



美福润

NEEQ : 833784

北京美福润医药科技股份有限公司

Beijing Medfron Medicine Technology Co. Ltd.



半年度报告

2026

重要提示

- 一、公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人邓万才、主管会计工作负责人钟德群及会计机构负责人（会计主管人员）张瑞保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	5
第二节	会计数据和经营情况	6
第三节	重大事件	16
第四节	股份变动及股东情况	20
第五节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	22
第六节	财务会计报告	25
附件 I	会计信息调整及差异情况	88
附件 II	融资情况	88

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
文件备置地址	北京市大兴区春和路 39 号院 1 号楼 C 座 1206 室公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、美福润	指	北京美福润医药科技股份有限公司
本集团	指	公司及其子公司
浙江海鹤	指	浙江海鹤药业有限公司, 系公司的全资子公司
温州海鹤	指	温州海鹤药业有限公司, 曾为公司的全资子公司, 已于 2025 年 4 月转出
美福新瑞	指	北京美福新瑞医药科技有限公司, 曾为公司全资子公司, 已于 2026 年 3 月转出
维思达	指	杭州维思达医药科技有限公司, 系公司的参股公司
百瑞生物	指	北京百瑞生物医药有限公司, 系公司的关联方
博瑞聚盈	指	北京博瑞聚盈投资管理中心(有限合伙)
华纳大、湖南华纳大	指	湖南华纳大药厂股份有限公司
浙江医药	指	浙江医药股份有限公司
新昌制药厂	指	浙江医药股份有限公司新昌制药厂
坦淙	指	吸入用乙酰半胱氨酸溶液
GMP	指	药品生产质量管理规范
药监局	指	国家食品与药品监督管理局
挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商、国投证券	指	国投证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《北京美福润医药科技股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	北京美福润医药科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Beijing Medfron Medicine Technology Co.Ltd.		
	Medfron		
法定代表人	邓万才	成立时间	2005 年 4 月 6 日
控股股东	无控股股东	实际控制人及其一致行动人	无实际控制人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-医药制造业（C27）-化学药品制剂制（C272）--化学药品制剂制造（C2720）		
主要产品与服务项目	药品研发、销售，自产药品、代理药品的专业推广		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	美福润	证券代码	833784
挂牌时间	2015 年 10 月 19 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	82,567,222
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦；主办券商联系电话：010-57839229		
联系方式			
董事会秘书姓名	邓万才	联系地址	北京市大兴区春和路 39 号院 1 号楼 C 座 1206 室
电话	010-67085015	电子邮箱	deng@medfron.cn
传真			
公司办公地址	北京市大兴区春和路 39 号院 1 号楼 C 座 1206 室	邮政编码	102600
公司网址	www.medfron.cn		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91110108773363188A		
注册地址	北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地华佗路 49 号院 1 号楼 3 层 301 室		
注册资本（元）	82,567,222	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

（一） 商业模式与经营计划实现情况

1、研发

公司在研发业务环节，根据自有资源配置以及合作伙伴各自的资源优势，进行自有开发和互补合作，公司分别开展自主立项投资研发、合作投资研发等业务。

报告期内，公司在 2026 年 3 月将全资子公司美福新瑞 100%股权转让，美福新瑞原是承载公司创新药及高端复杂制剂仿制项目的研发工作，但考虑到创新药及高端复杂制剂项目研发周期长、成本高，公司现有资金规模不足以支撑研发业务正常推进，且医药项目融资难度大，公司融资渠道受限。因此，经审慎评估后公司做出转让决定。公司未来将根据自有资金实力以及资源配置进行风险相对可控的项目研发，同时按照优势互补的原则结合公司历史的成功经验开展广泛的市场合作项目研发。报告期内公司其他立项的研发项目都按照计划进度推进。

2、销售

公司一直以来根据行业政策法规、市场环境结合产品特点和特性，积极探索和打造更优的营销模式。公司一方面继续大力推进推广团队的专业性建设，按照产品不同维度的分类分别配置市场推广资源，加强团队新产品学术知识、推广能力培训；一方面适应政策、市场的变化，推动各类产品推广销售模式的优化，进一步划小市场单元，按照不同的品种、不同的区域、不同的政策市场环境实行不同的推广销售策略。

综上，报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

（二） 行业情况

2026 年上半年，国内医药行业完成底层逻辑迭代升级，随着生物医药被确立为国家新兴支柱产业，多部委密集出台配套政策，，新旧动能加速切换，高质量发展成为核心主线。

政策层面，上半年医药政策体系全面优化，精准适配产业升级需求。定价机制迎来重大改革，4 月国务院办公厅印发《关于健全药品价格形成机制的若干意见》，打破传统一刀切定价模式，对高水平创新药、改良新药、仿制药实施分层定价。医保体系持续完善，2025 版医保目录于 2026 年 1 月正式落地，医保新药普惠效应凸显。

宏观产业层面，行业战略地位大幅提升，全年发展基调由政策调整转向产业培育。2026 年两会明确将生物医药纳入国家级新兴支柱产业，与集成电路、航空航天并列，配套专项产业扶持资源落地，推动行业从民生保障产业向科技战略产业转型。

总体而言，2026 年上半年医药行业完成政策底层逻辑重构，，为下半年产业扩容、技术突破、市场复苏奠定坚实基础。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
详细情况	公司于 2024 年 4 月 23 日在优质中小企业梯度培育平台上申报“专精特新中小企业”，2024 年 8 月，公司取得北京市经济和信息化局

	颁发的“北京市专精特新中小企业”证书,有效期2024年8月至2027年8月。根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2016〕32号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2016〕195号)有关规定,经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局GS202511000115(证书编号)批准,本公司完成高新技术企业资质重新认定,新证书自2025年1月1日起生效,有效期三年。
--	--

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	27,030,460.40	55,751,331.52	-51.52%
毛利率%	80.08%	59.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	44,623,380.03	59,208,324.99	-24.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,829,800.06	4,665,848.11	132.11%
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	9.67%	13.94%	-
加权平均净资产收益率%(依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	2.35%	1.10%	-
基本每股收益	0.54	0.68	-20.59%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	502,881,353.17	461,586,827.06	8.95%
负债总计	21,538,817.92	22,389,848.22	-3.80%
归属于挂牌公司股东的净资产	481,353,856.06	439,207,492.69	9.60%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	5.83	5.32	9.59%
资产负债率%(母公司)	3.94%	2.00%	-
资产负债率%(合并)	4.28%	4.85%	-
流动比率	17.38	15.13	-
利息保障倍数	6,943.08	2,534.28	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	19,999,896.97	16,367,570.68	22.19%
应收账款周转率	1.14	1.99	-

存货周转率	-	1.53	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	8.95%	0.64%	-
营业收入增长率%	-51.52%	-40.90%	-
净利润增长率%	-24.63%	316.66%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	292,182,067.67	58.10%	259,335,998.38	56.18%	12.67%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	22,369,768.66	4.45%	24,757,257.64	5.36%	-9.64%
交易性金融资产	15,386,190.00	3.06%	-	-	100.00%
预付款项	674.87	-	1,111,025.82	0.24%	-99.94%
其他应收款	43,577,204.13	8.67%	5,258,226.18	1.14%	728.74%
其他流动资产	-	-	1,884,644.92	0.41%	-100.00%
长期股权投资	259,568.64	0.05%	17,454,258.51	3.78%	-98.51%
其他非流动金融资产	5,000,000.00	0.99%	5,000,000.00	1.08%	-
固定资产	88,956,198.09	17.69%	97,545,974.58	21.13%	-8.81%
使用权资产	-	-	4,060,845.63	0.88%	-100.00%
无形资产	21,306,300.43	4.24%	21,613,041.66	4.68%	-1.42%
长期待摊费用	9,494,205.89	1.89%	13,645,662.41	2.96%	-30.42%
递延所得税资产	1,668,774.79	0.33%	4,929,491.33	1.07%	-66.15%
其他非流动资产	2,680,400.00	0.53%	4,990,400.00	1.08%	-46.29%
应付账款	513,976.74	0.10%	6,535,929.52	1.42%	-92.14%
应付职工薪酬	-	-	1,989,800.00	0.43%	-100.00%
应交税费	1,260,289.07	0.25%	4,130,143.26	0.89%	-69.49%
其他应付款	19,718,973.11	3.92%	4,692,669.64	1.02%	320.21%
一年内到期的非流动负债	-	-	1,972,737.40	0.43%	-100.00%
递延所得税负债	45,579.00	0.01%	-	-	100.00%
租赁负债	-	-	3,068,568.40	0.66%	-100.00%

项目重大变动原因

(1) 交易性金融资产本期末较上期增加了 1,538.62 万元，增长了 100.00%，是因为本期公司在二级市场购买股票投资，计入交易性金融资产核算。

(2) 预付款项本期末较上期减少了 111.04 万元,降低了 99.94%,主要是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞预付款项期初余额 111.10 万元,不再纳入合并范围。

(3) 其他应收款本期末较上期增加了 3,831.90 万元,增长了 728.74%,主要是因为本期处置子公司美福新瑞,应收百瑞生物股权转让款 3,962.00 万元。

(4) 其他流动资产本期末较上期减少了 188.46 万元,降低了 100.00%,是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞其他流动资产期初余额 188.46 万元,不再纳入合并范围。

(5) 长期股权投资本期末较上期减少了 1,719.47 万元,降低了 98.51%,主要是因为本期收回维思达投资款 1,732.50 万元。

(6) 使用权资产本期末较上期减少了 406.08 万元,降低了 100.00%,是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞使用权资产期初余额 406.08 万元,不再纳入合并范围。

(7) 长期待摊费用本期末较上期减少了 415.15 万元,降低了 30.42%,主要是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞长期待摊费用期初余额 488.71 万元,不再纳入合并范围。

(8) 递延所得税资产本期末较上期减少了 326.07 万元,降低了 66.15%,是因为本期盈余补亏,转回前期确认的递延所得税资产 326.07 万元。

(9) 其他非流动资产本期末较上期减少了 231.00 万元,降低了 46.29%,是因为本期收回保证金 231.00 万元。

(10) 应付账款本期末较上期减少了 602.20 万元,降低了 92.14%,主要是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞应付账款期初余额 458.14 万元,不再纳入合并范围。

(11) 应付职工薪酬本期末较上期减少了 198.98 万元,降低了 100.00%,是因为上期末计提年终奖金,本期发放。

(12) 应交税费本期末较上期减少了 286.99 万元,降低了 69.49%,主要是因为本期缴纳上期末计提的增值税金额较大。

(13) 其他应付款本期末较上期增加了 1,502.63 万元,增长了 320.21%,主要是因为本期预提了需要补缴以前年度的税费及滞纳金 1,869.68 万元。

(14) 一年内到期的非流动负债本期末较上期减少了 197.27 万元,降低了 100.00%,是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞一年内到期的租赁负债期初余额 197.27 万元,不再纳入合并范围。

(15) 递延所得税负债本期末较上期增加了 4.56 万元,增长了 100.00%,是因为本期持有交易性金融资产确认的公允价值变动收益,产生了递延所得税负债。

(16) 租赁负债本期末较上期减少了 306.86 万元,降低了 100.00%,是因为本期处置子公司美福新瑞,美福新瑞租赁负债期初余额 306.86 万元,不再纳入合并范围。

(二) 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	27,030,460.40	-	55,751,331.52	-	-51.52%
营业成本	5,384,075.99	19.92%	22,845,360.17	40.98%	-76.43%
毛利率	80.08%	-	59.02%	-	-
管理费用	4,243,933.20	15.70%	12,058,697.09	21.63%	-64.81%
研发费用	4,741,494.24	17.54%	12,025,136.16	21.57%	-60.57%
销售费用	218,692.63	0.81%	5,580,565.59	10.01%	-96.08%

