



广州市香雪制药股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-041

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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。

公司负责人王永辉、主管会计工作负责人郑重及会计机构负责人(会计主管人员)刘润喜声明：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。

广州市中级人民法院出具的（2025）粤 01 破申 54-4 号《决定书》，同意公司预重整期间延长至 2026 年 7 月 11 日。期限已届满，公司暂未收到广州中院相关的批示文件。目前，公司与中选投资人广州广药资本有限公司就重整投资协议未达成一致意见，能否签订预重整投资协议尚存在不确定性，重整申请能否被法院受理、公司是否进入重整程序尚具有不确定性。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度审计出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告，公司 2025 年度经审计后净资产为负值。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》第 10.3.1 条第一款第二项规定，公司股票自 2026 年 4 月 30 日开市起被实施退市风险警示，股票简称变更为“*ST 香雪”。重整为化解公司债务的核心路径，若重整失败，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》10.3.11 条的规定，公司很可能触及财务类退市指标，股票存在终止上市的风险。公司会根据事项的进展情况及时履行信息披露义务。

本报告中涉及未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并理解计划、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，敬请广大投资者予以关注，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	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	40
第七节 债券相关情况	44
第八节 财务报告	45

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、经公司法定代表人签名的 2026 年半年度报告原件。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

释义

释义项	指	释义内容
公司、香雪制药	指	广州市香雪制药股份有限公司
化州中药厂	指	广东化州中药厂制药有限公司
香雪药业	指	广东香雪药业有限公司
四川香雪	指	四川香雪制药有限公司
宁夏中药资源	指	宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司
沪谿药业	指	亳州市沪谿药业有限公司
安徽沪谿	指	安徽沪谿医药有限公司
香雪精准	指	广东香雪精准医疗技术有限公司
香雪生命科学	指	香雪生命科学技术（广东）有限公司
香岚健康	指	广州香岚健康产业有限公司
香雪医药	指	广东香雪医药有限公司
昆仑投资	指	广州市昆仑投资有限公司
临时管理人	指	北京市金杜（广州）律师事务所、广东东方昆仑律师事务所
元、万、亿	指	人民币元、万元、亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	*ST 香雪	股票代码	300147
变更前的股票简称（如有）	香雪制药		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广州市香雪制药股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	香雪制药		
公司的外文名称（如有）	XIANGXUE PHARMACEUTICAL CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	XPH		
公司的法定代表人	王永辉		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	向进	王凤
联系地址	广州市黄埔区广州开发区科学城金峰园路 2 号	广州市黄埔区广州开发区科学城金峰园路 2 号
电话	020-22211007	020-22211010
传真	020-22211018	020-22211018
电子信箱	directorate@xphcn.com	directorate@xphcn.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 2025 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 2025 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 2025 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）	702,776,492.11	817,993,822.01	-14.09%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-268,822,182.52	-233,874,030.63	-14.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-160,558,335.90	-207,119,716.99	22.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-90,426,103.37	-48,940,142.30	-84.77%
基本每股收益（元/股）	-0.41	-0.35	-17.14%
稀释每股收益（元/股）	-0.41	-0.35	-17.14%
加权平均净资产收益率		-24.93%	
	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）	6,651,853,777.82	6,745,092,569.95	-1.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	-628,635,071.32	-360,324,172.15	-74.46%

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）	107,039.30	
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）	346,864.10	
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	-669,112.46	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,831,247.12	
减：所得税影响额	-165,317.11	
少数股东权益影响额（税后）	-5,617,292.45	
合计	-108,263,846.62	

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）医药行业情况

2026 年上半年，行业政策密集落地，产业转型升级提速，市场结构持续优化，整体呈现政策托底、成本改善、分化加剧、提质升级的发展特征。行业彻底告别粗放式营销发展模式，迈入质量优先、创新驱动、全产业链竞争的高质量发展新阶段。同时，集采常态化、中药材周期波动、创新研发短板等问题，仍持续约束行业发展节奏。

1、核心政策密集落地，行业发展框架全面夯实

2026 年上半年，中医药领域实现生产、医疗、医保、监管全链条政策覆盖，引导产业规范发展。2026 年 3 月 1 日，《中药生产监督管理专门规定》正式实施，作为国内首部中药生产全链条专项监管规章，大幅抬高行业质量准入门槛，倒逼中小低效产能加速出清。2026 年 4 月 16 日，国家中医药管理局、国家卫健委联合印发新版《医院中药饮片管理规范》，全面升级医疗机构饮片采购、储存、代煎、溯源全流程管理标准，进一步规范终端使用市场。

医保集采改革持续深化，第四批全国中成药联盟集采 2026 年 7 月正式执行。本次集采首次纳入 OTC、民族药及进口中成药，摒弃唯低价中标模式，采用优质优价综合评分机制，平衡降价惠民与产业良性发展。2026 年 1 月 30 日印发《中药工业高质量发展实施方案（2026-2030 年）》，明确未来五年中药智能制造、原料基地建设、大品种培育等核心任务。2026 年 7 月 23 日正式印发的《中医药振兴发展“十五五”规划》，确立行业五年高质量发展总纲领，推动地方配套政策加速落地。

