



浙江佐力药业股份有限公司

2025 年半年度报告

(公告编号: 2025-051)

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人汪涛、主管会计工作负责人叶利及会计机构负责人(会计主管人员)冷鹤声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中所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，敬请投资者及相关人士理解计划、预测和承诺之间的差异。公司已在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险，敬请广大投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	31
第五节 重要事项.....	36
第六节 股份变动及股东情况.....	42
第七节 债券相关情况.....	48
第八节 财务报告.....	49

备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的 2025 年半年度报告文本；
- 二、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；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关文件。

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司	指	浙江佐力药业股份有限公司
珠峰药业	指	青海珠峰冬虫夏草药业有限公司，公司控股子公司，公司持有珠峰药业 81% 股权。
珠峰原料公司	指	青海珠峰冬虫夏草原料有限公司，珠峰药业少数股东之实际控制人家族控制的企业。
佐力健康产业	指	浙江佐力健康产业投资管理有限公司，公司全资子公司。
佐力医药科技	指	德清佐力医药科技有限公司，公司全资子公司。
佐力健康科技	指	浙江佐力健康科技有限公司，公司全资子公司。
佐力百草医药	指	浙江佐力百草医药有限公司，公司全资子公司。
佐力百草中药	指	浙江佐力百草中药饮片有限公司，公司全资子公司。
德清泰记堂公司	指	德清泰记堂中医门诊部有限公司，公司全资二级子公司，佐力健康产业持有其 100% 的股权。
佐力医药公司	指	浙江佐力医药有限公司，公司全资二级子公司，佐力健康产业持有其 100% 的股权。
重庆医药湖州公司	指	重庆医药集团湖州医药有限公司，公司参股公司，公司持有其 15% 股权。
拓普药业	指	浙江拓普药业股份有限公司，公司参股公司，公司持有其 8% 的股份。
凌意生物	指	凌意(杭州)生物科技有限公司，公司参股公司，公司持有其 3.1496% 的股权。
佐力创新医疗	指	浙江佐力创新医疗投资管理有限公司，公司二级子公司，佐力健康产业持有其 92.504% 股权。
科济药业	指	科济药业控股有限公司，佐力创新医疗参股公司，港交所上市公司。
佐力集团	指	佐力控股集团有限公司，为公司控股股东、实际控制人俞有强先生控制的企业，为公司关联方。
精医康杭州	指	精医康(杭州)健康管理有限公司，为公司控股股东、实际控制人俞有强先生控制的企业，为公司关联方。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	佐力药业	股票代码	300181
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江佐力药业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	佐力药业		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Jolly Pharmaceutical Co., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	Jolly		
公司的法定代表人	汪涛		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴英	姚兰波
联系地址	浙江省德清县阜溪街道志远北路 388 号	浙江省德清县阜溪街道志远北路 388 号
电话	0572-8281383	0572-8281383
传真	0572-8281246	0572-8281246
电子信箱	wuy2@zuoli.com	yaolb@zuoli.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,599,453,446.18	1,428,254,689.36	11.99%
归属于上市公司股东的净利润（元）	373,500,159.82	296,054,107.17	26.16%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	371,685,120.24	292,102,892.52	27.24%
经营活动产生的现金流量净额（元）	289,584,012.03	215,347,293.72	34.47%
基本每股收益（元/股）	0.5325	0.4221	26.15%
稀释每股收益（元/股）	0.5325	0.4221	26.15%
加权平均净资产收益率	12.85%	10.48%	2.37%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,599,395,633.76	3,991,955,854.40	15.22%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,038,206,441.68	2,768,884,681.97	9.73%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	387,322,954.37

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,800,814.42	
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	4,958,310.17	

有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)		
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	-898,225.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,664,776.50	
减：所得税影响额	234,544.23	
少数股东权益影响额（税后）	146,538.68	
合计	1,815,039.58	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所属行业发展情况

医药行业是关系国计民生和经济发展的战略性产业，是健康中国建设的重要基础。2025 年上半年，我国医药行业在政策影响下呈现深度结构化调整态势，显现出严监管、促创新、数智化、强合规等趋势。受诸多因素影响，医药工业在营收和利润方面面临一定压力，根据国家统计局统计数据，2025 年 1-6 月份我国规模以上工业企业中的医药制造业营业收入 12,275.2 亿元，较上年同期下降 1.2%；实现利润总额 1,766.9 亿元，较上年同期下降 2.8%。虽然传统制药领域承压，但受人口老龄化加剧、居民健康意识提升及医保覆盖范围扩大等因素驱动，医药市场总体规模仍保持增长态势，与此同时，国家持续深化行业改革，通过鼓励新药研发、优化审评审批流程，常态化开展药品集中带量采购并优化规则升级，持续提高基本医保和大病保险保障水平，推动医保省级统筹与异地就医结算等举措，全面推进药品价格治理与药品追溯机制建设，强化医保基金监管，行业整体步入创新驱动的高质量发展阶段。

公司主营业务属于中药细分行业。随着我国经济持续增长，人口老龄化进程加速，“健康中国行动”深入推进，人民群众健康意识与健康消费需求不断提升，叠加医疗卫生体制改革不断深化，同时受益于国家对中医药行业的高度重视以及产业政策的重点支持，中医药行业在“治未病”、慢性病管理以及疾病康复方面都发挥着独特而重要的作用。今年国务院在《政府工作报告》明确提出“完善中医药传承创新发展机制，推动中医药事业和产业高质量发展”，要求坚持中医药事业产业协调发展，用数字化赋能传统产业的改造升级，让中医药产业实现跨越迭代，培育新质生产力，推动中医药产业高质量发展。2025 年以来，我国中医药领域政策出台密集，全链条推动中医药从传承保护迈向创新引领。今年上半年已有 14 款中药新药获批上市，覆盖呼吸、生殖泌尿、神经、消化代谢等优势领域；共有 10 个首家中药二级保护品种获得批准，6 个品种延长保护期，鼓励中药创新投入。同时，人工智能技术进一步赋能中医药研发、生产和诊疗各环节的革新，人们日益提升的健康素养与养生需求也催生了“中药+”大健康消费领域的创新发展和市场扩容。

（二）公司所处行业政策情况

2025 年，国家以全链条提质、全过程赋能为主线，出台一系列产业政策和相关措施，旨在推动中医药传承创新，加快推进中医药产业高质量发展。

2025 年 2 月 7 日，浙江省中医药管理局等九部门印发《浙江省中药全链条追溯体系应用推广试点工作方案》，对试点地区、单位的重点中药材品种开展从种植到使用的关键信息进行电子化登记和管理，实现医疗机构与相关中药饮片生产、经营企业全过程追溯信息互通共享。推进基于全链条追溯的中药饮片分级管理与分级评价，推动实现中药饮片优质优价。

2025 年 3 月 12 日，国家卫生健康委办公厅、国家中医药局综合司、国家疾控局综合司发布《关于印发紧密型县域医共体信息化功能指引的通知》，为各地卫生健康行政部门基于省统筹全民健康信息平台，开展紧密型县域医共体信息化的标准化、规范化建设提供了参考依据。

2025 年 3 月 20 日，国务院办公厅印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》，明确提出以提升中药质量为基础，以科技创新为支撑，以体制机制改革为保障，从中药资源保护利用、中药材产业发展水平、中药产业转型升级、中药药品价值评估和配备使用、中药科技创新、中药质量监管、中药开放发展、中药综合治理能力和保障水平等八个方面提出了二十一条意见，在提升中药质量、促进中医药产业高质量发展方面进一步予以指导。

2025 年 4 月 3 日，工业和信息化部等七部门印发《医药工业数智化转型实施方案（2025—2030 年）》，以推动新一代信息技术与医药产业链深度融合，加快推进医药工业数智化转型，提升药品质量安全水平，培育和发展新质生产力，

促进医药工业高质量发展。

2025 年 4 月 7 日，商务部、国家卫生健康委等 12 部门印发了关于《促进健康消费专项行动方案》，围绕健康饮食、健身运动、养老服务等领域提出 10 项主要任务。其中明确在宣传推广健康理念知识方面发挥中医药治未病优势，将中医养生保健、营养指导、药膳食疗等内容纳入。

2025 年 6 月 24 日，国家中医药管理局综合司印发《国家中医优势专科建设管理办法》，对国家中医优势专科建设的管理职责、遴选确定、建设任务、评估管理等内容作出规定，要求中医优势专科建设应当在中医药特色优势发挥、重大疑难疾病诊疗、中医药学术传承和科研创新等方面发挥示范引领和辐射带动作用。

2025 年 6 月 30 日，国家医保局、国家卫生健康委印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，从加大创新药研发支持力度、支持创新药进入基药目录和商保目录、支持创新药临床应用、提高创新药多元支付能力、强化保障举措等五个方面提出了 16 条举措，进一步完善全链条支持创新药发展。

2025 年 7 月 10 日，国家医疗保障局发布《2025 年国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录及商业健康保险创新药品目录调整工作方案》等系列文件。在基本医保“保基本”的定位之外，政策创新性开辟的商保目录，为高价值创新药打开另一条通路。

总体来看，2025 年医药行业政策依然以全面推进健康中国建设，满足人民群众日益增长的健康需求为根本遵循，推进行业高质量发展。同时，价格治理、行业合规、医药供给侧改革、需求端管理持续推进。

（三）公司所处市场地位

公司始终秉承“辅佐人类身体健康，致力祖国医药发展”的使命，倡导“创新、奉献、卓越、合作、共赢”的核心价值观，坚持以乌灵系列产品为起点，以药用真菌的产业化为己任，打造国内大型药用真菌制药领域的领头雁。

1、近年来，公司核心产品乌灵胶囊入选浙江省首批“浙产名药”、首批“浙产中药”产业品牌，入选由中国中医药循证医学中心发布的全国首批 100 个基于评价证据的中药品种目录，产品影响力进一步扩大。根据米内网《2024 年度中国医药市场发展蓝皮书》《2025 年度中国医药市场发展蓝皮书》，公司主导产品乌灵胶囊作为中成药用药市场神经系统疾病用药分别于 2023 年、2024 年在城市公立医院、县级公立医院、城市社区卫生中心（站）、乡镇卫生院市场份额 TOP10 排名情况如下所示：

类型	2023 年排名	市场份额（%）	2024 年排名	市场份额（%）
中国城市公立医院	1	14.69	1	15.31
中国县级公立医院	1	9.96	1	10.01
城市社区卫生中心（站）	4	6.94	4	8.01
乡镇卫生院	5	5.25	2	8.12

2、根据米内网数据库统计，公司主导产品灵泽片作为泌尿系统疾病用药，2024 年在城市公立医院、县级公立医院、城市社区卫生中心（站）、乡镇卫生院的中药前列腺疾病用药的销售金额排名位列第二名。

3、2025 年 2 月，乌灵胶囊和灵泽片入选国家专利密集型产品认定名单。

4、2025 年 4 月，由长三角城市经济协调会品牌建设专委会牵头、宁波市品牌建设促进会主办的 2025 长三角品牌发展大会中，公司荣登长三角企业品牌建设标杆案例榜单，获“金舵奖”。

5、2025 年 6 月，由药智网、中新社国际传播集团、《中国药业》杂志联合主办的“2025 PDI 医药研发·创新大会暨中国药品研发百强榜发布会”，公司荣获“2025 中国中药研发实力前 50 强”第 27 位。

6、2025 年 7 月，由北京市经济和信息化局等单位联合主办、中国医药工业信息中心承办的 2025 第 42 届全国医药工业信息年会，公司荣膺 2025 年中国医药工业企业社会责任优秀案例榜单。

（四）公司主营业务

公司是一家集科研、生产、销售于一体的国家高新技术现代化制药企业，主营业务产品包括乌灵系列（乌灵胶囊、

灵泽片、灵莲花颗粒)、百令系列(百令片、百令胶囊)、中药饮片及中药配方颗粒、聚卡波非钙片等,具体如下:

1、主要产品

序号	类别	药品名称	产品图	剂型	医保分类	OTC/处方药	是否独家品种
1	中药	乌灵胶囊		胶囊剂	甲类	OTC	是
2	中药	灵泽片		片剂	乙类	处方药	是
3	中药	灵莲花颗粒		颗粒剂	-	OTC	是
4	中药	百令片		片剂	乙类	双跨品种	独家规格
5	中药	百令胶囊		胶囊剂	乙类	双跨品种	否
6	中药	中药饮片		-	甲/乙类	-	否

7	中药	中药配方颗粒		-	甲/乙类	-	否
8	化药仿制药	聚卡波非钙片		片剂	乙类	处方药	否

(五) 主要产品及其用途

1、成药方面，公司有乌灵胶囊、灵泽片、灵莲花颗粒、百令片、百令胶囊、聚卡波非钙片等产品，各产品具体用途等情况如下：

(1) 乌灵胶囊是公司独家产品、国家中药一类新药，为纯乌灵菌粉制剂，主要含腺苷、多糖以及甾醇类、氨基酸以及丰富的维生素、微量元素等成分。乌灵胶囊上市二十多年，临床上广泛应用于精神科、神经内科、中医科、耳鼻喉科、皮肤科、消化科、心内科、肿瘤科、内分泌科等科室。具有补肾健脑，养心安神的作用，用于心肾不交所致的失眠、健忘、心悸心烦、神疲乏力、腰膝酸软等，还可以缓解焦虑抑郁状态，且临床安全性好。药理实验证明乌灵胶囊能明显改善各种记忆障碍（记忆获得、记忆巩固、记忆再现缺失），具有脑保护及促智健脑功能。公司正在开展乌灵胶囊治疗老年痴呆的二次开发，也关注老年轻度认知功能障碍（MCI）方面的研究。报告期内，乌灵胶囊新增列入《中国失眠障碍诊断和治疗指南》《中成药治疗肠易激综合征临床应用指南》等 6 项临床指南及专家共识，目前已进入 83 个临床指南、临床路径、专家共识及教材专著的推荐。

(2) 灵泽片是一种适合前列腺疾病并伴随夜尿频多患者的创新药物。具有益肾活血，散结利尿的作用，用于轻中度良性前列腺增生肾虚血瘀湿阻证出现的尿频、排尿困难、尿线变细、淋漓不尽、腰膝酸软，其作用机理独到，从补肾的角度治疗良性前列腺增生症（肾虚血瘀湿阻证）。对良性前列腺增生症（肾虚血瘀湿阻证）能起到标本兼治的作用，主要应用科室集中在泌尿外科、中医男科、男科等。灵泽片是国家二级中药保护品种，报告期内，新增列入《泌尿生殖疾病中西医结合诊疗共识》等 2 项临床指南及专家共识，目前已获得 14 个临床指南、专家共识及教材专著的推荐。

(3) 灵莲花颗粒能综合改善更年期症状，更好关注更年期女性的情绪及睡眠。具有养阴安神，交通心肾的作用，用于围绝经期综合征属心肾不交者，症见烘热汗出、失眠、心悸等症状。灵莲花颗粒曾获得《国家二级中药保护品种》证书，目前已获得 2 项临床指南的推荐，在《中成药治疗更年期综合征临床应用指南》中被称为强推荐产品。

(4) 百令片是发酵冬虫夏草菌粉制剂，具有补肺肾、益精气的作用，用于肺肾两虚引起的咳嗽、气喘、腰背酸痛等症及慢性支气管炎的辅助治疗。临床研究表明，百令片可以治疗慢阻肺，尤其是对稳定期患者，可改善其肺功能、优化运动耐力、提高治疗总有效率以及总体生存质量；百令片具有调节免疫功能作用，能够有效地拮抗肾移植后免疫排斥反应，临床上常用于慢性肾脏病、慢性肾炎、原发性肾病综合征及慢性肾衰竭患者；在糖尿病及糖尿病肾病防治领域，中医药治疗在不断探索，大量研究表明百令片可减少糖尿病肾病患者的尿微量蛋白及尿蛋白定量，并且能够保护肾功能、抗炎、抗氧化、增强机体免疫功能、调节内分泌等。百令片目前已进入《老年慢性阻塞性肺疾病管理指南》《中成药临床应用指南（呼吸系统疾病分册）》等 15 个临床指南、专家共识及教材专著的推荐。

(5) 百令胶囊是发酵冬虫夏草菌粉胶囊制剂，具有补肺肾、益精气的作用，用于肺肾两虚引起的咳嗽、气喘、咯血、腰背酸痛、面目虚浮、夜尿清长；慢性支气管炎、慢性肾功能不全的辅助治疗。百令胶囊目前已进入《慢性阻塞性

肺疾病诊疗指南》等 31 个临床指南、专家共识及教材专著的推荐。公司的百令胶囊为国内首个获批的同名同方药。

(6) 聚卡波非钙片主要用于缓解肠易激综合征（便秘型）患者的便秘症状，是国内首家视同通过一致性评价的仿制药。聚卡波非钙在胃内酸性状态下脱钙，转换为聚卡波非，在小肠和大肠内吸水、膨胀，发挥药理作用。在改善肠易激综合征排便异常方面，日本胃肠病学会编著的循证临床实践指南——肠易激综合征 2020 (Evidence-based clinical practice guidelines for irritable bowel syndrome 2020) 推荐聚卡波非钙可被用于 IBS-D（腹泻型）IBS-C（便秘型）、IBS-M（混合型）。在改善慢性便秘方面，《中国慢性便秘专家共识意见 2019》《老年人慢性便秘的评估与处理专家共识（2017）》推荐容积性泻剂聚卡波非钙为特殊人群包括老年人、妊娠妇女、儿童、糖尿病患者的首选用药，安全性较好。聚卡波非钙片目前已进入《2023 慢性便秘循证临床指南》（Evidence-Based Clinical Guidelines for Chronic Constipation 2023）《功能性便秘中西医结合诊疗专家共识（2025）》等 32 个临床指南、临床路径、专家共识的推荐。

2、中药饮片和配方颗粒方面，公司高度重视中药饮片及中药配方颗粒未来发展的布局。全资子公司佐力百草中药拥有“普通饮片”“毒性饮片”“直接口服饮片”三条生产线，现有中药饮片系列 1000 多个品规，包括茯苓、黄芪、麸炒白术、当归、麸白芍、丹参、陈皮、生地黄等品种，以及直接口服的饮片三七粉、川贝粉、灵芝孢子粉（破壁）等。佐力百草中药的“地青牌”中药饮片荣膺浙江省名牌产品，努力实现从田里到碗里可追溯，在全国多地拥有 180 多个合作的中药材种植基地。报告期内，公司积极搭建中药饮片溯源系统，已有 100 多个品种实现赋码溯源，同时正积极推进全产业链溯源工作。公司近年来不断加大对中药配方颗粒的研发力度，推动中药配方颗粒标准化建设，积极加快国标及省标品种备案工作，开拓全国的销售工作。截至本报告披露日，公司已完成中药配方颗粒国标省标备案 460 余个。

（六）主要经营模式

1、生产模式

公司建有独立、完整、高效的生产线，并设立生产、质量等相关部门进行管理。公司产品生产由生产部门根据销售部门制定的销售计划组织生产，并保持适度库存，严格按照产品工艺规程、药品质量管理规范等要求组织生产，确保产品质量安全。公司所有药品生产车间均符合国家药品 GMP 规范要求并通过 ISO 质量管理体系认证。主要生产流程是销售部门制定销售计划给生产部门，生产部门根据销售计划进行分解并制定月生产计划，下属车间根据月生产计划制定排产计划并按 GMP 规范组织生产，生产部门负责整个生产的调度和协调，并对各车间生产目标完成情况进行考核。质量技术部门负责对生产过程的各项关键质量控制点和工艺纪律进行监督检查，负责原、辅、包装材料、中间体、半成品、成品的质量监督及生产质量评价。

2、采购模式

公司建立、实行严格的采购管理制度，母公司及相关子公司物料管理部门统筹管理对外采购工作。公司根据生产物料所需计划对外进行采购，同时保持公司生产经营所需的适当库存。物料管理部根据生产计划、库存情况及销售的实际情况、产品特点等确定物料采购计划，采购人员根据采购计划从批准的供应商处进行采购。整个采购的关键环节包括采购物料的分类、合格供应商的选择与管理、采购计划的制定和实施、质量控制等。物料管理部、生产部、质量技术部共同负责供应商筛选和审计，选择实力雄厚、资质好的企业作为公司的合作伙伴，按年度建立合格供应商名录。

3、销售模式

公司针对不同的产品采用不同的销售模式。成药产品采用自营、招商和 OTC 相结合的销售模式，并已布局互联网+医疗、电商等新渠道业务。公司营销总部负责统一制定市场策划和营销方案，各部门各区域针对地域特点，因地制宜制定营销计划，进行全面终端开发，尤其是利用国家基本药物的优势，下沉县域医共体、城市社区卫生服务中心；OTC 团队主要针对性地开展终端动销，着力打造 OTC 市场示范区域，加快和全国连锁大药方的全方位战略合作及门店数量覆盖；电商业务部门，布局阿里健康、京东大药房、天猫官方旗舰店、拼多多等线上平台，方便患者的线上购药渠道。中药配方颗粒主要由公司销售团队对接医院招投标、门诊渠道、基层医疗市场等途径拓展。中药饮片通过佐力百草医药销售到

