要合同负债情况

无

(二十六) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	71,557,850.34	1,032,371,498.03	998,824,102.12	105,105,246.25



项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
离职后福利-设定提存计划	487,321.04	132,216,454.97	132,155,437.22	548,338.79
辞退福利	294,538.50	4,287,529.94	4,582,068.44	
合计	72,339,709.88	1,168,875,482.94	1,135,561,607.78	105,653,585.04

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	69,588,259.62	875,997,702.33	842,986,250.73	102,599,711.22
职工福利费	132,020.61	18,922,457.08	18,877,071.59	177,406.10
社会保险费		41,840,939.00	41,840,939.00	
其中：医疗保险费		38,665,362.85	38,665,362.85	
工伤保险费		3,059,548.02	3,059,548.02	
生育保险费		116,028.13	116,028.13	
住房公积金	48,037.00	78,197,836.64	78,223,040.49	22,833.15
工会经费和职工教育经费	1,789,533.11	17,379,816.19	16,864,053.52	2,305,295.78
其他		32,746.79	32,746.79	
合计	71,557,850.34	1,032,371,498.03	998,824,102.12	105,105,246.25

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		105,808,008.59	105,808,008.59	
失业保险费		5,075,923.22	5,075,923.22	
企业年金缴费	487,321.04	17,701,651.56	17,640,633.81	548,338.79
其他（离退休人员福利及补贴）		3,630,871.60	3,630,871.60	
合计	487,321.04	132,216,454.97	132,155,437.22	548,338.79

(二十七) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	41,449,498.07	41,002,521.21
企业所得税	103,837,569.84	74,879,403.98
个人所得税	5,787,131.42	3,668,698.73
城市维护建设税	2,947,312.50	2,884,613.58
教育费附加	2,110,988.80	2,061,887.48
印花税	8,490,914.93	7,927,719.25
其他税费	273,674.69	719,091.18
合计	164,897,090.25	133,143,935.41

(二十八) 其他应付款

1. 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
应付资产支持专项计划款	611,490,012.69	470,572,826.38



项目	期末余额	期初余额
应收账款保理项目代收转付款	73,066,295.17	40,007,067.87
应付云信平台款项	288,127,038.82	417,590,030.94
应付押金及保证金	189,111,649.41	237,843,853.45
应付应急物资财政拨款	8,590,291.42	28,115,893.84
应付项目工程款	33,841,824.09	38,969,597.75
应付运杂费	55,067,013.94	48,868,459.11
应付关联方	4,574,387.76	1,885,994.32
暂收往来款	201,062,507.67	108,514,002.77
其他	177,197,785.36	130,553,966.32
合计	1,642,128,806.33	1,522,921,692.75

2. 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

无

(二十九) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,925,945,722.45	1,329,447,475.58
一年内到期的租赁负债	137,530,955.00	141,085,897.97
合计	2,063,476,677.45	1,470,533,373.55

(三十) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
合同负债暂估税金	26,440,630.85	22,438,403.16
超短期融资券	301,777,972.61	
合计	328,218,603.46	22,438,403.16

其中，超短期融资券的增减变动情况

债券名称	面值	票面利率(%)	发行日期	债券期限	发行金额
广州医药股份有限公司2025年度第一期超短期融资券	100.00	1.69	2025/8/26	247天	300,000,000.00
合计	—	—	—	—	300,000,000.00

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
广州医药股份有限公司2025年度第一期超短期融资券		300,000,000.00	1,777,972.61			301,777,972.61	否
合计		300,000,000.00	1,777,972.61			301,777,972.61	



(三十一)长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	4,233,016,476.89	3,814,355,357.86	2-3%
小计	4,233,016,476.89	3,814,355,357.86	
减：一年内到期的长期借款	1,925,945,722.45	1,329,447,475.58	2-3%
合计	2,307,070,754.44	2,484,907,882.28	

(三十二)应付债券

项目	期末余额	期初余额
中期票据	604,442,794.52	
小计	604,442,794.52	
减：一年内到期的应付债券		
合计	604,442,794.52	

应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

债券名称	面值	票面利率（%）	发行日期	债券期限	发行金额
广州医药股份有限公司2025年度第一期中期票据	100.00	1.89	2025/8/11	3年	600,000,000.00
合计	--	--	--	--	600,000,000.00

(续)

债券名称	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
广州医药股份有限公司2025年度第一期中期票据		600,000,000.00	4,442,794.52			604,442,794.52	否
合计		600,000,000.00	4,442,794.52			604,442,794.52	

(三十三)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	349,035,700.17	414,649,504.14
减：一年内到期的租赁负债	137,530,955.00	141,085,897.97
合计	211,504,745.17	273,563,606.17

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	147,380,351.59	148,340,482.94
1至2年	107,077,101.93	110,529,233.37
2至3年	59,608,794.24	89,312,167.17
3至4年	31,934,714.34	46,191,601.91



项目	期末余额	期初余额
4至5年	15,872,553.68	23,106,248.85
5年以上	10,920,424.57	26,227,423.57
合计	372,793,940.35	443,707,157.81

(三十四) 递延收益

项目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	本年冲减成本费用金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
政府补助	10,314,430.12		1,473,489.96		8,840,940.16	与资产相关
合计	10,314,430.12		1,473,489.96		8,840,940.16	

(三十五) 股本

项目	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
广药白云山	2,227,000,000.00						2,227,000,000.00
中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	79,681,275.00						79,681,275.00
海南晨菲投资控股有限公司	77,104,701.00						77,104,701.00
成都汇新汇源投资有限公司	23,486,363.00						23,486,363.00
陕西韬云尚信息科技有限公司	21,064,812.00						21,064,812.00
佛山市文坚商务有限公司	12,795,298.00						12,795,298.00
梅州市镛锋医药信息有限公司	8,173,051.00						8,173,051.00
股份总数	2,449,305,500.00						2,449,305,500.00

(三十六) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价(股本溢价)	1,448,393,947.72			1,448,393,947.72
其他资本公积	350,903.21			350,903.21
合计	1,448,744,850.93			1,448,744,850.93



(三十七) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额			期末 余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	税后归属于母公司 税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益					
其中：应收款项融资公允价值变动	-16,661,378.92	-2,407,309.72	-601,827.44	-1,805,482.28	-18,466,861.20
应收款项融资信用减值准备	12,559,522.69	6,994,673.31	1,748,668.34	5,246,004.97	17,805,527.66
其他综合收益合计	-4,101,856.23	4,587,363.59	1,146,840.90	3,440,522.69	-661,333.54



(三十八) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	180,961,647.44	20,906,716.74		201,868,364.18
任意盈余公积	181,667,113.15	20,906,716.74		202,573,829.89
合计	362,628,760.59	41,813,433.48		404,442,194.07

(三十九) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	2,994,016,827.04	2,468,018,615.48
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	2,994,016,827.04	2,468,018,615.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	608,522,401.14	577,626,618.17
减：提取法定盈余公积	20,906,716.74	25,814,203.31
提取任意盈余公积	20,906,716.74	25,814,203.30
期末未分配利润	3,560,725,794.70	2,994,016,827.04