2、全产业链稳健运行，行业分化格局持续凸显

工信部 2026 年上半年医药工业运行通报，2026 年上半年，规模以上中药企业智能化生产线覆盖率达 81.5%，炮制、萃取、质检等核心生产环节实现智能全覆盖，中药制剂产量同比增长 18.6%。行业创新稳步推进，经典名方转化、改良型新药、中药创新药持续获批，循证医学成为存量大品种价值升级的核心抓手。企业经营分化格局进一步固化，具备全产业链布局、独家核心品种的龙头企业，依托成本下行、基药准入双重红利实现盈利大幅修复；无核心品种、无原料布局的中小同质化药企，受集采降价、渠道库存调整压力影响经营承压，行业落后产能持续出清。

国家中医药管理局 2026 年 7 月基层中医药服务统计公报显示，目前全国基层医疗机构已实现 68 项中医药适宜技术全覆盖，2026 年上半年基层中医药服务人次达 5.2 亿，同比增长 14.2%，慢病调理、

术后康复、季节性疾病干预成为核心应用场景。消费端药食同源、草本康养、轻养生产品热度持续攀升，年轻群体带动中医药大健康消费扩容升级。

（二）主要业务情况

公司是以中药制造为主营业务，集现代中药及中药饮片的研究、生产与销售和细胞免疫治疗肿瘤创新生物药的研发转化，辅之医疗器械、少量西药产品及医药流通等业务为一体的高新技术企业。公司秉承“厚生、臻善、维新”的企业精神，把发展中药和实现中药现代化作为长远发展战略，并致力于以数字化中药为核心的中药现代化和国际化的研究和实践。

公司基于成熟的“中药材种植-中药饮片生产-中成药制造-医药流通”业务布局和中药质量控制体系、智能物联配置系统等业内领先的业务和技术资源，推进以“数字化中药”为核心的中药现代化发展战略和以 AI 大数据为基础的智慧中医战略，探索和实施中医药治疗方式由“模糊”到“数字化”再到“精准”的转变和发展，逐步建立“中药资源开发-优品中药先进制造-新药创制”的完整医药产业链。未来，公司将以中药全产业链为基础，叠加 TCR-T 细胞治疗和智慧中医两大创新引擎，形成“传统+前沿”的双轮驱动模式，以持续提升公司的经营和盈利能力。

报告期内公司主营业务和主要产品未发生重大变化。公司及子公司主要产品、用途如下：

产品系列	主要产品		主要用途
医药产品	中成药	抗病毒口服液	用于风热感冒，温病发热及上呼吸道感染，流感、腮腺炎病毒感染等疾患
		板蓝根颗粒	用于清热解毒，咽喉肿痛，扁桃腺炎、腮腺炎等病毒性感染疾患
		橘红系列	用于理气化（祛）痰、润肺止咳
	中药饮片	已报备品种	种类、品规众多，用途广泛
	化学药	甲硝唑芬布芬胶囊、头孢羟氨苄胶囊等	产品种类较多，分别用于口腔咽喉炎症、高血压、心绞痛、感冒发烧等多个领域
医疗器械	白云医用胶		广泛用于普外科、神经外科、心胸外科等十多个科室，具有止血、吻合、栓塞、硬组织粘接、护创等多种功效
	高迅医用导管		医用引流等用途
医药流通	药品流通业务		中药材、药品市场、血液制品流通业务
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药	TAEST16001		用于治疗滑膜肉瘤，目前在推进确证性临床试验
	TAEST16001		用于治疗晚期食管癌，已获得临床试验批准
	TAEST16001		用于治疗晚期非小细胞肺癌，已获得临床试验批准
	TAEST1901		用于治疗原发性肝癌，在 I 期临床试验
	TAEST1901		用于治疗晚期胃癌，已获得临床试验批准
	XLS-103		用于晚期非小细胞肺癌，已获得临床试验批准
	XLS-103		用于晚期胰腺癌，已获得临床试验批准

（三）经营模式

1、采购模式

公司中药材的采购由供应链系统下设的物料采购部统一负责，每月由销售部根据当月的销售进度编制计划下达给生产部，生产部根据产成品库存制定生产计划，并根据中药材库存下达采购计划给物料采购部，由物料采购部执行。因此，公司原材料的采购采取“以需定采”模式，公司已上线 SRM 供应商管理系统以高效管理采购业务，确保采购及时、库存合理。

物料供应商须经质量评估小组现场评估，合格者列入《主要物料供应商名册》方能采购。对于需求量大、经常使用的原材料的采购，公司根据原材料产地及市场行情，并综合考虑供应商的资质、供应保障能力、到货的及时性、货款结算条件、售后、服务情况等条件进行确定，并与之建立长期的合作关系，以确保公司能够得到稳定、高品质的物料供应。对于一些能够长期存放、价格和供应波动比较大的资源性原材料，公司也会根据市场情况择机大量采购，以保障生产经营的正常进行。根据公司所需计划单对采购品种分为战略采购和日常采购分类，具体采购模式有战略招标采购、日常招标采购和零星询价采购。