医院中药房、中医门诊部等医疗机构。公司未来将根据发展战略目标，结合行业政策情况以及企业的生产经营活动，对不同产品的销售模式进行持续优化，提高公司的综合竞争力。

（七）主要业绩驱动因素

报告期内，公司实现营业收入 159,945.34 万元，较上年同期增长 11.99%；实现利润总额 44,789.48 万元，较上年同期增长 30.10%；归属于上市公司股东的净利润 37,350.02 万元，较上年同期增长了 26.16%。扣除限制性股票激励计划和员工持股计划涉及的股份支付费用影响后，归属于上市公司股东的净利润为 38,732.30 万元，较上年同期增长了 30.83%。公司基于核心产品进入国家基本药物目录的优势以及乌灵胶囊、百令系列产品基药和集采品种双重身份，持续加强市场拓展，乌灵系列销售收入较上年同期增长 7.23%；百令系列销售收入较上年同期增长了 38.51%；中药配方颗粒随着备案品种增加，销售收入较上年同期增长了 56.60%。

（八）业务情况分析

2025 年上半年，公司积极应对市场和政策变化，充分发挥企业核心优势，践行“一体两翼”发展战略，聚焦营销与研发，经营业绩稳中有进。营销体系持续优化，终端覆盖稳步扩大；研发管线布局深化，重点项目有序推进；可持续发展逐步厚植，治理能力持续增强；人才梯队建设不断完善，产业布局稳步提升。报告期内，公司主要经营工作情况如下：

1、深化渠道布局，加强品牌影响力

公司继续围绕“一体两翼”战略，加快渠道布局、市场覆盖、人才挖掘三项举措，提升营销综合效能。成药业务，持续深化乌灵胶囊心身同治理念，通过分科室标杆打造及慢病联合用药方案，提升临床价值认可度和渠道影响力，加速渗透县域与基层市场；推进乌灵胶囊 MCI 领域的应用，探索各级医院上下联动模式，构建脑效能健康管理第三增长曲线。深化“一路向 C”，打造院外市场新标杆，一方面，外拓市场，乌灵胶囊推出 108 粒包装，与头部连锁形成战略合作，打造慢病管理新模式；持续拓展 B2C、O2O 及互联网主流电商平台，建设新媒体矩阵；另一方面，内强根基，OTC 事业部合并销售与市场职能，实现组织升级，资源协同，开展管理层及一线人员专项培训，打造高执行力团。报告期内，公司与百度健康达成战略合作，共同探索在数字化营销、患者教育、线上问诊及处方流转等领域的创新模式；公司携手百家连锁药店，以“好睡眠、好心情、好记忆”为主题，开展百余场睡眠健康公益活动，促进专业诊疗资源下沉；开展第四届“灵泽天下 LUTS/BPH 诊疗案例演讲大赛”及第四届“阳光生活健康睡眠”科普短视频大赛等系列活动，进一步提升产品的品牌影响力。中药饮片业务深耕省内市场的同时，共建 GAP 药材基地项目稳步推进，溯源体系逐步完善，市场竞争力增强。中药配方颗粒业务完成多项国标、省标品种备案，销售团队建设与服务体系优化同步推进，全国市场覆盖的根基进一步筑牢。

2、深耕优势领域，科技赋能创新

公司坚定践行中医药守正创新理念，稳步推进新药的立项、研发及上市进程，落实“立项一批、临床一批、上市一批”的战略布局，形成了从基础研究向产业转化的良性闭环。报告期内，继续围绕乌灵系列品种进行深度研究，已完成乌灵胶囊改良型新药 AD 动物药效学研究；不断拓展乌灵胶囊临床新应用，目前该产品已经进入 83 个临床指南、临床路径、专家共识及教材专著推荐。灵泽片持续推进临床扩大应用研究；灵香片正在开展 II 期临床试验；完成乌灵系列 3 个治疗方向的项目立项，正在开展临床前的毒理和药学研究。聚卡波非钙片的 IBS-D 注册临床研究正在稳健推进，聚卡波非钙颗粒已提交药品注册上市申请。公司积极参与中药配方颗粒国家及省级标准的研究与制订，组织优势资源开发关键技术攻关，自主开发研究的莪术（温郁金）、郁金（温郁金）配方颗粒国标品种已经进入审评；加速推进药材标准建设，不断完善和优化工艺研究和质量标准研究工作；目前已完成中药配方颗粒国标和省标备案 460 余个。2025 年 7 月，公司与浙江大学共建智能食药联合研发中心，依托其在计算机科学、生物医药与食品科学等多学科交叉领域的前沿技术，利用 AI 技术研发食药同源垂类大模型与智能体，借助 AI 技术赋能乌灵菌及其发酵液的深度研发，开发创新型大健康产品。

3、厚植可持续发展，提升治理效能

公司持续深化可持续发展理念，不断提升生产经营各环节的综合管理水平。产品质量方面，全生命周期质量管理体系建设持续完善，常态化开展培训提升全员质量意识，保障产品稳定性与可靠性。项目管理方面，优化募投项目管理流程，提升项目实施效率与规范，报告期内，公司结合实际情况，延长了部分募投项目的完成期。技术创新方面，聚焦新质生产力发展、产品迭代升级与服务、商业模式优化，如数智化生产转型、数字化患者管理、大数据精准营销等。内控治理方面，完善公司治理结构与风险管理，提升内审内控效能。报告期内，搭建了 ESG 管理体系，将战略委员会升级为战略与 ESG 委员会，提升公司 ESG 专业管理水平。环境保护方面，将“绿色治理”理念深度融入生产经营，系统推进节能降耗、废弃物规范处理、绿色供应链建设。

4、优化人才梯队，激发组织活力

公司紧密围绕战略需求，多元拓展人才引进渠道，特别是在研发创新、信息技术、战略投资等关键领域的高素质人才，核心骨干梯队持续充实；深化校企合作，推进学术交流、技术攻关与实习基地建设，促进产教融合，精准储备高契合度优秀毕业生；内部人才培养体系持续完善，覆盖多层次全方位培训机制，有效提升员工专业技能与综合能力；畅通人才晋升通道，激发骨干员工成长动力。报告期内，公司稳步推行股权激励计划与员工持股计划，有效凝聚核心团队，提升员工的积极性、创造性和归属感。

5、深化产业布局，拓展合作资源

报告期内，公司围绕主营业务和有优势的市场领域，积极拓展外延发展机遇，探寻与公司具有协同作用的标的，积累潜在合作资源，赋能企业发展。报告期内，公司以自有资金 2000 万元增资入股凌意生物，增资完成后占凌意生物 3.15% 的股权，优先取得凌意生物帕金森症管线 LY-N001 在中国大陆地区的经销权或销售代理权。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“药品、生物制品业务”的披露要求

1、报告期内，公司已进入注册程序的药品和生物制品的研发进展情况

序号	药品名称	注册分类	适应症	注册所处阶段	进展情况
1	灵香片	中药 1.1 类	盆腔炎性疾病后遗症慢性盆腔痛	临床试验	开展 II 期临床试验
2	聚卡波非钙片	化药 3 类仿制药	肠易激综合征引起的腹泻	临床试验	开展临床试验中
3	聚卡波非钙颗粒	化药 3 类仿制药	用于缓解肠易激综合征（便秘型）患者的便秘症状	上市申请	审评中

2、报告期内，公司没有新进入或者退出国家级《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》的药品。

3、报告期内公司产品集中带量采购的中标情况

2025 年 1 月，公司产品乌灵胶囊拟中选广东联盟金莲花胶囊等中成药集中带量采购，有利于促进产品在集采地区的竞争能力，提升品牌影响力，具体情况详见公司于 2025 年 1 月 24 日在巨潮资讯网发布的相关公告。截至本报告期披露日，乌灵胶囊参与的广东联盟金莲花胶囊等中成药的集采中广东、黑龙江、宁夏等省份已开始执行；此外，乌灵胶囊参与的甘肃省第六批药品集中带量采购已开始执行；公司产品百令胶囊及控股子公司珠峰药业产品百令片参与的全国中成药采购联盟集中采购中湖北、江西、山东、福建等 28 个省份已开始执行。

二、核心竞争力分析

（一）研发技术优势

公司立足于药用真菌生物发酵技术生产中药产品，通过多年的研发、改进，实现了珍稀中药材—乌灵参的产业化生产，实现了传统中药材和现代生物技术的结合，解决了天然乌灵参难以获取的难题，在乌灵菌培育和生产过程中特有的菌种筛选、复壮、发酵、提炼、质量控制等多项技术都有重大创新，模拟天然乌灵参的生活环境及条件发明的深层发酵技术实现了乌灵菌的人工培养和大规模生产。2010年2月11日，公司“珍稀药用真菌乌灵参的工业化生产关键技术及其临床应用”被科学技术部、国家保密局认定为“国家秘密技术”。公司控股子公司珠峰药业生产的百令片是国家鼓励类发展产业，其原料药发酵冬虫夏草菌粉所用菌种——“中国被毛孢”的采集来自青藏高原纯正的冬虫夏草，生产基地也设立在高原地区海拔2300米的西宁市高新区，低温深层发酵工艺确保了“冬虫夏草菌丝体”的品质，与天然冬虫夏草ITS1序列的相似性为97.8%，证实冬虫夏草的无性型（菌种）是中国被毛孢；百令片广泛应用于临床各科室，其市场潜力巨大，成为公司全力打造的又一药用真菌产品。生物发酵技术生产乌灵参、冬虫夏草等天然珍稀药材，具有生产过程不受天气影响、节约土地资源、产品质量均一、生产成本稳定可控、绿色无污染、保护自然环境等优点。公司坚持药用真菌的产业化发展，着力打造国内大型药用真菌制药领域的领头雁。公司培养和造就了一支专业配置完备、年龄结构合理、工作经验丰富、创新意识较强、职业道德良好、职业资格齐全的生物医药创新团队。公司研发中心被认定为浙江省企业技术中心、省级高新技术研究开发中心、药用真菌制药技术国家地方联合工程实验室、省级企业研究院。公司技术中心为国内多家院所产学研基地，与国内多家研究机构和科研院所建立了长期良好的合作关系，与复旦大学、北京中医药大学、中科院、浙江大学等单位建立协作关系，形成内外部资源相结合的运行机制，为凝集智慧力量、激发创新合作提供有力支撑。

（二）独家产品优势

乌灵菌粉为国家中药一类新药，公司专有技术——“珍稀药用真菌乌灵参的工业化生产关键技术及其临床应用”于2010年2月取得了科技部、国家保密局联合颁发的秘密技术证书。公司围绕乌灵菌粉延伸开发系列产品战略，构建出具有自主知识产权的产品线，乌灵胶囊、灵泽片、灵莲花颗粒均为独家产品。乌灵胶囊是国家中药一类新药，具备良好的市场开拓基础，是国内首个提出治疗心理障碍和改善情绪的中药产品，单味成分，有明确的GABA作用机理、基因芯片研究和Meta分析结果支持；高等级循证医学证据—（RCT研究）显示乌灵胶囊对焦虑或抑郁的精神症状、躯体症状和睡眠症状具有肯定的疗效，其作用与临床常用药物黛力新相当，安全性良好；同时，借助心身医学大力发展的机会，公司持续推进乌灵胶囊在多个科室的临床研究和应用，积累进入临床指南和专家共识证据。灵莲花颗粒“治疗妇女更年期综合征的药物制剂及其制备方法”和灵泽片“治疗前列腺炎、前列腺增生的药物组合物及其制备方法和制剂”均获得国家发明专利；灵莲花颗粒曾为国家中药二级保护品种，灵泽片于2024年3月被列为国家二级中药保护品种。乌灵胶囊、灵泽片和百令片均进入了《国家基本药物目录（2018年版）》《国家医保药品目录（2024版）》。

（三）营销与品牌优势

公司近年来围绕“一体两翼”的战略目标制定了符合公司发展的营销策略，并且持续推进营销体系建设，拓宽营销渠道，借助数字化技术升级营销模式，创新营销培训形式，不断提升营销团队的合规意识与专业能力，通过专业化的学术交流、公益活动与品牌宣传，传递身心健康知识，推广慢性疾病联合用药观念，进一步提升医生、药店与消费者对公司产品的认知度，在患者口中不断积累口碑，并树立起了良好的品牌形象。如持续开展“我为玉树捐冬衣”“免费健康讲座项目”“世界肾脏病日”“佐力健康校园行”“全国爱耳日”“世界睡眠日”“世界高血压日”“全国哮喘日”“世界阿尔茨海默病公益日”“睡眠向左看”等公益行活动，提高消费者对公司和产品的认同和认识，号召大家共同关注身体健康，关注情绪，实现健康公益与产品价值的有机结合，助力健康中国新发展，提升品牌美誉。经过二十多年的发展，“乌灵”及“佐力”品牌在国内已具有一定的市场基础，商标先后被认定为“中国驰名商标”“浙江省著名商标”，乌灵胶囊被授予“浙江省名牌产品”，2019年被评为首批“浙产名药”，2024年2月被评为首批“浙产中药”产业品牌，荣获“西普金奖”，入选由中国中医药循证医学中心发布的全国首批100个基于评价证据的中药品种目录；公司乌灵胶囊和百令片多次荣登中国非处方药生产企业及产品综合统计排名榜单；公司还荣获“全国文明单位”“国家级

绿色工厂”“浙江省知名商号”“浙江省重合同、守信用 AAA 级企业”“浙江省信用管理示范企业”“浙江省中医药文化宣传教育基地”“2022-2023 年度中华民族医药优秀品牌企业”“2022-2023 年度中国医药行业成长 50 强”“2023 年度中国中药企业 TOP100 排行榜”“2023 年度浙江省生物医药产业领军型企业”“2023-2024 年度赋能县域医疗高质量发展卓越品牌企业”“2024 年度最佳 ESG 管理上市公司”“2024 年中成药工业综合竞争力 50 强”等称号和荣誉。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,599,453,446.18	1,428,254,689.36	11.99%	
营业成本	591,633,075.58	533,860,844.03	10.82%	
销售费用	499,570,202.69	488,276,831.43	2.31%	
管理费用	48,542,499.49	53,428,676.51	-9.15%	
财务费用	3,556,563.95	-5,643,365.92	163.02%	主要是利息收入的减少及贷款利息支出的增加
所得税费用	68,701,685.54	44,421,055.19	54.66%	随公司销售增长，公司的利润及应税所得增长而增加的所得税费用
研发投入	32,053,125.22	42,617,799.63	-24.79%	
经营活动产生的现金流量净额	289,584,012.03	215,347,293.72	34.47%	主要是随公司收入增加及净利润增长而增加的经营性净流入
投资活动产生的现金流量净额	-166,336,435.32	54,222,035.22	-406.77%	主要是本报告期内理财产品净赎回额较上年同期减少以及本报告期对固定资产及股权投资较上年同期增加
筹资活动产生的现金流量净额	-175,895,113.87	-295,121,831.04	40.40%	主要是本报告期较上年同期净增加了信贷规模、收到股权激励款项以及本年度现金股利分配较上年同期增加共同影响所致
现金及现金等价物净增加额	-52,647,640.70	-25,552,446.17	-106.04%	系经营活动、投资活动及筹资活动以上三项现金流入共同影响所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
分行业						
医药制造	1,253,843,588.89	300,454,225.42	76.04%	10.28%	4.60%	1.30%
医药流通	341,406,644.15	289,902,042.43	15.09%	19.32%	18.13%	0.86%
分产品						
乌灵系列	896,859,760.21	119,652,499.38	86.66%	7.23%	8.09%	-0.11%
百令系列	113,262,893.20	40,826,484.33	63.95%	38.51%	29.26%	2.58%
中药饮片系列	349,467,371.41	250,735,573.21	28.25%	-10.10%	-17.99%	6.91%
中药配方颗粒	73,972,811.81	27,692,721.87	62.56%	56.60%	45.01%	2.99%
其他产品	161,687,396.41	151,448,989.06	6.33%	134.48%	131.18%	1.34%
分地区						
华东	949,254,741.25	469,660,100.53	50.52%	17.03%	6.23%	5.03%
华北	202,722,853.80	35,256,043.02	82.61%	-8.33%	12.61%	-3.23%
华西	116,839,628.65	28,501,919.07	75.61%	22.07%	129.79%	-11.43%
华南	188,036,573.05	33,224,128.58	82.33%	11.39%	18.92%	-1.12%
华中	142,599,649.43	24,990,884.38	82.47%	8.46%	24.49%	-2.26%

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-1,339,602.32	-0.30%	处置应收款项融资产生的投资收益及权益法核算的投资收益	否
资产减值	11,119,072.67	2.48%	计提的应收款项及存货的减值准备	否
营业外收入	102,740.03	0.02%	主要是废品款	否
营业外支出	3,790,700.61	0.85%	主要是对外捐赠	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	731,330,239.00	15.90%	804,667,919.10	20.16%	-4.26%	
应收账款	823,891,885.89	17.91%	591,711,846.99	14.82%	3.09%	主要是本报告期随着销售收入增长而增加的应收账款以及部分客户在期间内信用额度与期末授信额度差异所致

存货	480,656,263.42	10.45%	523,748,971.61	13.12%	-2.67%	
长期股权投资	1,452,230.22	0.03%	1,893,606.94	0.05%	-0.02%	
固定资产	1,058,506,508.70	23.01%	1,036,083,548.31	25.95%	-2.94%	
在建工程	245,686,680.23	5.34%	161,428,276.28	4.04%	1.30%	主要是本报告期公司对“智能化中药生产基地建设与升级项目”和“创新医药产业化项目新建厂房及附属工程二期”等项目投入所致
使用权资产	20,688,864.21	0.45%	22,063,034.39	0.55%	-0.10%	
短期借款	570,195,018.75	12.40%	377,308,635.37	9.45%	2.95%	主要是本报告期增加流动资金借款所致
合同负债	10,413,989.35	0.23%	14,449,199.25	0.36%	-0.13%	
长期借款	51,659,125.00	1.12%	30,659,125.00	0.77%	0.35%	
租赁负债	17,797,428.48	0.39%	18,271,782.20	0.46%	-0.07%	

2、主要境外资产情况

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
孙公司佐力创新医疗持有的科济药业股权	股权投资	597,959,940.12 元	开曼群岛	CAR-T 等生物技术产品的研发与产业化	按公司规章制度执行	0	19.68%	否

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	252,747,696.48	355,869,043.64	495,859,940.12		20,000,000.00			628,616,740.12
金融资产	252,747,696.48	355,869,043.64	495,859,940.12		20,000,000.00			628,616,740.12

小计	96.48	43.64	40.12		0.00			40.12
应收款项 融资	191,622,9 11.25						20,577,34 3.01	212,200,2 54.26
上述合计	444,370,6 07.73	355,869,0 43.64	495,859,9 40.12		20,000,00 0.00		20,577,34 3.01	840,816,9 94.38
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资的其他变动是本报告期收到的银行承兑汇票与到期托收、背书及贴现的承兑汇票的差额。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末		期初		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值		
货币资金	8,067,112.30	8,067,112.30	28,765,240.61	28,765,240.61	冻结	承兑汇票保证金
货币资金	352,714.26	352,714.26	344,625.35	344,625.35	冻结	电费押金
货币资金	3,000.00	3,000.00	3,000.00	3,000.00	冻结	ETC 押金
合计	8,422,826.56	8,422,826.56	29,112,865.96	29,112,865.96	冻结	

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
172,353,433.32	97,738,757.61	76.34%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
------	------	-----------	----------	----------	----------------	------	------	------	---------------	-----------------	----------	----------

										因		
智能化中药生产基地建设与升级项目	自建	是	医药制造	64,535,899.80	353,616,417.34	募集资金+自筹资金	98.50%	0.00	0.00	尚在建设中		
合计	--	--	--	64,535,899.80	353,616,417.34	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
股票	102,100,000.00	355,869,043.64	495,859,940.12	0.00	0.00	0.00	0.00	597,959,940.12	自有资金
合计	102,100,000.00	355,869,043.64	495,859,940.12	0.00	0.00	0.00	0.00	597,959,940.12	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2022	向特定对象发行股票	2022年12月13日	91,000	89,814.07	6,813.32	55,238.87	61.50%	0	0	0.00%	37,359.6	专户存储	0
合计	--	--	91,000	89,814.07	6,813.32	55,238.87	61.50%	0	0	0.00%	37,359.6	--	0

募集资金总体使用情况说明

(一) 实际募集资金金额、资金到账时间

本公司经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江佐力药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2022]2064号)同意注册,由主承销商国金证券股份有限公司通过深圳证券交易所交易系统采用包销方式,向特定对象非公开发行人民币普通股(A股)股票9,276.25万股,发行价为每股人民币为9.81元,共计募集资金总额为人民币91,000.00万元,扣除券商承销佣金及保荐费944.34万元(其中本次向特定对象发行股票认购资金到位前,本公司已预付国金证券股份有限公司承销费用及保荐费用(不含增值税)人民币94.34万元)后的募集资金为90,150.00万元,主承销商国金证券股份有限公司于2022年11月24日汇入本公司募集资金监管账户中国工商银行股份有限公司德清支行账户(账号为:1205280029200161293)人民币90,150.00万元。另扣减信息披露费、审计验资费、律师费、发行手续费及其他费用等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用241.59万元后,公司本次募集资金净额为89,814.07万元。上述募集资金到位情况已经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并由其于2022年11月25日出具了《验资报告》(中汇会验[2022]7654号)。

(二) 募集资金使用情况和结余情况

2022年使用募集资金69.65万元(该使用募集资金金额不包含支付的发行费用207.81万元(含增值税)),2023年度使用募集资金32,880.58万元(包含前期置换的以自筹资金预先投入募投项目金额4,890.00万元),2024年度使用募集资金15,475.32万元,2025年半年度使用募集资金6,813.32万元。