财务费用	-1,264,564.39	-4.68%	-1,535,581.45	-2.75%	17.65%
信用减值损失	537,080.46	1.99%	-121,466.16	-0.22%	542.16%
其他收益	36,079.47	0.13%	501,167.90	0.90%	-92.80%
投资收益	52,030,751.95	192.49%	43,993,813.43	78.91%	18.27%
公允价值变动收益	303,860.00	1.12%	-	-	100.00%
营业利润	66,375,669.93	245.56%	48,645,847.61	87.26%	36.45%
营业外收入	250,000.00	0.92%	251,399.27	0.45%	-0.56%
营业外支出	18,696,801.32	69.17%	8,653.87	0.02%	215,951.33%
所得税费用	3,306,295.54	12.23%	-10,319,247.08	-18.51%	132.04%
净利润	44,622,573.07	165.08%	59,207,840.09	106.20%	-24.63%

项目重大变动原因

（1）营业收入本期较上期减少了 2,872.09 万元，降低了 51.52%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期温州海鹤的药品销售收入不再纳入合并范围。

（2）营业成本本期较上期减少了 1,746.13 万元，降低了 76.43%，主要是因为营业收入减少，营业成本相应减少。

（3）管理费用本期较上期减少了 781.48 万元，降低了 64.81%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期纳入合并范围的管理费用减少；公司人员减少，相应的工资薪金减少；列入管理费用的房租水电等同比大幅下降。

（4）研发费用本期较上期减少了 728.36 万元，降低了 60.57%，主要是因为处置温州海鹤和子公司美福新瑞后，纳入合并范围的研发费用减少。

（5）销售费用本期较上期减少了 536.19 万元，降低了 96.08%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期纳入合并范围的销售费用减少。

（6）信用减值损失本期较上期减少了 65.85 万元，降低了 542.16%，主要是因为本期浙江海鹤收回应收款项，转回坏账准备 53.70 万元。

（7）其他收益本期较上期减少了 46.51 万元，降低了 92.80%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期纳入合并范围的其他收益减少。

（8）公允价值变动收益本期较上期增加了 30.39 万元，增长了 100.00%，是因为本期公司在二级市场购买股票投资，期末确认了公允价值变动收益。

（9）营业利润本期较上期增加了 1,772.98 万元，增长了 36.45%，主要是因为本期处置子公司美福新瑞，取得投资收益 5,160.92 万元。

（10）营业外支出本期较上期增加了 1,868.81 万元，增长了 215,951.33%，主要是因为本期预提需要补缴以前年度的税款及滞纳金 1,869.68 万元。

（11）所得税费用本期较上期增加了 1,362.55 万元，增长了 132.04%，主要是因为本期盈余补亏，转回前期确认的递延所得税资产 326.07 万元，上期处置子公司温州海鹤使得母公司产生大额可弥补亏损，相应产生了递延所得税费用-1,015.18 万元。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

主营业务收入	25,811,535.56	52,381,845.68	-50.72%
其他业务收入	1,218,924.84	3,369,485.84	-63.82%
主营业务成本	2,820,279.35	22,838,441.15	-87.65%
其他业务成本	2,563,796.64	6,919.02	36,954.33%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
市场推广及技术使用费	20,331,776.94	2,820,279.35	86.13%	-8.28%	-38.22%	6.72%
药品销售收入				-100.00%	-100.00%	-
合作产品收入	5,479,758.62		100.00%	1.94%		
其他业务收入	1,218,924.84	2,563,796.64	-110.33%	-83.15%	-33.80%	-156.80%
合计	27,030,460.40	5,384,075.99	80.08%	-51.52%	-76.43%	21.06%

按区域分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

- (1) 药品销售收入本期较上期降低了 100.00%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期温州海鹤的药品销售收入不再纳入合并范围。
- (2) 其他业务收入本期较上期降低了 83.15%，主要是因为上期处置温州海鹤后，本期温州海鹤的其他业务收入不再纳入合并范围。

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	19,999,896.97	16,367,570.68	22.19%
投资活动产生的现金流量净额	17,957,148.25	-6,081,747.30	395.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,110,975.93	-1,682,976.69	-203.69%

现金流量分析

- (1) 投资活动产生的现金流量净额本期较上期增加了 2,403.89 万元，增长了 395.26%，主要是因为本期处置美福新瑞股权取得现金 1,698.00 万元，上期出资湖南鹊山迢望创业投资合伙企业(有限合伙)支付现金 500.00 万元。
- (2) 筹资活动产生的现金流量净额本期较上期减少了 342.80 万元，降低了 203.69%，主要是因为本期

分红支付现金 247.73 万元，上期未分红。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
浙江海鹤	控股子公司	医药研发生产和销售	4200 万元	118,272,145.23	-11,332,134.63	1,218,924.84	-807,763.19
维思达	参股公司	医药项目投资	50 万元	3,798,800.86	3,813,377.26	-	372,314.67

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
维思达	与公司目前业务没有关联性	拓展公司合作研发能力

报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
美福新瑞	向百瑞生物转让 100%股权	报告期内对公司整体生产经营影响较小；处置美福新瑞产生投资收益 5,160.92 万元，影响净利润 5,160.92 万元。

注：

公司于 2025 年 11 月 25 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于设立全资子公司的议案》、《关于向全资子公司剥离创新药研发业务的议案》，公司在北京设立全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司，注册资本 4000.00 万元，注册地址定于北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地华佗路 49 号院 1 号楼 3 层 302 室，主营业务为药物研究，化学制药技术研发和应用。新设立的全资子公司美福新瑞承接美福润剥离的抗耐药、抗感染及呼吸创新药物研发业务及与该业务相关的资产、负债、人员及其他相关权利义务，本次业务剥离完成后，美福新瑞将成为公司创新药研发业务的专属研发平台，通过专业化运营实现与公司现有业务之间的风险隔离，进一步增强公司市场竞争力及抗风险能力。另公司于 2025 年 12 月 29 日召开了第四届董事会第十四次会议，审议通过了《拟对全资子公司增资的议案》，公司拟以自有资金对美福新瑞增加投资 1,332.3746 万元人民币，全部计入资本公积，不增加其注册资本。本次增资后，公司仍直接持有美福新瑞 100%股权。

公司于 2026 年 1 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于以公开挂牌转让方式出售全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股权的议案》，公司通过北京产权交易所公开挂牌转让方式征集受让方出售全资子公司美福新瑞 100%股权。

公司分别于 2026 年 3 月 6 日、2026 年 3 月 25 日召开第四届董事会第十七次会议和 2026 年第三次临时股东会会议，审议通过《关于转让全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股权的议案》，

公司于 2026 年 2 月 5 日通过北京产权交易所公开发布本次交易信息，公开征集本次交易意向受让方。截止 2026 年 2 月 25 日信息披露公告期满，征集到意向受让方 1 个，为百瑞生物，本次股权转让最终交易价格为 5,660.00 万元。

公司于 2026 年 3 月 6 日与百瑞生物签订产权交易合同，合同于 2026 年 3 月 25 日生效。百瑞生物已向北京产权交易所交纳转让价款总额的 10%，即 566.00 万元作为交易保证金。交易保证金在产权交易合同生效后直接转为转让价款等额部分。产权交易合同生效后 15 日内，百瑞生物将转让价款总额的 20%，即 1,132.00 万元汇入公司指定银行账户。剩余转让价款 3,962.00 万元，百瑞生物应在 2026 年 12 月 31 日前一并付清。百瑞生物实际控制人马元良先生针对剩余转让价款 3,962.00 万元提供保证担保及抵押担保。提供保证担保责任的财产范围以产权交易合同签署日所直接及间接持有的公司股票变现价值为限（含该股票自产权交易合同签署日起至主债权获得足额清偿期间的转增、拆分、股息、红利以及派生的其他权益价值）；另公司作为抵押权人/债权人，与马元良先生配偶李静签署抵押合同，马元良先生签署配偶同意函，将坐落于大兴区龙景湾二区 79 号楼-1 至 2 层全部的房屋（不动产权证号：X 京房权证兴字第 084417 号，建筑面积 600.21 平方米），向公司提供抵押担保。

截至本报告披露之日，公司已收到百瑞生物 30%转让价款，并完成美福新瑞工商变更事宜。

(二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

六、 企业社会责任

☐适用 ☒不适用

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、行业监管与行业政策变化带来的风险	公司所处的医药行业因关系到人身健康和生命安全，是国家监管程度较高的行业之一。国家制定了相关的政策法规，并通过国家药监部门和地方各级药监部门对医药行业进行严格监管。随着仿制药一致性评价和集中带量采购的持续推进，新《药品管理法》实施进一步强化了全过程监管和处罚力度，质量监管趋严格带来的 GMP 飞行检查、工艺核查的密集等因素都会给生产经营造成一定的影响，相关政策法规的不断完善和监管部门的市场监管有利于促进我国医药行业健康、有序地发展，但也可能增加医药制造企业的运营成本，并可能对医药制造企

	业的经营业绩产生不利影响。若公司不能根据国家的医药行业法规和政策变化及时调整经营策略，可能会对公司的经营产生不利影响。公司将密切关注并研究相关行业政策走势，及时把握行业发展变化趋势，持续提高经营管理水平，不断完善研发、生产、销售、质量管理等各个环节管控体系，以积极适应新政策的需求，充分降低因政策变化引起的经营风险。
2、行业政策变化导致公司代理产品丧失代理权的风险	随着国家仿制药一致性评价和集中带量采购政策的持续推进，公司部分代理产品可能纳入国家集中带量采购范围，如果代理产品纳入国家集中带量采购政策范围，产品生产厂家极有可能不需要该产品全国总代及专业化推广服务，公司将丧失该品种代理权及专业推广服务。公司积极分析、研判政策变化可能对公司经营带来的不利影响，及时把握发展变化趋势，同时进一步优化专业推广团队，提升推广团队市场上专业化竞争力，提高公司应对能力。
3、新药研发投入及市场培育风险	受行业政策法规的影响，公司有针对性地对业务进行了调整，报告期减少了研发投入。截至 2026 年 6 月 30 日，公司共有 1 种产品处于已立项及签署协议。医药研发具有“高投入、高风险、长周期”的特点，如果在产品申报新药过程中出现药监局标准提升或临床试验失败等情况，可能会造成研发失败，公司的研发投入将面临无法收回的风险。另外，新药产品从研发成功到上市销售，最终产生良好的市场认知度，需要经历较长的时间，因此也存在公司研发的新药市场开拓未及预期，无法使先期投入的研发支出产生合理回报的风险。
4、产品质量风险	医药产品关系到社会公众健康，国家对药品的生产工艺、原材料、储藏环境等均有严格的条件限制，在药品生产、运输、储藏过程中，外部环境变化可能对药品本身成分、含量等产生影响，从而使药品的功效、性质发生变化，不再符合国家相关标准。如果公司的质量管理工作出现纰漏或因经销商不当储藏、销售等因素导致发生产品质量问题，不但可能会产生赔偿风险，还可能影响公司的信誉和产品的推广。
5、抗生素产品的特殊风险	报告期内公司主要的合作产品、代理产品属于抗生素药物，根据《卫生部抗菌药物临床应用指导原则》和《卫生部办公厅关于进一步加强抗菌药物临床应用管理的通知》以及 2012 年 8 月 1 日起施行的《抗菌药物临床应用管理办法》，对抗菌药物临床应用实行分级管理，进一步加大对抗生素药物使用的监管力度，防止抗生素滥用。随着我国严格的抗菌药分级管理制度进一步实施，公司该产品会受到严格的监管，对于公司的经营业绩会造成一定的风险。
6、技术人才流失风险	公司业务地开展对技术人才的依赖性较高，尤其是研发、专业化市场推广等业务链环节都需要核心人员去决策、执行和服务，拥有稳定、高素质的专业人才对公司的持续发展壮大至关重要。目前行业内优秀人才的争夺较为激烈，如果公司业务流程中的核心人员出现流失，将对公司的经营稳定性带来一定的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务		286,371.66
销售产品、商品, 提供劳务	5,000,000.00	888,421.73
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	56,600,000.00	56,600,000.00
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		