公司在日常管理中依照“按时、按质、按量”的原则对药材供应商进行考核，并在年终实行综合评价，基本形成了较为稳定的供应商。采购渠道方面，公司中药材采购包括产地直接采购和市场化采购。

2、生产模式

公司严格按照国家 GMP 的要求，按照国家药品质量标准，以产品工艺规程为生产依据，以 GMP 生产岗位操作规程为准则依法组织生产。公司的生产计划、工艺管理、调度由生产计划部统一管理，主要采用“以销定产”的方式组织生产，并通过 SAP、ERP 等信息系统确保生产任务的及时性和准确性。销售部门根据市场销售情况及成品库存情况于当月底编制好下月需货计划，需货计划上报公司批准后下达给生产部门，生产部门按照需货计划结合生产实际情况组织生产。

物料及成品仓库必须每月设立原料、物料等的库存，物料及成品仓库根据生产计划、物料库存情况和车间生产作业计划做好物料申购工作，保证生产正常运转，保持常规生产品种所需物料的库存量。物料、成品库存情况及时反馈给采购部门与销售部门，库存成品及时出库。

3、销售模式

公司采取直营销售与经销相结合的销售模式，主要客户为医疗机构、大型连锁药店、医药流通企业等。在直营销售模式下，根据对销售区域市场细分，设立了不同区域的销售负责人，由其负责本区域销售业务及售后服务工作。医院客户粘性较好、账期稳定，公司与医院客户建立长期稳定的合作关系，按照医院需求以订单方式接单送货。在经销模式下，公司与具有 GSP 资质的经销商签订产品经销协议，将药品销售给经销商，通过其网络将产品在其授权区域内配送大型连锁药店、医疗机构等销售终端。

公司于 2025 年上线了小 B（店掂通）数字化营销系统，通过该系统的注册、扫码、积分等功能实现了对终端渠道的精准管控，为公司实施终端动销驱动模式提供了良好基础。公司的终端销售模式将进

一步从“积极分销模式”转型“终端动销驱动”模式，通过 BIS 直连（数据直连抓取和数据处理）、小 B（店据通）数字化营销系统对渠道和终端销售数据的实时管理，公司可根据动态销售数据制定具体的发货计划，最大限度避免库存积压，实现对市场价格和渠道秩序的精准管控。

4、研发模式

结合公司现有资源以及发展需要，积极探索适合于企业自身条件的多类型研发模式。包括自主研发、技术转让、合作研发、委托研发等合作模式，以形成较强的技术储备。

（四）业绩驱动因素

报告期内，中成药业务销售未达预期导致营业收入减少，毛利率下降，同时受财务费用高、重资产负担以及计提减值准备等因素的影响，公司净利润处于亏损状态。受短期和长期借款的财务费用 13,132.84 万元，固定资产折旧、摊销 10,518.13 万元等因素的影响，报告期内，公司实现营业收入 70,277.65 万元，较上年同期下降 14.09%，营业利润-12,324.32 万元，较上年同期上升 33.09%，归属于上市公司股东的净利润-26,882.22 万元，较上年同期下降 14.94%。

（五）在研项目进展情况

研究项目	注册分类	研究进度	适应症
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 TAEST16001 注射液的研发	生物制品 1 类	在推进确证性临床试验	软组织肉瘤的治疗
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 TAEST16001 注射液的研发	生物制品 1 类	已获得中国临床试验批准	晚期食管癌
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 TAEST16001 注射液的研发	生物制品 1 类	已获得中国临床试验批准	晚期非小细胞肺癌
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 TAEST1901 注射液的研发	生物制品 1 类	在 I 期临床试验	原发性肝癌的治疗
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 TAEST1901 注射液的研发	生物制品 1 类	已获得中国临床试验批准	晚期胃癌
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 XLS-103 注射液的研发	生物制品 1 类	已获得中国临床试验批准	晚期非小细胞肺癌
高亲和性 T 细胞受体（TCR）细胞治疗新药 XLS-103 注射液的研发	生物制品 1 类	已获得中国临床试验批准	晚期胰腺癌
橘红痰咳液改良型新药开发项目	中药 2.3 类	随机双盲多中心临床研究进行中	慢性阻塞性肺疾病

二、核心竞争力分析

（一）研发优势

公司是高新技术企业，拥有一支高层次的科研队伍，研发部门下设博士后工作站、工程技术研究开发中心和实验室，也是广州市院士工作站。公司通过自主研发、合作开发等方式进行技术创新，是我

国抗病毒口服液国家标准编制的重要参与单位，首创抗病毒口服液指纹图谱技术，具备较强的中医药研发实力。

公司完成了国家重点研发计划中医药现代化专项道地南药化橘红中药大品种开发与产业化项目及 5 个子课题综合绩效评价及结题验收；橘红痰咳液标准提高被纳入 2025 年版《中国药典》；中药配方颗粒项目累计完成 101 个品种的上市备案。公司参与的《面向智能诊断的医疗大数据“存·管·算”一体化关键技术及应用》项目荣获 2024 年中国产学研合作促进会科技创新奖-创新成果奖一等奖。