截至2025年6月30日,结余募集资金(含利息收入扣除银行手续费的净额)余额为37,359.60万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位:万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2022年向特定对象发行股票	2022年12月13日	1. 智能化中药生产基地建设与升级项目	生产建设	否	59,000	59,000	59,000	6,453.58	31,575.25	53.52%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
2022年向特定对象发行股票	2022年12月13日	2. 企业研发中心升级项目	研发项目	否	6,000	6,000	6,000	312.68	2,829.98	47.17%	2027年06月30日	0	0	不适用	否
2022年向特定对象发行股票	2022年12月13日	3. 数字化运营决策系统升级项目	运营管理	否	4,800	4,800	4,800	47.06	789.62	16.45%	2025年12月31日	0	0	不适用	否
2022年向	2022年	4. 补充流	补充	否	20,014.0	21,200	20,014.0	0	20,044.0	100.15%	2023年	0	0	不适用	否

特定对象发行股票	12月13日	动资			7		7		2		06月30日				
承诺投资项目小计				--	89,814.07	91,000	89,814.07	6,813.32	55,238.87	--	--	0	0	--	--
超募资金投向															
不适用	不适用	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0	0	0	0	0	0.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0	0	0	0	0	--	--	0	0	--	--
合计				--	89,814.07	91,000	89,814.07	6,813.32	55,238.87	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）				<p>2024年4月17日，公司召开的第七届董事会第十九次会议和第七届监事会第十七次会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意将募投项目“智能化中药生产基地建设与升级项目”及“数字化运营决策系统升级项目”达到预定可使用状态的时间延期至2025年6月30日，将“企业研发中心升级项目”达到预定可使用状态的时间延期至2027年6月30日。</p> <p>2025年7月7日，公司召开第八届董事会第六次（临时）会议及第八届监事会第六次（临时）会议，通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意将募投项目“智能化中药生产基地建设与升级项目”及“数字化运营决策系统升级项目”达到预定可使用状态的时间延期至2025年12月31日，“企业研发中心升级项目”达到预定可使用状态的日期本次未进行调整。</p> <p>“智能化中药生产基地建设与升级项目”计划使用募集资金59,000.00万元进行投资，包含医药固体制剂数字化车间、药用真菌发酵数字化车间、植物提取数字化车间、智能化仓储中心四个子项目。本项目计划覆盖公司中成药生产从发酵、提取到制剂、物流的全部环节，将有效提高公司核心产品的产能，为公司未来发展奠定良好基础。本项目在供应商选择的过程中开展了相应的比选工作，并且在建设过程中公司结合当前生产经营情况以及现有生产线改进提升需求对本项目设备、工艺、产线布局等环节进行了优化调整。为确保部分车间后期验证环节能够满足监管部门相关要求以及相关生产线投产后尽快全面投入日常生产，实现本项目的预设指标，公司决定从审慎角度出发，适当延长“智能化中药生产基地建设与升级项目”达到预定可使用状态日期。</p> <p>“企业研发中心升级项目”计划使用募集资金6,000.00万元进行投资。本项目建成后公司将拥有与创新中药开发相适应的制剂研究平台，可加速自主研发能力的持续提升。乌灵胶囊真实世界研究将带来产品新的临床定位，二次开发将提升产品技术内涵；聚卡波非钙片境内新适应症开发成果，将扩大该品种在国内的领先优势。本项目预计为公司经济效益的不断提高和持续发展提供坚强的技术与产品支撑。但受外部市场环境、药物临床试验情况、药品注册审批时间等多方面因素的影响，本项目实施进展未达预期。</p> <p>“数字化运营决策系统升级项目”计划使用募集资金4,800.00万元进行投资，建设内容包括公司六大数字化平台的硬件和软件升级建设，为公司日常运营进行数字化赋能。近年来，开源信息技术快速迭代，公司计划从谨慎使用募集资金的角度出发，结合公司实际经营需求、现有系统建设以及低成本大模型推进相关建设工作。公司决定从审慎角度出发，适当延长“数字化运营决策系统升级项目”达到预定可使用状态日期。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明				无											
超募资金的金额、用途及使用进展情况				不适用											
存在擅自改变募集资金用途、违规				不适用											

占用募集资金的情形	
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>根据公司 2023 年 3 月 14 日召开的第七届董事会第十四次(临时)会议、第七届监事会第十二次(临时)会议审议通过的《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，公司使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金人民币 4,995.66 万元(包含发行费用 105.66 万元)。本次使用募集资金置换预先投入的自筹资金事项履行了必要的审议程序，独立董事、保荐机构发表了明确的同意意见，且已经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)鉴证，并由其出具了《关于浙江佐力药业股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目和支付发行费用的鉴证报告》(中汇会鉴[2023]0901 号)。</p> <p>本报告期内公司不存在使用募集资金置换预先投入募投项目的情况。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>根据公司 2023 年 3 月 14 日召开的第七届董事会第十四次(临时)会议、第七届监事会第十二次(临时)会议审议通过的《关于使用部分闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度不超过人民币 30,000 万元(含本数)的闲置募集资金和不超过人民币 20,000 万元(含本数)的闲置自有资金进行现金管理。现金管理有效期自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及有效期内，资金可以循环滚动使用。</p> <p>根据公司 2024 年 4 月 17 日召开的第七届董事会第十九次会议、第七届监事会第十七次会议审议通过的《关于使用部分闲置募集资金和闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司使用额度不超过人民币 15,000 万元(含本数)的闲置募集资金和不超过人民币 20,000 万元(含本数)的闲置自有资金进行现金管理。现金管理有效期自董事会审议通过之日起 12 个月内有效，在上述额度及有效期内，资金可以循环滚动使用。</p> <p>截至 2023 年 12 月 31 日，使用闲置募集资金购买保本型理财产品 15,000.00 万元。</p> <p>截至 2024 年 12 月 31 日，使用闲置募集资金购买的保本型理财产品已全部到期赎回，实际赎回金额为 15,062.85 万元。</p> <p>报告期内，公司不存在新增使用闲置募集资金进行现金管理的情况。公司尚未使用的募集资金均存放于募集资金专户中。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
青海珠峰冬虫夏草药业有限公司	子公司	药品生产、药品零售	50000000	262,821,317.58	173,448,417.13	102,296,132.05	35,028,489.60	29,967,361.10
浙江佐力百草中药饮片有限公司	子公司	许可项目：药品生产；食品生产；食品销售（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，具体经营项目以审批结果	50000000	277,056,014.44	161,864,563.36	130,749,076.34	14,962,917.02	14,763,579.54

		为准)。一般项目：食用农产品初加工；食用农产品零售；食用农产品批发；中草药收购；初级农产品收购；地产中草药（不含中药饮片）购销（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）。						
--	--	---	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、行业政策变动风险

医药行业是我国重要的民生行业，也是监管较为严格的行业，受国家政策影响较大。近年来，随着国家医疗卫生体制改革的不断推进与深化，医药政策措施不断出台，国家医保目录调整、国家带量采购、医保费用控制等已呈常态化，对医药行业带来了较大的改变和冲击。若公司不能根据国家医药行业的法规和政策变化及时调整经营策略，从而对公司经营造成一定影响。

应对措施：公司将密切关注行业政策变化，严格执行国家法律法规和相关政策，加强销售全过程合规管理与风险管控。同时，积极调整营销策略，充分发挥基本药物目录、独家产品和品牌优势，通过多种措施相结合的方式，在强化医院终端覆盖的同时，进一步拓宽营销渠道，推进“一路向C”战略升级，持续深化并拓展院外OTC市场，加强与连锁药店战略合作，全力拓展互联网电商平台，构建线上线下融合的全渠道布局，增强品牌的前瞻性和创新力，结合企业核心优势，布局创新型大健康消费领域，增强市场竞争力，并通过精益管理、降本增效，降低生产经营风险，积极适应市场经营变化。

3、药品研发风险

新药研发和现有药品的深度开发须经历临床前研究、临床试验、申报注册、获准生产等过程，投入大、环节多、开发周期长、风险高，容易受到不可预测因素的影响。产品上市后是否有良好的市场前景和经济回报也具有不确定性。

应对措施：公司将在研发上持续加大投入，继续优化创新机制，不断完善科学的研发评估和决策体系；根据企业发展战略及市场需求谨慎选择研发项目，建立有效的风险防控机制，合理配置市场资源；进一步加强与国内多家研究机构和科研院所建立密切联系，有针对性的建立战略合作，促进产学研深度融合、科技赋能产业；聚焦公司产品及市场优势，

通过自主立项加外部引进的方式，持续丰富优化产品管线，并不断提升自主研发实力；继续加大高层次科研人才引进力度，加强内部核心技术人员的培养和激励，打造优秀的科研队伍。

4、商誉减值风险

公司收购珠峰药业、佐力百草中药股权时成交价格较账面净资产增值较大，公司确认了较大额度的商誉。若标的公司未来经营中不能较好地实现收益，那么收购标的资产所形成的商誉将会有减值风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将致力于全面提升自身经营规划、管理架构和财务管理等方面统筹能力，不断强化母子公司间资源共享、协同增效，不断提升公司统筹运营和治理的业务整合能力，加强子公司的规范建设并提升其经营质量及经营业绩。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年01月07日	线上会议	网络平台线上交流	机构	建投医药：刘若飞、赖俊勇；Point72：王佩。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年1月9日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年01月07日	公司会议室	实地调研	机构	立格资本：胡伟强。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年1月9日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001）
2025年01月10日	电话会议	电话沟通	机构	长江医药；上汽顾臻（上海）资管；上海健顺投资；天弘基金；杭州优益增投资；红杉中国；嘉合基金；鹏扬基金；北京诺昌投资；中意资管；融通基金；和谐健康保险；华创资管；金信基金；进门财经；中欧基金；平安基金；上海深梧资管；中银国际证券；上海慈阳投资；西藏隆源投资；泓澄投资；理成资产；蜂巢基金；广东辰阳投资；天治基金；天风证券资管；南方基金；华宝基金；浙江三耕资管；兴业基金；兴银理财；国华兴益保险资产；上海途灵资管；华夏基金；长安基金；上海彤源投资；广东惠正投资；财通资管；凯石基金；中泰资管；海通证券；泓德基金等。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年1月13日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-002）
2025年02月12日	线上会议	网络平台线上交流	机构	摩根士丹利；潘海洋；浙商证券；吴天昊、丁健行。信达澳亚基金；杨珂	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供	详见公司2025年2月14日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：

					资料。	2025-003)
2025 年 02 月 18 日	公司会议室	实地调研	机构	开源证券；东方红资管；中信保诚；诺德基金。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 2 月 21 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）
2025 年 02 月 20 日	公司会议室	实地调研	机构	安通私募基金；德远投资；知远投资；红思客资产；臻远私募基金；正鑫基金。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 2 月 21 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）
2025 年 02 月 21 日	杭州	其他	机构	重阳投资；聚鸣投资；盘京投资；UBS；Springhill；HCHP 管理；清池资本；三井住友资管。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 2 月 21 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-004）
2025 年 03 月 09 日	电话会议	电话沟通	机构	开源证券；国盛证券；东吴证券；国金证券；海通证券；平安证券；兴业证券；申万宏源；中信证券；长城证券；浙商证券；信达证券；长江证券；光大证券；中信建投；华安证券；中邮证券；汇安基金；正圆私募基金；易米基金；泰吻资管；高恩私募基金；益民基金；Anatole；浪石投资；银河基金；杭贵投资；南土资产；凯米基金；博时基金；宏利基金；盘京投资；东方医药；中国人保；西部利得；建信基金；华创证券；东方基金；国联民生医药；新华基金；上汽顾臻资管；招商证券；嘉实基金；尚诚资管；景顺长城基金；南方基金；中意资产；Pinpoint 保银投资；中国外贸信托；南土资管；AGI；睿澜私募基金；富安达；天风证券；中天汇富基金；华夏基金；浙商证券自营；财富证券；招商基金；富资管；前海进化论资管；爱建证券；优益增投资；信达医药；盛世知己；恒生前海基金；相聚资管；正鑫基金；东北医药；永安国富；东方财富；天猷投资；诺德基金；汇华理财；中信保诚；西藏隆源投资；浦银安盛基金；鲲鹏恒隆；淡水泉；国泰基金；银河证券；Pinpoint；易方达基金；中金资管；渤海汇金资管；东海资管；弘尚资产；国寿安保基金；鹏扬基金；宏道投资；中泰证券；海	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 3 月 11 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）

				富通基金；天弘基金；太平基金；磐耀资产；平安银行；山西证券；亚太财保；中国人寿；长盛基金；国信证券；景领投资；瑞银集团；度势投资；益和源投资；路博迈基金等。		
2025年03月10日	线上会议	网络平台线上交流	机构	建信基金；南方基金；东吴证券；开源证券。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月11日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）
2025年03月11日	线上会议	网络平台线上交流	机构	富国基金，国盛医药。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月11日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）
2025年03月11日	公司会议室	实地调研	机构	正心谷；永安国富；蓝墨投资；鑫巢资本；苏泊尔集团；和谐汇一；广发资管；探骊基金；中信证券；巨杉资产；国投瑞银；平安证券；南京证券；杭银理财。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月11日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-005）
2025年03月17日	公司会议室	实地调研	机构	信达证券；贺鑫。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月19日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-006）
2025年03月18日	公司会议室	实地调研	机构	南方基金；秦乾一；银华基金；陈子浩；中信建投；刘若飞、袁全、于潇、周晓宇、蔡珺哲。东海证券；杜永宏、伍可心。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月19日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-006）
2025年03月19日	公司会议室	实地调研	机构	荣泽石资管；杜畅、徐佳、连鹏鹏；三耕资管；史良。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年3月19日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-006）
2025年04月25日	电话会议	电话沟通	机构	中信证券；申万宏源；华安证券；开源证券；国金证券；国盛证券；华西证券；兴业证券；平安证券；东吴证券；信达证券；天风证券；中信建投；浙商证券；中邮证券；长城证券；东方证券；长江证券；国海医药；国联民生证券；宏道投资；中泰证券；上海元亨王道；乾和资产；国投证券；森锦投资；汇安基金；蓝墨投资；乾璐投资；金斧子资管；盈峰资管；天猗投资；北京宏道投资；天创私募；瞰	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司2025年4月26日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-007）

				道资产；途灵资产；菁上甲万资管；中金资管；华夏创新；益民基金；世纪证券；鹏扬基金；中昂国际；open door；中柏资管；旭芽私募基金；招商证券；富安达；正心谷；方正证券；国寿安保基金；雪石资管；中国人民养老保险；兴业基金；彼得明奇基金；浦银安盛基金；世诚投资；金舆资产；进门财经；鑫巢资本；平安理财；诺昌投资；朱雀基金；易方达；平安基金；永安国富；源峰基金；优益增投资；安联基金；长盛基金；海富通基金；国华兴益保险；中银资管；国融自营；世真投资；东海证券；亘泰投资；荷荷晴川私募；泮杨资管；华泰证券；精富私募基金；华夏基金；万家基金；远信投资；LyGH 立格资本；华泰保险资管；深梧资管；珠海常倾资管；亚太财保；光大保德信；中意资产；江海自营；上银基金；蜂巢基金；景领投资；理成资管；南土资管；新理益集团等。		
2025 年 04 月 30 日	东方财富路演平台	网络平台线上交流	其他	线上参会公司 2024 年年度业绩说明会的全体投资者。	公司相关出席人员回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 4 月 30 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-008）
2025 年 05 月 19 日	上海	实地调研	机构	鹏扬基金：崔洁铭；华宝基金：齐震；交银施罗德：周章庆；中信保诚：高岳昂；平安资管：林启姜；东方红资管：刘中群；太平资产：薛娜；中欧基金：赵磊；东吴证券：朱国广。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 5 月 22 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-009）
2025 年 05 月 21 日	线上会议	网络平台线上交流	机构	国投证券：胡雨晴。	公司主营业务发展情况介绍并回答投资者提问；未提供资料。	详见公司 2025 年 5 月 22 日在巨潮资讯网《投资者关系活动记录表》（编号：2025-009）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司实际，公司制订了《市值管理制度》，并于 2025 年 4 月 23 日召开第八届董事会第五次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

公司为贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，公司制定了“质量回报双提升”行动方案。具体内容详见公司于 2024 年 9 月 30 日在巨潮资讯网披露的《关于质量回报双提升行动方案的公告》（公告编号：2024-065）。

报告期内，公司积极贯彻落实行动方案的具体举措：一是围绕主业，秉承“辅佐人类身体健康，致力祖国医药发展”的使命，聚焦营销，持续推进渠道开拓和品牌建设，推动“一路向 C”的战略升级，深挖新的增长点；聚焦研发，加大创新研发，推动新品开发和迭代。二是持续现金分红，发布并实施完成 2024 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税）。三是公司持续健全、完善治理结构和内部控制体系，认真履行信息披露义务，提高信息透明度和信息披露质量。四是积极开展投资者沟通交流活动，通过业绩说明会、深交所互动易、现场与线上调研及投资者热线电话等方式，建立起与资本市场良好的沟通机制，全方位、多角度向投资者传递了公司生产经营情况，有效助力投资者对公司了解与认同。

未来，公司将牢固树立回报股东意识，坚持以投资者为本，将“质量回报双提升”行动方案执行到位，公司将继续聚焦主业，保持可持续健康发展，努力通过规范的公司治理、提高信息披露质量、加强投资者沟通交流，积极的投资者回报，切实增强投资者的获得感，为稳市场、稳信心贡献力量。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

1、2025年1月10日，公司2024年限制性股票激励计划规定的限制性股票首次授予条件已成就，根据公司2024年第一次临时股东大会的授权，公司召开第八届董事会第四次会议和第八届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整2024年限制性股票激励计划并向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意并确定公司本次激励计划首次授予日为2025年1月10日，向符合授予条件的110名激励对象首次授予585.5万股限制性股票，授予价格为8.07元/股。

2、2025年7月7日，公司召开第八届董事会第六次（临时）会议与第八届监事会第六次（临时）会议，审议通过《关于调整2024年限制性股票激励计划授予价格及作废部分已授予尚未归属的限制性股票的议案》《关于向2024年限制性股票激励计划授予预留部分限制性股票的议案》。因公司2024年年度权益分派已实施完毕，公司董事会对限制性股票的授予价格调整为7.48元/股，并作废处理3名离职人员已授予但尚未归属的限制性股票合计5万股，首次授予限制性股票的激励对象由110人调整为107人。同时，因公司2024年限制性股票激励计划规定的限制性股票预留授予条件已成就，根据公司2024年第一次临时股东大会的授权，同意以2025年7月7日作为预留授予日，以7.48元/股的授予价格向符合授予条件的8名激励对象授予75万股第二类限制性股票。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司及控股子公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员、核心业务员工及骨干员工	113	5,975,000	2025年1月10日，公司召开第八届董事会第四次会议和第八届监事会第四次会议，审议通过《关于调整2024年员工持股计划持有人份额的议案》，同意将首次员工持股计划的员工总人数由不超过115人调整为113人（不含预留部分）。	0.85%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律、行政法规允许的其他方式取得的资金

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
汪涛	董事、总经理	0	500,000	0.07%
冯国富	董事、常务副总经理	0	500,000	0.07%
马爱华	副总经理	0	75,000	0.01%
彭晓国	副总经理	0	75,000	0.01%
叶利	副总经理兼财务总监	0	75,000	0.01%
谈欣	副总经理	0	75,000	0.01%
吴英	董事会秘书	0	75,000	0.01%
周城华	监事会主席	0	50,000	0.01%
曹勤芬	监事	0	50,000	0.01%
姚利明	职工监事	0	20,000	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

1、2025 年 1 月 15 日，公司召开 2024 年员工持股计划第一次持有人会议，同意设立员工持股计划管理委员会，并选举了 3 位委员，同时授权管理委员会办理与本次员工持股计划相关事宜。

2、2025 年 5 月 26 日，公司 2024 年员工持股计划专户收到公司 2024 年年度现金分红款 3,585,000 元，目前该笔款项存放于员工持股计划专户，待对应考核年度业绩考核目标达成，当期对应标的股票权益可解锁。

3、根据《2024 年员工持股计划管理办法》，员工持股计划不涉及公司股东会的出席、提案、表决等安排，报告期内，公司 2024 年员工持股计划未参与公司股东大会的表决。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

2025 年 7 月 7 日，公司召开第八届董事会第六次（临时）会议和第八届监事会第六次（临时）会议，审议通过了《关于调整 2024 年员工持股计划持有人份额及预留份额购买价格的议案》，因公司 2024 年年度权益分派已实施完毕，同意 2024 年员工持股计划预留份额的购买价格由 8.07 元/股调整为 7.48 元/股；同时，鉴于首次授予的持有对象中 3 名员工因个人原因离职，管理委员会收回 3 名相关人员未解锁的权益份额共计 5 万股，将收回的权益份额 5 万股以每股 8.07 元的价格授予公司其他核心员工合计 2 人，首次授予的激励对象由 113 人调整为 112 人。受让方与上市公司 5%以上股东、实际控制人不存在关联关系或者一致行动关系。

同日，审议通过《关于 2024 年员工持股计划持有人预留份额分配的议案》，同意预留部分 75 万股由符合条件的不超过 6 名参与对象以 7.48 元/股的价格进行认购。

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

详见本报告“第八节 财务报告”之“十四、股份支付”。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江佐力药业股份有限公司	浙江省生态环境厅 https://sthjt.zj.gov.cn/index.html 全国排污许可证管理信息平台 https://permit.mee.gov.cn/

五、社会责任情况

公司自成立以来，始终将“辅佐人类身体健康，致力祖国医药发展”作为企业使命，在不断提升经营业绩和发展质量的同时，也重视对社会责任的承担。致力于企业与社会和谐共进，高度重视相关利益方的需求，以实际行动实现企业健康可持续发展。