委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

注：2026 年上半年，公司向关联方杭州佐利健康管理咨询有限公司（以下简称“杭州佐利”）采购区域市场药品推广服务，累计发生交易金额 28.64 万元。杭州佐利系公司董事、总经理王耀君配偶之哥哥控制的企业，本次交易构成关联交易。本次交易为公司 2026 年度新增关联交易类别，未纳入公司前期披露的 2026 年度日常性关联交易预计范围，不属于原有预计类别下超金额执行的情形。依据全国股转公司相关业务规则及《公司章程》《关联交易管理制度》相关规定，本次新增关联交易金额未达到董事会审议标准，由公司董事长审批后实施，相关审批程序合规、完备有效。本次关联交易系公司生产经营及业务发展的正常所需，具备合理性与必要性。交易遵循公平、自愿、有偿的市场化商业原则，交易价格公允，不存在利益输送情形。本次交易不会对公司财务状况、经营成果及持续经营能力产生不利影响，未损害公司及全体股东合法权益，亦未对公司经营独立性造成不良影响。

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

美福新瑞是公司的研发平台，承载公司创新药研发业务，涵盖自主立项投资的研发项目、合作投资研发项目、受托研发项目等在研项目。考虑创新药及高端复杂制剂项目研发周期长、成本高，公司现有资金规模不足以支撑研发业务正常推进，且医药项目融资难度大，公司融资渠道受限。因此，经审慎评估后，公司决定转让美福新瑞 100% 股权。本次转让完成后，公司不再持有美福新瑞股权，美福新瑞不再纳入公司合并报表范围。后续公司将根据自有资金实力以及资源配置进行风险相对可控的项目研发，同时按照优势互补的原则结合公司历史的成功经验开展广泛的市场合作项目研发。

本次转让有利于进一步优化公司的资产负债结构，提高公司的抗风险能力，符合公司的发展战略和业务发展规划，有利于公司的业务发展，不会对公司经营成果产生不利影响，不存在损害公司及公司全体股东利益的情形。

本次交易不构成重大资产重组。

公司于 2026 年 1 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于以公开挂牌转让方式出售全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100% 股权的议案》，公司通过北京产权交易所公开挂牌转让方式征集受让方出售全资子公司美福新瑞 100% 股权。

公司分别于 2026 年 3 月 6 日、2026 年 3 月 25 日召开第四届董事会第十七次会议和 2026 年第三次临时股东会会议，审议通过《关于转让全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100% 股权的议案》，公司于 2026 年 2 月 5 日通过北京产权交易所公开发布本次交易信息，公开征集本次交易意向受让方。截止 2026 年 2 月 25 日信息披露公告期满，征集到意向受让方 1 个，为百瑞生物，本次股权转让最终交易价格为 5,660.00 万元。

公司于 2026 年 3 月 6 日与百瑞生物签订产权交易合同，合同于 2026 年 3 月 25 日生效。百瑞生物已向北京产权交易所交纳转让价款总额的 10%，即 566.00 万元作为交易保证金。交易保证金在产权交易合同生效后直接转为转让价款等额部分。产权交易合同生效后 15 日内，百瑞生物将转让价款总额的 20%，即 1,132.00 万元汇入公司指定银行账户。剩余转让价款 3,962.00 万元，百瑞生物应在 2026 年 12 月 31 日前一并付清。百瑞生物实际控制人马元良先生针对剩余转让价款 3,962.00 万元提供保证担保及抵押担保。提供保证担保责任的财产范围以产权交易合同签署日所直接及间接持有的公司股票变现价值为限（含该股票自产权交易合同签署日起至主债权获得足额清偿期间的转增、拆分、股息、红利以及派生的其他权益价值）；另公司作为抵押权人/债权人，与马元良先生配偶李静签署抵押合同，马元良先生签署配偶同意函，将坐落于大兴区龙景湾二区 79 号楼-1 至 2 层全部的房屋（不动产权证号：X 京房权

证兴字第 084417 号，建筑面积 600.21 平方米），向公司提供抵押担保。

截至本报告披露之日，公司已收到百瑞生物 30%转让价款，并完成美福新瑞工商变更事宜。

（四） 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
出售资产暨关联交易的公告	出售资产	北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股权	5,660.00 万元	是	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

公司于 2026 年 1 月 23 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过《关于以公开挂牌转让方式出售全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股权的议案》，公司通过北京产权交易所公开挂牌转让方式征集受让方出售全资子公司美福新瑞 100%股权。

公司分别于 2026 年 3 月 6 日、2026 年 3 月 25 日召开第四届董事会第十七次会议和 2026 年第三次临时股东会会议，审议通过《关于转让全资子公司北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股权的议案》，公司于 2026 年 2 月 5 日通过北京产权交易所公开发布本次交易信息，公开征集本次交易意向受让方。截止 2026 年 2 月 25 日信息披露公告期满，征集到意向受让方 1 个，为百瑞生物，本次股权转让最终交易价格为 5,660.00 万元。

公司于 2026 年 3 月 6 日与百瑞生物签订产权交易合同，合同于 2026 年 3 月 25 日生效。百瑞生物已向北京产权交易所交纳转让价款总额的 10%，即 566.00 万元作为交易保证金。交易保证金在产权交易合同生效后直接转为转让价款等额部分。产权交易合同生效后 15 日内，百瑞生物将转让价款总额的 20%，即 1,132.00 万元汇入公司指定银行账户。剩余转让价款 3,962.00 万元，百瑞生物应在 2026 年 12 月 31 日前一并付清。百瑞生物实际控制人马元良先生针对剩余转让价款 3,962.00 万元提供保证担保及抵押担保。提供保证担保责任的财产范围以产权交易合同签署日所直接及间接持有的公司股票变现价值为限（含该股票自产权交易合同签署日起至主债权获得足额清偿期间的转增、拆分、股息、红利以及派生的其他权益价值）；另公司作为抵押权人/债权人，与马元良先生配偶李静签署抵押合同，马元良先生签署配偶同意函，将坐落于大兴区龙景湾二区 79 号楼-1 至 2 层全部的房屋（不动产权证号：X 京房权证兴字第 084417 号，建筑面积 600.21 平方米），向公司提供抵押担保。

截至本报告披露之日，公司已收到百瑞生物 30%转让价款，并完成美福新瑞工商变更事宜。

（五） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015 年 10 月 19 日	-	挂牌	其他承诺	承诺全额补偿公司因温州海鹤重整计划执行不力或相关纠纷而导致的任何损失。	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2017 年 4 月 5 日	-	发行	回购承诺	承诺在触发回购情形的前提下，	已履行完毕

					由公司实际控制人按照协议届时因本次发行所持有的公司股份全部或部分进行回购。	
实际控制人或控股股东	2015 年 10 月 19 日	2025 年 12 月 19 日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	已履行完毕

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不适用。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	61,593,472	64.60%	-5,993,425	55,600,047	67.3391%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	5,994,150	7.26%	-5,993,425	725	0.0009%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	20,973,750	25.40%	5,993,425	26,967,175	32.6609%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、监事、高管	17,973,750	21.77%	-17,971,575	2,175	0.0026%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		82,567,222	-	0	82,567,222	-
普通股股东人数		306				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王仁民	25,617,074	0	25,617,074	31.03%	0	25,617,074	0	0
2	马元良	23,965,000	0	23,965,000	29.02%	23,965,000	0	0	0
3	王宏钊	4,210,780	0	4,210,780	5.10%	0	4,210,780	0	0
4	高强	3,997,555	0	3,997,555	4.84%	3,000,000	997,555	0	0
5	蒋继军	1,161,408	1,878,592	3,040,000	3.68%	0	3,040,000	0	0
6	九江 鹊山天枢创业投资中心（有限合伙）	2,927,038	0	2,927,038	3.55%	0	2,927,038	0	0

7	北京博瑞聚盈企业管理咨询中心（有限合伙）	3,750,000	-1,679,993	2,070,007	2.51%	0	2,070,007	0	0
8	张炳海	2,015,000	5,000	2,020,000	2.45%	0	2,020,000	0	0
9	北京玺金隆德投资中心（有限合伙）	1,394,442	0	1,394,442	1.69%	0	1,394,442	0	0
10	杨金珍	1,180,000	-201	1,179,799	1.43%		1,179,799	0	0
合计		70,218,297	-	70,421,695	85.30%	26,965,000	43,456,695	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：王仁民为博瑞聚盈普通合伙人。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

□适用 √不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
邓万才	副总经理/财务总监	男	1971年4月	2024年10月15日	2026年1月5日	0	0	0	0%
邓万才	董事长	男	1971年4月	2026年1月6日	2027年10月14日	0	0	0	0%
邓万才	董事	男	1971年4月	2024年10月15日	2027年10月14日	0	0	0	0%
王耀君	董事/副总经理	男	1971年2月	2024年10月15日	2027年10月14日	2,900	0	2,900	0.0035%
王耀君	总经理	男	1971年2月	2026年1月6日	2027年10月14日	2,900	0	2,900	0.0035%
孙颖	副总经理	女	1977年8月	2024年10月15日	2027年10月14日	0	0	0	0%
孙颖	董事	女	1977年8月	2024年12月17日	2027年10月14日	0	0	0	0%
钟德群	董事/财务总监	男	1982年11月	2026年1月6日	2027年10月14日	0	0	0	0%
廖韧	董事	男	1993年9月	2026年1月6日	2027年10月14日	0	0	0	0%
李巍	监事	男	1981年12月	2024年10月15日	2027年10月14日	0	0	0	0%
朱岩	监事	男	1969年4月	2024年10月15日	2027年10月14日	0	0	0	0%
龚坚	监事会主席、职工监事代表监事	男	1983年8月	2024年10月15日	2027年10月14日	0	0	0	0%

奥林	原董 事会 秘书	女	1988 年 11 月	2024 年 10 月 15 日	2026 年 1 月 6 日	0	0	0	0%
马元 良	原董 事长	男	1965 年 1 月	2024 年 10 月 15 日	2026 年 1 月 6 日	23,965,000	0	23,965,000	29.0248%
殷汉 波	原董 事/总 经理	男	1965 年 11 月	2024 年 10 月 15 日	2026 年 1 月 6 日	0	0	0	0%

注：1、公司原董事长马元良因个人原因已于 2025 年 12 月 19 日递交辞任报告，辞去董事长职务，辞职后不再担任公司其他职务。公司原董事、总经理殷汉波因个人原因已于 2025 年 12 月 19 日递交辞任报告，辞去董事、总经理职务，辞职后不再担任公司其他职务。2026 年 1 月 6 日召开 2026 年第一次临时股东大会会议，审议通过《关于提名钟德群先生为公司董事的议案》、《关于提名廖韧先生为公司董事的议案》，马元良、殷汉波辞任生效。

2、2026 年 1 月 6 日，公司召开第四届董事会第十五次会议，审议通过《关于聘任王耀君先生为公司总经理的议案》《关于聘任钟德群先生为公司财务总监的议案》《关于选举邓万才先生为公司董事长的议案》，选举邓万才先生为公司董事长，任职期限自第四届董事会任期届满之日起，自 2026 年 1 月 6 日起生效；聘任王耀君先生为公司总经理，任职期限自第四届董事会任期届满之日起，自 2026 年 1 月 6 日起生效；聘任钟德群先生为公司财务总监，任职期限自第四届董事会任期届满之日起，自 2026 年 1 月 6 日起生效，并免去邓万才先生的财务总监，自 2026 年 1 月 6 日起生效。