(四十) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	58,071,510,974.01	54,726,355,585.49	54,523,554,287.21	51,293,303,669.46
其他业务	97,125,919.29	22,722,636.94	81,149,876.75	16,616,912.41
合计	58,168,636,893.30	54,749,078,222.43	54,604,704,163.96	51,309,920,581.87



2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
销售商品	57,981,651,484.36	54,670,893,585.62	54,462,964,791.21	51,260,392,031.28
仓储物流服务	59,598,804.61	36,780,896.86	51,813,147.75	31,060,983.44
其他服务	30,260,685.04	18,681,103.01	8,776,348.25	1,850,654.74
其他业务	97,125,919.29	22,722,636.94	81,149,876.75	16,616,912.41
合计	58,168,636,893.30	54,749,078,222.43	54,604,704,163.96	51,309,920,581.87
按经营地区				
中国大陆	57,892,939,376.88	54,507,410,060.86	54,345,509,071.92	51,070,707,270.83
中国香港、中国 澳门及海外	275,697,516.42	241,668,161.57	259,195,092.04	239,213,311.04
合计	58,168,636,893.30	54,749,078,222.43	54,604,704,163.96	51,309,920,581.87

(四十一) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	40,456,955.65	38,940,046.12
教育费附加	17,350,369.60	16,691,711.38
地方教育附加	11,566,912.92	11,128,236.44
房产税	4,339,035.26	4,229,140.69
土地使用税	693,830.31	621,105.74
车船税	47,411.96	49,856.70
印花税	35,764,283.71	35,544,949.19
合计	110,218,799.41	107,205,046.26

(四十二) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	782,861,695.97	754,631,730.16
折旧及摊销	216,380,954.93	241,590,602.76
电商网络服务费	221,014,182.99	135,825,907.99
差旅业务费	67,690,229.03	72,472,231.73
仓储费	32,930,206.37	43,713,532.39
办公费	17,199,982.14	21,707,015.43
包装费	20,599,689.81	14,373,380.69
租赁费	20,555,349.58	15,463,697.51
广告宣传费	1,908,200.72	2,922,514.14
其他	124,407,378.69	121,698,597.73
合计	1,505,547,870.23	1,424,399,210.53

(四十三) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	357,248,566.18	327,865,620.15
折旧及摊销	71,939,885.18	87,962,653.59
办公费	18,469,854.13	19,899,824.66
计算机运维费	27,054,230.24	28,479,787.55
消防警卫费	8,399,432.56	9,404,043.93
差旅费	7,675,338.44	7,323,113.37
聘请中介机构费	18,833,884.04	16,150,504.95
离职补偿金	4,287,529.94	2,842,861.62
租赁费	3,777,228.66	5,464,185.10
其他	30,755,063.00	34,905,393.36
合计	548,441,012.37	540,297,988.28

(四十四) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,208,123.35	14,222,778.36
折旧及摊销	700,022.59	633,644.94
委托外部研发费用	5,099,378.10	2,579,829.23
其他	25,981.66	14,690.70
合计	22,033,505.70	17,450,943.23

(四十五) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
贷款及应付款项的利息支出	349,067,679.01	359,950,582.55
未确认融资费用摊销	17,300,562.88	20,453,241.85
存款利息收入	-31,737,835.39	-47,691,497.62
净汇兑收益	-4,091,531.75	-634,619.43
其他财务费用	23,629,869.12	19,553,674.77
合计	354,168,743.87	351,631,382.12

(四十六) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
现代供应链体系建设资金	1,473,489.96	1,473,489.96	与资产相关
发展支持资金	2,335,000.00	29,170,000.00	与收益相关
增值税返还	2,277,693.85	2,492,782.73	与收益相关
药品储备补贴	2,176,400.00	2,044,800.00	与收益相关
处置固定资产政府奖励款	3,095,796.15		与收益相关
其他	3,388,136.73	6,033,699.22	与收益相关
合计	14,746,516.69	41,214,771.91	

(四十七) 投资收益



项目	本期发生额	上期发生额
与专项计划相关的投资收益	-20,611,225.70	-32,078,934.16
权益法确认的投资收益	-860,871.51	81,490.81
应收款项融资贴现的投资收益	-10,286,838.33	-6,280,717.25
应收账款处置的投资收益	-17,845,439.44	-16,755,064.50
合计	-49,604,374.98	-55,033,225.10

(四十八) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据信用减值损失	630,006.15	-17,287.13
应收账款信用减值损失	93,294,185.19	51,973,789.02
应收款项融资减值损失	6,994,673.31	672,120.87
其他应收款信用减值损失	3,353,111.27	2,913,849.38
合计	104,271,975.92	55,542,472.14

(四十九) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	13,243,310.56	-5,848,017.64
商誉减值损失	11,514,071.82	5,763,549.50
合计	24,757,382.38	-84,468.14

(五十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	101,935,865.52	31,518.39
使用权资产处置利得	1,982,941.06	1,097,803.16
合计	103,918,806.58	1,129,321.55

[注] 根据广州市白云区人民政府于2025年9月9日发出《关于征收广州市白云区潭村城中村改造项目广州医药集团有限公司地块国有土地上非住宅房屋的决定》，广州医药位于广州市白云区石井街潭村大赤路8号地块及其他资产被纳入征收土地范围。截止2025年12月31日，广州医药已与白云区人民政府签署了相关拆迁补偿协议并按协议约定完成地块及其他资产交付，公司共获得补偿款总额115,940,271.35元，确认资产处置收益102,186,702.16元。

(五十一) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无法支付的应付款项	1,116,086.04	4,566,489.17	1,116,086.04
违约赔偿款	4,071,280.49	9,433,470.78	4,071,280.49
其他	1,138,965.94	535,449.76	1,138,965.94
合计	6,326,332.47	14,535,409.71	6,326,332.47

(五十二) 营业外支出



2025年1月1日—2025年12月31日

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	53,928.02	869,410.98	53,928.02
滞纳金	200,841.29	1,185,477.95	200,841.29
其他	2,677,098.53	1,316,905.60	2,677,098.53
合计	2,931,867.84	3,371,794.53	2,931,867.84

(五十三) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
本年所得税	241,580,593.27	221,069,191.36
汇算清缴差异调整	122,518.32	1,386,040.57
递延所得税的变动	-32,975,566.27	-13,227,115.13
合计	208,727,545.32	209,228,116.80

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	822,574,793.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	205,643,698.48
子公司适用不同税率的影响	-3,928,664.25
调整以前期间所得税的影响	122,518.32
非应税收入的影响	-166,771.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,941,432.36
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,302,381.50
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	6,692,118.46
确认前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	-1,842,519.84
研发支出加计扣除的影响	-4,468,454.12
其他	36,569.29
所得税费用	208,727,545.32

(五十四) 其他综合收益

详见附注五、(三十七)。

(五十五) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	12,872,847.73	39,532,401.40
收到的银行存款利息	25,766,179.32	38,934,256.53



项目	本期发生额	上期发生额
收到的代收转付款	191,272,581.74	
收到的诉讼冻结款	77,213,280.98	
收到的押金保证金	110,614,611.70	18,599,393.04
其他	207,806,141.01	114,652,215.78
合计	625,545,642.48	211,718,266.75