一、股东权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关法律、法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，健全内部控制体系，切实保护股东和债权人特别是中小投资者的合法权益。报告期内，公司依法召开股东大会。股东大会的召集、召开与表决程序严格按照法律、法规及《公司章程》等的规定，股东大会实行现场投票与网络投票相结合的方式，为广大投资者充分参与股东大会提供便利条件，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行单独计票并在股东大会决议中及时公开披露，充分保护中小投资者的权益。公司真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，确保公司所有股东能够以平等的机会获得公司信息，保障全体股东的合法权益。

公司在保护股东权益的同时，秉承积极回报股东的理念，公司实行连续、稳定的利润分配政策，2024年度利润分配方案为每10股派发现金红利人民币6元（含税），共计派发现金股利人民币4.15亿元（含税），于2025年5月26日实施权益分配完毕。公司通过投资者调研与接待、网上业绩说明会、投资者热线电话、深交所互动易平台及电子信箱等多种方式与投资者进行沟通交流，提高公司的透明度。

二、员工权益保护

公司坚持以人为本，建立健全员工权益保障和公平发展机制，通过完善薪酬激励体系和职业晋升通道、建立全员培训体系机制、实施股权激励计划等措施，实现公司与员工的共同发展。报告期内，公司实施了2024年员工持股计划和限制性股票激励计划，调动了核心团队的积极性和创造性，有效地将核心团队与公司的长期发展结合在一起。公司严格遵守《公司法》《劳动法》《劳动合同法》等法律法规和规范性文件的要求，维护职工权益。同时，公司为员工创造包容的工作环境，鼓励员工提出各种合理化建议，提升员工积极性，充分保障员工权益，提升公司综合竞争力。报告期内，公司召开了第六届第三次职工（会员）代表大会，审议并通过了《集体合同》《女职工权益保护专项集体合同》《工资集体协商协议》《能级工资专项集体合同》，切实保障了员工权益。

公司始终将员工关怀作为企业发展的重要基石，通过全方位的福利体系，打造温馨和谐的工作环境。在生活保障方面，公司高标准运营员工食堂，为有需求的员工提供宿舍、班车，着力改善员工工作和生活环境。在健康管理方面，公司配备现代化图书阅览室、健身房等文体设施，免费向全体员工开放，并定期组织健康讲座和体检活动。在人文关怀方面，公司精心策划春节、端午节等传统节日活动，还创新开展参观德清城市展馆、主题党日活动等特色活动，全年发放节日福利及各类补贴。公司十分注重对职工的安全生产和劳动保护工作，定期开展安全生产月活动，高度重视员工职业

生涯发展，建立了科学、合理的员工培训体系，通过培训不断提升员工的综合素质，为员工实现其个人职业发展建立了良好的基础。

三、供应商、客户与消费者权益保护

公司致力于构建稳定、高效、透明的供应链体系，强化资源协同与风险管控，确保供应链安全与质量可控，通过不断优化供应链管理，建立了严格的供应商评估与准入标准，确保采购流程的合规与稳定，实施《供应商管理规程》等，公司对供应商进行分类管理，并定期审计与评估，显著提升管理绩效。公司致力于为客户、消费者提供优质的产品和服务，不断提升研发创新能力及产品质量，积极构建与客户合作共赢的战略合作伙伴关系，重视药品售后质量服务与质量跟踪，明确各类产品质量问题的责任落实与处理流程，确保消费者意见与投诉得到妥善解决；合规营销方面，不断夯实产品循证医学证据，严格遵守《行政许可法》《广告法》等相关法律法规，建立系统性的营销信息发布流程，确保所有信息符合相关法律法规要求，保障消费者权益，促进公司品牌诚信与信誉建设。

四、环境保护与可持续发展

公司积极响应国家绿色发展的号召，通过优化生产工艺、提高能源效率、减少废物排放等措施，不断降低对环境的影响。公司的绿色治理不仅体现在生产过程中，也体现在产品的研发和设计上，通过致力于开发更环保、更可持续的产品来满足市场和消费者的需求。公司从 2004 年开始实施 ISO14001 环境管理体系，并通过了体系认证，至今已运行 20 多年，公司设有环保管理领导小组和专职部门，制定了多项管理制度保障环境保护工作的进行，并将环境绩效列入相关部门年度目标责任考核中，通过不断完善环境管理体系、实施环境影响评估和开展环保应急演练，提升环境管理能力，为应对突发环境事件奠定坚实基础。2025 年 7 月，中国联合国采购促进会发布 T/UNP 724—2025《制药企业无废工厂建设指南》与 T/UNP 725—2025《制药企业零碳工厂建设指南》，两项标准聚焦制药企业“无废”“零碳”工厂建设，公司作为起草单位深度参与，以实际行动推动制药行业绿色转型与高质量发展。

五、回馈社会

公司始终将社会责任融入企业发展的核心，积极投身社会公益慈善事业。报告期内，公司通过多领域公益行动推动健康普惠与社会共融，持续开展第十届“我为玉树捐冬衣”公益活动，公司为玉树的孩子和牧民们提供温暖已达十年之久；积极参与德清县助残日活动，公司残疾人之家管理员蒋继剑（巴黎残奥会银牌获得者）现场分享奋斗故事，传递积极生活态度，激励残疾人自立自强，公司获德清县助残爱心单位表彰；开展健康公益行动，聚焦阿尔茨海默病早筛查、早发现、早治疗，通过线下义诊、社区科普及教育来提升社会对老年认知功能的关注。公司的社会公益行动布局紧扣“健康中国”与“共同富裕”，以实际行动回馈社会，传递社会正能量。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
杭州中美华东	11,137.58	否	正在审理中	未结案	无	2024年01	巨潮资讯网

制药有限公司与青海珠峰冬虫夏草药业有限公司发明专利纠纷						月 03 日	《关于控股子公司涉诉的公告》（公告编号：2024-001）
-----------------------------	--	--	--	--	--	--------	-------------------------------

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
其他诉讼事项汇总	377.99	否	正在审理中	本报告期, 公司新增诉讼案件 1 起, 尚未结案。	无	-	-

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司与佐力集团 2017 年 6 月签订《房屋租赁合同》，公司租用了佐力集团位于德清县德清大道佐力大厦办公楼的部分楼层及公共区域，租赁期限为 20 年，租赁期自 2017 年 7 月 1 日至 2037 年 6 月 30 日止。根据《房屋租赁合同》相关条款规定：“租金根据周边办公楼的市场价格由双方协商确定，每三年调整一次，每次调整的增幅不超过上一次租金的 8%，并签订补充协议”，2020 年 10 月 15 日，公司与佐力集团签订《房屋租赁合同之补充协议》，以确定后续三年的租金价格为每年 224 万元；2022 年 12 月 1 日，公司与佐力集团签署了《房屋租赁合同之补充协议》，由于公司经营计划的调整，自 2023 年 1 月 1 日起不再租赁佐力大厦 18 层办公室，租金调整为 168 万/年。2023 年 6 月 30 日，公司与佐力集团签署了《房屋租赁合同之补充协议》，以确定后续三年（2023 年 7 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日）的租金价格为每年 168 万元。截至本报告披露日，公司已支付佐力集团本年度的租赁费用 168 万元（含税）。

2024 年 1 月，公司与佐力集团签订了《房屋租赁合同》，公司租用了佐力集团位于德清县德清大道佐力大厦办公楼的 9 楼东半层及公共区域，每年的租金为 26 万人民币，租赁期限为 5 年，租赁期自 2024 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日止。公司在本报告期已支付给佐力集团本年度租赁费用 26 万元（含税）。

2024 年 9 月，公司与佐力集团签订了《房屋租赁合同》，公司租用了佐力集团位于德清县德清大道佐力大厦办公楼的 21 楼整层，每年的租金为 56 万人民币，租赁期限为 5 年，租赁期自 2024 年 11 月 1 日至 2029 年 10 月 31 日止。公司在本报告期暂未支付本年度的租赁费用。

2025 年 7 月，公司与佐力集团签订了《房屋租赁合同》，公司租用了佐力集团位于德清县德清大道佐力大厦办公楼的 9 楼西半层及公共区域，每年的租金为 30 万人民币，租赁期限为 5 年，租赁期自 2025 年 8 月 1 日至 2030 年 7 月 31 日止。截至本报告披露日，公司已支付给佐力集团本年度的租赁费用 30 万元（含税）。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
珠峰药业	2022 年 10 月 25 日	2,000		0	连带责任担保	无	无	30 个月	是	否
珠峰药业	2024 年 04 月 19 日	3,000	2025 年 06 月 05 日	444.61	连带责任担保	无	无	24 个月	否	否
珠峰药业	2025 年 04 月 25 日	3,000	2025 年 05 月 07 日	1,000	连带责任担保	无	无	24 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			3,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						1,444.61
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			6,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						1,444.61
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）			3,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）						1,444.61
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			6,000	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）						1,444.61
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产										0.48%

产的比例	
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	0
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	无
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	无

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、报告期内，公司控股股东、实际控制人俞有强先生办理了部分股份质押及解除质押业务。截至本报告披露日，俞有强先生累计质押数量 64,500,000 股，占其所持股份比例 49.66%，占公司总股本比例 9.20%。具体内容详见公司于 2025 年 6 月 4 日、2025 年 6 月 13 日、2025 年 7 月 14 日在巨潮资讯网披露的《关于控股股东、实际控制人部分股份质押及解除质押的公告》（公告编号：2025-033、公告编号：2025-035、公告编号：2025-045）。

2、报告期内，公司通过增资入股的方式，以自有资金 20,000,000 元认购凌意生物新增注册资本 50,251 元，其余 19,949,749 元计入凌意生物的资本公积金，占增资完成后凌意生物总股本（1,595,463 元）的 3.1496%。具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日在巨潮资讯网披露的《关于公司签署战略合作框架协议的进展公告》（公告编号：2025-029）。

3、公司于 2025 年 7 月 7 日召开第八届董事会第六次（临时）会议、第八届监事会第六次（临时）会议，审议通过了《关于募集资金投资项目延期的议案》，同意公司对募投项目“智能化中药生产基地建设与升级项目”和“数字化运营决策系统升级项目”达到预定可使用状态的时间进行调整。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 7 日在巨潮资讯网披露的《关于募集资金投资项目延期的公告》（公告编号：2025-042）。

4、公司与浙江大学共同签署了《浙江大学-佐力药业智赋食药联合研发中心共建协议》和《技术开发（委托）合同》，公司计划投入上述两项协议金额共计 2000 万元人民币。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于与浙江大学签署联合研发中心共建协议及技术开发（委托）合同的公告》（公告编号：2025-044）。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、报告期内，公司控股子公司珠峰药业向银行申请授信额度不超过（含）3,000 万元，公司为珠峰药业提供连带责任保证担保，担保期限 2 年。公司为控股子公司珠峰药业与中信银行股份有限公司西宁分行（以下简称“中信银行西宁分行”）签署了《最高额保证合同》，同意公司为珠峰药业向中信银行西宁分行申请 3,000 万元人民币的授信额度（敞口）提供连带责任保证担保。以上事项已通过董事会审议并发布进展公告，具体内容详见公司于 2025 年 4 月 25 日、2025 年 5 月 9 日在巨潮资讯网披露的《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的公告》（公告编号：2025-025）、《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的进展公告》（公告编号：2025-030）。截至本报告期末，珠峰药业在中信银行西宁分行的贷款在正常使用中，公司将关注后续进展并履行信息披露义务。

2、报告期内，公司为控股子公司珠峰药业与招商银行股份有限公司西宁分行（以下简称“招商银行西宁分行”）签署了《最高额不可撤销担保书》，同意公司为珠峰药业向招商银行西宁分行所签订的《授信协议》约定的人民币 2,000 万元授信额度事项提供连带保证责任。以上事项已通过董事会审议并发布进展公告，具体内容详见公司分别于 2024 年 4 月 19 日、2025 年 6 月 5 日在巨潮资讯网披露的《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的公告》（公告编号：2024-034）、《关于为控股子公司向银行申请授信额度提供担保的进展公告》（公告编号：2025-034）。截至本报告期末，珠峰药业在招商银行西宁分行的贷款在正常使用中，公司将关注后续进展并履行信息披露义务。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	98,476,416	14.04%	0	0	0	0	0	98,476,416	14.04%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	98,476,416	14.04%	0	0	0	0	0	98,476,416	14.04%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	98,476,416	14.04%	0	0	0	0	0	98,476,416	14.04%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	602,910,919	85.96%	0	0	0	0	0	602,910,919	85.96%
1、人民币普通股	602,910,919	85.96%	0	0	0	0	0	602,910,919	85.96%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%

他									
三、股份总数	701,387,335	100.00%	0	0	0	0	0	701,387,335	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		38,581	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
俞有强	境内自然人	18.52%	129,890,463	0	97,417,847	32,472,616	质押	64,814,000
王可方	境内自然人	2.91%	20,400,000	-964,000	0	20,400,000	不适用	0
张增荣	境内自然人	2.26%	15,850,000	6,918,700	0	15,850,000	不适用	0
彭涛	境内自	1.92%	13,441,	5,000	0	13,441,	不适用	0

	然人		996			996		
全国社保基金四零三组合	其他	1.58%	11,090,450	73,000	0	11,090,450	不适用	0
中欧基金—中国人寿保险股份有限公司—分红险—中欧基金国寿股份均衡股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	其他	1.37%	9,614,700	1,031,900	0	9,614,700	不适用	0
中欧基金—中国人寿保险股份有限公司—传统险—中欧基金国寿股份均衡股票传统可供出售单一资产管理计划	其他	1.34%	9,404,315	764,600	0	9,404,315	不适用	0
交通银行股份有限公司—中欧责任投资混合型证券投资基金	其他	0.94%	6,578,000	1,485,700	0	6,578,000	不适用	0
上海银行股份有限公司—银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.94%	6,574,246	6,574,246	0	6,574,246	不适用	0
招商银行股份有限公司—南方中证1000交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.92%	6,476,039	703,000	0	6,476,039	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情	无							

况（如有）（参见注 3）			
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	公司回购专户未在“前十名股东持股情况”中列示，截至报告期末，浙江佐力药业股份有限公司回购专用证券账户持有股份数量为 8,920,074 股，占公司总股本比例为 1.27%。		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
俞有强	32,472,616	人民币普通股	32,472,616
王可方	20,400,000	人民币普通股	20,400,000
张增荣	15,850,000	人民币普通股	15,850,000
彭涛	13,441,996	人民币普通股	13,441,996
全国社保基金四零三组合	11,090,450	人民币普通股	11,090,450
中欧基金－中国人寿保险股份有限公司－分红险－中欧基金国寿股份均衡股票型组合单一资产管理计划（可供出售）	9,614,700	人民币普通股	9,614,700
中欧基金－中国人寿保险股份有限公司－传统险－中欧基金国寿股份均衡股票传统可供出售单一资产管理计划	9,404,315	人民币普通股	9,404,315
交通银行股份有限公司－中欧责任投资混合型证券投资基金	6,578,000	人民币普通股	6,578,000
上海银行股份有限公司－银华中证创新药产业交易型开放式指数证券投资基金	6,574,246	人民币普通股	6,574,246
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	6,476,039	人民币普通股	6,476,039
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如	无		

有) (参见注 4)	
------------	--

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：浙江佐力药业股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	731,330,239.00	804,667,919.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	823,891,885.89	591,711,846.99
应收款项融资	212,200,254.26	191,622,911.25
预付款项	24,038,159.60	42,380,736.81
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,768,725.42	18,183,114.96
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	480,656,263.42	523,748,971.61
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	1,302,504.86	5,130,044.96
流动资产合计	2,298,188,032.45	2,177,445,545.68
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,452,230.22	1,893,606.94
其他权益工具投资	628,616,740.12	252,747,696.48
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,058,506,508.70	1,036,083,548.31
在建工程	245,686,680.23	161,428,276.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	20,688,864.21	22,063,034.39
无形资产	73,167,878.49	75,081,395.31
其中：数据资源		
开发支出	23,981,683.06	17,176,761.94
其中：数据资源		
商誉	130,318,682.15	130,318,682.15
长期待摊费用	16,583,634.33	18,407,326.28
递延所得税资产	31,497,220.76	30,399,921.45
其他非流动资产	70,707,479.04	68,910,059.19
非流动资产合计	2,301,207,601.31	1,814,510,308.72
资产总计	4,599,395,633.76	3,991,955,854.40
流动负债：		
短期借款	570,195,018.75	377,308,635.37
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	88,560,441.44	52,321,004.23
应付账款	417,793,479.29	430,092,542.82
预收款项	1,789,961.23	330,348.44
合同负债	10,413,989.35	14,449,199.25
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	22,814,431.77	59,108,909.63
应交税费	115,065,831.67	87,296,630.09
其他应付款	34,261,964.79	29,915,824.08
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	3,061,444.63	3,347,684.53
其他流动负债	1,353,818.61	1,878,395.90
流动负债合计	1,265,310,381.53	1,056,049,174.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	51,659,125.00	30,659,125.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,797,428.48	18,271,782.20
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	28,135,828.52	26,503,603.50
递延所得税负债	129,630,464.97	41,031,413.24
其他非流动负债		
非流动负债合计	227,222,846.97	116,465,923.94
负债合计	1,492,533,228.50	1,172,515,098.28
所有者权益：		
股本	701,387,335.00	701,387,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,117,956,932.29	1,135,368,907.84
减：库存股	122,147,327.10	203,966,434.04
其他综合收益	342,330,437.69	94,625,276.16
专项储备		
盈余公积	194,382,027.05	194,382,027.05
一般风险准备		
未分配利润	804,297,036.75	847,087,569.96
归属于母公司所有者权益合计	3,038,206,441.68	2,768,884,681.97
少数股东权益	68,655,963.58	50,556,074.15
所有者权益合计	3,106,862,405.26	2,819,440,756.12
负债和所有者权益总计	4,599,395,633.76	3,991,955,854.40

法定代表人：汪涛 主管会计工作负责人：叶利 会计机构负责人：冷鹤

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	554,750,636.23	643,023,217.89
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	541,090,083.45	374,435,642.83
应收款项融资	181,527,565.37	170,293,067.73
预付款项	3,774,543.04	10,739,753.30
其他应收款	21,242,013.85	16,019,387.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	276,138,626.17	251,475,111.66
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	4,183.76	44,583.38
流动资产合计	1,578,527,651.87	1,466,030,763.94
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	666,493,385.09	664,759,588.23
其他权益工具投资	30,656,800.00	10,656,800.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	916,386,785.66	888,383,332.73
在建工程	245,686,680.23	161,100,648.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	18,576,071.87	19,440,094.68
无形资产	52,344,888.77	53,918,360.94
其中：数据资源		
开发支出	23,981,683.06	17,176,761.94
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,179,505.08	18,331,651.28
递延所得税资产	19,519,082.15	16,533,700.99
其他非流动资产	20,539,779.04	18,733,029.39
非流动资产合计	2,010,364,660.95	1,869,033,968.85
资产总计	3,588,892,312.82	3,335,064,732.79
流动负债：		
短期借款	500,395,018.75	336,873,810.91
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	199,447,950.25	173,543,427.67
预收款项	1,572,994.60	146,813.96
合同负债	1,780,673.29	3,911,777.15
应付职工薪酬	15,904,896.09	45,070,052.17
应交税费	100,662,175.93	78,482,568.42
其他应付款	24,278,292.79	20,183,826.05
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	2,453,847.41	2,443,422.85
其他流动负债	231,487.53	508,531.03
流动负债合计	846,727,336.64	661,164,230.21
非流动负债：		
长期借款	51,659,125.00	30,659,125.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	16,624,384.59	16,867,643.05
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	27,860,828.52	26,203,603.50
递延所得税负债	5,120,962.89	5,360,199.93
其他非流动负债		
非流动负债合计	101,265,301.00	79,090,571.48
负债合计	947,992,637.64	740,254,801.69
所有者权益：		
股本	701,387,335.00	701,387,335.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,201,176,346.56	1,218,588,322.11
减：库存股	122,147,327.10	203,966,434.04
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	194,382,027.05	194,382,027.05
未分配利润	666,101,293.67	684,418,680.98
所有者权益合计	2,640,899,675.18	2,594,809,931.10
负债和所有者权益总计	3,588,892,312.82	3,335,064,732.79

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,599,453,446.18	1,428,254,689.36

其中：营业收入	1,599,453,446.18	1,428,254,689.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,184,629,333.23	1,125,110,666.79
其中：营业成本	591,633,075.58	533,860,844.03
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	16,078,787.42	16,016,318.02
销售费用	499,570,202.69	488,276,831.43
管理费用	48,542,499.49	53,428,676.51
研发费用	25,248,204.10	39,171,362.72
财务费用	3,556,563.95	-5,643,365.92
其中：利息费用	6,664,349.90	4,100,316.58
利息收入	3,200,466.43	9,806,179.89
加：其他收益	49,217,299.78	57,833,550.81
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,339,602.32	-16,397.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-441,376.72	5,835.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-7,846,240.46	-6,998,316.53
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,272,832.21	
资产处置收益（损失以“—”号填列）		233,518.16
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	451,582,737.74	354,196,377.55
加：营业外收入	102,740.03	322,374.72
减：营业外支出	3,790,700.61	10,249,346.24
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	447,894,777.16	344,269,406.03