3、公司原董事会秘书奥林因个人原因于 2026 年 1 月 6 日递交辞任报告，辞去董事会秘书职务，自 2026 年 1 月 6 日起辞任生效，辞职后不再担任公司其他职务。在公司董事会聘任新董事会秘书前，由公司董事长邓万才先生代行信息披露事务负责人职责。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

王仁民为博瑞聚盈普通合伙人。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他关联关系。

（二） 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
马元良	董事长	离任	无	辞任
殷汉波	董事/总经理	离任	无	辞任
钟德群	财务经理	新任	董事/财务总监	聘任
廖韧	无	新任	董事	聘任
王耀君	董事/副总经理	新任	董事/总经理	聘任
邓万才	董事/副总经理 /财务总监	新任	董事/董事长	选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√ 适用 □ 不适用

1、钟德群，男，1982 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年 10 月至 2009 年 11 月任北京中永恒会计师事务所业务部项目经理；2009 年 12 月至 2010 年 3 月任中瑞岳华会计师事务所

所国际业务部项目经理；2010年4月至2014年3月任易食集团股份有限公司财务部会计经理；2014年3月至2014年11月任亿城投资集团股份有限公司财务部会计经理；2014年12月至2015年8月任晋城银行股份有限公司财务部预算经理；2015年11月至今任北京美福润医药科技股份有限公司财务部财务经理。

2、廖韧，男，1993年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2018年7月至2019年7月任佛山火炬创新创业园有限公司融资管理主管；2019年8月至2021年4月任佛山市注册会计师协会监管科科长；2021年4月至今任浙江来益投资有限公司投资部投资总监。

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	16	1	8	9
销售人员	27	0	18	9
研发人员	30	0	25	5
财务人员	4	2	3	3
员工总计	77	3	54	26

（二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	292,182,067.67	259,335,998.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	15,386,190.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（三）	22,369,768.66	24,757,257.64
应收款项融资			
预付款项	五（四）	674.87	1,111,025.82
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（五）	43,577,204.13	5,258,226.18
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（六）		1,884,644.92
流动资产合计		373,515,905.33	292,347,152.94
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（七）	259,568.64	17,454,258.51
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	五（八）	5,000,000.00	5,000,000.00

投资性房地产			
固定资产	五（九）	88,956,198.09	97,545,974.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十）		4,060,845.63
无形资产	五（十一）	21,306,300.43	21,613,041.66
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十二）	9,494,205.89	13,645,662.41
递延所得税资产	五（十三）	1,668,774.79	4,929,491.33
其他非流动资产	五（十四）	2,680,400.00	4,990,400.00
非流动资产合计		129,365,447.84	169,239,674.12
资产总计		502,881,353.17	461,586,827.06
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十五）	513,976.74	6,535,929.52
预收款项			
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（十六）		1,989,800.00
应交税费	五（十七）	1,260,289.07	4,130,143.26
其他应付款	五（十八）	19,718,973.11	4,692,669.64
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（十九）		1,972,737.40
其他流动负债			
流动负债合计		21,493,238.92	19,321,279.82
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（十九）		3,068,568.40
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（十三）	45,579.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		45,579.00	3,068,568.40
负债合计		21,538,817.92	22,389,848.22
所有者权益：			
股本	五（二十）	82,567,222.00	82,567,222.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十一）	45,032,084.24	45,032,084.24
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十二）	43,783,611.00	43,783,611.00
一般风险准备			
未分配利润	五（二十三）	309,970,938.82	267,824,575.45
归属于母公司所有者权益合计		481,353,856.06	439,207,492.69
少数股东权益		-11,320.81	-10,513.85
所有者权益合计		481,342,535.25	439,196,978.84
负债和所有者权益合计		502,881,353.17	461,586,827.06

法定代表人：邓万才

主管会计工作负责人：钟德群

会计机构负责人：张瑞

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	十三（一）	287,828,688.97	256,782,597.77
交易性金融资产	十三（二）	15,386,190.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十三（三）	22,369,768.66	23,240,935.43
应收款项融资			

预付款项		674.87	
其他应收款	十三（四）	170,983,167.12	130,689,200.77
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		496,568,489.62	410,712,733.97
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	十三（五）	29,259,568.64	99,778,004.51
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	十三（六）	7,270,884.58	7,353,863.17
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		302,499.68	342,896.35
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		339,992.93	380,670.77
递延所得税资产	十三（七）	1,668,774.79	4,929,491.33
其他非流动资产		2,680,400.00	4,990,400.00
非流动资产合计		46,522,120.62	122,775,326.13
资产总计		543,090,610.24	533,488,060.10
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		513,976.74	1,954,570.86
预收款项			
合同负债			

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬			1,989,800.00
应交税费	十三（八）	1,146,581.31	3,560,073.25
其他应付款	十三（九）	19,709,803.31	3,182,717.54
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			
其他流动负债			
流动负债合计		21,370,361.36	10,687,161.65
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	十三（七）	45,579.00	
其他非流动负债			
非流动负债合计		45,579.00	
负债合计		21,415,940.36	10,687,161.65
所有者权益：			
股本		82,567,222.00	82,567,222.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		45,032,084.24	45,032,084.24
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		43,783,611.00	43,783,611.00
一般风险准备			
未分配利润	十三（十）	350,291,752.64	351,417,981.21
所有者权益合计		521,674,669.88	522,800,898.45
负债和所有者权益合计		543,090,610.24	533,488,060.10

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		27,030,460.40	55,751,331.52
其中：营业收入	五（二十四）	27,030,460.40	55,751,331.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,562,562.35	51,478,999.08
其中：营业成本	五（二十四）	5,384,075.99	22,845,360.17
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二十五）	238,930.68	504,821.52
销售费用	五（二十六）	218,692.63	5,580,565.59
管理费用	五（二十七）	4,243,933.20	12,058,697.09
研发费用	五（二十八）	4,741,494.24	12,025,136.16
财务费用	五（二十九）	-1,264,564.39	-1,535,581.45
其中：利息费用		52,490.11	145,878.59
利息收入		1,318,704.53	1,697,297.86
加：其他收益	五（三十）	36,079.47	501,167.90
投资收益（损失以“-”号填列）	五（三十一）	52,030,751.95	43,993,813.43
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（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）	303,860.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十二）	537,080.46	-121,466.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		66,375,669.93	48,645,847.61
加：营业外收入	五（三十三）	250,000.00	251,399.27
减：营业外支出	五（三十四）	18,696,801.32	8,653.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		47,928,868.61	48,888,593.01
减：所得税费用	五（三十五）	3,306,295.54	-10,319,247.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		44,622,573.07	59,207,840.09
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

(一) 按经营持续性分类:	-	-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-806.96	-484.90
2. 归属于母公司所有者的净利润		44,623,380.03	59,208,324.99
六、其他综合收益的税后净额			
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		44,622,573.07	59,207,840.09
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		44,623,380.03	59,208,324.99
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-806.96	-484.90
八、每股收益:		-	-
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.54	0.68
(二) 稀释每股收益 (元/股)			

法定代表人: 邓万才

主管会计工作负责人: 钟德群

会计机构负责人: 张瑞

(四) 母公司利润表

单位: 元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十三(十一)	25,811,535.56	31,409,060.78
减: 营业成本	十三(十一)	2,820,279.35	8,430,625.33
税金及附加		249,700.00	298,989.68

销售费用		218,692.63	224,313.90
管理费用		3,251,639.96	6,391,461.36
研发费用		1,245,365.21	10,688,182.39
财务费用		-1,316,621.98	-1,570,686.42
其中：利息费用			124,678.59
利息收入		1,317,930.01	1,696,259.71
加：其他收益		36,079.47	37,092.56
投资收益（损失以“-”号填列）		3,421,429.90	-5,428.43
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（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		303,860.00	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		35.19	-121,466.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		23,103,884.95	6,856,372.51
加：营业外收入		250,000.00	250,000.00
减：营业外支出		18,696,801.32	7,736.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,657,083.63	7,098,636.09
减：所得税费用	十三（十二）	3,306,295.54	-144,963.57
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,350,788.09	7,243,599.66
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			

六、综合收益总额		1,350,788.09	7,243,599.66
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		36,231,394.47	72,461,001.93
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五（三十六）	6,936,473.24	8,879,973.96
经营活动现金流入小计		43,167,867.71	81,340,975.89
购买商品、接受劳务支付的现金		4,812,953.19	29,764,182.35
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		12,093,570.24	25,496,351.47
支付的各项税费		4,615,658.66	5,569,498.36
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十六）	1,645,788.65	4,143,373.03
经营活动现金流出小计		23,167,970.74	64,973,405.21
经营活动产生的现金流量净额		19,999,896.97	16,367,570.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		33,048,248.05	

取得投资收益收到的现金		291,280.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		16,050,078.55	3,307,687.30
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		49,389,607.46	3,307,687.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		351,234.10	4,389,434.60
投资支付的现金		30,788,225.11	5,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三十六）	293,000.00	
投资活动现金流出小计		31,432,459.21	9,389,434.60
投资活动产生的现金流量净额		17,957,148.25	-6,081,747.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		1,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,484,949.29	
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（三十六）	1,126,026.64	1,682,976.69
筹资活动现金流出小计		5,110,975.93	1,682,976.69
筹资活动产生的现金流量净额		-5,110,975.93	-1,682,976.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		32,846,069.29	8,602,846.69
加：期初现金及现金等价物余额		259,335,998.38	216,264,585.62
六、期末现金及现金等价物余额		292,182,067.67	224,867,432.31

法定代表人：邓万才

主管会计工作负责人：钟德群

会计机构负责人：张瑞

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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		28,231,394.47	46,879,872.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,336,987.60	3,033,755.40

经营活动现金流入小计		31,568,382.07	49,913,628.07
购买商品、接受劳务支付的现金		3,973,869.48	9,387,988.33
支付给职工以及为职工支付的现金		8,011,870.82	18,772,223.64
支付的各项税费		4,060,315.51	3,605,350.74
支付其他与经营活动有关的现金		1,213,369.40	3,159,185.70
经营活动现金流出小计		17,259,425.21	34,924,748.41
经营活动产生的现金流量净额		14,308,956.86	14,988,879.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		33,048,248.05	
取得投资收益收到的现金		291,280.86	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		16,980,000.00	9,520,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		50,319,528.91	9,520,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,905.10	2,970,709.10
投资支付的现金		30,788,225.11	5,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		293,000.00	
投资活动现金流出小计		31,105,130.21	7,970,709.10
投资活动产生的现金流量净额		19,214,398.70	1,549,290.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,477,264.36	
支付其他与筹资活动有关的现金			1,682,976.69
筹资活动现金流出小计		2,477,264.36	1,682,976.69
筹资活动产生的现金流量净额		-2,477,264.36	-1,682,976.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		31,046,091.20	14,855,193.87
加：期初现金及现金等价物余额		256,782,597.77	209,999,411.15
六、期末现金及现金等价物余额		287,828,688.97	224,854,605.02

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☒ 是 ☐ 否	附注六.(三)
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	附注五.(二十三)
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明