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的销售和管理等费用	971,101,353.25	903,982,452.56
支付的代收转付款	17,296,168.13	195,072,313.09
支付的诉讼冻结款	64,749,263.97	3,450,000.00
支付的银行手续费	18,543,421.09	17,984,220.41
支付的押金保证金	208,739,592.85	14,192,776.98
其他	95,283,887.56	60,674,622.50
合计	1,375,713,686.85	1,195,356,385.54

2. 筹资活动有关的现金

(1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行超短期融资券	299,979,416.67	
发行中期票据	599,820,000.00	
合计	899,799,416.67	

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租金	163,306,309.90	171,365,224.08
购买少数股东股权款		26,165,000.00
合计	163,306,309.90	197,530,224.08



(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	7,597,676,091.34	6,463,623,582.09	6,517,983,949.75	12,996,870,445.66	32,939,530.96	7,549,473,646.56
其他流动负债	22,438,403.16	299,979,416.67	28,239,186.79		22,438,403.16	328,218,603.46
长期借款	3,814,355,357.86	2,019,000,000.00	93,929,445.13	1,694,268,326.10		4,233,016,476.89
租赁负债	414,649,504.14		104,836,485.58	163,306,309.90	7,143,979.65	349,035,700.17
应付债券		599,820,000.00	4,622,794.52			604,442,794.52
合计	11,849,119,356.50	9,382,422,998.76	6,749,611,861.77	14,854,445,081.66	62,521,913.77	13,064,187,221.60



3. 以净额列报现金流量情况

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
收到/支付的代收转付款	本公司公开发行应收账款资产支持专项计划。根据约定,专项计划存续期间,基础资产回收款由本公司作为资产服务机构负责归集,并由本公司在每个资金归集日将当期归集期间收到的回收款转付至监管账户。本公司向金融机构通过保理业务以公开型不附追索权的方式转让应收账款。本公司从客户代收款项后支付给金融机构。	同一法人主体代专项计划或金融机构收取和支付的现金按净额列示。	2025年代收回款金额为人民币2,569,366,550.85元,代收转付的金额为人民币2,395,390,137.24元,净额列示为收到的代收转付款人民币191,272,581.74元,净额列示为支付的代收转付款17,296,168.13元。

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

供应商融资安排的条款和条件

供应商融资安排 1:应付账款融资保理。本公司与银行开展应付账款融资业务,由本公司向银行申请,在应付账款到期日由银行代为向供应商直接支付货款,待约定的融资期限到期时,由本公司向银行偿付相应款项。在银行代为向供应商支付货款时,本公司终止对相关应付账款的确认,同时形成对银行的负债。

供应商融资安排 2:应付账款供应链保理业务。本公司与中企云链(北京)金融信息服务有限公司开展供应链保理业务。由本公司在授信额度内,通过中企云链电子服务平台开立云信(应收账款债权的数字凭证)给供应商。供应商收到上述凭证后可选择将持有的数字凭证进行融资变现或持有至到期兑付,由本公司负责到期无条件足额向中企云链(北京)金融信息服务有限公司偿付。本公司在开出上述数字凭证后,终止确认对供应商的应付账款,同时形成对中企云链平台的其他应付款。

属于供应商融资安排的金融负债的有关信息:

项目	期末余额	期初余额
短期借款	3,447,011,725.23	3,450,397,694.11
其中:供应商已从融资提供方收到的款项	3,447,011,725.23	3,450,397,694.11
其他应付款	288,127,038.82	417,590,030.94
其中:供应商已从融资提供方收到的款项	288,127,038.82	417,590,030.94

不属于供应商融资安排的可比应付账款的付款期为 30 天至 90 天。在供应商融资安排情况下,公司会在融资提供方支付给供应商相关款项后的 180 天至 365 天向融资提供方付款。

于 2025 年度,上述本公司金融负债变动中不存在企业合并和汇率变动的的影响。

于 2025 年度,上述本公司金融负债变动中,因供应商融资安排终止确认应付账款同时确



认短期借款或者其他应付款分别为6,289,348,272.06元和311,938,893.78元。

(五十六)现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	613,847,248.59	587,587,374.41
加：资产减值准备	24,757,382.38	-84,468.14
信用减值损失	104,271,975.92	55,542,472.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、 投资性房地产折旧	133,877,078.75	143,523,784.01
使用权资产折旧	145,713,895.95	152,516,875.03
无形资产摊销	19,835,545.97	31,835,612.96
长期待摊费用摊销	23,491,020.40	25,511,057.05
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）	-103,918,806.58	-1,129,321.55
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	683,441.65	613,103.52
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	359,436,573.46	378,735,378.68
投资损失（收益以“-”号填列）	860,871.51	-735,896.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-31,816,395.36	-10,932,802.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-12,330.00	-36,990.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,182,038,208.74	-1,317,975,743.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,920,579,295.92	-762,344,080.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,879,304,357.88	1,094,979,551.13
其他		
经营活动产生的现金流量净额	67,714,355.86	377,605,906.30
2. 不涉及现金收支的重大活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
应付账款融资保理[注 1]	6,289,348,272.06	6,652,175,843.68
应付云信平台款项[注 2]	311,938,893.78	471,476,654.96
应收款项融资背书	5,987,176,496.95	5,708,843,740.33
承担租赁负债方式取得使用权资产	88,741,921.23	73,072,298.60
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	3,655,012,787.40	3,068,008,489.35
减：现金的期初余额	3,068,008,489.35	2,434,299,978.88
加：现金等价物的期末余额		



项目	本期发生额	上期发生额
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	587,004,298.05	633,708,510.47

[注 1] 本公司于 2025 年度与银行开展应付账款融资业务，由本公司向银行申请，在应付账款到期日由银行代为向供应商直接支付货款，待约定的融资期限到期时，由本公司向银行偿付相应款项。在银行代为向供应商支付货款时，本公司终止对相关应付账款的确认，同时形成对银行的负债。由于该项负债不涉及现金流入和流出，被划分为不涉及现金收支的重大筹资活动。在本公司到期向银行偿还相应款项时，由于对应的现金流出实质是为了支付货款，计入经营活动现金流出。

[注 2] 本公司于 2025 年与中企云链（北京）金融信息服务有限公司开展供应链保理业务。由本公司在授信额度内，通过中企云链电子服务平台开立云信（应收账款债权的数字凭证）给供应商。供应商收到上述凭证后可选择将持有的数字凭证进行融资变现或持有至到期兑付，由本公司负责到期无条件足额偿付。本公司在开出上述数字凭证后，终止确认对供应商的应付账款，同时形成对中企云链平台的其他应付款。由于该项负债不涉及现金流入和流出，被划分为不涉及现金收支的重大筹资活动。在本公司到期向中企云链平台偿还相应款项时，由于对应的现金流出实质是为了支付货款，计入经营活动现金流出。

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	84,841.54	119,782.87
可随时用于支付的银行存款	3,643,195,984.51	3,054,926,138.82
可随时用于支付的其他货币资金	11,731,961.35	12,962,567.66
使用受限制的货币资金		
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		
三、期末现金及现金等价物余额	3,655,012,787.40	3,068,008,489.35
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

3. 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票、信用证及保函保证金等	1,418,781,592.34	1,325,375,697.10	用于开具银行承兑汇票、信用证及保函等而受限
诉讼冻结资金	64,749,263.97	77,213,280.98	因诉讼而冻结