香雪生命科学研究中心，搭建了具有国际领先水平前沿生物技术医药研发基地和转化平台。已建立 TCR-T 完整的技术平台及工艺，包括：肿瘤特异性抗原的发现平台、TCR 筛选与亲和力优化平台、蛋白表达平台、抗原制备平台、T 细胞克隆平台、临床级慢病毒生产工艺、临床级 TCR-T 细胞生产工艺等，形成了“研发-孵化-中试-产业化-临床转化”全链条的 TCR-T 产品开发创新体系，可用于开展针对恶性肿瘤实体瘤进行高强特异性和高亲和性 T 细胞免疫治疗 TCR-T 细胞产品的研究和开发。

（二）品牌优势

公司为广东省著名品牌，香雪商标相继被评为“广州市著名商标”、“广东省著名商标”、“中国驰名商标”，在中医药行业内具有较强的品牌影响力。公司为高新技术企业，先后获得“国家知识产权优势企业”、“中药智能制造试点示范企业”等称号。

公司在中医药领域的主导产品的效用和可靠性已经市场的充分验证，在中医药市场上建立了质量上乘、疗效可靠、产品安全等良好的品牌声誉，具有较强的市场影响力。

（三）产品优势

1、香雪抗病毒口服液

作为公司主导产品，是公司原创药，率先应用“中药指纹图谱技术”进行质量控制的纯天然中药配方的口服制剂，为全国首个完成上市后感冒症状随机双盲安慰剂对照临床研究及上万例安全性评价的产品。公司参与编制的抗病毒口服液国家标准作为生产该类产品企业的行业规范已收载于 2010 年及 2015 年版的《中国药典》。

香雪抗病毒口服液同时也是广东省优质优价品种，并入选由国家中医药管理局突发公共事件中医药应急专家委员会、中国中医科学院中医临床基础医学研究所组织编写的《流行性感冒与人感染禽流感诊疗及防控技术指南》、国家中医药管理局“中医药防治新发/突发传染病（流感）系统研究与体系建设”、卫生部办公厅印发《手足口病诊疗指南》及国家中医药管理局印发《中医药治疗手足口病临床技术指南》。

2020 年，中华中医药学会批准发布《抗病毒口服液治疗流感临床应用专家共识》，该专家共识的推荐意见指出：抗病毒口服液联合奥司他韦治疗流感时，有助于增强疗效；抗病毒口服液在治疗流感时

可以有效缩短流感患者的退热时间、能改善流感患者的全身中毒症状（如发热、恶寒、咽痛）及呼吸道卡他症状（如鼻塞、流涕、喷嚏等）。2022 年 3 月，抗病毒口服液被列入中成药防治专家共识轻型患者（表现为发热、咽痛、乏力为主）及普通型患者（表现为发热、周身酸痛、咳嗽、咽痛、气短为主）的推荐用药。2022 年 12 月，国家中医药管理局官方网站及官方微信公众号发布居家中医药干预指引，该指引提供了治疗方案、预防方案及康复方案的全周期治疗方案，抗病毒口服液被列为治疗用药。2023 年 3 月，河北省中医药管理局印发《2023 年河北省春季流行性感冒中医药防治方案》，方案中，抗病毒口服液、藿香正气等中成药获得推荐；甘肃省卫生健康委员会印发《甘肃省 2023 年流感中医药防治方案》，抗病毒口服液、生脉饮获推荐。2024 年 12 月，广东省高新技术企业协会发布《关于公布 2024 年广东省名优高新技术产品名单的通知》，公司抗病毒口服液成功入选 2024 年广东省名优高新技术产品。

2、化橘红系列

香雪橘红系列中成药以化州橘红药材为主要原料，具有良好的理气化痰、润肺止咳功效，主要包括橘红痰咳液、橘红痰咳煎膏、橘红痰咳颗粒、橘红梨膏、橘红枇杷片等产品，其中橘红痰咳液是公司独家品种，为国家高新技术产品，入选 2017 版《国家医保基本药品目录》；2009 年，经广东省岭南中药文化遗产保护工作领导小组组织专家审核，橘红痰咳液秘方被认定为“广东省岭南中药文化遗产”，香雪化橘红基地获评“优秀道地中药材示范基地”。公司的橘红系列产品的重点功效如下：

产品名称	功效
橘红痰咳液	理气化痰，润肺止咳。主要用于痰浊阻肺所指的咳嗽、气喘、痰多症状；感冒、支气管炎，咽喉炎见上述症候者。
橘红痰咳煎膏	理气祛痰，润肺止咳。用于感冒、咽喉炎引起的痰多咳嗽，气喘症状。
橘红痰咳颗粒	理气祛痰，润肺止咳。用于感冒、咽喉炎引起的痰多咳嗽，气喘症状。
橘红梨膏	养阴清肺，止咳化痰。用于肺胃阴虚，口干咽燥，久咳痰少症状。
橘红枇杷片	止咳祛痰，用于咳嗽痰多症状。