减：所得税费用	68,701,685.54	44,421,055.19
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	379,193,091.62	299,848,350.84
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	379,193,091.62	299,848,350.84
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）	373,500,159.82	296,054,107.17
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	5,692,931.80	3,794,243.67
六、其他综合收益的税后净额	266,901,782.73	-32,134,019.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	246,894,825.10	-29,725,253.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	246,894,825.10	-29,725,253.15
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	246,894,825.10	-29,725,253.15
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	20,006,957.63	-2,408,766.08
七、综合收益总额	646,094,874.35	267,714,331.61
归属于母公司所有者的综合收益总额	620,394,984.92	266,328,854.02
归属于少数股东的综合收益总额	25,699,889.43	1,385,477.59
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.5325	0.4221
（二）稀释每股收益	0.5325	0.4221

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00元，上期被合并方实现的净利润为：0.00元。

法定代表人：汪涛 主管会计工作负责人：叶利 会计机构负责人：冷鹤

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025年半年度	2024年半年度
----	----------	----------

一、营业收入	992,828,346.85	888,572,539.19
减：营业成本	152,388,058.33	130,658,862.12
税金及附加	12,518,450.23	11,895,541.84
销售费用	453,300,521.76	437,374,707.28
管理费用	35,833,906.45	37,316,832.66
研发费用	24,821,014.39	38,561,407.26
财务费用	3,400,517.01	-5,516,572.50
其中：利息费用	5,747,729.03	3,019,740.64
利息收入	2,396,814.28	8,551,512.44
加：其他收益	44,959,183.78	53,004,580.27
投资收益（损失以“—”号填列）	100,718,335.79	30,298,240.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-441,376.72	5,835.70
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-5,351,187.71	-3,015,936.19
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,958,853.70	
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	446,933,356.84	318,568,645.01
加：营业外收入	51,379.07	246,302.21
减：营业外支出	907,758.38	10,049,346.24
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	446,076,977.53	308,765,600.98
减：所得税费用	48,914,008.24	35,302,785.20
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	397,162,969.29	273,462,815.78
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	397,162,969.29	273,462,815.78
（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	397,162,969.29	273,462,815.78
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,495,325,281.98	1,256,270,285.78
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	37,770,840.31	26,424,600.00
收到其他与经营活动有关的现金	16,341,929.46	31,983,660.94
经营活动现金流入小计	1,549,438,051.75	1,314,678,546.72
购买商品、接受劳务支付的现金	423,941,855.54	404,536,076.79
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		
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	177,779,413.92	161,197,960.33
支付的各项税费	175,890,393.32	150,455,934.58
支付其他与经营活动有关的现金	482,242,376.94	383,141,281.30
经营活动现金流出小计	1,259,854,039.72	1,099,331,253.00
经营活动产生的现金流量净额	289,584,012.03	215,347,293.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		151,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,585,000.00	638,792.83

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		322,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,431,998.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,016,998.00	151,960,792.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,921,435.32	97,738,757.61
投资支付的现金	20,000,000.00	
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	2,431,998.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	172,353,433.32	97,738,757.61
投资活动产生的现金流量净额	-166,336,435.32	54,222,035.22
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	494,300,000.00	201,063,167.75
收到其他与筹资活动有关的现金	46,000,750.00	
筹资活动现金流入小计	540,300,750.00	201,063,167.75
偿还债务支付的现金	280,400,000.00	163,368,738.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	433,705,331.94	320,781,943.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	7,600,000.00	7,044,239.19
支付其他与筹资活动有关的现金	2,090,531.93	12,034,317.19
筹资活动现金流出小计	716,195,863.87	496,184,998.79
筹资活动产生的现金流量净额	-175,895,113.87	-295,121,831.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-103.54	55.93
五、现金及现金等价物净增加额	-52,647,640.70	-25,552,446.17
加：期初现金及现金等价物余额	775,555,053.14	928,144,392.89
六、期末现金及现金等价物余额	722,907,412.44	902,591,946.72

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	902,891,696.92	784,478,303.73
收到的税费返还	32,290,880.00	24,762,680.00
收到其他与经营活动有关的现金	15,099,058.18	25,409,631.12
经营活动现金流入小计	950,281,635.10	834,650,614.85
购买商品、接受劳务支付的现金	71,993,358.20	81,834,839.59
支付给职工以及为职工支付的现金	130,973,649.52	118,151,433.32
支付的各项税费	138,191,895.59	126,002,030.17
支付其他与经营活动有关的现金	436,906,821.36	345,550,555.40
经营活动现金流出小计	778,065,724.67	671,538,858.48
经营活动产生的现金流量净额	172,215,910.43	163,111,756.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		150,000,000.00
取得投资收益收到的现金	104,985,000.00	30,658,375.13
处置固定资产、无形资产和其他长		20,000.00

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		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	104,985,000.00	180,678,375.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,176,917.59	93,017,411.70
投资支付的现金	20,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	169,176,917.59	93,017,411.70
投资活动产生的现金流量净额	-64,191,917.59	87,660,963.43
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	364,500,000.00	149,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	46,000,750.00	
筹资活动现金流入小计	410,500,750.00	149,000,000.00
偿还债务支付的现金	180,000,000.00	110,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	425,306,314.03	312,931,561.35
支付其他与筹资活动有关的现金	1,491,010.47	1,492,368.00
筹资活动现金流出小计	606,797,324.50	424,423,929.35
筹资活动产生的现金流量净额	-196,296,574.50	-275,423,929.35
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	-88,272,581.66	-24,651,209.55
加：期初现金及现金等价物余额	643,023,217.89	765,326,353.69
六、期末现金及现金等价物余额	554,750,636.23	740,675,144.14

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	701,387,335.00				1,135,368,907.84	203,966,434.04	94,625,276.16		194,382,027.05		847,087,569.96		2,768,884,681.97	50,556,074.15	2,819,440,756.12
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

他																
二、本年期初余额	701,387,335.00				1,135,368,907.84	203,966,434.04	94,625,276.16			194,382,027.05		847,087,569.96		2,768,884,681.97	50,556,074.15	2,819,440,756.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-17,411,975.55	-81,819,106.94	247,705,161.53					-42,790,533.21		269,321,759.71	18,099,889.43	287,421,649.14
（一）综合收益总额							246,894,825.10					373,500,159.82		620,394,984.92	25,699,883.3	646,094,874.35
（二）所有者投入和减少资本					-17,411,975.55	81,819,106.94								64,407,139.9		64,407,139.9
1. 所有者投入的普通股					33,600,856.94									33,600,856.94		33,600,856.94
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						81,819,106.94								81,819,106.94		81,819,106.94
4. 其他					16,188,881.39									16,188,881.39		16,188,881.39
（三）利润分配												-415,480,356.60		-415,480,356.60	-7,600,000.00	-423,080,356.60
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有												-415		-415	-7,6	-423
者（或股																

一、上年年末余额	701,387,335.00				1,135,368,907.84		42,664,858.74		115,070,971.33		734,250,991.58		2,728,743,064.49	45,203,583.67	2,773,946,648.16
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	701,387,335.00				1,135,368,907.84		42,664,858.74		115,070,971.33		734,250,991.58		2,728,743,064.49	45,203,583.67	2,773,946,648.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-29,725,253.15		34,809,330.23		-54,379,523.81		-49,295,443.63	-5,658,761.60	-54,954,208.33
（一）综合收益总额							-29,725,253.15		34,809,330.23		296,054,107.17		266,328,854.02	1,385,477.59	267,714,331.61
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
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									34,809,330.23		-350,433,630.98		-315,624,300.75	-7,044,239.19	-322,668,539.94
1. 提取盈余公积									34,809,330.23		-34,809,330.23				

											3						
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有 者（或股 东）的分配											315 ,62 4,3 00. 75		- 315 ,62 4,3 00. 75		- 7,0 44, 239 .19		- 322 ,66 8,5 39. 94
4. 其他																	
（四）所有者 权益内部 结转																	
1. 资本公 积转增资本 （或股本）																	
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）																	
3. 盈余公 积弥补亏损																	
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益																	
5. 其他综 合收益结转 留存收益																	
6. 其他																	
（五）专项 储备																	
1. 本期提 取																	
2. 本期使 用																	
（六）其他																	
四、本期期 末余额	701 ,38 7,3 35. 00				1,1 35, 368 ,90 7.8 4		12, 939 ,60 5.5 9		149 ,88 0,3 01. 56		679 ,87 1,4 67. 77		2,6 79, 447 ,61 7.7 6		39, 544 ,82 2.0 7		2,7 18, 992 ,43 9.8 3

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合
		优先	永续	其他								

		股	债								计	
一、上年年末余额	701,387,335.00				1,218,588,322.11	203,966,434.04			194,382,027.05	684,418,680.98		2,594,809,931.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	701,387,335.00				1,218,588,322.11	203,966,434.04			194,382,027.05	684,418,680.98		2,594,809,931.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-17,411,975.55	-81,819,106.94				-18,317,387.31		46,089,744.08
（一）综合收益总额									397,162,969.29			397,162,969.29
（二）所有者投入和减少资本					-17,411,975.55	-81,819,106.94						64,407,131.39
1. 所有者投入的普通股												
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						-81,819,106.94						81,819,106.94
4. 其他					-17,411,975.55							-17,411,975.55
（三）利润分配									-415,480,356.60			-415,480,356.60
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配									-415,480,356.60			-415,480,356.60
3. 其他												
（四）所有者权益内部												

结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	701,387,335.00				1,201,176,346.56	122,147,327.10			194,382,027.05	666,101,293.67		2,640,899,675.18

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	701,387,335.00				1,218,588,322.11				115,070,971.33	634,336,782.51		2,669,383,410.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	701,387,335.00				1,218,588,322.11				115,070,971.33	634,336,782.51		2,669,383,410.95
三、本期增								34,809,330	-76,97			-42,16

减变动金额 (减少以 “-”号填 列)									.23	0,815 .20		1,484 .97
(一) 综合 收益总额										273,4 62,81 5.78		273,4 62,81 5.78
(二) 所有 者投入和减 少资本												
1. 所有者 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									34,80 9,330 .23	- 350,4 33,63 0.98		- 315,6 24,30 0.75
1. 提取盈 余公积									34,80 9,330 .23	- 34,80 9,330 .23		
2. 对所有 者(或股 东)的分配										- 315,6 24,30 0.75		- 315,6 24,30 0.75
3. 其他												
(四) 所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公 积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公 积弥补亏损												
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												
5. 其他综 合收益结转 留存收益												
6. 其他												

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	701,387,335.00				1,218,588,322.11				149,880,301.56	557,365,967.31		2,627,221,925.98

三、公司基本情况

浙江佐力药业股份有限公司(以下简称公司或本公司)系经原浙江省人民政府证券委员会“关于同意设立浙江佐力药业股份有限公司的批复”(浙证委[2000]3号)文批准,在浙江佐力药业有限公司的基础上改组,于2000年1月28日在浙江省工商行政管理局登记注册,公司现持有统一社会信用代码为91330000147115443M的《企业法人营业执照》。公司注册地:浙江省德清县阜溪街道志远北路388号。法定代表人:汪涛。公司股票于2011年2月22日在深圳证券交易所挂牌交易。

2012年5月11日,公司股东大会决定以8,000万股为基数向全体股东每10股转增8股,共计转增6,400万股,转增后公司总股本增加至14,400万股。2012年7月9日公司实施了权益分派方案,总股本由8,000万股增加至14,400万股。

2014年2月17日,公司股东大会决定以14,400万股为基数向全体股东每10股转增12股,共计转增17,280万股,转增后公司总股本增加至31,680万股。2014年3月4日公司实施了权益分派方案,总股本由14,400万股增加至31,680万股。

2015年4月28日,公司股东大会决定以31,680万股为基数向全体股东每10股转增7股,共计转增22,176万股,转增后公司总股本增加至53,856万股。2015年5月20日公司实施了权益分派方案,总股本由31,680万股增加至53,856万股。

2015年6月18日,根据中国证券监督管理委员会《关于核准浙江佐力药业股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2015]1231号)的核准,公司非公开发行人民币普通股(A股)7,006.48万股,每股面值人民币1元,增加注册资本人民币7,006.48万元,变更后的注册资本为人民币60,862.48万元,总股本为60,862.48万股。

2022年9月8日,根据中国证券监督管理委员会《关于同意浙江佐力药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可[2022]2064号),公司向特定对象发行人民币普通股(A股)9,276.2487万股,每股面值人民币1元,增加注册资本人民币9,276.2487万元,变更后的注册资本为人民币70,138.7335万元,总股本为70,138.7335万股。

截至2025年6月30日,公司注册资本为人民币70,138.7335万元,总股本为70,138.7335万股,每股面值人民币1元。其中:有限售条件的流通股份(A股)9,847.6416万股;无限售条件的流通股份(A股)60,291.0919万股。

本公司的基本组织架构:根据国家法律法规和公司章程的规定,建立了由股东大会、董事会、监事会及经营管理层组成的规范的多层次治理结构;董事会下设战略与ESG委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会等四个专门委员会和董事会办公室。公司下设生产部、营销部、物料管理部、质量技术部、财务部、后勤部等主要职能部门。

本公司属医药行业。主要经营活动为:药品的生产、销售(凭许可证经营);食品的生产、销售(凭许可证经营);保健食品原料(发酵虫草菌粉)的生产加工及销售;植物提取物的生产、销售;经营进出口业务;技术咨询服务,投资

咨询，市场策划。（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）。主要产品为乌灵系列产品、百令片系列产品、中药饮片及中药配方颗粒剂等。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司第一大股东为俞有强，直接持有本公司股权为 12,989.05 万股，占本公司股本总额的 18.52%。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项指定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计——其他应收款”、“主要会计政策和会计估计——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

1、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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告中的期初是指 2025 年 1 月 1 日，期末是指 2025 年 6 月 30 日。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项总额 5%以上且金额大于 500.00 万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额 5%以上且金额大于 500.00 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项总额 5%以上且金额大于 500.00 万元
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 100.00 万元
账龄超过一年的重要应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 5%以上且金额大于 2,000.00 万元
重要的在建工程	单个项目的预算大于 5,000.00 万元
重要的非全资子公司	子公司的资产总额、营业收入、净利润（或亏损额绝对值）之一或同时占合并财务报表相应项目 10%以上
重要的资本化研发项目	单个项目期末余额占开发支出期末余额 10%以上且金额大于 800.00 万元
重要的投资活动项目	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 5,000.00 万元
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集团净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资收益占集团合并净利润的 10%以上
重要子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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。公司在企业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，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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；资本公积不足冲减的，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，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，与合并中取得的净资产账面价值的差额，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。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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

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

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的原则进行处理。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、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。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或留存收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。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)。

2. 合并报表的编制方法

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，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均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. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司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原有子公司控制权时，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开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即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自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

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。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司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. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起 3 个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同)折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：(1)属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；(2)用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额(该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益)；以及(3)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

11、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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

(1) 金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司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。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2) 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其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益外，其他相关的利得或损失(包括汇兑损益)均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2)情形外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，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。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1)或 2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

金融负债与权益工具的区别:

金融负债,是指符合下列条件之一的负债:

- 1) 向其他方交付现金或其他金融资产的其他合同义务。
- 2) 在潜在不利条件下,与其他方交换金融资产或金融负债的其他合同义务。
- 3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同,且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- 4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同,但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是本公司的金融负债;如果是后者,该工具是本公司的权益工具。

(5) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具,包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于初始确认时以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

嵌入衍生工具,是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具。对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同,若主合同属于金融资产的,本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而将该混合合同作为一个整体适用本公司关于金融资产分类的会计政策。若混合合同包含的主合同不属于金融资产,且同时符合下列条件的,本公司将嵌入衍生工具从混合合同中分拆,作为单独的衍生工具处理:

- 1) 嵌入衍生工具的经济特征及风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- 2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- 3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的,本公司按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本公司无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的,该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后,该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的,本公司将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移,是指本公司将金融资产(或其现金流量)让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认,是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

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

若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,且保留了对该金融资产的控制的,则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产,并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)被转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2)因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分在终止确认日的账面价值；(2)终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

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

金融负债(或其一部分)终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的负债)之间的差额，计入当期损益。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

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、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于由《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或合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，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。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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，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务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值

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。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、应收票据

1. 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收票据按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
财务公司承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的财务公司
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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不同的应收票据单独进行减值测试。

14、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

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收账款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据
低信用风险组合	应收本公司合并报表范围内关联方等具有明显较低信用风险的款项，有其他证据表明款项回收存在不确定性的除外
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

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不同的应收账款单独进行减值测试。

15、应收款项融资

1. 应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余应收款项融资按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	由信用较高的商业银行承兑的银行承兑汇票

3. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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不同的应收款项融资单独进行减值测试。

16、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余其他应收款按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据
低信用风险组合	应收本公司合并报表范围内关联方等具有明显较低信用风险的款项，有其他证据表明款项回收存在不确定性的除外
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款

3. 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

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不同的其他应收款单独进行减值测试。

17、合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。

公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

2. 合同资产的减值

(1) 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；

将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

(2)按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征合同资产

(3)基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

(4)按照单项计提减值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不同的合同资产单独进行减值测试。

18、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1)存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2)企业取得存货按实际成本计量。1)外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2)债务重组取得债务人用以抵债的存货，以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3)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存货通常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存货的成本。4)以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

(3)企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4)低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5)存货的盘存制度为永续盘存制。

2. 存货跌价准备

(1)存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

1)产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

2)需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其

他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(2)按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

组合名称	确定组合的依据	可变现净值的确定依据
未过期商品组合	未过期的商品	存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额。
临期商品组合	临期的商品	无销售价值，可变现净值为零。

19、持有待售资产

1. 划分为持有待售类别的条件

公司主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，在满足下列条件时，将其划分为持有待售类别：

(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2)出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，公司已经获得批准。确定的购买承诺，是指公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，当拟出售的子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组不再满足持有待售类别划分条件的，公司停止将其划分为持有待售类别。部分资产或负债从持有待售的处置组中移除的，处置组中剩余资产或负债新组成的处置组仍满足持有待售划分条件的，公司将新组成的处置组划分为持有待售类别，否则将满足持有待售类别划分条件的非流动资产单独划分为持有待售类别。

对于当期首次满足持有待售类别划分条件的非流动资产或处置组，不调整可比会计期间的资产负债表。

2. 持有待售类的非流动资产或处置组的初始计量及后续计量

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。在初始计量或资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中的负债的利息和其他费用应继续予以确认。

公司对持有待售的处置组确认资产减值损失金额时，先抵减处置组商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称第 42 号准则）计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中不适用第 42 号准则计量规定的资产和负债的账面价值，再按照上述相关规定进行会计处理。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益；划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用第 42 号准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额依据处置组中除商誉外的适用第 42 号准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值，同时将转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值以及划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

3. 划分为持有待售类别的终止确认和计量

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：(1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；(2) 可收回金额。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

4. 终止经营的条件

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

5. 终止经营的列报

拟结束使用而非出售的处置组满足终止经营定义中有关组成部分的，自停止使用日起作为终止经营列报；因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权，且该子公司符合终止经营定义的，在合并报表中列报相关终止经营损益；在利润表中将终止经营处置损益的调整金额作为终止经营损益列报。

非流动资产或处置组不再划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除的，公司在当期利润表中将非流动资产或处置组的账面价值调整金额作为持续经营损益列报。公司的子公司、共同经营、合营企业、联营企业以及部分对合营企业或联营企业的投资不再继续划分为持有待售类别或从持有待售的处置组中移除的，公司在当期财务报表中相应调整各个划分为持有待售类别后可比会计期间的比较数据。

不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失或转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失或转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

对于当期列报的终止经营，公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

20、债权投资

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定债权投资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项债权投资应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量债权投资的信用损失。

21、其他债权投资

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定其他债权投资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项其他债权投资应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他债权投资的信用损失。

22、长期应收款

本公司对租赁应收款和由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的包含重大融资成分的长期应收款项按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定预期信用损失，对其他长期应收款按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的一般方法确定预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按单项长期应收款应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量长期应收款的信用损失。

23、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

1. 共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

2. 长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上

合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，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；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。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。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有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和应支付的相关税费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，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，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其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

3. 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照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，并据以确认投资损益和其他综合收益等。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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内

部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

(1) 权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

(2) 成本法核算下的长期股权投资的处置

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

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

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

24、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

25、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(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。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-40	3	2.43-6.47
机器设备	年限平均法	15	3	6.47
运输工具	年限平均法	5	3	19.40
电子设备	年限平均法	5	3	19.40

固定资产按照成本进行初始计量。

说明：

(1)符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

(2)已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算折旧率。

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

4. 其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续3个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

(3)固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(4)本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

26、在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	生产及配套设备 (1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收；(5) 须经 GMP 认证的，通过 GMP 现场检查并收到 GMP 符合性检查证明文件。

4. 公司将在建工程达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

27、借款费用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

1. 借款费用资本化的确认原则

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。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息

金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

28、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于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，以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为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入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和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；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。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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

2. 无形资产使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

项 目	预计使用寿命依据	期限(年)
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	28.17-50
专利技术	预计受益期限	16-17.5
非专利技术	预计受益期限	10-13.75
软 件	预计受益期限	3-10

对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(1) 基本原则

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，可证明其有用性；(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。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

公司将研发过程中产出的产品或副产品对外销售(以下简称试运行销售)的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。试运行产出的有关产品或副产品在对外销售前，符合《企业会计准则第 1 号——存货》规定的确认为存货，符合其他相关企业会计准则中有关资产确认条件的确认为相关资产。

(2) 具体标准

公司开发阶段的具体标准为：新药开发阶段的起点为取得药品临床试验批件后，终点为取得生产批件。已上市药品开发阶段的起点为获临床试验批件后，终点为取得生产批件。

29、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和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益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者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者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者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。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

30、长期待摊费用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果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。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

31、合同负债

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

32、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并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，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

(1) 设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)或者企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费或者年金计划缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和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两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。正式退休日期之后的经济补偿(如正常养老退休金)，按照离职后福利处理。