项目	期末余额	期初余额	理由
合计	1,483,530,856.31	1,402,588,978.08	—

(五十七) 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	2,729,107.36	7.02880	19,182,349.81
港币	10,732,951.33	0.90322	9,694,216.30
澳元	1,041.59	4.68920	4,884.22
应收账款			
其中：美元	5,148.00	7.02880	36,184.26
港币	9,098,643.84	0.90322	8,218,077.09
其他应收款			
其中：美元	125,430.00	7.02880	881,622.38
港币	125,000.00	0.90322	112,902.50
应付账款			
其中：美元	10,687,797.72	7.02880	75,122,392.61
港币	152,496,025.44	0.90322	137,737,460.10
短期借款			
其中：港币	46,955,465.51	0.90322	42,411,115.56

(五十八) 租赁

1. 作为承租人

项目	金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	22,784,371.42
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用(低价值资产的短期租赁费用除外)	1,548,206.82
与租赁相关的总现金流出	184,427,555.84

2. 作为出租人

经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,228,286.40	
合计	2,228,286.40	

未来五年未折现租赁收款额

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	1,229,986.00	1,839,931.77
第二年	628,880.00	1,073,936.00
第三年	408,240.00	683,880.00



第四年		408,240.00
合计	2,267,106.00	4,005,987.77

六、研发支出

按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,208,123.35	14,222,778.36
折旧及摊销	700,022.59	633,644.94
委托外部研发费用	5,099,378.10	2,579,829.23
其他	25,981.66	14,690.70
合计	22,033,505.70	17,450,943.23
其中：费用化研发支出	22,033,505.70	17,450,943.23
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

无

(二) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(三) 本期发生的反向购买

无

(四) 出售子公司股权情况

无

(五) 合并范围发生变化的其他原因

无

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	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	
广州健民医药连锁有限公司[注]	广州市	人民币 140,000,000.00 元	广州市	医药零售	100%		投资设立



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	
广州健民医药有限公司	广州市	人民币 37,000,000.00 元	广州市	医药分销		100%	投资设立
广州国盈医药有限公司	广州市	人民币 552,000,000.00 元	广州市	医药零售及分销	100%		投资设立
广州欣特医药有限公司	广州市	人民币 123,000,000.00 元	广州市	医药零售及分销	100%		投资设立
广药器化医疗设备有限公司	广州市	人民币 100,000,000.00 元	广州市	医疗器械零售及分销	100%		投资设立
福建广药洁达医药有限公司	福州市	人民币 30,100,000.00 元	福州市	医药分销	52%		非同一控制下的企业合并
佛山市广药健择医药有限公司	佛山市	人民币 13,500,000.00 元	佛山市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
深圳广药联康医药有限公司	深圳市	人民币 120,000,000.00 元	深圳市	医药零售及分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药湖南医药有限公司	长沙市	人民币 105,000,000.00 元	长沙市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
海南广药晨菲医药有限公司	海口市	人民币 220,000,000.00 元	海口市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药陕西医药有限公司	西安市	人民币 87,500,000.00 元	西安市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
广东省梅县医药有限公司	梅州市	人民币 214,000,000.00 元	梅州市	医药零售及分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药四川医药有限公司	成都市	人民币 100,000,000.00 元	成都市	医药零售及分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药(广西)医药有限公司	南宁市	人民币 50,000,000.00 元	南宁市	医药零售及分销	100%		非同一控制下的企业合并
江门广药侨康医药有限公司	江门市	人民币 80,000,000.00 元	江门市	医药分销	100%		投资设立
广州医药(香港)有限公司	中国香港	人民币 18,840,000.00 元	中国香港	咨询服务	100%		投资设立
健民国际有限公司	中国香港	人民币 18,576,705.07 元	中国香港	医药零售及分销		100%	投资设立
珠海广药康鸣医药有限公司	珠海市	人民币 13,210,000.00 元	珠海市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
佛山广药风康医药有限公司	佛山市	人民币 100,000,000.00 元	佛山市	医药分销	100%		非同一控制下的企业合并
中山广药桂康医药有限公司	中山市	人民币 30,000,000.00 元	中山市	医药零售及分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药大药房(广东)有	广州市	人民币 60,000,000.00 元	广州市	医药零售	100%		投资设立



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	
限公司							
广州医药信息科技有限公司	广州市	人民币 60,000,000.00 元	广州市	计算机技术开发及技术服务	100%		投资设立
海南广药晨非大药房连锁有限公司	海口市	人民币 20,000,000.00 元	琼海市	医药零售		100%	投资设立
清远广药正康医药有限公司	清远市	人民币 6,450,000.00 元	清远市	医疗器械分销	100%		非同一控制下的企业合并
广药(清远)医药有限公司	清远市	人民币 7,000,000.00 元	清远市	医药分销		100%	非同一控制下的企业合并
广药(珠海横琴)医药进出口有限公司	珠海市	人民币 8,000,000.00 元	珠海市	医药分销	100%		投资设立
广州澳马医疗器械有限公司	广州市	人民币 6,680,000.00 元	广州市	医疗器械零售及分销	100%		同一控制下的企业合并
广药(海南)医药有限公司	海口市	人民币 80,000,000.00 元	海口市	医药批发		100%	投资设立
广药(广州花都)医药有限公司	广州市	人民币 4,000,000.00 元	广州市	医药分销	100%		投资设立
广药(茂名)医药有限公司	茂名市	人民币 60,000,000.00 元	茂名市	医药分销	100%		投资设立
广药黑龙江医药有限公司	哈尔滨市	人民币 160,000,000.00 元	哈尔滨市	医药分销	51%		投资设立
广药(韶关)医药有限公司	韶关市	人民币 5,000,000.00 元	韶关市	医药批发	100%		投资设立
广州医药物流有限公司	广州市	人民币 20,000,000.00 元	广州市	物流运输	100%		投资设立
广药(汕头)医药有限公司	汕头市	人民币 5,000,000.00 元	汕头市	医药批发	100%		投资设立
广药(湛江)医药有限公司	湛江市	人民币 5,000,000.00 元	湛江市	医药批发	100%		投资设立
广药(惠州)医药有限公司	惠州市	人民币 5,000,000.00 元	惠州市	医药批发	100%		投资设立
东莞广药宝康医药有限公司	东莞市	人民币 5,000,000.00 元	东莞市	医药批发	100%		投资设立
广药牡丹江医药有限公司	牡丹江市	人民币 5,000,000.00 元	牡丹江市	医药批发		51%	投资设立
广药(凉山)医药有限公司	西昌市	人民币 20,000,000.00 元	西昌市	医药分销		51%	投资设立



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	
广药(雅安)医药有限公司	雅安市	人民币 5,000,000.00 元	雅安市	医药分销		100%	非同一控制下的企业合并
广药(海南)医疗科技有限公司	文昌市	人民币 20,000,000.00 元	文昌市	医药分销		100%	投资设立
广药吉林医药有限公司	长春市	人民币 50,000,000.00 元	长春市	医药分销		51%	投资设立