2022 年 3 月，橘红痰咳液被列入中成药防治专家共识其他对症治疗（表现为痰多黏稠或咯痰不爽者）推荐用药。2022 年 12 月，国家中医药管理局官方网站及官方微信公众号发布居家中医药干预指引，该指引提供了治疗方案、预防方案及康复方案的全周期治疗方案，橘红痰咳液被列为感染治疗用药。2024 年 1 月，橘红痰咳颗粒被广东省高新技术企业协会评选为 2023 年广东省名优高新技术产品。

3、中药饮片

中药饮片是对中药材进行炮制，加工成具有一定形状、规格的制成品。中药按其是否经过加工或加工程度不同可依次分为中药材、中药饮片和中成药三个环节，中药材经过种植、采摘、捕获后还需经一系列炮制加工才能成为可熬制汤剂入药的中药饮片，中药饮片经进一步加工可成为可直接服用的中成

药。公司子公司沪谯药业专注于中药饮片生产经营，产品种类众多，是国内中药饮片行业现代化、规范化、规模化生产的领先者，2023 年 5 月，获批为农业产业化国家重点龙头企业，2023 年 12 月获 2023 年中药饮片品牌企业。

沪谯药业已建立起完备的中药饮片原料采购、产品生产的质量控制体系，坚持 GAP 到 GMP 的有机结合，在中药饮片的生产中严格执行药品的 GMP 规范，保证公司的中药饮片产品工艺科学、品质稳定均一。

4、TCR-T 细胞治疗新技术

公司子公司香雪生命科学拥有高技术壁垒的 TCR-T 细胞治疗核心研发技术平台，形成了“研发-孵化-中试-产业化-临床转化”的全链条 TCR-T 产品开发创新体系。在研产品 TAEST16001 注射液已获批三个临床试验批件，适应症分别为软组织肉瘤、晚期食管癌、晚期非小细胞肺癌，其中用于晚期软组织肉瘤适应症的治疗，已被国家药监局纳入突破性治疗药物名单，目前已正式进入确证性临床试验阶段。TAEST1901 注射液已获批两个临床试验批件，适应症分别为原发性肝癌、晚期胃癌。XLS-103 注射液获得二个，适应症分别为晚期非小细胞肺癌、晚期胰腺癌。

（四）产业链优势

公司一直专注于中成药的生产与销售业务，积极布局上游中药材生态种植基地、投资下游医药流通企业。通过积极布局中药材生产基地将产业链向上延伸，提升中成药业务的原料自给程度，加强原材料的供应及质量保障，已在宁夏、四川、云南、广东等地建立了中药材生产基地，利用当地丰富的中药材资源建立加工基地及中药材交易市场，对中药材生产栽培、采收加工、包装运输等全过程进行规范化管理。目前已形成“中药材种植—中药饮片生产—中成药制造—医药流通—新药研制”的全产业链布局，实现药材溯源、生产流通、质量标准、安全性评价、疗效评价等中药数字化，形成全产业链集成创新，形成了较强的综合竞争实力和抗风险能力，未来市场前景广阔。

公司从上游构建“道地、安全、有效、稳定”的中药饮片质量控制体系，到中游建立互联网中医大数据分析平台和中药物联网平台，到下游“症对、方准、药灵”由医院到社区的新型中医诊疗模式向终端渠道拓展业务，同时启动“星链计划”以强化公司在新零售渠道的布局，确保能够实现对医院、社区基层及线上渠道的全面覆盖。

搭建了全程可追溯的精准中医药服务质量控制体系，全面布局“智慧中医”，诊疗大模型平台，用于覆盖中医的辅助诊断、慢病管理等场景，实施中医药治疗方式由“模糊”到“数字化”再到“精准”转变和发展的实践，推动“互联网+智慧中医+物联网”模式应用，打造香雪中药资源可持续发展的新态势。为整个中医药行业的智能化提升改造起到了良好的引领和示范作用。同时，公司不断引进新工艺和

新技术，拥有先进的中药口服制剂产业基地，具备强大的生产能力。通过生产程控化、输送管道化、包装机电化、检测自动化等，实现了中药生产的全程质量控制。

（五）质量管理

公司建立了全面、完善并符合中国国家药品监督管理局的 GMP 质量管理体系，围绕主动自发的质量文化主题开展多种形式的提升活动，使正确质量意识融入到每位员工的日常行为。公司同步主动了解客户需求和存在的差距，持续优化了组织构架和管理流程，同时融合客户的质量要求、严格恪守质量的行业标准，为产品从研发至商业化的一站式服务提供强有力的支持，充分满足客户对供应商的严格的质量要求，为保持公司业绩的稳健增长提供了坚实的质量保证。

（六）供应链管理

公司内部构建了完善的供应链管理体系，统筹布局、协调管理产能工作，实现产能最大利用化。此外，公司具备合格供应商库，实施动态的准入及退出机制，实现优胜劣汰，保证供应商体系的良性运作。公司拥有稳定的战略合作供应商，全面提升供货质量、确保公司产品供货能力、降低生产成本。