- 1、合并财务报表的合并范围发生变化，详见财务报表项目附注六.(三)；
- 2、公司存在向所有这分配利润的情况，详见财务报表项目附注五.(二十三)。

（二） 财务报表项目附注

北京美福润医药科技股份有限公司

2026年半年度财务报表附注

（金额单位：元 币种：人民币）

一、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址。

北京美福润医药科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为北京美福润医药科技有限公司，成立于 2005 年 4 月 6 日，注册资本为人民币 500,000.00 元。王仁民、蒋寅、马元良以非专利技术共同出资人民币 500,000.00 元，其中王仁民出资人民币 170,000.00 元，持股比例 34%，蒋寅出资人民币 165,000.00 元，持股比例 33%，马元良出资人民币 165,000.00 元，持股比例 33%。2010 年，各股东按原持股比例以货币增资人民币 4,500,000.00 元，增资后的公司注册资本为人民币 5,000,000.00 元。

于 2015 年 6 月 6 日，公司召开股东会，根据股东会决议，公司以经审计的 2015 年 3 月 31 日的账面净资产为基础整体折股改制为股份有限公司，改制后股本变更为人民币 30,000,000.00 元，改制前后各股东所占股权比例不变。公司于 2015 年 7 月 21 日与北京博瑞聚盈投资管理中心(有限合伙)(以下简称“博瑞聚盈”)签署《股票认购协议》，本公司以人民币 8.00 元/股的价格向博瑞聚盈发行 1,500,000 股股份，增资后本公司股本变更为人民币 31,500,000.00 元。

本公司于 2015 年 10 月 19 日在全国中小企业股份转让系统挂牌。

于 2015 年 11 月 24 日，公司以人民币 27.00 元/股的价格向机构投资者及自然人发行股票 2,678,889 股，并于 2016 年 1 月 29 日完成股份登记，增资后本公司股本变更为人民币 34,178,889.00 元。

于 2016 年 9 月 18 日，公司召开 2016 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于北京美福润医药科技股份有限公司资本公积转增股本预案的议案》，公司以 2016 年 6 月 30 日的股份 34,178,889 股为基数，以公司股本溢价形成的资本公积向全体股东每 10 股转增 15 股。增资后，公司股本变更为人民币 85,447,222.00 元。

于 2016 年 12 月 22 日，公司召开 2016 年第七次临时股东大会，审议通过了《关于北京美福润医药科技股份有限公司股票发行的议案》，公司以人民币 14.16 元/股的价格向机构投资者发行 2,120,000 股股份，并于 2017 年 6 月 26 日完成股份登记，增资后公司股本变更为人民币 87,567,222.00 元。

于 2019 年 5 月 13 日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议通过了《关于以竞价转让方式回购股份议案》，于 2019 年度，公司以集合竞价方式累计回购股份 500 万股作为库存股，占本公司总股本 5.71%。

于 2022 年 7 月 28 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈员工持股计划(草案)(修订稿)〉的议案》及《关于〈员工持股计划授予的参与对象名单〉(修订稿)的议案》，将公司 500 万库存股(占公司总股本 5.71%)转让给北京博瑞美格企业管理咨询中心(有限合伙)(以下简称“博瑞美格”)和北京博瑞美鹤企业管理咨询中心(有限合伙)(以下简称“博瑞美鹤”)，员工通过持有博瑞美格、博瑞美鹤的合伙份额间接持有公司股份。

本公司于 2023 年 5 月 17 日转入全国中小企业股份转让系统创新层。

2025 年 8 月，公司《北京美福润医药科技股份有限公司 2022 年员工持股计划》，员工持股受限期

届满，触发回购条款，进行股份回购，公司通过股份回购专用证券账户，共回购 5,000,000 股，占回购前公司总股本的比例为 5.7099%。公司已于 2025 年 8 月 28 日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理完毕上述 5,000,000 股回购股份的注销手续。本次回购股份注销完成前，公司股份总额为 87,567,222 股，本次回购股份注销完成后，公司股份总额为 82,567,222 股，公司剩余库存股 0 股。

（二）本公司总部位于北京市。本公司及其子公司(以下简称“本公司”)的主要经营活动为：医药市场推广服务（2025 年 1-4 月份包含子公司温州海鹤药业有限公司药品销售业务）。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2026 年 8 月 18 日批准报出。

二、财务报表编制基础

（一）编制基础

公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（统称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制财务报表。

（二）持续经营

公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

本公司自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占本公司合并总资产的 5%
重要子公司	子公司净资产占本公司合并净资产 5%以上，或子公司净利润占本公司合并净利润 10%以上

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

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

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

合并成本为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。在购买日，取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债按公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

（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

控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

2. 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。合并范围包括本公司和子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数

股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

（2）处置子公司或业务

① 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

② 分步处置子公司

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

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其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：

1. 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
2. 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
5. 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(十) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1. 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，

则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2. 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司企业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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。此类金融资产主要包含货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内到期的债权投资和长期应收款列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的债权投资列报为其他流动资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

①以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。此类金融资产包括应收款项融资和其他债权投资。自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。此类金融资产列报为交易性金融资产，自资产负债

表日起超过一年到期且预期持有超过一年的列报为其他非流动金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司可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，该指定一经作出不得撤销。

3. 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证

据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

(2) 其他金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

4. 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“本附注三、（十一）公允价值计量”。

5. 金融资产减值

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、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项和债权投资、《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产、租赁应收款、以公允价值计量且其变动计入当期损益以外的贷款承诺、以及财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）等进行减值处理并确认损失准备。

(1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。

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

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续

期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

应收账款

对于应收票据、应收账款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收款项划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十二）应收账款”、对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款

对于其他应收款，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，或当单项计提应收款项无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对其他应收款划分若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据见本附注三“（十三）其他应收款”。

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（2）信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ① 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

② 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

③ 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④ 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

本公司认为金融资产在下列情况发生违约：

借款人不大可能全额支付其对本公司的欠款，该评估不考虑本公司采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动。

(3) 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

① 发行方或债务人发生重大财务困难；

② 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

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

④ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤ 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

⑥ 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(4) 预期信用损失准备的列报

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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

(5) 核销

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

6. 金融工具抵销

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

7. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（十一）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（十二）应收账款

1、 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司基于单项和组合评估应收账款的预期信用损失。应收账款预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

2、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

本公司基于共同信用风险特征将应收账款划分为不同组合，本公司采用的共同信用风险特征为客户类型。

3、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本公司以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失，账龄自其初始确认日起算。

4、按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准：

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显的应收账款单独进行减值测试。

（十三）其他应收款

1. 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见本附注“（十）金融工具 5、金融资产减值”。

2. 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

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收押金和保证金

其他应收款组合 2：往来款、其他

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

其他应收款的账龄自确认之日起计算。

4. 按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

项目	单项计提的判断标准
往来款项	3 年以上，收回可能性极小

（十四）长期股权投资

1. 长期股权投资的分类及其判断依据

（1）长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

（2）长期股权投资类别的判断依据

① 确定对被投资单位控制的依据详见“本附注三、（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”；

② 确定对被投资单位具有重大影响的依据：

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

③ 确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准详见“本附注三、（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2. 长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司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。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。

3. 长期股权投资的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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股

权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

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

4. 长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见“本附注三、（十七）长期资产减值”。

（十五）固定资产

1. 固定资产的确认和计量

固定资产指为提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、电子设备、器具及家具、运输设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	直线法	50	3	1.94
机器设备（2024年）	直线法	10	3	9.70
电子设备、器具及家具	直线法	3-5	1	19.80-33.00
运输设备	直线法	50	3	1.94

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见“本附注三、（十八）长期资产减值”

4. 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。

（十六）使用权资产

本公司使用权资产类别主要包括房屋及建筑物。

本公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本公司使用的起始日期。

1. 初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

(1) 租赁负债的初始计量金额；

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

(3) 本公司发生的初始直接费用；

(4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

2. 后续计量

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照“本附注三、（十七）长期资产减值”所述，确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（十七）无形资产

1. 无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，其入账价值包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

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

预定用途前所发生的其他直接费用。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

无形资产减值测试见“本附注三、（十七）长期资产减值”。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命确定依据、估计情况及摊销方法或复核程序

项目	预计使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	50	土地使用权期限	直线法
非专利技术	20	非专利技术期限/预计使用期限孰短	直线法
商标及批文	10	有效期限/预计使用期限孰短	直线法
软件	10	软件使用年限/预计使用年限孰短	直线法

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

2. 研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

3. 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（十八）长期资产减值

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的固定资产、采用成本模式计量的无形资产、等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）合同负债

本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬是指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。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，并计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利全部为设定提存计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

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：

- （1）企业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；
- （2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

（二十二）租赁负债

1. 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量，采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- （1）固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- （2）取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
- （3）本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- （4）租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- （5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2. 后续计量

租赁期开始日后，本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本，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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

（1）当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

（2）当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（二十三）股份支付

1. 股份支付的种类及会计处理

股份支付是公司为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

股票期权计划为用以换取职工提供服务的权益结算的股份支付，以授予职工的权益工具在授予日的公允价值计量。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

本公司的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 修改和终止股份支付计划的处理

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的公允价值，应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。

如果股份支付计划的修改增加了所授予的权益工具的数量，应将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。

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

如果以减少股份支付公允价值总额的方式或其他不利于职工的方式修改条款和条件，仍应继续对取得的服务进行会计处理，如同该变更从未发生，除非取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

（二十四）收入

1. 一般原则

本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含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。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司履约过程中在建的商品；公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

2、具体原则

本公司的收入主要来源于权益金收入、药品销售收入（2025 年 4 月以后销售业务已经剥离）、市场推广及技术使用收入、合作产品收入和其他收入。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。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含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。

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

对于药品的市场推广及技术使用收入及合作产品收入，以本公司的客户实现药品销售时确认收入。对于药品销售收入，本集团以药品交付给客户，客户取得相关商品控制权的时点确认收入。其他业务主要为技术转让收入，本公司完成研发服务，客户取得相关服务控制权的时点确认收入。均属于在某一时点确认收入的履约义务。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

本公司根据在向客户转让服务前是否拥有对该服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让服务前能够控制该服务的，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，该金额按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户预收服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（二十五）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。

1. 取得合同发生的增量成本

为取得合同发生的增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，将其作为合同取得成本确认为一项资产。企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，除非这些支出明确由客户承担。

2. 履行合同发生的成本

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，将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行(包括持续履行)履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

(二十六) 政府补助

政府补助，是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与公司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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时

间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，并且初始确认的资产和负债未导致产生等额的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应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。

（二十八）租赁

1. 租赁的识别

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2. 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：（1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；（2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3. 本公司作为承租人

（1）租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

(2) 租赁期的评估

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

(3) 使用权资产和租赁负债

见“附注三、（十六）”和“附注三、（二十八）”。

(4) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ① 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：（1）租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；（2）其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

4. 本公司作为出租人

(1) 租赁和非租赁部分的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，

(2) 租赁的分类

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(3) 作为经营租赁出租人

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入，未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（二十九）重要会计政策和会计估计的变更

公司本期重要的会计政策和会计估计均未变更。

四、税项

(一) 主要税种及税率

本公司本期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率或征收率（%）
增值税	销售商品按应收收入的 13%计算销项税额；市场推广服务收入按应税收入的 6%计算销项税额；并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；符合国家规定的技术开发项目，经有关部门批准，免征增值税。	6、13
城市维护建设税	按实际缴纳流转税的7%计缴	7
教育费附加	按实际缴纳流转税的3%计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳流转税的2%计缴	2
房产税	按房产原值的 70%计算缴纳，税率为 1.2%；出租房产的房产税按出租收入，税率 12%。	1.2、12
土地使用税	本公司按每平方米 1.50 元计缴，浙江海鹤按每平方米 5.00 元计缴。	1.50/平米、5.00/平米
企业所得税	按应纳税所得额计缴，具体税率详见下表	

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15(上年度：15%)
浙江海鹤药业有限公司	25(上年度：25%)
北京美福新瑞医药科技有限公司	20（小规模征税企业）