[注] 截至本财务报告出具之日, 广州健民医药连锁有限公司正在办理工商变更登记。

2. 重要的非全资子公司情况

于 2025 年 12 月 31 日本公司无重要的非全资子公司。

(二) 在合营企业中的权益

不重要合营企业的汇总财务信息

项目	期末余额 / 本期发生额	期初余额 / 上期发生额
合营企业		
投资账面价值合计	15,957,809.61	16,818,681.12
下列各项按持股比例计算的合计数:		
净利润	-860,871.51	81,490.81
其他综合收益		
综合收益总额	-860,871.51	81,490.81

九、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
现代供应链体系建设资金	10,314,430.12			1,473,489.96		8,840,940.16	与资产相关
合计	10,314,430.12			1,473,489.96		8,840,940.16	——

(二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
发展支持资金	2,335,000.00	29,170,000.00
增值税返还	2,277,693.85	2,492,782.73
药品储备补贴	2,176,400.00	2,044,800.00
现代供应链体系建设资金	1,473,489.96	1,473,489.96
处置固定资产政府奖励款	3,095,796.15	



类型	本期发生额	上期发生额
其他	2,987,957.73	5,683,432.37
合计	14,346,337.69	40,864,505.06

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具的风险

本公司的主要金融工具包括应收票据、应收账款、其他应收款、交易性金融资产、应收款项融资、应付账款、应付票据、其他应付款、短期借款、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。

公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

1. 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。本公司的信用风险主要来自货币资金和应收账款等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本公司除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，本公司持有的银行承兑汇票主要由信用良好的金融机构进行承兑，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本公司造成损失。

本公司所承受的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可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款的信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收账款。于2025年12月31日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额6.59%。

为监控本公司的信用风险，本公司按照账龄等要素对本公司的客户资料进行分析。在一般情况下，本公司不会要求客户提供抵押品。

2. 流动风险

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。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期



和较长期的流动资金需求。

本公司的银行借款均为日常流动资金借款。于2025年12月31日，本公司有银行借款人民币9,475,419,369.01元将于一年内到期。本公司将于资产负债表日后在银行授信额度内进行再融资，以解决上述合同到期所带来的短期流动风险。

3. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险和汇率风险。

(1) 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。本公司面临的利率风险主要来源于货币资金、银行借款、其他流动负债、租赁负债和应付债券等。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，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。本公司并未以衍生工具对冲利率风险。

截至2025年12月31日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升100个基点将会导致本公司净利润及股东权益减少人民币23,051,248.38元。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指因汇率变动产生损失的风险。对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款和短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于资产负债表日人民币对美元、港币和澳元的汇率变动使人民币升值1%将导致股东权益和净利润的增加人民币1,812,311.24元。

(二) 金融资产转移

1. 转移方式的分类

转移方式	已转移的金融资产性质	已转移的金融资产金额	终止确认的情况	终止确认情况的判断依据
应收账款保理	应收账款	1,083,165,470.76	已终止确认	[注 1]
专项计划基础资产	应收款项融资	1,947,429,124.04	已终止确认	[注 2]
背书	应收款项融资	2,228,138,659.35	已终止确认	[注 3]
背书	应收票据	48,900,572.27	未终止确认	
贴现	应收款项融资	784,668,601.73	已终止确认	[注 3]
贴现	应收票据	138,759,670.77	已终止确认	[注 4]



[注 1] 本公司向金融机构通过保理业务以公开型不附追索权的方式转让了应收账款。由于本公司已实质上转移了该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬，故本公司整体终止确认该等应收账款

[注 2] 于 2024 年度，本公司将其合法所有的部分应收账款作为基础资产转让予兴证证券资产管理有限公司设立的第四期应收账款资产支持专项计划（以下简称“专项计划”）。专项计划的到期日为 2026 年 6 月。本公司对专项计划不具有控制权。由于本公司将收取该等应收账款现金流量的合同权利转移给专项计划，且已实质转移了该等应收账款所有权上几乎所有的风险和报酬，故而整体终止确认该等应收账款。自专项计划成立至循环购买期结束期间，专项计划有权向本公司循环购买新的符合合格标准的应收账款

[注 3] 由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已转移，故终止确认

[注 4] 由于本公司与银行签订了无追索补充协议，故本公司已经转移了此部分商业承兑汇票几乎所有的风险和报酬，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认

2. 因转移而终止确认的金融资产

金融资产的类别	转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的损失
应收账款保理	买断	1,083,165,470.76	17,845,439.44
专项计划基础资产	买断	1,947,429,124.04	20,611,225.70
应收款项融资	背书	2,228,138,659.35	
应收款项融资	贴现	784,668,601.73	2,991,538.28
应收票据	贴现	138,759,670.77	1,086,370.96

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
交易性金融资产		4,000,000.00		4,000,000.00
其中：债务工具投资		4,000,000.00		4,000,000.00
应收款项融资			2,249,592,217.02	2,249,592,217.02
持续以公允价值计量的资产总额		4,000,000.00	2,249,592,217.02	2,253,592,217.02

(二) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目市价的确定依据

以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产主要是本公司认购的次级资产支持证券，



其公允价值参照相关年末活跃市场中未调整报价的相关债券进行估计。

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

项目	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围区间 (加权平均值)
应收款项融资	2,249,592,217.02	现金流量折现法	风险调整折现率	0% -1.13%

(四)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

本公司于2025年12月31日的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十二、关联方关系及其交易

(一)本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方
广药白云山	中国广州	医药生产及销售	人民币 1,625,790,949.00 元	90.92%	90.92%	广州市人民政府

(二)本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三)本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”，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
成都禾健广药医药有限公司	公司的合营企业

(四)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
广州医药集团有限公司(以下简称“广药集团”)	控股股东的母公司
一心堂药业集团股份有限公司(以下简称“一心堂”)	直接控股股东的联营企业
广州百特侨光医疗用品有限公司	直接控股股东的合营企业
广州白云山和记黄埔中药有限公司(以下简称“白云山和黄公司”)	直接控股股东的合营企业
广东百源堂医药连锁有限公司	直接控股股东的联营企业
康美药业股份有限公司(以下简称“康美药业”)	间接控股股东的合营企业

[注] 广药集团、广药白云山、一心堂、白云山和黄公司及康美药业的下属企业较多，出于



重要性原则，公司将与受同一控制人控制的关联方的交易进行合并披露，上述公司包括其下属与公司在报告期内存在交易的部分企业，广药集团除外，公司与广药集团的关联交易中不包括广药白云山及其子公司的交易数据。

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况（不包含关键管理人员薪酬）

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广药白云山	购买商品	1,037,109,896.37	848,935,729.14
广州百特侨光医疗用品有限公司	购买商品	112,916,132.24	121,222,224.27
白云山和黄公司	购买商品	68,902,339.86	119,415,527.40
康美药业	购买商品	25,821,362.15	20,079,517.48
广药集团	购买商品	3,817,708.51	5,392,786.81
广东百源堂医药连锁有限公司	购买商品	2,147,372.60	3,298,913.17
成都禾健广药医药有限公司	购买商品	228,937.23	297,154.81
一心堂	购买商品	212,306.72	440,896.45
广药白云山	接受劳务	129,289.24	140,495.99