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	702,776,492.11	817,993,822.01	-14.09%	
营业成本	475,214,142.27	584,655,628.40	-18.72%	
销售费用	66,829,577.31	93,855,064.01	-28.79%	
管理费用	118,187,162.65	134,768,232.92	-12.30%	
财务费用	133,165,699.47	136,104,650.35	-2.16%	
所得税费用	14,617,808.87	734,685.24	1,889.67%	本报告期沪谯等个别单体公司盈利所致
研发投入	41,100,848.00	43,443,087.41	-5.39%	
经营活动产生的现金流量净额	-90,426,103.37	-48,940,142.30	-84.77%	本报告期销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-11,013,239.91	-6,404,242.56	-71.97%	本报告期处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金等减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	20,850,150.66	19,387,944.47	7.54%	
现金及现金等价物净增加额	-80,654,637.78	-35,958,842.56	-124.30%	

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	131,376,347.61	83,320,396.89	36.58%	4.60%	-33.33%	36.08%
中药材	444,396,941.62	288,937,271.90	34.98%	-16.13%	-17.30%	0.92%
分产品						
抗病毒口服液	62,624,221.44	36,144,790.59	42.28%	-2.14%	-43.62%	42.46%
橘红系列	44,064,921.07	16,759,407.66	61.97%	19.60%	-42.89%	41.62%
中药材	444,396,941.62	288,937,271.90	34.98%	-16.13%	-17.30%	0.92%
分地区						
广东省	152,354,991.27	125,936,897.16	17.34%	-19.85%	-25.99%	6.86%
华北、华东及东北区	513,047,408.75	323,977,273.38	36.85%	-17.43%	-17.72%	0.22%

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	-903,652.08	-0.38%	本报告期确认对联营企业投资收益	否
公允价值变动损益	-669,112.46	-0.28%	本报告期确认对花城创投金融资产的公允价值	否
资产减值	-5,484,698.35	-2.31%	本报告期计提存货资产减值	否
营业外收入	1,296,737.29	0.55%	本报告期计入损益的与经营无关的政府补助	否
营业外支出	115,127,984.41	-48.56%	本报告期涉及的诉讼、仲裁事项罚息、违约金等	否
其他收益	13,492,864.10	5.69%	本报告期计入损益的经营活动相关政府补助所致	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	177,406,877.83	2.67%	254,574,833.08	3.77%	-1.10%	
应收账款	835,735,542.40	12.56%	750,424,122.07	11.13%	1.43%	
存货	294,738,456.11	4.43%	295,426,085.01	4.38%	0.05%	
长期股权投资	32,621,995.50	0.49%	33,525,647.58	0.50%	-0.01%	
固定资产	3,024,675,283.72	45.47%	3,103,506,597.89	46.01%	-0.54%	
在建工程	501,922,546.49	7.55%	503,787,372.47	7.47%	0.08%	
使用权资产	24,345,900.44	0.37%	26,456,438.72	0.39%	-0.02%	

短期借款	854,922,472.87	12.85%	882,598,361.10	13.09%	-0.24%	
合同负债	81,240,606.14	1.22%	131,874,559.25	1.96%	-0.74%	本报告期预收款项减少所致
长期借款	0.00	0.00%	437,444,361.11	6.49%	-6.49%	本报告期重分类到一年内到期的非流动负债增加所致
租赁负债	26,238,835.11	0.39%	27,121,948.10	0.40%	-0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

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								
5. 其他非流动金融资产	25,185,549.69	-669,112.46	1,535,280.55				2,428,505.32	22,087,931.91
上述合计	25,185,549.69	-669,112.46	1,535,280.55				2,428,505.32	22,087,931.91
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容：无

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

项目	期末账面价值（元）	受限类型
货币资金	12,401,568.56	财产保全
应收票据	11,602,432.39	其他
固定资产	2,761,191,614.07	质押贷款
无形资产	529,582,870.83	抵押贷款
长期股权投资	28,349,747.68	质押贷款
在建工程	390,580,862.65	抵押贷款
合计	3,733,709,096.18	

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
13,548,318.82	7,378,037.44	83.63%

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）
四川香雪制药科技产业园	自建	是	医疗相关行业		325,754,311.82	自筹	95.00 %		- 148,200,000.00	工程一期投产，折旧费用高；受公司流动性紧张影响，投入放缓。		
宁夏六盘山绿色中药产业园	自建	是	医疗相关行业		490,257,979.19	自筹	95.00 %		- 184,100,000.00	工程一期投产，折旧费用高；受公司流动性紧张影响，投入放缓。	2016 年 05 月 03 日	www.cninfo.com.cn
云南香格里拉健康产业园	自建	是	医疗相关行业		111,744,406.40	自筹	55.00 %		-39,180,000.00	根据业务发展的需要，调整规划及建设内容；受公司流动性紧张影响，投入放缓。	2016 年 05 月 03 日	www.cninfo.com.cn
五华生物医药产业园工程	自建	是	医疗相关行业	46,116.50	378,163,944.51	融资	90.00 %		- 188,520,000.00	工程一期投产，折旧费用高		
生物岛项目地块一	自建	是	医疗相关行业		130,812,588.27	自筹	90.00 %		0.00	不适用		
汕尾产业园一期	自建	是	医疗相关行业		277,213,260.61	自筹	65.00 %		0.00	建设过程中根据业务发展的需要，调整规划及建设内容；受公司流动性紧张影响，投入放缓。		
官洲国际生物论坛总部	自建	是	医疗相关行业		2,062,962,943.93	自筹	100.00 %		- 648,170,000.00	投入运营，折旧费用高。		
合计	--	--	--	46,116.50	3,776,909,434.73	--	--	0.00	1,208,170,000.00	--	--	--