(二) 税收优惠及批文

1. 企业所得税

本公司于 2025 年 12 月 30 日取得高新技术企业证书，从 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间享受高新技术企业 15%企业所得税优惠税率。

五、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（包括母公司财务报表主要项目注释）金额单位若未特别注明者均为人民币元；除非特别指出，“期末”指 2026 年 6 月 30 日，“期初”指 2026 年 1 月 1 日，“本期”指 2026 年 1-6 月，“上期”指 2025 年 1-6 月。

（一）货币资金

1. 明细情况：

项目	期末余额	期初余额
银行存款	291,955,763.87	259,335,998.38
其他货币资金	226,303.80	
合 计	292,182,067.67	259,335,998.38
其中：存放在境外的款项总额		

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：		
权益工具投资	15,386,190.00	
合 计	15,386,190.00	

注：本公司交易性金融资产为二级市场购入的股票，以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期公允价值变动损益。本期末无质押、冻结等使用受限的交易性金融资产。本期交易性金融资产产生的公允价值变动收益为 303,860.00 元。

（三）应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	22,369,768.66	24,757,257.64
1 至 2 年		
2 至 3 年		83,053.38
3 年以上	83,053.38	
小 计	22,452,822.04	24,840,311.02
减：坏账准备	83,053.38	83,053.38
合 计	22,369,768.66	24,757,257.64

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		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	83,053.38	0.37	83,053.38	100.00	
按组合计提坏账准备	22,369,768.66	99.63			22,369,768.66
合计	22,452,822.04	100.00	83,053.38	0.37	22,369,768.66

续表

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	83,053.38	0.33	83,053.38	100.00	
按组合计提坏账准备	24,757,257.64	99.67			24,757,257.64
合计	24,840,311.02	100.00	83,053.38	0.33	24,757,257.64

（1）按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
青海晨菲制药有限公司	83,053.38	83,053.38	100.00	收回可能性较小
合计	83,053.38	83,053.38	100.00	

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
青海晨菲制药有限公司	83,053.38	83,053.38	100.00	收回可能性较小
合计	83,053.38	83,053.38	100.00	

（2）按组合计提坏账准备：

按组合计提信用损失准备的应收账款：

作为本公司信用风险管理的一部分，该组合为医药企业客户。于 2026 年 6 月 30 日，医药企业客户应收账款的账龄 99.63%为 1 年以内，对该组合未计提应收账款信用损失准备，0.37%应收账款超过 1 年，全额计提坏账。

3. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
按单项计提预期信用损失准备的应收账款	83,053.38					83,053.38
按组合计提预期信用损失准备的应收账款						
合计	83,053.38					83,053.38

4. 按欠款方归集的期末余额情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额比例（%）	应收账款坏账准备期末余额小计
湖南华纳大药厂股份有限公司	20,530,845.07	91.44	
浙江医药股份有限公司新昌制药厂	1,838,923.59	8.19	
青海晨菲制药有限公司	83,053.38	0.37	83,053.38
合计	22,452,822.04	100.00	83,053.38

（四）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	674.87	100.00	1,111,025.82	100.00
合计	674.87	100.00	1,111,025.82	100.00

(五) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	976,383.56	292,000.00
其他应收款	42,600,820.57	4,966,226.18
合计	43,577,204.13	5,258,226.18

2. 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	41,925,364.53	3,072,358.86
1 至 2 年	670,508.25	2,476,000.00
2 至 3 年	50,000.00	400,000.00
3 年以上	5,421,091.07	5,021,091.07
小 计	48,066,963.85	10,969,449.93
减：坏账准备	5,466,143.28	6,003,223.75
合 计	42,600,820.57	4,966,226.18

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
股权转让款	39,620,000.00	
押金及保证金	1,070,658.25	1,070,948.25
往来款项	7,306,039.97	9,768,073.65
其他	70,265.63	130,428.03
合计	48,066,963.85	10,969,449.93

(3) 坏账准备计提情况

① 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款	5,021,091.07	10.45	5,021,091.07	100.00	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	43,045,872.78	89.55	445,052.21	1.03	42,600,820.57
合计	48,066,963.85	100.00	5,466,143.28	11.37	42,600,820.57

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	5,021,091.07	45.77	5,021,091.07	100.00	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	5,948,358.86	54.23	982,132.68	16.51	4,966,226.18
合计	10,969,449.93	100.00	6,003,223.75	54.73	4,966,226.18

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来12个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
2026年1月1日余额	982,132.68		5,021,091.07	6,003,223.75
本期计提				
本期转回	537,080.48			537,080.48
本期转销				
本期核销				
2026年6月30日余额	445,052.20		5,021,091.07	5,466,143.27

(5) 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	款项的性质	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
北京百瑞生物医药有限公司	股权转让款	39,620,000.00	1年以内	82.43	
温州三徐堂健康管理有限公司	往来款项	3,917,091.07	3年以上	8.15	3,917,091.07
温州海鹤药业有限公司	往来款项	2,234,948.90	1年以内	4.65	198,509.59
温州市健康产业和中医药促进会	往来款项	1,104,000.00	3年以上	2.30	1,104,000.00
北京康华兴特生物科技有限公司	保证金	520,508.25	1-2年	1.08	114,511.82
合计		47,396,548.22		98.61	5,334,112.48

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税		1,884,644.92
合计		1,884,644.92

(七) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

被投资单位	期末账面余额	年初账面余额		期末账面余额	减值准备 年末余额	期末账面价值
		增加投资	权益法下确认 的投资收益			
联营企业						
杭州维思达医药科技有限公司	17,454,258.51	-17,325,000.00	130,310.13	259,568.64		259,568.64
合计	17,454,258.51	-17,325,000.00	130,310.13	259,568.64		259,568.64

注：本公司对杭州维思达医药科技有限公司持股比例为 35%。本公司对杭州维思达医药科技有限公司的财务和经营政策有参与决策的权力，对该被投资公司具有重大影响。2026 年 3 月本公司收回对杭州维思达医药科技有限公司部分投资 17,325,000.00 元。2026 年 2 月 7 日，浙江维思达医药科技有限公司更名为杭州维思达医药科技有限公司。

（八）其他非流动金融资产

项目	年末账面价值	期初账面价值
湖南鹊山迢望创业投资合伙企业（有限合伙）注 1	5,000,000.00	5,000,000.00
宁波基内生物技术有限公司注 2		
合计	5,000,000.00	5,000,000.00

注 1：2025 年 3 月本公司投资湖南鹊山迢望创业投资合伙企业（有限合伙）持股 9.7943%，未对该投资企业产生重大影响或共同控制，根据企业会计准则按非流动金融资产核算。截止至报告期末，账面价值为 500.00 万元。

注 2：2025 年 7 月本公司转让宁波基内生物技术有限公司（以下简称“宁波基内”）5.88%股份，宁波基内同时增资 1,000 万元，增资后本公司持有 1.593%股份，同时 2025 年宁波基内董事会改组，股东王仁民不再担任董事，本公司对宁波基内不再产生重大影响，本公司对宁波基内的投资持有 1.593%股份，2025 年末账面余额 725,693.94 元，计提减值准备 725,693.94 元，一并转入非流动金融资产科目核算，本公司对宁波基内投资年末账面价值为 0。

（九）固定资产

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	88,956,198.09	97,545,974.58
合计	88,956,198.09	97,545,974.58

2. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 年初余额	103,396,997.94	24,753,612.85	1,841,426.61	249,650.85	130,241,688.25
2. 本年购置			24,461.83		24,461.83
3. 出售/处置		15,461,892.49	892,196.55		16,354,089.04
4. 期末余额	103,396,997.94	9,291,720.36	973,691.89	249,650.85	113,912,061.04
二、累计折旧					
1. 年初余额	13,846,090.32	13,255,887.81	1,205,245.30	247,154.40	28,554,377.83

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备、器具及家具	运输设备	合计
2. 本年计提	990,023.88	475,805.76	42,601.87		1,508,431.51
3. 出售/处置		8,712,149.22	536,133.01		9,248,282.23
4. 年末余额	14,836,114.20	5,019,544.35	711,714.16	247,154.40	20,814,527.11
三、减值准备					
1. 年初余额		3,993,424.40	147,911.44		4,141,335.84
2. 本年计提					
3. 年末余额		3,993,424.40	147,911.44		4,141,335.84
四、账面价值					
1. 年末账面价值	88,560,883.74	278,751.61	114,066.29	2,496.45	88,956,198.09
2. 年初账面价值	89,550,907.62	7,504,300.64	488,269.87	2,496.45	97,545,974.58

（十）使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物
一、账面原值	
1. 年初余额	8,762,613.59
2. 本年增加金额	
3. 本年减少金额	8,762,613.59
4. 年末余额	
二、累计折旧	
1. 年初余额	4,701,767.96
2. 本年增加金额	523,252.80
(1) 计提	523,252.80
3. 本年减少金额	5,225,020.76
4. 年末余额	
三、账面价值	
1. 年末账面价值	
2. 年初账面价值	4,060,845.63

（十一）无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值				
1. 年初余额	26,634,453.00	544,889.32	871,807.23	28,051,149.55
2. 本年增加金额				
3. 本年减少金额				
4. 年末余额	26,634,453.00	544,889.32	871,807.23	28,051,149.55
二、累计摊销				
1. 年初余额	5,364,307.69	520,905.52	552,894.68	6,438,107.89
2. 本年增加金额	266,344.56	1,122.24	39,274.43	306,741.23
3. 本年减少金额				
4. 年末余额	5,630,652.25	522,027.76	592,169.11	6,744,849.12
三、账面价值				
1. 年末账面价值	21,003,800.75	22,861.56	279,638.12	21,306,300.43

项目	土地使用权	非专利技术	软件	合计
2.年初账面价值	21,270,145.31	23,983.80	318,912.55	21,613,041.66

(十二) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	本期减少	期末余额
车间净化	9,989,782.40		1,322,998.38		8,666,784.02
绿化工程	559,125.58		71,696.64		487,428.94
待摊装修费用	3,068,568.06		35,845.92	2,716,083.66	316,638.48
其他	28,186.37		4,831.92		23,354.45
合计	13,645,662.41		1,435,372.86	2,716,083.66	9,494,205.89

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	318,596.00	47,789.40	318,631.20	47,794.68
暂不确认的股票交易税费	1,777.12	266.57		
可抵扣亏损	10,804,792.12	1,620,718.82	32,544,644.31	4,881,696.65
合计	11,125,165.24	1,668,774.79	32,863,275.51	4,929,491.33

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	303,860.00	45,579.00		
合计	303,860.00	45,579.00		

3. 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		1,668,774.79		4,929,491.33
递延所得税负债		45,579.00		

4. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	5,230,600.66	5,767,645.93
可抵扣亏损	22,671,042.76	26,825,857.41
合计	27,901,643.42	32,593,503.34

5. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	4,390,292.53	4,390,292.53	
2027 年	4,373,861.38	4,373,861.38	
2028 年	4,177,154.78	4,177,154.78	

年份	期末金额	期初金额	备注
2029 年	3,892,440.96	3,892,440.96	
2030 年	5,029,529.92	9,992,107.76	
2031 年	807,763.19		
2032 年			
2033 年			
2034 年			
2035 年			
合计	22,671,042.76	26,825,857.41	

（十四）其他非流动资产

1. 分类列示

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
押金保证金	2,680,400.00		2,680,400.00
合计	2,680,400.00		2,680,400.00

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
押金保证金	4,990,400.00		4,990,400.00
合计	4,990,400.00		4,990,400.00

（十五）应付账款

1. 应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
市场推广费	513,976.74	576,250.88
委外研发费		5,959,678.64
合计	513,976.74	6,535,929.52