(2) 出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东百源堂医药连锁有限公司	销售商品	171,148,587.64	104,659,149.59
一心堂	销售商品	171,426,762.96	134,343,493.83
康美药业	销售商品	75,520,377.85	112,782,763.45
广药白云山	销售商品	139,482,406.96	127,081,446.96
成都禾健广药医药有限公司	销售商品	56,335,312.39	32,609,989.19
广药集团	销售商品	338,750.19	321,403.56
白云山和黄公司	销售商品	12,690.51	18,600.69
广州百特侨光医疗用品有限公司	物流仓储收入	2,728,969.04	1,628,507.52
成都禾健广药医药有限公司	物流仓储收入	931,432.30	741,964.04
广药白云山	物流仓储收入	60,000.00	64,245.28
广药集团	物流仓储收入		4,245.28
广州百特侨光医疗用品有限公司	进口服务收入	2,375,238.84	1,070,717.40
广药集团	进口服务收入	156,405.49	
广药白云山	进口服务收入		943.40
广药白云山	其他服务收入	3,006,507.25	1,236,949.73
广东百源堂医药连锁有限公司	其他服务收入	232,502.94	367,708.91
康美药业	其他服务收入	477,512.85	277,646.89
成都禾健广药医药有限公司	其他服务收入	196,309.58	64,685.15



白云山和黄公司	其他服务收入	31,245.92	55,274.70
一心堂	其他服务收入		527.64

2. 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

3. 关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广东百源堂医药连锁有限公司	房屋建筑物	220,847.68	215,479.00

(2) 本公司作为承租方情况

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额				上期发生额			
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广药白云山	房屋建筑物	985,508.72	6,253,555.96	719,048.35	766,596.81	985,508.72	7,156,087.30	937,995.32	1,102,549.19
广药集团	房屋建筑物	125,440.90	623,347.77	26,487.38		149,257.41	623,347.77	51,849.25	
合计		1,110,949.62	6,876,903.73	745,535.73	766,596.81	1,134,766.13	7,779,435.07	989,844.57	1,102,549.19

4. 关联担保情况

无

5. 关联方资金拆借情况

无

6. 关联方资产转让、债务重组情况

无

7. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------



项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	11,986,788.33	14,277,518.65

8. 其他关联交易

无

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东百源堂医药连锁有限公司	71,758,213.81	723,801.24	39,923,272.29	399,232.74
应收账款	一心堂	52,670,800.26	535,679.65	39,850,226.31	405,200.12
应收账款	广药白云山	14,251,811.08	1,000,860.80	27,978,229.77	776,401.50
应收账款	成都禾健广药医药有限公司	10,513,044.58	105,130.45	10,188,692.99	101,886.93
应收账款	康美药业	7,558,447.06	75,584.47	19,063,558.13	190,635.57
应收账款	广州百特侨光医疗用品有限公司	752,753.46	7,527.53	126,984.82	1,269.85
应收账款	广药集团	189,288.36	3,255.88	4,700.00	470.00
应收账款	白云山和黄公司			1,188.28	11.88
应收账款小计		157,694,358.61	2,451,840.02	137,136,852.59	1,875,108.59
应收款项融资	一心堂	4,148,141.89		3,637,972.48	
应收款项融资	广东百源堂医药连锁有限公司			166,123.10	
应收款项融资小计		4,148,141.89		3,804,095.58	
其他应收款	广药白云山	34,977,913.41		31,454,029.48	
其他应收款	白云山和黄公司	8,453,674.82		8,205,432.86	
其他应收款	康美药业	552,730.19		-	
其他应收款	广药集团	475,211.09		171,841.40	
其他应收款	广州百特侨光医疗用品有限公司	239,174.16		495,272.69	
其他应收款	成都禾健广药医药有限公司	229,952.73		34,210.94	
其他应收款	广东百源堂医药连锁有限公司	91,517.38			
其他应收款小计		45,020,173.78		40,360,787.37	
合计		206,862,674.28	2,451,840.02	181,301,735.54	1,875,108.59

2. 应付项目



项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付票据	广药白云山	159,330,984.19	195,032,969.06
应付票据	白云山和黄公司	12,760,964.05	28,755,882.40
应付票据	广药集团	104,341.08	514,000.00
应付票据小计		172,196,289.32	224,302,851.46
应付账款	广州百特侨光医疗用品有限公司	35,001,116.95	14,734,945.84
应付账款	康美药业	29,642,741.49	31,382,776.38
应付账款	广药白云山	24,906,527.47	28,624,498.10
应付账款	白云山和黄公司	18,177,796.16	1,372,799.81
应付账款	广东百源堂医药连锁有限公司	137,181.27	462,309.32
应付账款	成都禾健广药医药有限公司	7,920.00	218,020.79
应付账款	一心堂		80,034.36
应付账款	广药集团		33,371.01
应付账款小计		107,873,283.34	76,908,755.61
其他应付款	白云山和黄公司	1,669,242.97	6,268.40
其他应付款	广药白云山	1,641,031.48	664,030.24
其他应付款	广药集团	952,538.06	949,165.35
其他应付款	成都禾健广药医药有限公司	203,369.57	167,170.33
其他应付款	广州百特侨光医疗用品有限公司	8,845.68	
其他应付款	一心堂	99,360.00	99,360.00
其他应付款小计		4,574,387.76	1,885,994.32
合计		284,643,960.42	303,097,601.39

3. 其他项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
预付款项	广药白云山	28,899,053.92	86,272,575.41
预付款项	广药集团	986,494.00	130,993.27
预付款项	白云山和黄公司	314,583.39	4,095,873.07
预付款项	康美药业	2,152.00	
预付款项	一心堂		17.72
预付款项小计		30,202,283.31	90,499,459.47
合同负债	康美药业	5,651.72	9,019.68
合同负债	广药白云山	130.44	3,906.34
合同负债	广东百源堂医药连锁有限公司		115,521.26
合同负债	一心堂		4,715.04
合同负债小计		5,782.16	133,162.32



(七) 关联方承诺

无

十三、 股份支付

本年无股份支付的情况。

十四、 承诺及或有事项

(一) 承诺事项

资本承担

关联方名称	本期	上期
已授权尚未签订合同的工程	377,720,326.80	351,047,727.21
已签订尚未履行或尚未完全履行的工程合同	370,208,975.82	423,320,130.31
合计	747,929,302.62	774,367,857.52

(二) 或有事项

本公司与中山医药的关联方联合亚太食品药品物流股份有限公司（“联合亚太”）曾存在买卖合同关系，中山医药于2018年8月至2020年5月累计向本公司支付人民币41,564,000.00元，中山医药主张系代联合亚太支付货款。2024年11月，本公司收到中山医药起诉材料，要求本公司应退还其支付的人民币41,564,000.00元并承担相应利息与诉讼费用。截至本财务报告日，案件目前尚在审理中，尚待法院裁定。

本公司认为上述与中山医药和联合亚太的交易已在账面进行了充分的体现，不会对2025年度的财务报表造成重大影响。

十五、 资产负债表日后事项

本公司于2025年12月10日收到台州市产权交易所有限公司出具的关于浙江省医药工业有限公司（以下简称“浙江医工”）100%股权转让项目《产权交易签约通知函》，确认本公司为该项目的交易受让方。本公司于2025年12月17日与浙江海正药业股份有限公司签署了《浙江省医药工业有限公司股权交易合同》以及《浙江省医药工业有限公司股权交易合同之补充协议》。截止本报告出具之日前，本公司已完成本次股权收购，浙江医工已完成相关事项的工商变更登记手续，变更后，本公司持有浙江医工100%股权。