(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，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

33、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围(或区间)，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围(或区间)，或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

34、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的,按照活跃市场中的报价确定;(2)不存在活跃市场的,采用估值技术确定,包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日,本公司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。在可行权日,最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积;完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按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,相应调整资本公积,在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的,若其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的,授予后立即可行权的,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债;完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日,对负债的公允价值重新计量,其变动计入当期损益。

(3)修改、终止股份支付计划

1)以权益结算的股份支付的修改及终止

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司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;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果取消了以权益结算的股份支付,则于取消日作为加速行权处理,立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积)。职工或者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,作为取消以权益结算的股份支付处理。但是,如果授予新的权益工具,并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的,则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式,对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第 4 号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

35、股份回购

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

36、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 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；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3) 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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。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。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司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；(2) 公司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；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司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；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，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，但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。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

2. 本公司收入的具体确认原则

公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入企业，产品相关的成本能够可靠地计量。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况
无

37、合同成本

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、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，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；(2) 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；(3) 该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

38、政府补助

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本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。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。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。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

(1) 政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

(2) 根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认时点

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

(1)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(2)应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，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；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，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2)财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

39、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

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暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业

合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项；(3) 按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

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，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) 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不会产生等额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。

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) 商誉的初始确认，或者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不会产生等额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。

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，该计税基础与其账面数之间的差额)，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。

对于不是企业合并、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)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易(包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等)，公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产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。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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

40、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 使用权资产

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。使用权资产按照成本进行初始计量，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租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；发生的初始直接费用；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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产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。

(2) 租赁负债

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租赁负债。租赁负债按照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；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；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

(3) 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

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额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。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

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

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

41、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融工具的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 非金融非流动资产减值

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

5. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

6. 递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

7. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

8. 预计负债

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

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

9. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息详见本附注“公允价值的披露”。

42、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

□适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	中成药及西药 13%、中药材 9%、租金 5%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%[注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
青海珠峰冬虫夏草药业有限公司(以下简称珠峰药业)	15%
浙江佐力三正生物科技有限公司(以下简称三正科技公司)	20%
德清泰记堂中医门诊部有限公司(以下简称德清泰记堂公司)	20%
浙江佐力健康科技有限公司(以下简称佐力健康科技)	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

1. 增值税

(1) 根据财政部、国家税务总局下发的《关于促进残疾人就业增值税优惠政策的通知》(财税〔2016〕52 号)规定，本公司及子公司珠峰药业销售产品的已交增值税，实行由税务机关按纳税人实际安置残疾人的人数限额即征即退增值税的优惠政策。安置的每位残疾人每月可退还的增值税具体限额，由县级以上税务机关根据纳税人所在区县(含县级市、旗、下同)适用的经省(含自治区、直辖市、计划单列市，下同)人民政府批准的月最低工资标准的 4 倍确定。2025 年 1-6 月税务机关对本公司核定的每位残疾人退税额为 54,240.00 元，对子公司珠峰药业核定的每位残疾人退税额为 46,720.00 元。

(2) 根据财政部、税务总局下发的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部 税务总局公告〔2023〕43 号)的规定，本公司作为先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。

(3) 依据财政部、税务总局下发的《关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号)的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳

税人，免征增值税。自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。依据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 19 号)，该税收优惠政策，执行期限延长至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司德清泰记堂公司 2025 年度享受该项税收优惠政策。

2. 企业所得税

(1) 本公司取得了浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2020 年 12 月 1 日联合签发的《高新技术企业证书》(证书编号为 GR202033002262，有效期为 3 年)。2023 年本公司通过高新技术企业认证备案，证书编号为 GR202333002300，发证日期为 2023 年 12 月 8 日，有效期三年，本公司本期减按 15%的税率征收企业所得税。

(2) 根据财政部、税务总局、国家发展改革委于 2020 年 4 月 23 日联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告[2020]第 23 号)，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。子公司珠峰药业本期减按 15%的税率征收企业所得税。

(3) 根据财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)的通知》(财税[2008]149 号)，经主管税务机关备案确认从事中药饮片加工属《享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围(试行)(2008 版)》内的种植业类药用植物初加工范围，该项目所得免征企业所得税。子公司浙江佐力百草中药饮片有限公司(以下简称佐力百草中药)本期自上述项目中取得的收入免征企业所得税。

(4) 根据《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2023 年第 6 号)的规定，税务总局发布了《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》，2024 年该政策延续执行至 2027 年 12 月 31 日。规定对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。子公司三正科技公司、子公司德清泰记堂中医门诊部有限公司、子公司浙江佐力健康科技有限公司(以下简称佐力健康科技)享有前述政策的税收优惠。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,244.83	1,445.53
银行存款	723,230,984.28	775,884,853.12
其他货币资金	8,097,009.89	28,781,620.45
合计	731,330,239.00	804,667,919.10

其他说明

2、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内 (含 1 年)	836,243,624.62	603,272,803.89
1 年以内	836,243,624.62	603,272,803.89
1 至 2 年	13,820,777.14	6,300,517.92
2 至 3 年	484,412.90	1,759,164.80
3 年以上	2,531,030.25	1,891,869.14
3 至 4 年	1,123,815.65	716,084.36
4 至 5 年	509,269.31	631,424.63
5 年以上	897,945.29	544,360.15
合计	853,079,844.91	613,224,355.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,348,818.80	0.28%	2,348,818.80	100.00%		2,431,136.78	0.40%	2,431,136.78	100.00%	
其中：										
单项金额不重大但单项计提	2,348,818.80	0.28%	2,348,818.80	100.00%		2,431,136.78	0.40%	2,431,136.78	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	850,731,026.11	99.72%	26,839,140.22	3.15%	823,891,885.89	610,793,218.97	99.60%	19,081,371.98	3.12%	591,711,846.99
其中：										
账龄组合	850,731,026.11	99.72%	26,839,140.22	3.15%	823,891,885.89	610,793,218.97	99.60%	19,081,371.98	3.12%	591,711,846.99
合计	853,079,844.91	100.00%	29,187,959.02	3.42%	823,891,885.89	613,224,355.75	100.00%	21,512,508.76	3.51%	591,711,846.99

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额不重大但单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额不重大但单项计提	2,431,136.78	2,431,136.78	2,348,818.80	2,348,818.80	100.00%	无法收回
合计	2,431,136.78	2,431,136.78	2,348,818.80	2,348,818.80		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	836,017,331.80	25,080,519.95	3.00%
1-2 年	13,816,716.39	1,381,671.64	10.00%
2-3 年	370,316.28	74,063.26	20.00%
3-4 年	417,195.53	208,597.77	50.00%
4-5 年	30,357.02	15,178.51	50.00%
5 年以上	79,109.09	79,109.09	100.00%
合计	850,731,026.11	26,839,140.22	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备	2,431,136.78	-82,317.98				2,348,818.80
按组合计提坏账准备	19,081,371.98	7,757,768.24				26,839,140.22
合计	21,512,508.76	7,675,450.26				29,187,959.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	50,079,260.68		50,079,260.68	5.87%	1,502,377.82
第二名	36,686,104.57		36,686,104.57	4.30%	1,100,583.14
第三名	36,550,905.95		36,550,905.95	4.28%	1,096,527.18
第四名	35,987,679.20		35,987,679.20	4.22%	1,079,630.38
第五名	32,815,921.04		32,815,921.04	3.85%	984,477.63
合计	192,119,871.44		192,119,871.44	22.52%	5,763,596.15

3、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用评级较高的银行承兑汇票	212,200,254.26	191,622,911.25
合计	212,200,254.26	191,622,911.25

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	212,200,254.26	100.00%			212,200,254.26	191,622,911.25	100.00%			191,622,911.25
其中：										
按组合计提坏账准备	212,200,254.26	100.00%			212,200,254.26	191,622,911.25	100.00%			191,622,911.25
合计	212,200,254.26	100.00%			212,200,254.26	191,622,911.25	100.00%			191,622,911.25

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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	161,065,864.51	0.00
合计	161,065,864.51	0.00

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	24,768,725.42	18,183,114.96
合计	24,768,725.42	18,183,114.96

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
即征即退增值税	20,405,360.00	13,560,480.00
押金保证金	3,993,837.00	3,428,152.03
应收暂付款	1,720,252.55	2,374,416.86
长期资产处置款	84,760.00	84,760.00
合计	26,204,209.55	19,447,808.89

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	23,701,201.60	17,657,171.94
1 年以内	23,701,201.60	17,657,171.94
1 至 2 年	1,444,954.56	382,278.56
2 至 3 年	342,175.96	493,360.96
3 年以上	715,877.43	914,997.43
3 至 4 年	300,880.00	307,840.00
4 至 5 年	107,840.00	325,997.43
5 年以上	307,157.43	281,160.00
合计	26,204,209.55	19,447,808.89

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	26,204,209.55	100.00%	1,435,484.13	5.48%	24,768,725.42	19,447,808.89	100.00%	1,264,693.93	6.50%	18,183,114.96
其中：										
按账龄组合	26,204,209.55	100.00%	1,435,484.13	5.48%	24,768,725.42	19,447,808.89	100.00%	1,264,693.93	6.50%	18,183,114.96
合计	26,204,209.55	100.00%	1,435,484.13	5.48%	24,768,725.42	19,447,808.89	100.00%	1,264,693.93	6.50%	18,183,114.96

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	567,943.02	696,750.91		1,264,693.93
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-11,769.76	11,769.76		
本期计提	299,358.25	-128,568.05	0.00	170,790.20
2025 年 6 月 30 日余额	855,531.51	579,952.62		1,435,484.13

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按组合计提坏账准备	1,264,693.93	170,790.20				1,435,484.13
合计	1,264,693.93	170,790.20				1,435,484.13

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

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：元

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
第一名	即征即退增值税	19,698,160.00	1 年以内	75.17%	590,944.80
第二名	即征即退增值税	707,200.00	1 年以内	2.70%	21,216.00
第三名	押金保证金	680,000.00	1 年以内	2.60%	20,400.00
第四名	押金保证金	600,000.00	1-2 年	2.29%	60,000.00
第五名	应收暂付款	500,000.00	1 年以内	1.91%	15,000.00
合计		22,185,360.00		84.67%	707,560.80

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	23,706,019.31	98.62%	42,001,983.29	99.10%
1 至 2 年	10,200.00	0.04%	346,015.89	0.82%
2 至 3 年	289,202.66	1.20%	24,946.13	0.06%
3 年以上	32,737.63	0.14%	7,791.50	0.02%
合计	24,038,159.60		42,380,736.81	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例
第一名	12,778,560.38	53.16%
第二名	3,706,368.00	15.42%
第三名	1,960,327.20	8.16%
第四名	429,594.01	1.79%
第五名	414,480.27	1.72%
小计	19,289,329.86	80.25%

其他说明：

1. 本期无账龄超过 1 年且金额重大的预付款
2. 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	141,804,781.83	0.00	141,804,781.83	128,524,262.81		128,524,262.81
在产品	40,726,342.87	0.00	40,726,342.87	63,021,880.96	125,523.55	62,896,357.41
库存商品	300,585,510.01	12,846,189.58	287,739,320.43	331,115,464.20	12,485,438.68	318,630,025.52

发出商品	10,385,818.29	0.00	10,385,818.29	13,698,325.87		13,698,325.87
合计	493,502,453.00	12,846,189.58	480,656,263.42	536,359,933.84	12,610,962.23	523,748,971.61

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	
原材料						0.00
在产品	125,523.55				125,523.55	0.00
库存商品	12,485,438.68	3,272,832.21	125,523.55	3,037,604.86		12,846,189.58
合计	12,610,962.23	3,272,832.21	125,523.55	3,037,604.86	125,523.55	12,846,189.58

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
原材料及在产品	所生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费	被领用或者销售
库存商品	估计售价减去估计的销售费用和相关税费	被领用或者销售

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

存货期末数中无资本化利息金额。

(4) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

7、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴税费	15.97	15.97
待抵扣增值税	1,302,488.89	5,130,028.99
合计	1,302,504.86	5,130,044.96

其他说明：

8、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
CARSgen Therapeutics Co., Ltd. (以下简称科济药业)	242,090,896.48	355,869,043.64		495,859,940.12			597,959,940.12	非交易性权益工具投资，存在活跃市场报价
凌意（杭州）生物科技有限公司							20,000,000.00	非交易性权益工具投资，不存在活跃市场报价
浙江拓普药业股份有限公司 (以下简称拓普药业)	10,656,800.00						10,656,800.00	非交易性权益工具投资，不存在活跃市场报价
北京易康医疗科技有限公司 (以下简称易康医疗)		2,431,998.00			1,168,002.00			非交易性权益工具投资，不存在活跃市场报价
北京优健投资管理有限公司 (以下简称北京优健)			2,431,998.00		2,431,998.00			非交易性权益工具投资，不存在活跃市场报价
合计	252,747,696.48	358,301,041.64	2,431,998.00	495,859,940.12	3,600,000.00		628,616,740.12	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
北京易康医疗科技有限公司		876,001.50	处置

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
CARSgen		495,859,940.12			非交易性权益工具	

Therapeutics Co., Ltd. (以下简称科济药业)		12			投资, 存在活跃市场报价	
北京易康医疗科技有限公司 (以下简称易康医疗)			1,168,002.00	876,001.50	非交易性权益工具投资, 不存在活跃市场报价	处置
北京优健医疗投资管理有限公司 (以下简称北京优健)			2,431,998.00		非交易性权益工具投资, 不存在活跃市场报价	

其他说明:

[注 1] 子公司浙江佐力创新医疗投资管理有限公司 (以下简称佐力创新医疗) 所投资的科济药业于 2021 年 6 月 18 日在香港证券交易所上市, 公司持股比例 4.96%, 科济药业的公允价值情况详见本“公允价值的披露-持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据”之说明。

[注 2] 鉴于北京易康医疗科技有限公司已发生重大亏损且净资产较低, 其持续经营能力存在重大不确定性, 在经过业务和人员的整合后由北京优健医疗投资管理有限公司对其进行业务合并。根据子公司佐力创新医疗与北京优健医疗投资管理有限公司签订的《股权转让协议》, 以 243.1998 万元转让给北京优健医疗, 佐力创新医疗将所持有的易康医疗全部股份处置; 优健医疗在业务合并后对股权进行重新分配, 由佐力创新医疗出资 243.1998 万元取得北京优健 1.71% 股权 (认缴注册资本 13.3001 万元), 优健医疗公允价值情况详见本附注“公允价值的披露-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”之说明。

[注 3] 2021 年 12 月 27 日, 公司第七届董事会第六次 (临时) 会议审议通过《关于收购浙江拓普药业股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》, 同意公司通过协议转让的方式收购拓普药业股东俞寅先生持有拓普药业 8% 的股权, 最终收购价格为人民币 1,065.68 万元。拓普药业的公允价值情况详见本附注“公允价值的披露-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”之说明。

9、长期股权投资

单位: 元

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	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	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
重庆医药集团湖州医药有限公司 (以下	1,893,606.94				-441,376.72							1,452,230.22	

简称 重庆 医药 湖州 公司)												
小计	1,893,606.94				-441,376.72							1,452,230.22
合计	1,893,606.94				-441,376.72							1,452,230.22

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,058,506,508.70	1,036,083,548.31
合计	1,058,506,508.70	1,036,083,548.31

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	1,013,502,332.88	453,165,644.96	22,211,101.15	53,743,502.20	1,542,622,581.19
2. 本期增加金额	11,868,840.84	42,862,076.79	388,710.18	1,366,203.71	56,485,831.52
(1) 购置	446,444.76	2,288,615.81	388,710.18	1,196,516.72	4,320,287.47
(2) 在建工程转入	11,422,396.08	40,573,460.98		169,686.99	52,165,544.05
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		3,076.92		528,047.32	531,124.24
(1) 处置或报废		3,076.92		528,047.32	531,124.24

4. 期末余额	1,025,371,173.72	496,024,644.83	22,599,811.33	54,581,658.59	1,598,577,288.47
二、累计折旧					
1. 期初余额	259,915,978.67	192,114,984.99	15,789,379.61	38,718,689.61	506,539,032.88
2. 本期增加金额	17,431,050.58	13,842,694.27	884,236.12	1,881,706.08	34,039,687.05
(1) 计提	17,431,050.58	13,842,694.27	884,236.12	1,881,706.08	34,039,687.05
3. 本期减少金额	0.00	2,984.61	0.00	504,955.55	507,940.16
(1) 处置或报废	0.00	2,984.61	0.00	504,955.55	507,940.16
4. 期末余额	277,347,029.25	205,954,694.65	16,673,615.73	40,095,440.14	540,070,779.77
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	748,024,144.47	290,069,950.18	5,926,195.60	14,486,218.45	1,058,506,508.70
2. 期初账面价值	753,586,354.21	261,050,659.97	6,421,721.54	15,024,812.59	1,036,083,548.31

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
电子设备及其他	10,410.25	9,932.47	0.00	477.78	
机器设备	695,629.40	431,487.91	0.00	264,141.49	
小计	706,039.65	441,420.38	0.00	264,619.27	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	44,201,027.60

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	22,184,482.91	产权证尚在办理中

其他说明

1. 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	245,686,680.23	161,428,276.28
合计	245,686,680.23	161,428,276.28

(1) 在建工程情况

单位：元

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
智能化中药生产基地建设与升级项目	95,591,294.42		95,591,294.42	95,737,634.34		95,737,634.34
数字化运营决策系统升级项目	687,058.57		687,058.57	845,241.14		845,241.14
创新医药产业化项目二期3、4车间、地下车库建设工程，及附属工程	147,722,124.36		147,722,124.36	63,028,561.46		63,028,561.46
其他零星工程	1,686,202.88		1,686,202.88	1,816,839.34		1,816,839.34
合计	245,686,680.23		245,686,680.23	161,428,276.28		161,428,276.28

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------

智能化中药生产基地建设与升级项目	620,000,000.00	95,737,634.34	43,095,112.86	43,241,452.78		95,591,294.42	56.52%	98.50%				募集资金+自筹资金
数字化运营决策系统升级项目	50,000,000.00	845,241.14	177,311.70		335,494.27	687,058.57	15.12%	15.12%				募集资金
创新医药产业化项目二期3、4车间、地下车库建设工程,及附属工程	250,000,000.00	63,028,561.46	84,693,562.90			147,722,124.36	59.09%	59.09%	890,731.65	752,136.89	3.00%	其他
合计	920,000,000.00	159,611,436.94	127,965,987.46	43,241,452.78	335,494.27	244,000,477.35			890,731.65	752,136.89		

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	34,470,564.26	34,470,564.26
2. 本期增加金额	696,817.45	696,817.45
租赁	696,817.45	696,817.45
3. 本期减少金额		
其他		
4. 期末余额	35,167,381.71	35,167,381.71
二、累计折旧		

1. 期初余额	12,407,529.87	12,407,529.87
2. 本期增加金额	2,070,987.63	2,070,987.63
(1) 计提	2,070,987.63	2,070,987.63
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	14,478,517.50	14,478,517.50
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	20,688,864.21	20,688,864.21
2. 期初账面价值	22,063,034.39	22,063,034.39

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	74,149,566.07	7,022,925.55	41,274,258.31	17,482,172.37	139,928,922.30
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	518,606.03	518,606.03
(1) 购置	0.00	0.00	0.00	518,606.03	518,606.03
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					

(1) 处 置					
4. 期末余额	74,149,566.07	7,022,925.55	41,274,258.31	18,000,778.40	140,447,528.33
二、累计摊销					
1. 期初余额	18,566,594.51	5,482,360.08	34,374,444.18	6,424,128.22	64,847,526.99
2. 本期增加 金额	885,273.36	204,035.04	587,661.48	755,152.97	2,432,122.85
(1) 计 提	885,273.36	204,035.04	587,661.48	755,152.97	2,432,122.85
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额	19,451,867.87	5,686,395.12	34,962,105.66	7,179,281.19	67,279,649.84
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1) 计 提					
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	54,697,698.20	1,336,530.43	6,312,152.65	10,821,497.21	73,167,878.49
2. 期初账面 价值	55,582,971.56	1,540,565.47	6,899,814.13	11,058,044.15	75,081,395.31

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 6.01%

(2) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

14、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成		处置		

的事项		的			
珠峰药业	91,325,498.55				91,325,498.55
佐力百草中药	60,745,026.54				60,745,026.54
合计	152,070,525.09				152,070,525.09

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
佐力百草中药	21,751,842.94					21,751,842.94
合计	21,751,842.94					21,751,842.94

15、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
生态园	2,493,338.95	0.00	603,048.96		1,890,289.99
装修费	75,675.00	484,955.13	156,500.88		404,129.25
租入固定资产改良支出	14,508,276.84		681,463.14		13,826,813.70
排污权	554,402.92		92,001.53		462,401.39
委外研发摊销	775,632.57		775,632.57		0.00
合计	18,407,326.28	484,955.13	2,308,647.08		16,583,634.33

其他说明

16、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

单位：元

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
内部交易未实现利润	13,644,735.47	1,761,881.81	17,615,933.93	2,642,390.09
可抵扣亏损	5,433,710.50	1,034,221.59	8,645,692.48	975,491.54
处置固定资产损失	33,552,920.07	5,032,938.01	33,903,525.44	5,085,528.82
坏账准备	29,179,394.36	5,174,153.40	21,507,764.88	3,803,751.35
存货跌价准备	12,691,339.22	1,903,700.88	11,527,538.06	1,729,130.71
租赁负债	20,861,015.95	3,304,565.82	22,232,671.77	3,563,577.90
预估折扣折让	3,308,667.53	496,300.13	4,306,715.36	646,007.30
其他权益工具投资公允价值变动	2,431,998.00	607,999.50	3,600,000.00	900,000.00
递延收益	17,945,798.18	2,691,869.73	26,203,603.50	3,930,540.53
预提费用	47,490,021.39	7,123,503.21	47,490,021.39	7,123,503.21
股份支付	15,846,872.96	2,366,086.68		