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
其他	50,000,000.00	-669,112.46	1,535,280.55			183,346.84	2,428,505.32	20,552,651.36	自筹
合计	50,000,000.00	-669,112.46	1,535,280.55	0.00	0.00	183,346.84	2,428,505.32	20,552,651.36	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（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。

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
亳州市沪谯药业有	子公司	中药饮片（含毒性饮片、直接口	115,000,000	1,221,973,659.33	847,708,845.84	443,817,947.97	109,405,837.76	95,771,827.96

限公司		服饮片）生产、销售；中药材、农副产品收购销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务。						
-----	--	--	--	--	--	--	--	--

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：无

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、原材料价格波动风险

国家药监局相继发布《〈中药材生产质量管理规范〉监督实施示范建设方案》《中药材 GAP 实施技术指导原则》《中药材 GAP 检查指南》等政策，致力于从源头提升中药质量，推动中药材规范化生产，并明确要求制药企业要通过 GAP 延伸检查，对中药企业提出了更高的要求。

公司生产所需的主要原料及辅料主要从外部药材公司、生产厂家及中药材流通市场采购，同时公司中药饮片和中药材贸易业务对中药材的需求量较大，受市场供求、人为炒作等多个因素影响，部分中药材价格存在一定的波动。公司持续开展中药材品种调研和行情跟踪，形成了对上游道地中药材供应的掌握，并在全国重点区域布局和完善中药材专业市场，加强技术和采购团队协同等举措，把控采购节点，推进中药材成本优化工作，最大可能减少和规避中药材价格波动对公司业务的不利影响，如未来对部分中药材的价格走势研判失误，可能会给公司业务带来一定的不利影响。

2、市场竞争加剧的风险

公司核心品种中橘红系列属于独家品种，具有显著的市场竞争优势，抗病毒口服液、板蓝根、中药材也处于细分领域国内领先地位，但公司产品主要集中于感冒、咳嗽等领域，该领域经营主体及同类品种较多，可替代性较强，市场竞争激烈，存在难以持续维持市场竞争力的风险。同时，公司非独家品种的药品可能面临更为严峻的价格调整风险。若公司不能有效应对市场竞争，持续提升核心竞争力，将面临销售不达预期，盈利下降的风险。

3、新药研发的风险

公司子公司香雪生命科学研发的 TCR-T 细胞治疗产品 TAEST16001 在确证性临床试验中，TAEST1901 将进行入 I 期临床。根据《药品注册管理办法》等法规的相关规定，新药注册一般需经过临床前基础工作、新药临床研究审批、新药生产审批等阶段，存在较大的不确定性，如果最终未能通过新

药注册审批，致使新药研发失败，公司前期研发投入将无法回收。此外，如公司推出的新药产品不能适合市场需求或在市场推广方面出现较大阻碍，无法实现新药产品规模化生产销售，则将对公司盈利水平和未来发展产生不利的影响。

公司将严格按照国家政策、指导原则开展研发工作，根据新药研发的实际特点不断改进和提升研发水平、完善新药研发项目管理制度、谨慎选择研发项目、培育高技能人才队伍。加大对已有产品的二次开发，对已有品种进行工艺改进或提升，有效控制研发投入。同时采用有效的应对措施来减少、降低风险，以保证新药研发项目目标的实现。

为了进一步巩固公司在特异性 T 细胞过继免疫治疗实体肿瘤技术的领先地位，子公司香雪生命科学后续会继续引入战略投资者，充分利用知名投资机构在精准医疗行业的投资及战略布局，帮助香雪生命科学实现产业链的上下游拓展，以加快公司在细胞免疫治疗领域的发展

4、应收账款发生坏账的风险

报告期末，公司应收账款为 83,573.55 万元。公司中成药业务中对经销商基本实施先款后货的政策，仅对部分大型连锁药店给予不超过 1 个月的账期，款项回收风险较小。但公司子公司沪谯药业以医院客户为主，应收账款周期较长，如公司不能对应收账款实施高效管理导致账期过长，或客户信用状况发生恶化，将可能导致公司发生流动性风险或坏账风险。

公司会通过完善信用管理政策，明确各主管业务应收账款的具体负责人，严格执行信用管理体系，控制应收账款的账龄，缩短应收账款周转天数，提高资金周转效率。

5、固定资产折旧、在建工程未来收益不及预期的风险

报告期末，公司固定资产为 302,467.53 万元，在建工程为 50,192.25 万元。公司各基地的经营未能达到公司原有规划，固定资产及在建工程位于较高水平，一方面公司金额较高的固定资产及未来转固后的在建工程将产生较高的折旧，给公司业绩带来不利影响；另一方面若相关固定资产未能带来预期的收益，或者现有在建工程转为固定资产后未能带来预期的收益，公司盈利水平将受到较大影响。