十六、 其他重要事项



(一)前期会计差错

无

(二)重要的债务重组

无

(三)重要的资产置换

无

(四)年金计划

无

(五)终止经营

无

(六)分部报告

本公司主要从事药品、生物制品、保健食品、医疗器械等的分销和销售以及提供物流仓储服务等，销售客户主要为国内客户。

本公司管理层定期针对上述经营活动作整体评价其经营成果，并据此作统一资源配置。本公司的内部组织结构、管理要求以及内部报告制度均围绕该经营活动建立，因此未涉及经营分部。本公司并无披露分部报告。

(七)其他对财务报表使用者决策有影响的重要交易或事项

无

(八)其他

无

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	7,796,997,710.78	6,998,619,294.88
1至2年	510,668,014.13	650,096,609.65
2至3年	113,754,968.75	116,649,097.33
3至4年	30,058,553.22	52,272,605.83
4至5年	18,663,616.16	2,999,914.19
5年以上	173,814,761.72	190,122,995.67
小计	8,643,957,624.76	8,010,760,517.55



账龄	期末余额	期初余额
减：坏账准备	308,744,994.49	322,022,873.64
合计	8,335,212,630.27	7,688,737,643.91

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	187,592,522.71	2.17	187,592,522.71	100
按组合计提坏账准备的应收账款	8,456,365,102.05	97.83	121,152,471.78	1.43
其中：组合1：应收其他客户	4,665,643,012.60	53.98	121,152,471.78	2.60
组合2：应收集团内子公司	3,790,722,089.45	43.85		
合计	8,643,957,624.76	100.00	308,744,994.49	3.57

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款	208,202,431.32	2.60	208,202,431.32	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款	7,802,558,086.23	97.40	113,820,442.32	1.46
其中：组合1：应收其他客户	4,374,279,104.50	54.60	113,820,442.32	2.60
组合2：应收集团内子公司	3,428,278,981.73	42.80		
合计	8,010,760,517.55	100.00	322,022,873.64	4.02

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
客户1	165,184,380.45	165,184,380.45	100.00	预计无法收回
合计	165,184,380.45	165,184,380.45	100.00	—

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合1：应收其他客户

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	4,269,768,658.99	42,697,686.59	1.00	3,878,534,729.88	39,026,872.37	1.00
1至2年	246,971,255.53	24,697,125.55	10.00	404,549,717.56	40,454,971.76	10.00
2至3年	113,945,853.83	34,183,756.15	30.00	68,692,783.94	20,607,835.18	30.00
3至4年	30,058,553.22	15,029,276.61	50.00	16,475,263.32	8,237,631.66	50.00
4至5年	1,770,320.76	1,416,256.61	80.00	2,667,392.24	2,133,913.79	80.00
5年以上	3,128,370.27	3,128,370.27	100.00	3,359,217.56	3,359,217.56	100.00



账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
合计	4,665,643,012.60	121,152,471.78	—	4,374,279,104.50	113,820,442.32	—

②组合 2：应收集团内子公司

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	3,527,229,051.79			3,120,084,565.00		
1至2年	263,696,758.60			245,546,892.09		
2至3年	-190,885.08			47,956,313.39		
3至4年				14,704,047.11		
4至5年				-12,835.86		
5年以上	-12,835.86					
合计	3,790,722,089.45			3,428,278,981.73		

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提	208,202,431.32		20,609,908.61			187,592,522.71
组合计提	113,820,442.32	7,332,029.46				121,152,471.78
合计	322,022,873.64	7,332,029.46	20,609,908.61			308,744,994.49

本期无重要的应收账款坏账准备转回或收回情况。

4. 本期无核销的应收账款情况。

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
客户第1名	3,790,722,089.45	43.85	
客户第2名	165,184,380.45	1.91	165,184,380.45
客户第3名	133,694,848.81	1.55	1,369,670.91
客户第4名	129,576,639.97	1.50	1,295,766.40
客户第5名	122,715,005.80	1.42	1,227,150.06
合计	4,341,892,964.48	50.23	169,076,967.82

(二)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,339,539,054.91	2,117,066,646.68
合计	1,339,539,054.91	2,117,066,646.68



1.其他应收款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	1,193,215,454.77	1,329,638,947.09
1至2年	48,229,921.29	158,429,183.70
2至3年	72,925,132.51	608,797,979.65
3至4年	7,901,558.24	23,068,066.80
4至5年	23,045,044.67	2,172,981.75
5年以上	5,458,576.41	3,530,999.66
小计	1,350,775,687.89	2,125,638,158.65
减:坏账准备	11,236,632.98	8,571,511.97
合计	1,339,539,054.91	2,117,066,646.68

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
应收关联方往来款	682,096,456.87	1,595,380,567.75
其中:集团内子公司	653,375,760.04	1,564,059,692.39
集团外关联方	28,720,696.83	31,320,875.36
应收第三方往来款	668,679,231.02	530,257,590.90
其中:供应商返利	442,651,747.25	393,172,842.88
押金及保证金	138,554,321.51	48,030,461.66
其他	87,473,162.26	89,054,286.36
小计	1,350,775,687.89	2,125,638,158.65
减:坏账准备	11,236,632.98	8,571,511.97
合计	1,339,539,054.91	2,117,066,646.68

(3) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	1,521,390.00	0.11	1,521,390.00	100	
其中:					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中:组合1:	454,599,167.63	33.65	9,715,242.98	2.14	444,883,924.65
组合2:	682,096,456.87	50.50			682,096,456.87
组合3:	212,558,673.39	15.74			212,558,673.39
合计	1,350,775,687.89	100	11,236,632.98	0.83	1,339,539,054.91



类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款	1,521,390.00	0.07	1,521,390.00	100	
其中:					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中: 组合 1:	413,711,730.09	19.47	7,050,121.97	1.7	406,661,608.12
组合 2:	1,595,380,567.75	75.05			1,595,380,567.75
组合 3:	115,024,470.81	5.41			115,024,470.81
合计	2,125,638,158.65	100	8,571,511.97	0.4	2,117,066,646.68

(4) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	4,204,786.05	1,598,206.94	2,768,518.98	8,571,511.97
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段		-1,598,206.94	1,598,206.94	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	283,986.98	1,981,582.30	399,551.73	2,665,121.01
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	4,488,773.03	1,981,582.30	4,766,277.65	11,236,632.98

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
单项计提	1,521,390.00					1,521,390.00
组合计提	7,050,121.97	2,665,121.01				9,715,242.98
合计	8,571,511.97	2,665,121.01				11,236,632.98

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
其他应收款 1	往来款	653,375,760.04	1 年以内,1-2	48.37	



单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末 余额
			年,2-3年		
其他应收款 2	供应商返利	139,230,520.43	1年以内	10.31	1,392,305.20
其他应收款 3	股权转让 保证金	86,000,000.00	1年以内	6.37	
其他应收款 4	业绩对赌 赔偿款	52,872,680.00	2-3年	3.91	
其他应收款 5	供应商返利	46,677,849.99	1年以内	3.46	466,778.50
合计	—	978,156,810.46	—	—	