合计	202,386,473.63	31,497,220.76	197,033,466.81	30,399,921.45
----	----------------	---------------	----------------	---------------

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
其他权益工具投资公允价值变动	495,859,940.12	123,964,985.04	139,990,896.48	34,997,724.13
固定资产加速折旧	15,756,120.10	2,363,418.01	16,496,579.40	2,474,486.91
使用权资产	20,638,676.54	3,302,061.92	22,012,846.69	3,559,202.20
合计	532,254,736.76	129,630,464.97	178,500,322.57	41,031,413.24

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,057,690.95	2,542,682.69
可抵扣亏损	579,113.29	559,961.24
合计	2,636,804.24	3,102,643.93

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	101,347.58	101,347.58	
2027年	94,425.46	94,425.46	
2028年	242,348.25	242,348.25	
2029年	121,839.95	121,839.95	
2030年	19,152.05		
合计	579,113.29	559,961.24	

其他说明

17、其他非流动资产

单位：元

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
预付长期采购保证金	64,500,000.00		64,500,000.00	64,500,000.00		64,500,000.00
预付长期资产购置款	6,207,479.04		6,207,479.04	4,410,059.19		4,410,059.19
合计	70,707,479.04		70,707,479.04	68,910,059.19		68,910,059.19

其他说明：

18、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	569,900,000.00	377,000,000.00
未到期应付利息	295,018.75	308,635.37
合计	570,195,018.75	377,308,635.37

短期借款分类的说明：

19、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	58,000,000.00	20,000,000.00
银行承兑汇票	30,560,441.44	32,321,004.23
合计	88,560,441.44	52,321,004.23

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因。

20、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	408,558,740.05	420,711,665.94
1-2 年	5,364,273.31	4,785,141.03
2-3 年	527,597.79	1,305,732.12
3 年以上	3,342,868.14	3,290,003.73
合计	417,793,479.29	430,092,542.82

21、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	34,261,964.79	29,915,824.08
合计	34,261,964.79	29,915,824.08

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金保证金	27,603,839.60	24,644,385.96
应付代垫款	2,061,718.26	2,061,281.66

应付暂收款	34,479.77	30,540.61
股权激励及员工持股计划	3,585,000.00	2,217,500.00
其他	976,927.16	962,115.85
合计	34,261,964.79	29,915,824.08

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

22、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年以内	1,789,961.23	330,348.44
合计	1,789,961.23	330,348.44

23、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已收到款未履行销售义务	10,413,989.35	14,449,199.25
合计	10,413,989.35	14,449,199.25

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

24、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	57,785,897.61	129,129,385.58	165,533,476.60	21,381,806.59
二、离职后福利-设定提存计划	1,323,012.02	13,598,236.03	13,488,622.87	1,432,625.18
三、辞退福利	0.00	1,708,461.00	1,708,461.00	0.00
合计	59,108,909.63	144,436,082.61	180,730,560.47	22,814,431.77

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	54,676,204.32	107,276,550.26	143,092,634.11	18,860,120.47
2、职工福利费	86,000.00	4,984,673.90	5,070,673.90	0.00
3、社会保险费	875,131.00	7,826,587.47	7,838,385.03	863,333.44
其中：医疗保险费	734,267.28	6,884,742.75	6,866,078.55	752,931.48
工伤保险费	140,531.38	889,970.48	920,432.24	110,069.62
生育保险费	332.34	51,874.24	51,874.24	332.34
4、住房公积金	620,873.00	5,728,112.15	5,718,845.15	630,140.00
5、工会经费和职工教育经费	1,527,689.29	3,313,461.80	3,812,938.41	1,028,212.68
合计	57,785,897.61	129,129,385.58	165,533,476.60	21,381,806.59

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	1,280,334.15	13,174,695.65	13,065,845.52	1,389,184.28
2、失业保险费	42,677.87	423,540.38	422,777.35	43,440.90
合计	1,323,012.02	13,598,236.03	13,488,622.87	1,432,625.18

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	45,084,314.19	16,974,268.42
企业所得税	58,296,495.32	52,543,416.34
个人所得税	2,259,129.34	7,336,329.10
城市维护建设税	2,308,487.22	926,791.96
房产税	3,357,267.03	6,170,493.65
土地使用税	1,101,100.90	2,182,112.88
教育费附加	1,350,856.35	506,932.30
地方教育附加	900,570.89	337,954.86
印花税	407,410.43	318,180.08
环境保护税	200.00	150.50
合计	115,065,831.67	87,296,630.09

其他说明

26、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	3,022,700.28	3,319,580.33
未到期应付利息	38,744.35	28,104.20
合计	3,061,444.63	3,347,684.53

其他说明：

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	1,353,818.61	1,878,395.90
合计	1,353,818.61	1,878,395.90

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	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
合计													

其他说明：

28、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	51,659,125.00	30,659,125.00
合计	51,659,125.00	30,659,125.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

29、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	2,640,571.34	2,451,811.85
2-3 年	2,612,229.56	2,349,781.70
3-4 年	1,955,015.94	2,357,316.69
4-5 年	1,089,661.36	1,263,464.82
5 年以上	9,499,950.28	9,849,407.14
合计	17,797,428.48	18,271,782.20

其他说明

30、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	26,503,603.50	3,180,000.00	1,547,774.98	28,135,828.52	
合计	26,503,603.50	3,180,000.00	1,547,774.98	28,135,828.52	

其他说明：

31、股本

单位：元

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	
股份总数	701,387,335.00						701,387,335.00

其他说明：

32、资本公积

单位：元

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）	1,127,768,907.84	0.00	33,600,856.94	1,094,168,050.90
其他资本公积	7,600,000.00	16,188,881.39	0.00	23,788,881.39
合计	1,135,368,907.84	16,188,881.39	33,600,856.94	1,117,956,932.29

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	203,966,434.04		81,819,106.94	122,147,327.10
合计	203,966,434.04		81,819,106.94	122,147,327.10

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、其他综合收益

单位：元

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：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其	94,625,276.16	355,869,043.64		-810,336.43	88,967,260.91	247,705,161.53	20,006,957.63	342,330,437.69

他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	94,625,276.16	355,869,043.64		810,336.43	88,967,260.91	247,705,161.53	20,006,957.63	342,330,437.69
其他综合收益合计	94,625,276.16	355,869,043.64		810,336.43	88,967,260.91	247,705,161.53	20,006,957.63	342,330,437.69

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

35、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	194,382,027.05			194,382,027.05
合计	194,382,027.05			194,382,027.05

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	847,087,569.96	734,250,991.58
调整后期初未分配利润	847,087,569.96	734,250,991.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	373,500,159.82	507,771,934.85
减：提取法定盈余公积		79,311,055.72
应付普通股股利	415,480,356.60	315,624,300.75
加：其他综合收益结转留存收益	-810,336.43	
期末未分配利润	804,297,036.75	847,087,569.96

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,595,250,233.04	590,356,267.85	1,423,081,048.92	532,645,927.12
其他业务	4,203,213.14	1,276,807.73	5,173,640.44	1,214,916.91
合计	1,599,453,446.18	591,633,075.58	1,428,254,689.36	533,860,844.03

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

本公司乌灵系列及百令系列等产品销售履约义务通常的履行时间在 1 年以内，公司根据客户类型采取预收款或提供账期的方式，合同价款在商品交付后具有收款权利，合同不存在重大融资成分。公司作为主要负责人直接进行销售，一般根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品时完成履约义务，企业不承担预期将退还给客户的款项等类似义务，质量保证为法定要求，未向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独的服务，因此不构成单项履约义务。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 10,413,989.35 元，其中，10,413,989.35 元预计将于 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

38、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	6,117,600.87	5,900,621.41
教育费附加	5,826,684.39	5,593,814.18
房产税	3,664,210.39	3,751,298.99
土地使用税	-344,899.10	-30,639.04
车船使用税	12,840.00	11,925.28
印花税	801,980.47	789,297.20
环境保护税	370.40	
合计	16,078,787.42	16,016,318.02

其他说明：

39、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,452,314.12	18,176,743.73
股份支付	7,884,916.87	0.00
折旧及摊销	8,365,508.84	10,579,069.42
业务招待费	4,509,961.16	5,688,217.85
中介费用	1,875,168.70	3,444,221.93
办公费	2,358,767.45	2,871,875.04
其他	5,095,862.35	12,668,548.54
合计	48,542,499.49	53,428,676.51

其他说明

40、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
学术推广费	399,492,459.38	398,284,460.65
职工薪酬	41,908,105.53	35,731,511.98
劳务费	2,548,249.68	4,592,724.76
交通、差旅费	7,303,317.37	8,858,634.66
广告及宣传费	19,573,926.35	15,148,002.30

业务招待费	5,440,152.71	5,136,075.70
管理服务费	6,163,219.48	5,641,270.00
股份支付	6,634,963.40	0.00
其他	10,505,808.79	14,884,151.38
合计	499,570,202.69	488,276,831.43

其他说明：

41、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,259,218.33	14,639,631.23
委托开发费用	4,219,674.74	11,770,136.17
直接材料	3,320,316.43	10,949,959.02
折旧与摊销	1,278,675.30	1,171,190.51
股份支付	1,586,919.08	
其他	583,400.22	640,445.79
合计	25,248,204.10	39,171,362.72

其他说明

42、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,664,349.90	4,100,316.58
其中：租赁负债利息费用	456,319.11	441,348.27
减：利息收入	3,200,466.43	9,806,179.89
汇兑收益	-103.54	55.93
手续费及其他	92,576.94	62,553.32
合计	3,556,563.95	-5,643,365.92

其他说明

43、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
即征即退增值税	42,790,000.00	42,691,440.00
其他政府补助	3,410,535.19	12,497,023.58
与资产相关的政府补助本期摊销	1,547,774.98	1,412,208.33
进项税加计抵减	1,468,989.61	1,232,878.90
合计	49,217,299.78	57,833,550.81

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-441,376.72	5,835.70
处置交易性金融资产取得的投资收益		638,792.83
处置应收款项融资产生的投资收益	-898,225.60	-661,025.99

合计	-1,339,602.32	-16,397.46
----	---------------	------------

其他说明

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-7,690,450.26	-6,558,293.86
其他应收款坏账损失	-155,790.20	-440,022.67
合计	-7,846,240.46	-6,998,316.53

其他说明

46、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,272,832.21	
合计	-3,272,832.21	

其他说明：

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益		233,518.16
其中：固定资产		233,518.16
使用权资产		
合计	0.00	233,518.16

48、营业外收入

单位：元

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
废品款	74,217.00	121,657.36	74,217.00
其他	28,523.03	200,717.36	28,523.03
合计	102,740.03	322,374.72	102,740.03

其他说明：

49、营业外支出

单位：元

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	3,525,000.00	1,000,000.00	3,525,000.00

非流动资产处置损失	23,166.08	9,223,286.82	23,166.08
其中：固定资产报废、毁损损失	23,166.08	9,223,286.82	23,166.08
滞纳金	242,534.53	26,059.42	242,534.53
合计	3,790,700.61	10,249,346.24	3,790,700.61

其他说明：

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	70,167,194.03	45,274,640.59
递延所得税费用	-1,465,508.49	-853,585.40
合计	68,701,685.54	44,421,055.19

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	447,894,777.16
按法定/适用税率计算的所得税费用	67,184,216.54
子公司适用不同税率的影响	6,102,457.32
调整以前期间所得税的影响	2,610,265.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	941,089.68
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	-219,382.01
研发费用及残疾人工资加计扣除的影响	-4,619,632.73
农产品初级加工减免所得额的影响	-3,363,535.66
权益法确认投资收益的影响	66,206.51
所得税费用	68,701,685.54

其他说明：

51、其他综合收益

详见附注

52、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	5,953,032.88	16,565,169.43
往来款及押金保证金	3,826,596.19	3,591,945.19

利息收入	3,081,735.94	9,617,767.21
其他	3,480,564.45	2,208,779.11
合计	16,341,929.46	31,983,660.94

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	451,809,539.17	340,225,055.41
管理费用	15,099,312.69	23,277,990.48
研发费用	6,017,915.63	14,098,921.90
往来款及押金保证金	3,002,298.29	2,423,020.18
财务费用	713,108.60	1,155,777.56
捐赠	3,535,000.00	
其他	2,065,202.56	1,960,515.77
合计	482,242,376.94	383,141,281.30

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品		151,000,000.00
合计		151,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	149,921,435.32	97,738,757.61
凌意（杭州）生物科技有限公司	20,000,000.00	
合计	169,921,435.32	97,738,757.61

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
股权激励	46,000,750.00	

合计	46,000,750.00	
----	---------------	--

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	2,090,531.93	2,034,317.19
归还信用证福费廷	0.00	10,000,000.00
合计	2,090,531.93	12,034,317.19

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	379,193,091.62	299,848,350.84
加：资产减值准备	11,119,072.67	6,998,316.53
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,039,687.05	30,720,658.14
使用权资产折旧	2,070,987.63	1,631,418.09
无形资产摊销	2,432,122.85	2,141,568.54
长期待摊费用摊销	2,308,647.08	1,592,186.02
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）	0.00	-233,518.16
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	23,166.08	9,223,286.82
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		0.00
财务费用（收益以“－”号填列）	6,664,453.44	4,100,260.65
投资损失（收益以“－”号填列）	1,339,602.32	16,397.46
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,097,299.31	-827,192.94
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-368,209.18	-26,392.46
存货的减少（增加以“－”号填列）	42,857,480.84	-87,827,753.62
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-241,000,415.16	-328,173,034.72

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	50,001,624.10	276,162,742.53
其他		
经营活动产生的现金流量净额	289,584,012.03	215,347,293.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	722,907,412.44	902,591,946.72
减：现金的期初余额	775,555,053.14	928,144,392.89
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-52,647,640.70	-25,552,446.17

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	722,907,412.44	775,555,053.14
其中：库存现金	2,244.83	1,445.53
可随时用于支付的银行存款	722,875,270.02	775,537,227.77
可随时用于支付的其他货币资金	29,897.59	16,379.84
三、期末现金及现金等价物余额	722,907,412.44	775,555,053.14

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	8,067,112.30	22,963,782.98	承兑汇票保证金
银行存款	352,714.26	354,625.35	电费押金
银行存款	3,000.00	3,000.00	ETC 押金
合计	8,422,826.56	23,321,408.33	

其他说明：

2025年6月30日现金流量表中现金期末为722,907,412.44元，资产负债表中货币资金期末数为731,330,239.00元，差额8,422,826.56元，系现金流量表现金期末数扣除了不符合现金及现金等价物标准的承兑汇票保证金8,067,112.30元，电费押金352,714.26元及ETC押金3,000.00元。

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

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			
欧元			
港币	7,150.00	0.91195	6,520.44
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

55、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

1. 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

2. 租赁负债的利息费用

项目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	456,319.11

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	本期数
短期租赁费用	810,980.56

与租赁相关的总现金流出

项目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	2,090,531.93
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	683,672.56
合 计	2,774,204.49

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

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
房屋建筑物	1,843,599.19	1,843,599.19
合计	1,843,599.19	1,843,599.19

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,452,289.56	3,232,821.78
第二年	4,718,321.50	468,000.00
第三年	2,732,233.68	
第四年	2,732,233.68	
第五年	2,732,233.68	
五年后未折现租赁收款额总额	1,450,862.56	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,343,904.51	15,799,728.83
委托开发费用	8,560,060.22	13,380,848.95
直接材料	3,542,699.09	11,520,937.24
折旧与摊销	1,422,762.40	1,269,060.78

股权激励	1,586,919.08	
其他	596,779.92	647,223.83
合计	32,053,125.22	42,617,799.63
其中：费用化研发支出	25,248,204.10	39,171,362.72
资本化研发支出	6,804,921.12	3,446,436.91

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
聚卡波非钙片增加 IBS-D 适应症	10,784,487.29	2,585,473.79						13,369,961.08
灵香片二期临床研究	6,392,274.65	4,219,447.33						10,611,721.98
合计	17,176,761.94	6,804,921.12						23,981,683.06

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
聚卡波非钙片增加 IBS-D 适应症	完成临床入组，各参研中心项目结题中	2026 年 12 月 31 日	产品销售	2022 年 04 月 29 日	获得国家药监局批准的临床试验批准通知书
灵香片二期临床研究	临床入组 219 例	2026 年 06 月 30 日	产品销售	2024 年 05 月 11 日	获得国家药监局批准的临床试验批准通知书

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

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	
青海珠峰冬虫夏草药业有限公司	50,000,000.00	青海西宁	青海西宁	医药行业	81.00%		非同一控制下企业合并
浙江佐力百草中药饮片有限公司	50,000,000.00	浙江安吉	浙江安吉	医药行业	100.00%		非同一控制下企业合并
浙江佐力三正生物科技有限公司	10,000,000.00	浙江安吉	浙江安吉	医药行业		100.00%	非同一控制下企业合并
浙江佐力百草医药有限公司(以下简称佐力百草医药公司)	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	医药行业	100.00%		非同一控制下企业合并
佐力健康产业公司	200,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医药投资行业	100.00%		直接设立
佐力创新医疗公司	190,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医药投资行业		92.50%	直接设立
浙江佐力医院投资管理有限公司	100,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医药投资行业		100.00%	直接设立
德清泰记堂公司	3,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医疗卫生服务		100.00%	直接设立
浙江佐力医药有限公司	50,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医药行业		100.00%	直接设立
德清佐力医药科技有限公司	10,000,000.00	浙江德清	浙江德清	医药行业	100.00%		直接设立
佐力健康科技公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	医药投资行业	100.00%		直接设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
珠峰药业公司	19.00%	5,693,798.61	7,600,000.00	32,955,199.26

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
珠峰	170,3	92,42	262,8	89,34	28,86	89,37	156,1	94,90	251,0	67,53	30,30	67,56

药业公司	97,413.80	3,903.78	21,317.58	4,034.55	5.90	2,900.45	42,183.49	5,271.74	47,455.23	6,098.02	1.18	6,399.20
------	-----------	----------	-----------	----------	------	----------	-----------	----------	-----------	----------	------	----------

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
珠峰药业公司	102,296,132.05	29,967,361.10	29,967,361.10	40,943,371.45	81,771,960.96	19,970,074.23	19,970,074.23	27,993,981.93

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,452,230.22	1,893,606.94
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-441,376.72	46,653.99

其他说明

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

应收款项的期末余额：20,405,360.00 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	26,503,603.50	3,180,000.00		1,547,774.98		28,135,828.52	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	46,200,535.19	55,188,463.58
合计:	46,200,535.19	55,188,463.58

其他说明

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。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：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

(1) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、港币)依然存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以港币(外币)计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对港币(外币)升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升 5%	0.01	-

下降 5%	-0.01	-
-------	-------	---

管理层认为 5%合理反映了人民币对港币可能发生变动的合理范围。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，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。

在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 100/50 个基点，则对本公司的净利润影响如下：

利率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上年数
上升 100 个基点	-19.13	-16.96
下降 100 个基点	19.13	16.96

管理层认为 100 个基点合理反映了下一年度利率可能发生变动的合理范围。

(3) 其他价格风险

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

2. 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，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。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

(1) 信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。

- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

(2) 已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- 3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

3. 流动风险

流动风险，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。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，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

(1) 本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项 目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融负债：	-	-	-	-	-
银行借款	57,019.50	484.30	1,130.04	3,551.57	62,185.41
应付票据	8,856.04				8,856.04
应付账款	41,779.35				41,779.35
其他应付款	3,426.20				3,426.20

一年内到期的非流动负债	306.14				306.14
其他流动负债	-				-
租赁负债		310.80	296.26	1,552.02	2,159.08
金融负债合计	111,387.23	795.10	1,426.30	5,103.59	118,712.22

续上表：

项 目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合 计
金融负债：	-	-	-	-	-
银行借款	37,733.67	-	574.86	2,491.05	40,799.58
应付票据	5,232.10	-	-	-	5,232.10
应付账款	43,009.25	-	-	-	43,009.25
其他应付款	2,991.58	-	-	-	2,991.58
一年内到期的非流动 负债	418.89	-	-	-	418.89
其他流动负债	-	-	-	-	-
租赁负债	-	320.80	300.80	1,622.02	2,243.62
金融负债合计	89,385.49	320.80	875.66	4,113.07	94,695.02

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

4. 资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 32.45%（2024 年 12 月 31 日：29.37%）。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			合计
	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	

一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(1) 应收款项融资		212,200,254.26		212,200,254.26
(2) 其他权益工具投资	597,959,940.12		30,656,800.00	628,616,740.12
持续以公允价值计量的资产总额	597,959,940.12	212,200,254.26	30,656,800.00	840,816,994.38
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的科济药业股权投资，其公允价值按资产负债表日收盘价格确定。

3、持续和非持续第二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

1. 对于公司持有的其他理财产品，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括合同挂钩标的观察值、合同约定的预期收益率等。

2. 对于应收款项融资中的银行承兑汇票，公司按票面金额确认其期末公允价值。

4、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

其他权益工具投资

对于不在活跃市场上交易的易康医疗股权投资，由于公司持有被投资单位股权对其不具有重大影响，对被投资公司股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且该公司已出现重大亏损导致期末净资产较低，未来持续经营能力存在重大不确定性，预计该权益投资的可回收金额较低，本公司期末根据谨慎性原则按零确认其公允价值。