（十六）应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,989,800.00	9,135,247.04	11,125,047.04	
二、离职后福利-设定提存计划		801,136.64	801,136.64	
三、辞退福利				
合计	1,989,800.00	9,936,383.68	11,926,183.68	

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,989,800.00	7,905,891.99	9,895,691.99	
二、职工福利费		368,095.56	368,095.56	
三、社会保险费		486,891.49	486,891.49	
其中：医疗保险费		473,410.86	473,410.86	

工伤保险费		13,082.77	13,082.77	
生育保险费		397.86	397.86	
四、住房公积金		374,368.00	374,368.00	
五、工会经费和职工教育经费				
合计	1,989,800.00	9,135,247.04	11,125,047.04	

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		776,659.52	776,659.52	
2、失业保险费		24,477.12	24,477.12	
合计		801,136.64	801,136.64	

注:设定提存计划,本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划,根据该等计划,本公司分别按工资、奖金和若干津贴的 16%、0.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外,本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(十七) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,199,776.33	3,263,841.14
个人所得税	49,138.51	185,917.32
土地使用税		166,669.60
其他	11,374.23	513,715.20
合计	1,260,289.07	4,130,143.26

(十八) 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	9,169.80	9,169.80
押金及保证金	954,385.00	1,472,185.00
代垫款项及往来款		3,210,532.54
以前年度税款及滞纳金	18,696,801.32	
其他	58,616.99	782.30
合计	19,718,973.11	4,692,669.64

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

本公司账龄超过 1 年的其他应付款主要为应付押金及保证金。

(十九) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
房屋建筑物		5,041,305.80
减: 一年内到期的租赁负债		1,972,737.40
净额		3,068,568.40

(二十) 股本

项目	期初余额	本次增减变动(+、-)	期末余额
----	------	-------------	------

		发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	82,567,222						82,567,222

（二十一）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	45,309,552.04			45,309,552.04
其他资本公积	-277,467.80			-277,467.80
合计	45,032,084.24			45,032,084.24

（二十二）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	43,783,611.00			43,783,611.00
任意盈余公积				
合计	43,783,611.00			43,783,611.00

根据公司章程规定，法定公积金按净利润之 10%提取。本公司法定公积金累计额达公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。本公司已经计提盈余公积 43,783,611.00 元，已经达注册资本的 53.03%，本年不计提盈余公积。

（二十三）未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	267,824,575.45	207,208,612.43
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	267,824,575.45	207,208,612.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	44,623,380.03	60,615,963.02
减：提取法定盈余公积		
普通股股利	2,477,016.66	
期末未分配利润	309,970,938.82	267,824,575.45

未分配利润的说明：

根据公司章程规定，法定公积金按净利润之 10%提取。本公司法定公积金累计额达公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

2026 年 5 月 14 日，本公司 2025 年年度股东大会审议通过《关于 2025 年年度权益分派预案的议案》，以公司股权登记日应分配股数 82,567,222 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元。

（二十四）营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本

项目	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
主营业务	25,811,535.56	2,820,279.35	52,381,845.68	22,838,441.15
其他业务	1,218,924.84	2,563,796.64	3,369,485.84	6,919.02
合计	27,030,460.40	5,384,075.99	55,751,331.52	22,845,360.17

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
市场推广及技术使用收入	20,331,776.94	22,167,834.09
药品销售收入		20,972,784.90

项目	本期金额	上期金额
合作产品收入	5,479,758.62	5,375,321.04
其他业务收入	1,218,924.84	7,235,391.49
合计	27,030,460.40	55,751,331.52

（二十五）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	100,857.62	227,063.51
教育费附加	43,192.63	97,312.94
地方教育费附加	28,795.07	64,875.29
房产税	39,276.58	39,276.58
印花税	26,752.81	76,181.25
土地使用税	55.97	111.95
合计	238,930.68	504,821.52

（二十六）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费		4,213,751.58
办公费	218,692.63	694,424.99
人工费		672,389.02
合计	218,692.63	5,580,565.59

（二十七）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	3,423,230.73	8,040,996.79
折旧及摊销费	236,043.48	1,797,030.25
业务费	396,147.77	1,740,971.11
租金		54,610.63
咨询服务费	188,511.22	399,038.58
其他费用		26,049.73
合计	4,243,933.20	12,058,697.09

（二十八）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
委托研发费	19,950.00	6,026,584.82
人工费	3,667,396.27	3,556,281.34
材料费	172,048.19	665,286.39
折旧摊销	607,766.46	961,850.79
办公费	164,937.57	542,815.61
其他	109,395.75	272,317.21
合计	4,741,494.24	12,025,136.16

（二十九）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	52,490.11	145,878.59
其中：租赁负债利息费用	45,586.00	124,678.59
减：利息收入	1,318,704.53	1,697,297.86

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及其他	1,650.03	15,837.82
合计	-1,264,564.39	-1,535,581.45

（三十）其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
进项税加计抵减		86,849.43
政府补助		377,225.91
个税手续费返还	36,079.47	37,092.56
合计	36,079.47	501,167.90

其他说明：涉及政府补助的具体信息，详见“附注七、政府补助”。

（三十一）投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资(损失)收益	130,310.13	223,091.37
处置长期股权投资产生的投资收益	51,609,160.96	43,770,722.06
交易性金融资产产生的投资收益	291,280.86	
合计	52,030,751.95	43,993,813.43

注：本期处置美福新瑞全部股权，产生投资收益 51,609,160.96 元。

（三十二）信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款信用减值损失	537,080.46	-121,466.16
合计	537,080.46	-121,466.16

（三十三）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
政府补助	50,000.00	250,000.00	50,000.00
其他	200,000.00	1,399.27	200,000.00
合计	250,000.00	251,399.27	250,000.00

其中，计入当期损益的政府补助：

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
大兴区产促中心 2023 年度核心团队政策补助		250,000.00	
中关村科技园区管理委员会高新企业筑基扩容项目资金	50,000.00		50,000.00
合计	50,000.00	250,000.00	50,000.00

（三十四）营业外支出

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
税款及滞纳金	18,696,801.32	8,653.87	18,696,801.32
合计	18,696,801.32	8,653.87	18,696,801.32

报告期内，公司原全资子公司西藏福美森市场开发营销有限公司（以下简称“福美森”）收到国家税务总局拉萨市税务局稽查局（以下简称“税务机关”）下发的税务检查通知，对 2017 年至 2019 年期间的涉税事项开展专项税务检查。截至本报告披露日，本次税务检查尚未出具正式结论性文书，检查工作仍在持续推进中。根据税务机关初步核查意见，福美森 2017 年至 2019 年存在取得上游供应商虚开发票的情形，需补缴相关税款及滞纳金。基于会计谨慎性原则，公司已于本期财务报表中预提上述预计需补缴的税款及滞纳金。根据《企业会计准则》相关规定，本次税务检查事项及对应的补缴义务，不属于前期会计差错范畴，无需对往期财务数据进行追溯调整。

（三十五）所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		-201,970.59
递延所得税费用	3,306,295.54	-10,117,276.49
合计	3,306,295.54	-10,319,247.08

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
会计利润	47,928,868.61
按 15% 的税率计算的所得税费用	7,189,330.29
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
不可抵扣费用的纳税影响	2,813,817.73
非应税收入的影响	-7,310,678.26
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	800,630.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
研发费加计扣除的影响	-186,804.78
所得税费用	3,306,295.54

（三十六）现金流量表项目

1. 与经营活动有关的现金

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到的保证金及往来款	5,929,011.12	5,599,944.67
收到政府补助款	50,000.00	607,359.64
利息收入	633,562.88	2,543,215.67
其他	323,899.24	129,453.98
合计	6,936,473.24	8,879,973.96

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的保证金及往来款	483,460.00	1,127,842.60
支付业务及办公费用	672,273.45	2,987,390.49
支付中介费用	471,000.00	
支付其他经营费用	19,055.20	28,139.94
合计	1,645,788.65	4,143,373.03

2. 与投资活动有关的现金

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股权转让服务费	293,000.00	
合计	293,000.00	

3. 与筹资活动有关的现金

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	1,126,026.64	1,682,976.69
合计	1,126,026.64	1,682,976.69

(三十七) 现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	44,622,573.07	59,207,840.09
加: 资产减值准备		
信用损失准备	537,080.46	121,466.16
固定资产折旧	1,979,304.01	2,292,073.66
使用权资产折旧	523,252.80	903,799.23
无形资产摊销	306,741.23	310,968.71
长期待摊费用摊销	1,716,347.01	2,181,715.34
处置及报废固定资产、无形资产和其他长期资产的收益		
财务费用	52,490.11	124,678.59
投资损失(收益)	-52,030,751.95	-43,993,813.43
递延所得税资产减少	3,260,716.54	-10,117,276.49
递延所得税负债增加	45,579.00	
存货的减少		2,386,804.30
经营性应收项目的减少(增加)	3,999,277.55	7,313,311.62
经营性应付项目的增加(减少)	15,291,147.14	-4,363,997.10
公允价值变动收益	-303,860.00	
经营活动产生的现金流量净额	19,999,896.97	16,367,570.68
2. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金及现金等价物的年末余额	292,182,067.67	224,867,432.31
减: 现金及现金等价物的年初余额	259,335,998.38	216,264,585.62
现金及现金等价物净增加额	32,846,069.29	8,602,846.69

3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	16,050,078.55
其中: 处置北京美福新瑞医药科技有限公司收到的现金净额	16,050,078.55

4. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
一、现金	292,182,067.67	259,335,998.38
其中：可随时用于支付的银行存款	291,955,763.87	259,335,998.38
可随时用于支付的其他货币资金	226,303.80	
二、期末现金及现金等价物余额	292,182,067.67	259,335,998.38

六、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1. 企业公司的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
浙江海鹤药业有限公司	42,000,000.00	温州市	温州市	中药生产	99.90		新设成立

（二）在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
杭州维思达医药科技有限公司	杭州	杭州	科技推广和应用服务业	35.00		权益法

（三）处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	北京美福新瑞医药科技有限公司
股权处置价款	56,600,000.00
股权处置比例（%）	100.00
股权处置方式	股权转让
丧失控制权的时点	2026年4月1日
丧失控制权时点的确定依据	股权转让协议签订并完成资产交割
处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	51,609,160.96
合并财务报表中与该子公司相关的商誉	
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的比例	
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	
丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	
按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	
丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	
与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益/留存收益的金额	

七、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他非流动资产—押金保证金、应付账款及其他应付款等，各项金融工具的详细情况说明见附注(五)。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

期末公司相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	期末余额		期初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
应收账款	22,452,822.04	83,053.38	24,840,311.02	83,053.38
其他应收款	49,043,347.41	5,466,143.28	11,261,449.93	6,003,223.75
合计	71,496,169.45	5,549,196.66	36,101,760.95	6,086,277.13

（二）流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

本期末

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付账款	513,976.74				513,976.74
其他应付款	18,943,803.31			775,169.80	19,718,973.11
合计	19,457,780.05			775,169.80	20,232,949.85

八、公允价值的披露

以公允价值计量的资产期末公允价值情况

项目	第一层次	第二层次	第三层次	合计
权益工具投资	15,386,190.00			15,386,190.00
合计	15,386,190.00			15,386,190.00

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

本公司管理层认为，本财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该类资产及负债的公允价值。

九、关联方及关联交易

（一）本公司的股东情况

截至 2026 年 6 月 30 日，王仁民直接持有公司股权比例为 31.03%，通过博瑞聚盈间接持有公司股权比例为 0.82%，合计持有公司股权比例为 31.85%，为公司第一大股东；马元良直接持有公司股权比例为 29.02%，为公司第二大股东。公司无控股股东、无实际控制人，亦不存在一致行动人。