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	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	2,739,462,476.22		2,739,462,476.22	2,729,462,476.22		2,729,462,476.22
合计	2,739,462,476.22		2,739,462,476.22	2,729,462,476.22		2,729,462,476.22

长期股权投资的情况

对子公司投资

被投资单位	期初余额(账面 价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				期末余额(账面 价值)	减值 准备 期末 余额
			追加投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
广药(广州花都)医药有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
广州国盈医药有限公司	552,000,000.00						552,000,000.00	
广药陕西医药有限公司	120,372,678.12						120,372,678.12	
福建广药洁达医药有限公司	16,641,775.05						16,641,775.05	
佛山广药风康医药有限公司	103,800,000.00						103,800,000.00	
珠海广药康鸣医药有限公司	15,925,101.13						15,925,101.13	
广州医药(香港)有限公司	18,840,000.00						18,840,000.00	
东莞广药宝康医药有限公司	500,000.00		3,500,000.00				4,000,000.00	



广州医药股份有限公司
财务报表附注

2025年1月1日—2025年12月31日

广州澳马医疗器械有限公司	8,167,440.60					8,167,440.60
广药(惠州)医药有限公司	500,000.00	3,500,000.00				4,000,000.00
广药(湛江)医药有限公司	500,000.00	3,000,000.00				3,500,000.00
广药(汕头)医药有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00
广州欣特医药有限公司	123,000,000.00					123,000,000.00
广药器化医疗设备有限公司	103,408,795.74					103,408,795.74
广药湖南医药有限公司	118,000,000.00					118,000,000.00
深圳广药联康医药有限公司	121,200,000.00					121,200,000.00
广州医药物流有限公司	20,000,000.00					20,000,000.00
佛山市广药健择医药有限公司	51,616,197.98					51,616,197.98
广州健民医药连锁有限公司	136,065,492.37					136,065,492.37
广药四川医药有限公司	146,950,771.13					146,950,771.13
广东省梅县医药有限公司	239,014,358.01					239,014,358.01
广药(珠海横琴)医药进出口有限公司	8,000,000.00					8,000,000.00
清远广药正康医药有限公司	7,672,779.56					7,672,779.56
中山广药桂康医药有限公司	32,500,000.00					32,500,000.00
广州医药信息科技有限公司	61,689,287.02					61,689,287.02
广药大药房(广东)有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00
江门广药侨康医药有限公司	80,000,000.00					80,000,000.00
广药(广西)医药有限公司	66,165,000.00					66,165,000.00



广州医药股份有限公司
财务报表附注
2025年1月1日—2025年12月31日

海南广药晨菲医药有限公司	361,332,799.51						361,332,799.51
广药（韶关）医药有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00
广药黑龙江医药有限公司	81,600,000.00						81,600,000.00
广药（茂名）医药有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00
合计	2,729,462,476.22		10,000,000.00				2,739,462,476.22



(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	34,975,921,254.63	33,664,389,789.94	32,849,401,507.92	31,548,745,095.82
其他业务	31,147,043.72	20,596,817.85	40,076,482.49	18,810,151.69
合计	35,007,068,298.35	33,684,986,607.79	32,889,477,990.41	31,567,555,247.51

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
销售商品	34,872,530,822.59	33,580,951,300.59	32,775,393,881.63	31,483,910,363.80
仓储物流服务	41,544,643.72	28,702,157.51	37,791,846.03	32,358,659.56
其他服务	61,845,788.32	54,736,331.84	36,215,780.26	32,476,072.46
其他业务	31,147,043.72	20,596,817.85	40,076,482.49	18,810,151.69
合计	35,007,068,298.35	33,684,986,607.79	32,889,477,990.41	31,567,555,247.51
按经营地区				
中国大陆	35,007,068,298.35	33,684,986,607.79	32,889,477,990.41	31,567,555,247.51
中国香港、中国澳门及海外				
合计	35,007,068,298.35	33,684,986,607.79	32,889,477,990.41	31,567,555,247.51

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		38,500,000.00
与专项计划相关的投资收益	-20,611,225.70	-32,078,934.16
应收票据贴现的投资收益	-3,365,243.69	-1,903,302.95
应收账款处置的投资收益	-1,799,568.92	-1,142,293.13
合计	-25,776,038.31	3,375,469.76

十八、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	103,083,840.79	515,132.56	515,132.56
2. 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司	11,827,791.39	37,211,638.74	37,211,638.74



项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
损益产生持续影响的政府补助除外			
3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-25,614,373.94	-21,685,816.84	-21,685,816.84
4. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,029,626.03	6,674,939.56	6,674,939.56
5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,229,430.42	11,777,804.17	11,777,804.17
6. 其他符合非经常性损益定义的损益项目		18,049,400.00	18,049,400.00
减：所得税影响额	27,331,460.02	13,925,625.54	13,925,625.54
少数股东权益影响额（税后）	-7,203,650.49	-1,044,590.54	-1,044,590.54
合计	78,428,505.16	39,662,063.19	39,662,063.19

(二) 净资产收益率和每股收益

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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	8.05	8.31	0.25	0.24	0.25	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.02	7.74	0.22	0.22	0.22	0.22



第 19 页至第 96 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人：
 签名：
 日期：2026.3.20

总裁：
 签名：
 日期：2026.3.20

主管会计工作负责人及
 会计机构负责人：
 签名：
 日期：2026.3.20





营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码
91110108590611484C



扫描市场主体身份证
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)企业

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 吴卫星、谢泽斌

出资额 5190万元

成立日期 2012年03月06日

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：税务服务；工程造价咨询业务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；企业信用管理咨询服务；认证咨询；咨询策划服务。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

主要经营场所 北京市海淀区知春路1号22层2206



登记机关

2025年11月20日

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0017384

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: 北京市财政局

二〇一一年 十月 十五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书



名称: 大信会计师事务所(特殊普通合伙)
 首席合伙人: 谢泽敏
 主任会计师: 谢泽敏
 经营场所: 北京市海淀区知春路222号2202室

组织形式: 特殊普通合伙
 执业证书编号: 11010141
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0073号
 批准执业日期: 2011年09月09日



姓名 何晓娟
Full name 何晓娟
性别 女
Sex 女
出生日期 1973-10-03
Date of birth 1973-10-03
工作单位 瑞华会计师事务所
Working unit (特殊普通合伙) 广东分所
身份证号码 432801197310031106
Identity card No. 432801197310031106



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.



年检凭证

中国注册会计师协会

证书编号: 440100800047
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2004 年 07 月 12 日
Date of Issuance

2019年4月换发

何晓娟

会员编号 440100800047



姓名: 王霄汉
 Full name: 王霄汉
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1989-06-27
 Date of birth: 1989-06-27
 工作单位: 龙马威华联合会计师事务所
 Working unit: 龙马威华联合会计师事务所
 身份证号码: (特殊普通合伙)广州分所
 Identity card No: 370802198906272114



年度检验登记
Annual Renewal Registration



本
册
号

册
号

王霄汉
110002411560

年 月 日
y m d

证书编号: 110002411560
 No. of Certificate: 110002411560
 批准注册协会: 广东省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 广东省注册会计师协会
 发证日期: 2018 年 04 月 02 日
 Date of Issuance: 2018 y 04 m 02 d