对于不在活跃市场上交易的权益投资，由于公司持有拓普药业股权较低，无重大影响，对拓普药业股权采用收益法或者市场法进行估值不切实可行，且近期内拓普药业并无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为确定公允价值的参考依据，此外，公司从可获取的相关信息分析，未发现拓普药业内外部环境自年初以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

5、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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注。

2、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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	与本企业关系
重庆医药湖州公司	公司参股公司，公司持有其 15%股权

其他说明

3、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
佐力控股集团有限公司（以下简称佐力集团）	本公司实际控制人控制的企业
德清佐力绿色金融服务中心有限公司（以下简称佐力金融）	本公司实际控制人控制的企业
德清金汇小额贷款有限公司（以下简称金汇小贷）	本公司实际控制人控制的企业
杭州市化工研究院有限公司（以下简称杭化院）	本公司实际控制人控制的企业
青海珠峰冬虫夏草保健品有限公司（以下简称珠峰虫草公司）	珠峰药业公司之少数股东
青海珠峰冬虫夏草原料有限公司（以下简称珠峰原料公司）	同受珠峰药业公司少数股东之实际控制人控制的企业
青海珠峰虫草药业集团有限公司（以下简称珠峰集团）	同受珠峰药业公司少数股东之实际控制人控制的企业
湖州德清羿晶众合光电科技有限公司（以下简称羿晶众合）	本公司实际控制人对其有重大影响的企业
精医康(杭州)健康管理有限公司（以下简称精医康杭州）	公司关键管理人员控制的企业
重庆医药湖州公司（原浙江凯欣医药有限公司）	本公司之联营企业

其他说明

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
珠峰原料公司	原材料采购	50,045,424.97	50,045,424.97	否	23,750,928.07
精医康杭州	接受劳务/采购商品	523,814.00	523,814.00	否	836,886.00
佐力集团	接受劳务	144,414.47	144,414.47	否	273,777.88
羿晶众合	采购商品	179,183.19	179,183.19	否	
合计：		50,892,836.63	50,892,836.63	否	24,861,591.95

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佐力金融	销售药品	1,150.44	1,467.89
杭化院	销售药品	1,284.40	6,330.27
金汇小贷	销售药品/餐饮服务	10,174.31	4,075.43
重庆医药湖州公司	销售药品	117,796.24	196,119.57
精医康杭州	销售药品	642,674.18	1,157,099.94
合计：		773,079.57	1,365,093.10

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
佐力集团	房屋建筑物					1,009,174.31	1,009,174.31	379,963.21	379,765.00	0.00	1,100,313.04

关联租赁情况说明

（3）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,023,855.27	3,678,979.78

（4）其他关联交易

根据珠峰药业公司与珠峰虫草公司于 2014 年 10 月 10 日签订的《房屋使用权置换协议》，珠峰虫草公司将位于青海生物科技产业园区经二路 16 号 4 号楼空置的办公区域作为珠峰药业公司行政办公用房，珠峰药业公司将位于青海生物科技产业园区经二路 16 号 2 号楼二楼空置的部分区域作为珠峰虫草公司下属子公司的办公用房，使用权期限为十年，自 2014 年 10 月 10 日起至 2024 年 10 月 9 日止。租赁期限届满，原租赁合同继续有效，直至另行协商并签订新的协议为止。

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元

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
(1) 应收账款					
	重庆医药湖州公司			45,216.00	1,356.48
(2) 其他应收款					
	珠峰虫草公司	100,000.00	50,000.00	100,000.00	20,000.00
(3) 其他非流动资产					
	珠峰原料公司	50,000,000.00		50,000,000.00	

（2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
(1) 应付票据			

	珠峰原料公司	16,447,960.40	
(2) 应付账款			
	珠峰原料公司	21,000,000.00	2,728,841.20

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司董事、监事、高级管理人员	2,870,000.00	3,931,299.51						
核心业务及其他骨干员工	8,960,000.00	12,257,581.88						
合计	11,830,000	16,188,881.39						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
限制性股票激励计划	8.07	自授予日起 12 月、24 个月、36 个月后分三期解锁		
员工持股计划			8.07	自公司公告标的股票过户至本员工持股计划名下之日起 18 个月、30 个月、42 个月后分三期解锁

其他说明

1、期末发行在外的 2024 年限制性股票为 585.5 万股，首次授予的行权价格为 8.07 元/股：

2025 年 1 月 10 日，公司召开第八届董事会第四次会议和第八届监事会第四次会议，审议通过了《关于调整 2024 年限制性股票激励计划并向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意并确定公司本次激励计划首次授予日为 2025 年 1 月 10 日，向符合授予条件的 110 名激励对象首次授予 585.5 万股限制性股票，授予价格为 8.07 元/股。

2、期末发行在外的 2024 年员工持股计划为 597.5 万股，首次授予的行权价格为 8.07 元/股：

2024 年 11 月 20 日，公司 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2024 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司 2024 年员工持股计划相关事宜的议案》等议案，同意公司实施 2024 年员工持股计划。2025 年 1 月 14 日，公司回购专用证券账户所持有的 597.5 万股公司股票通过非交易过户的方式过户至“浙江佐力药业股份有限公司-2024 年员工持股计划”，过户价格为 8.07 元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	1、2024 年限制性股票的股份支付：运用 Black-scholes 模型，计算第二类限制性股票的公允价值。 2、2024 年员工持股计划的股份支付：授予的股票均为通过公司证券专用账户从二级市场回购。根据权益工具授予当日流通股份的市场收盘价减去授予价格确定员工持股计划授予股票的公允价值。
授予日权益工具公允价值的重要参数	创业板综合指数、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	预计解锁数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,411,975.55
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	16,188,881.39

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工持股计划	8,425,091.42	
限制性股票激励计划	7,763,789.97	
合计	16,188,881.39	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1. 本公司重大采购承诺

根据 2022 年 1 月 1 日本公司与上海浦东自立彩印厂有限公司(以下简称自立彩印公司)签订的《年度意向采购合同》以及 2024 年 5 月 8 号签订的补充协议, 2022 年至 2027 年度本公司长期向自立彩印公司采购乌灵胶囊小盒、乌灵胶囊说明书, 该合同为非固定总价合同, 产品最终数量以公司实际入库合格产品数量计算。同时, 上述协议约定由本公司向自

立彩印公司支付购货保证金 1,000.00 万元，市场行情变动时采购原料单价锁定不变，如有变化原则上追低不追高，该保证金从 2027 年 1 月份开始逐批从货款中扣除。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司已实际支付购货保证金 1,000.00 万元，预计该款项不存在坏账风险，故未计提减值准备。同时，本公司预计在后续承诺期内能够完成采购计划并及时生产、销售相应存货，预计不存在合同损失，故未计提预计负债。

2. 冬虫夏草菌粉原料药重大采购承诺

根据 2018 年 9 月 19 日子公司珠峰药业与珠峰原料公司签订的《长期供货协议之补充协议》，2018 年至 2023 年度珠峰药业以长期固定的价格向珠峰原料公司采购发酵冬虫夏草菌粉，并承诺上述期间内各年采购量分别不低于 43 吨、50 吨、75 吨、100 吨、125 吨、150 吨。同时，上述协议约定由珠峰药业向珠峰原料公司支付购货保证金 5,000.00 万元，珠峰原料公司有权将各年实际采购量低于承诺采购量差额部分的等价货款自购货保证金中扣除后，要求珠峰药业补足保证金，珠峰药业可自保证金扣除后 3 个月内对相应数量的货物进行提货。

根据 2024 年 1 月 1 日子公司珠峰药业与珠峰原料公司签订的《长期供货合同之补充协议》，2024 年至 2025 年度珠峰药业以长期固定的价格向珠峰原料公司采购发酵冬虫夏草菌粉，并承诺上述期间内各年采购量分别不低于 30 吨、125 吨，珠峰药业支付的 5,000.00 万继续作为履约保证金。

2024 年 12 月 5 日，佐力药业母公司与珠峰原料公司签订的《发酵冬虫夏草菌粉供货合同》以长期固定的价格向珠峰原料公司采购发酵冬虫夏草菌粉，2025 年采购量不低于 175 吨，2026-2029 年采购量不低于 800 吨。

截止 2025 年 6 月 30 日，珠峰药业已实际支付购货保证金 5,000.00 万元，由珠峰药业之少数股东珠峰虫草公司提供全额连带责任保证担保，预计该款项不存在坏账风险，故未计提减值准备。同时，珠峰药业 2018 年-2024 年的累计采购额已达到约定的采购承诺，预计在后续承诺期内能够完成采购计划并及时生产、销售相应存货，预计不存在合同损失，故未计提预计负债。

3. 募集资金使用承诺情况

本公司经中国证券监督管理委员会《关于同意浙江佐力药业股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2064 号）同意注册，由主承销商国金证券股份有限公司负责组织实施本公司向特定对象发行股票的发行及承销工作，公司于 2022 年向特定对象发行普通股（A 股）股票 9,276.25 万股，发行价格为人民币 9.81 元/股，截至 2022 年 11 月 24 日本公司共募集资金总额为人民币 91,000.00 万元，扣除发行费用 1,185.93 万元，募集资金净额为 89,814.07 万元。募集资金投向使用情况如下：

单位：万元

承诺投资项目	承诺投资金额	实际投资金额
1. 智能化中药生产基地建设与升级项目	59,000.00	31,575.25
2. 企业研发中心升级项目	6,000.00	2,829.98
3. 数字化运营决策系统升级项目	4,800.00	789.62
4. 补充流动资金	20,014.07	20,044.02[注]
合 计	89,814.07	55,238.87

[注]补充流动资金累计投入金额 20,044.02 万元，其中 29.95 万元为募集资金产生的利息收入用于补充流动资金。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2023年12月26日，子公司珠峰药业公司收到浙江省高级人民法院寄送的《浙江省高级人民法院一审案件受理/应诉通知书》，原告杭州中美华东制药有限公司与被告珠峰原料公司（被告一）、珠峰药业公司（被告二）、杭州华东武林大药房有限公司（被告三）侵害发明专利权纠纷一案已由浙江省高级人民法院依法受理，杭州中美华东制药有限公司要求：

1. 判令被告一：立即停止制造、使用、许诺销售、销售侵犯原告发明专利权利要求1、3-4的产品；并立即停止使用侵犯原告发明专利的权利要求2的方法。

2. 判令被告二：立即停止使用发酵冬虫夏草菌粉来制造百令片的行为，以及立即停止销售、许诺销售该百令片的行为。

3. 判令被告三：立即停止销售、许诺销售百令片的行为。

4. 判令被告一和被告二：销毁其库存的发酵冬虫夏草菌粉和百令片。

5. 判令被告一和被告二：承担连带赔偿责任，共同赔偿原告经济损失共计人民币110,221,143.89元（适用惩罚性赔偿），以及共同赔偿原告因制止侵权行为所花费的合理支出共计人民币1,154,661.00元。

6. 判令三被告共同承担本案的全部诉讼费用。

截止本财务报告批准报出日案件已进行第二次开庭审理，诉讼对公司期后利润的影响存在不确定性。

2. 本公司合并范围内公司之间的担保情况

(1) 截至2024年06月30日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：元)

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日	备注
佐力药业公司	珠峰药业公司	中信银行	10,000,000.00	2025-10-01	[注1]
佐力药业公司	珠峰药业公司	招商银行	3,565,611.22	2025-10-03	[注2]
佐力药业公司	珠峰药业公司	招商银行	405,432.99	2025-10-27	[注2]
佐力药业公司	珠峰药业公司	招商银行	475,093.2	2025-12-11	[注2]
小 计			14,446,137.41		

[注1]2025年5月7日，佐力药业公司与中信银行股份有限公司西宁分行签订《最高额保证合同》，为中信银行在担保期限内向珠峰药业提供的最高主债权不超过3,000.00万元的授信及其产生的利息和其他费用提供连带责任保证。截至2025年6月30日，该担保合同项下的开具的应付票据敞口余额为1,000.00万元。

[注2]2025年6月5日，佐力药业公司与招商银行股份有限公司西宁支行签订《最高额不可撤销担保书》，为招商银行在担保期限内向珠峰药业提供的最高主债权不超过2,000.00万元的授信及其产生的利息和其他费用提供连带责任保证。截至2025年6月30日，该担保合同项下的开具的应付票据敞口余额为444.61万元。

3. 其他或有负债及其财务影响

截止 2025 年 06 月 30 日，已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票金额为 16,106.59 万元。

3、其他

1. 公司控股股东、实际控制人俞有强先生于 2025 年 6 月办理了解除质押及质押业务。截至 2025 年 06 月 30 日，实际控制人俞有强质押本公司的股份情况：

出质人	质权人	质押期间	质押股份数
俞有强	上海海通证券资产管理有限公司	2024 年 7 月 24 日至解除质押之日	11,500,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 5 月 30 日至解除质押之日	11,502,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 6 月 11 日至解除质押之日	5,858,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 6 月 11 日至解除质押之日	12,954,000
俞有强	中信证券股份有限公司	2024 年 7 月 24 日至解除质押之日	8,000,000
俞有强	中信证券股份有限公司	2024 年 7 月 24 日至解除质押之日	15,000,000
合 计	-	-	64,814,000

截至 2025 年 06 月 30 日，俞有强累计质押数量 64,814,000 股，占其所持股份的 49.90%，占公司总股本的 9.24%。

2. 公司控股股东、实际控制人俞有强先生于 2025 年 7 月办理了解除质押及质押业务。截至本报告披露日，俞有强累计质押数量 64,500,000 股，占其所持股份的 49.66%，占公司总股本的 9.20%。具体情况如下：

出质人	质权人	质押期间	质押股份数
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 5 月 30 日至解除质押之日	11,502,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 6 月 11 日至解除质押之日	5,858,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 6 月 11 日至解除质押之日	12,954,000
俞有强	国泰海通证券股份有限公司	2025 年 7 月 10 日至解除质押之日	11,186,000
俞有强	中信证券股份有限公司	2024 年 7 月 24 日至解除质押之日	8,000,000
俞有强	中信证券股份有限公司	2024 年 7 月 24 日至解除质押之日	15,000,000
合 计	-	-	64,500,000

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	554,342,900.37	384,650,641.90
1 年以内	554,342,900.37	384,650,641.90
1 至 2 年	3,686,243.15	804,919.24
2 至 3 年	297,071.05	1,426,207.25
3 年以上	2,356,738.54	1,891,264.83
3 至 4 年	949,523.94	715,480.05
4 至 5 年	509,269.31	631,424.63
5 年以上	897,945.29	544,360.15
合计	560,682,953.11	388,773,033.22

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,348,818.80	0.42%	2,348,818.80	100.00%		2,431,136.78	0.63%	2,431,136.78	100.00%	
其中：										
其中：单项金额不重大但单项计提	2,348,818.80	0.42%	2,348,818.80	100.00%		2,431,136.78	0.63%	2,431,136.78	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	558,334,134.31	99.58%	17,244,050.86	3.09%	541,090,083.45	386,341,896.44	99.37%	11,906,253.61	3.08%	374,435,642.83
其中：										
其中：账龄组合	558,334,134.31	99.58%	17,244,050.86	3.09%	541,090,083.45	386,341,896.44	99.37%	11,906,253.61	3.08%	374,435,642.83
合计	560,682,953.11	100.00%	19,592,869.66	3.49%	541,090,083.45	388,773,033.22	100.00%	14,337,390.39	3.69%	374,435,642.83

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
按单项计提坏账准备	2,431,136.78	2,431,136.78	2,348,818.80	2,348,818.80	100.00%	无法收回
合计	2,431,136.78	2,431,136.78	2,348,818.80	2,348,818.80		

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内(含1年)	554,116,607.55	16,623,498.22	3.00%
1-2年	3,682,182.40	368,218.24	10.00%
2-3年	182,974.43	36,594.89	20.00%
3-4年	242,903.82	121,451.91	50.00%
4-5年	30,357.02	15,178.51	50.00%
5年以上	79,109.09	79,109.09	100.00%
合计	558,334,134.31	17,244,050.86	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备	2,431,136.78	-82,317.98				2,348,818.80
按组合计提坏账准备	11,906,253.61	5,337,797.25				17,244,050.86
合计	14,337,390.39	5,255,479.27				19,592,869.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	47,401,563.08		47,401,563.08	8.45%	1,422,046.89
第二名	36,410,400.35		36,410,400.35	6.49%	1,092,312.01
第三名	32,111,217.04		32,111,217.04	5.73%	963,336.51
第四名	27,996,967.12		27,996,967.12	4.99%	839,909.01
第五名	23,198,003.65		23,198,003.65	4.14%	695,940.11
合计	167,118,151.24		167,118,151.24	29.80%	5,013,544.53

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,242,013.85	16,019,387.15
合计	21,242,013.85	16,019,387.15

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
即征即退增值税	19,698,160.00	12,981,440.00
押金保证金	1,602,585.04	1,587,900.07
其他	864,951.05	2,278,020.88
长期资产处置款	84,760.00	84,760.00
合计	22,250,456.09	16,932,120.95

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	21,224,015.10	15,854,179.96
1 年以内	21,224,015.10	15,854,179.96
1 至 2 年	531,083.56	288,583.56
2 至 3 年	84,480.00	79,360.00
3 年以上	410,877.43	709,997.43
3 至 4 年	100,880.00	207,840.00
4 至 5 年	107,840.00	325,997.43

5 年以上	202,157.43	176,160.00
合计	22,250,456.09	16,932,120.95

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	22,250,456.09	100.00%	1,008,442.24	4.53%	21,242,013.85	16,932,120.95	100.00%	912,733.80	5.39%	16,019,387.15
其中：										
其中：账龄组合	22,090,456.09	99.28%	1,008,442.24	4.57%	21,082,013.85	15,242,098.16	90.02%	912,733.80	5.99%	14,329,364.36
合并内关联方组合	160,000.00	0.72%			160,000.00	1,690,022.79	9.98%			1,690,022.79
合计	22,250,456.09	100.00%	1,008,442.24	4.53%	21,242,013.85	16,932,120.95	100.00%	912,733.80	5.39%	16,019,387.15

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内(含 1 年)	21,064,015.10	631,920.45	3.00%
1-2 年	531,083.56	53,108.36	10.00%
2-3 年	84,480.00	16,896.00	20.00%
3-4 年	100,880.00	50,440.00	50.00%
4-5 年	107,840.00	53,920.00	50.00%
5 年以上	202,157.43	202,157.43	100.00%
合计	22,090,456.09	1,008,442.24	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	453,783.08	458,950.72		912,733.80
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-11,400.26	11,400.26		
本期计提	242,645.99	-146,937.55		95,708.44
2025 年 6 月 30 日余额	685,028.81	323,413.43		1,008,442.24

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 3.17%，第二阶段坏账准备计提比例为 65.29%。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	912,733.80	95,708.44				1,008,442.24
合计	912,733.80	95,708.44				1,008,442.24

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

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：元

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
第一名	即征即退增值税	19,698,160.00	1 年以内	88.53%	590,944.80
第二名	押金保证金	261,000.00	1 年以内	1.17%	7,830.00
第三名	个人公积金	226,190.06	1 年以内	1.02%	6,785.70
第四名	押金保证金	200,000.00	1 年以内	0.90%	6,000.00
第五名	其他	160,000.00	1 年以内	0.72%	0.00
合计		20,545,350.06		92.34%	611,560.50

3、长期股权投资

单位：元

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	695,447,280.87	31,747,954.82	663,699,326.05	693,272,107.29	31,747,954.82	661,524,152.47
对联营、合营企业投资	2,794,059.04		2,794,059.04	3,235,435.76		3,235,435.76
合计	698,241,339.91	31,747,954.82	666,493,385.09	696,507,543.05	31,747,954.82	664,759,588.23

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
珠峰药业	263,515,389.29						263,515,389.29	
佐力百草 中药	173,296,045.18	31,747,954.82				342,008.42	173,638,053.60	31,747,954.82
佐力百草 医药	14,712,718.00					697,697.20	15,410,415.20	
佐力健康 产业	200,000,000.00						200,000,000.00	
佐力健康 科技	10,000,000.00					971,303.92	10,971,303.92	
佐力医药						164,164.04	164,164.04	
合计	661,524,152.47	31,747,954.82				2,175,173.58	663,699,326.05	31,747,954.82

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	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	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
重庆医药湖州公司	3,235,435.76				-441,376.72							2,794,059.04	
小计	3,235,435.76				-441,376.72							2,794,059.04	
合计	3,235,435.76				-441,376.72							2,794,059.04	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	990,741,340.20	151,703,823.58	887,230,472.99	130,101,663.68
其他业务	2,087,006.65	684,234.75	1,342,066.20	557,198.44
合计	992,828,346.85	152,388,058.33	888,572,539.19	130,658,862.12

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								

其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,780,673.29 元，其中，1,780,673.29 元预计将于 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

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	101,400,000.00	30,030,703.90
权益法核算的长期股权投资收益	-441,376.72	5,835.70
交易性金融资产在持有期间的投资收益		627,671.23
处置应收款项融资产生的投资收益	-240,287.49	-365,970.43
合计	100,718,335.79	30,298,240.40

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,800,814.42	
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）	4,958,310.17	
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	-898,225.60	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,664,776.50	
减：所得税影响额	234,544.23	
少数股东权益影响额（税后）	146,538.68	
合计	1,815,039.58	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	12.85%	0.5325	0.5325
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.79%	0.5299	0.5299

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

浙江佐力药业股份有限公司

法定代表人：汪涛

2025 年 8 月 18 日