（二）本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注六、（一）。

（三）本企业合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注六、（二）。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京百瑞生物医药有限公司	本公司第二大股东马元良控股的公司
温州海鹤药业有限公司	原公司全资子公司，2025 年 4 月完成 100%股权转让
杭州佐利健康管理咨询有限公司	王宏雄系杭州佐利的法人、控股股东，为公司持股 5%以上股东王宏钺的哥哥，王宏钺为公司董事、总经理王耀君的妻子。王宏钺、王耀君、王宏雄均为公司的关联自然人，杭州佐利为公司的关联法人。

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

购买商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杭州佐利健康管理咨询有限公司	推广服务	286,371.66	

2. 关联租赁情况

（1）本公司作为出租方

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
温州海鹤药业有限公司	厂房及设备	888,421.73	

3. 关联方股权转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京百瑞生物医药有限公司	转让美福新瑞股权	56,600,000.00	

(六) 应收、应付关联方款项

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
其他应收款	温州海鹤药业有限公司	2,234,948.90	198,509.59	4,424,948.90	735,554.86
其他应收款	北京百瑞生物医药有限公司	39,620,000.00			
合计		41,854,948.90	198,509.59	4,424,948.90	735,554.86

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	杭州佐利健康管理咨询有限公司	143,871.66	
合计		143,871.66	

十、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在资产负债表日重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

无。

十二、其他重要事项

无。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
银行存款	287,602,385.17	256,782,597.77
其他货币资金	226,303.80	
合 计	287,828,688.97	256,782,597.77
其中：存放在境外的款项总额		

(二) 交易性金融资产

(三) 项目	期末余额	期初余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：		
权益工具投资	15,386,190.00	
合 计	15,386,190.00	

注：本公司交易性金融资产为二级市场购入的股票，以公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期

公允价值变动损益。本期末无质押、冻结等使用受限的交易性金融资产。本期交易性金融资产产生的公允价值变动收益为 303,860.00 元。

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	22,369,768.66	23,240,935.43
1 至 2 年		
2 至 3 年		83,053.38
3 年以上	83,053.38	
小计	22,452,822.04	23,323,988.81
减：坏账准备	83,053.38	83,053.38
合 计	22,369,768.66	23,240,935.43

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	83,053.38	0.37	83,053.38	100.00	
按组合计提坏账准备	22,369,768.66	99.63			22,369,768.66
合计	22,452,822.04	100.00	83,053.38	0.37	22,369,768.66

(1) 按单项计提坏账准备:

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
青海晨菲制药有限公司	83,053.38	83,053.38	100.00	收回可能性小
合计	83,053.38	83,053.38	100.00	

本公司应收账款均为应收医药企业客户款项。于 2026 年 6 月 30 日，医药企业客户应收账款的账龄主要为 1 年以内，信用风险较低，未对 1 年以内应收账款计提信用损失准备。

3.按欠款方归集的期末余额前三名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款余额比例 (%)	应收账款坏账准备 期末余额小计
湖南华纳大药厂股份有限公司	20,530,845.07	91.44	
浙江医药股份有限公司新昌制药厂	1,838,923.59	8.19	
青海晨菲制药有限公司	83,053.38	0.37	83,053.38
合计	22,452,822.04	100.00	83,053.38

按应收账款对象集中度归集的期末余额前三名应收账款款项汇总金额 22,452,822.04 元，占应收款项期末余额合计数的比例 100%。

(四) 其他应收款

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息	976,383.56	292,000.00
其他应收款	170,006,783.56	130,397,200.77
合计	170,983,167.12	130,689,200.77

2. 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	39,690,415.63	751,376.28
1 至 2 年	670,508.25	
2 至 3 年		9,400,000.00
3 年以上	129,881,402.30	120,481,402.30
小 计	170,242,326.18	130,632,778.58
减：坏账准备	235,542.62	235,577.82
合 计	170,006,783.56	130,397,200.77

(2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	129,481,402.30	129,481,402.30
股权转让款	39,620,000.00	
押金及保证金	1,070,658.25	1,070,948.25
其他	70,265.63	80,428.03
合计	170,242,326.18	130,632,778.58

(3) 坏账准备计提情况

① 按坏账准备计提方法分类披露

组合一为关联方款项。该部分款项为应收本集团内部关联方款项，信用风险较低，未针对其他应收关联方款项计提相应的信用减值准备。

组合二为其他应收款项，本公司依据其他应收款账龄确定其预期信用损失，账龄信息能反映其他应收款到期时的可收回性。于 2026 年 6 月 30 日，该组合其他应收款的信用风险及预期信用损失情况如下：

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	170,242,326.18	100.00	235,542.62	0.14	170,006,783.56
其中：组合 1	129,481,402.30	76.06			129,481,402.30
组合 2	40,760,923.88	23.94	235,542.62	0.58	40,525,381.26
合计	170,242,326.18	100.00	235,542.62	0.14	170,006,783.56

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款					
按组合计提预期信用损失的其他应收款	130,632,778.58	100.00	235,577.82	0.18	130,397,200.76
其中：组合 1	129,481,402.30	99.12			129,481,402.30
组合 2	1,151,376.28	0.88	235,577.82	20.46	915,798.46
合计	130,632,778.58	100.00	235,577.82	0.18	130,397,200.76

② 坏账准备计提情况

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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)	
2026年1月1日余额	235,577.82			235,577.82
本年计提	30.80			30.80
本年转回	66.00			66.00
2026年6月30日余额	235,542.62			235,542.62

(5) 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	款项的性质	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
浙江海鹤药业有限公司	关联方	129,481,402.30	3年以上	76.06	
北京百瑞生物医药有限公司	股权转让款	39,620,000.00	1年以内	23.27	
北京康华兴特生物科技有限公司	保证金	520,508.25	1-2年	0.31	114,511.82
中诺医药发展(苏州)有限公司	保证金	300,000.00	3年以上	0.18	66,000.00
温州海鹤药业有限公司	保证金	150,000.00	1-2年	0.09	33,000.00
合计		170,071,910.55		99.91	213,511.82

(五) 长期股权投资

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额	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		
浙江海鹤药业有限公司	29,000,000.00					29,000,000.00	
北京美福新瑞医药科技有限	53,323,746.00			53,323,746.00			

被投资单位	期初余额	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		
公司							
合计	82,323,746.00			53,323,746.00		29,000,000.00	

注 1：本公司 2026 年 4 月已转让北京美福新瑞医药科技有限公司 100%股份。

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期末账面余额	年初账面余额		期末账面余额	减值准备 年末余额	期末账面价值
		增加投资	权益法下确认 的投资收益			
联营企业						
杭州维思达医药科技有限公司（注 1）	17,454,258.51	-17,325,000.00	130,310.13			259,568.64
合计	17,454,258.51	-17,325,000.00	130,310.13			259,568.64

注 1：本公司对杭州维思达医药科技有限公司持股比例为 35%。本公司对杭州维思达医药科技有限公司的财务和经营政策有参与决策的权力，对该被投资公司具有重大影响。2026 年 3 月本公司收回对杭州维思达医药科技有限公司部分投资 17,325,000.00 元。2026 年 2 月 7 日，浙江维思达医药科技有限公司更名为杭州维思达医药科技有限公司。

（六）固定资产

项目	房屋及建筑物	电子设备、器具 及家具	运输设备	合计
一、账面原值：				
1. 年初余额	9,280,680.07	344,943.55	249,650.85	9,875,274.47
2. 本年购置		22,892.83		22,892.83
3. 出售/处置				
4. 期末余额	9,280,680.07	367,836.38	249,650.85	9,898,167.30
二、累计折旧				
1. 年初余额	2,020,915.74	253,341.16	247,154.40	2,521,411.30
2. 本年计提	87,266.82	18,604.60		105,871.42
3. 出售/处置				
4. 年末余额	2,108,182.56	271,945.76	247,154.40	2,627,282.72
三、减值准备				
1. 年初余额				
2. 本年计提				
3. 年末余额				
四、账面价值				
1. 年末账面价值	7,172,497.51	95,890.62	2,496.45	7,270,884.58
2. 年初账面价值	7,259,764.33	91,602.39	2,496.45	7,353,863.17

（七）递延所得税资产/递延所得税负债

1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	318,596.00	47,789.40	318,631.20	47,794.68
暂不确认的股票交易税费	1,777.12	266.57		
可抵扣亏损	10,804,792.12	1,620,718.82	32,544,644.31	4,881,696.65
合计	11,125,165.24	1,668,774.79	32,863,275.51	4,929,491.33

2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动损益	303,860.00	45,579.00		
合计	303,860.00	45,579.00		

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		1,668,774.79		4,929,491.33
递延所得税负债		45,579.00		

（八）应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,086,068.57	3,093,279.50
个人所得税	49,138.51	185,917.32
其他	11,374.23	280,876.43
合计	1,146,581.31	3,560,073.25

（九）其他应付款

按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	954,385.00	1,350,385.00
以前年度税款及滞纳金	18,696,801.32	
其他	58,616.99	1,832,332.54
合计	19,709,803.31	3,182,717.54

（十）未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	351,417,981.21	296,032,251.99
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	351,417,981.21	296,032,251.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,350,788.09	55,385,729.22
减：提取法定盈余公积		
普通股股利	2,477,016.66	
期末未分配利润	350,291,752.64	351,417,981.21

（十一）营业收入和营业成本

项目	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
主营业务	25,811,535.56	2,820,279.35	31,409,060.78	8,430,625.33
合计	25,811,535.56	2,820,279.35	31,409,060.78	8,430,625.33

(十二) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		-201,970.59
递延所得税费用	3,306,295.54	57,007.02
合计	3,306,295.54	-144,963.57

1. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
会计利润	4,657,083.63
按 15% 的税率计算的所得税费用	698,562.54
不可抵扣费用的纳税影响	2,813,817.73
研发费用加计扣除影响	-186,804.78
非应税收入的影响	-19,279.95
调整以前期间所得税的影响	
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	
所得税费用	3,306,295.54

(十三) 现金流量表补充资料表

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
当期净利润	1,350,788.09	7,243,599.66
加：资产减值准备		
信用损失准备	35.19	121,466.16
固定资产折旧油气资产折耗生产性生物资产折旧	105,871.42	813,057.39
无形资产摊销	40,396.67	44,071.05
长期待摊费用摊销	40,677.84	574,589.82
处置固定资产无形资产和其他长期资产损失		
固定资产报废损失		
使用权资产摊销		903,799.23
财务费用		124,678.59
投资损失	-3,421,429.90	5,428.43
递延所得税资产减少	3,260,716.54	57,007.02
递延所得税负债增加	45,579.00	
存货减少		
经营性应收项目减少	2,506,982.30	7,439,339.89
经营性应付项目增加	10,683,199.71	-2,338,157.58
公允价值变动损益	-303,860.00	
经营活动产生现金流量净额	14,308,956.86	14,988,879.66
2. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	287,828,688.97	224,854,605.02
减：现金及现金等价物的年初余额	256,782,597.77	209,999,411.15
现金及现金等价物净增加额	31,046,091.20	14,855,193.87

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
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	51,609,160.96	处置子公司美福新瑞，产生投资收益 5,160.92 万元。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	86,079.47	
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	595,140.86	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,496,801.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	33,793,579.97	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）		
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者权益的非经常性损益净额	33,793,579.97	

2、净资产收益率和每股净收益

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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.67	0.54	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.35	0.13	不适用

北京美福润医药科技股份有限公司

二〇二六年八月十八日

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	51,609,160.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	86,079.47
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	595,140.86
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18,496,801.32
非经常性损益合计	33,793,579.97
减：所得税影响数	
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	33,793,579.97

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用