公司目前在建项目所需资金支出较大，在现有债务规模较高的情况下，难以满足项目资金需求，进而影响到基地运营的顺利实施，且相关资产短期变现能力较差，占用了公司大量的经营资源。如未来市场环境等发生不利变化，公司会面临投资减值损失较大的风险。

6、诉讼风险

公司及子公司面临多起诉讼，详见 2026 年 5 月 29 日在巨潮网披露的《关于累计诉讼事项的公告》（公告编号:2026-031）。公司在积极寻求合理的处理方案，并已聘请了专业的律师团队应诉，依法主张自身合法权益，维护公司和股东合法利益。公司也会加强与相关方沟通与协商，争取尽快妥善解决诉讼事项。

7、重整风险

广州市中级人民法院出具的（2025）粤 01 破申 54-4 号《决定书》，同意公司预重整期间延长至 2026 年 7 月 11 日。期限已届满，公司暂未收到广州中院相关的批示文件。目前，公司与中选投资人广州广药资本有限公司就重整投资协议未达成一致意见，能否签订预重整投资协议尚存在不确定性，重整申请能否被法院受理、公司是否进入重整程序尚具有不确定性。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度审计出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告，公司 2025 年度经审计后净资产为负值。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》第 10.3.1 条第一款第二项规定，公司股票自 2026 年 4 月 30 日开市起被实施退市风险警示，股票简称变更为“*ST 香雪”。重整为化解公司债务的核心路径，若重整失败，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》10.3.11 条的规定，公司很可能触及财务类退市指标，股票存在终止上市的风险。公司会根据事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

8、持续经营能力重大不确定性的风险

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度财务报告出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。如重整失败，公司逾期债务、诉讼、资产查封冻结情形无法缓解，日常经营现金流持续承压，持续经营能力存在重大不确定性的风险。

9、投资者诉讼索赔风险

2025 年 8 月，公司及相关当事人收到中国证券监督管理委员会广东监管局发出的《行政处罚决定书》（【2025】12 号），存在投资者诉讼索赔的情况。公司已聘请了专业的律师应诉，目前在法院审理中。对投资者索赔事项公司会持续关注，依法依规妥善处理。

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

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

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

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

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
朱学艺	职工董事	被选举	2026 年 04 月 27 日	工作调动
朱学艺	薪酬与考核委员会	聘任	2026 年 06 月 05 日	工作调动
陈修	独立董事、审计委员会委员、薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员	被选举	2026 年 06 月 29 日	工作调动
赵其彬	营销总经理	聘任	2026 年 06 月 05 日	工作调动
郑重	财务负责人	聘任	2026 年 06 月 05 日	工作调动
谭光华	总裁助理	聘任	2026 年 06 月 05 日	工作调动
周庆权	独立董事、审计委员会委员、薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员	离任	2026 年 06 月 05 日	个人原因
徐力	董事	离任	2026 年 06 月 05 日	个人原因
卢锋	代理财务总监	工作变动	2026 年 06 月 05 日	工作调动

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

2022 年 12 月 23 日，公司召开第九届董事会第六次会议，2023 年 1 月 13 日召开 2023 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2019 年限制性股票激励计划第三个解除限售期全部限制性股票的议案》，公司 2019 年限制性股票激励计划中第三个解除限售期，公司层面业绩考核未达目标，需回购注销不符合解除限售条件的股票。同意公司按照 2019 年限制性股票激励计划的相关规定，以自有资金对 192 名人员持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 2,560,502 股进行回购注销，回购价格为 3.274 元/股，并授权公司管理层办理相关事项。目前股份回购注销有关事宜仍在办理过程中。具体详见公司于 2022 年 12 月 26 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

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	广东化州中药厂制药有限公司	https://www-app.gdeei.cn/stfw/v/#/enterprise/disclosure

五、社会责任情况

1、股东权益保护

公司按照《公司法》《上市公司治理准则》《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》等法律、法规及规范性文件相关要求，召开股东会，积极主动采用网络投票等方式扩大股东参与股东会的比例，不断完善法人治理机制，建立健全公司内部管理和控制制度。报告期内，严格信息披露工作，维护投资者合法权益，通过定期报告、临时报告、网上业绩说明会、投资者电话和深圳证券交易所互动易等多种方式与投资者进行沟通交流，有效保障公司所有股东能够以平等的机会获得信息，确保投资者同公司沟通渠道顺畅，促进公司与投资者的互动交流。

2、职工权益保护

公司制定了系统的人力资源管理制度，对人员选聘、职工培训、薪酬福利、绩效考核等进行了详细的规定，形成了较为完善的绩效考核体系；注重为员工营造良好的工作环境和职业成长环境；定期组织员工进行体检，关注员工的身心健康；重视人才培养，加强内部职业素质培训，实现员工与企业的共同成长，通过内外部培训的形式对员工进行培养，并不断加以完善。内部培训方面，公司建立了一支内部讲师队伍，开设内部公开课，使用公司内部资源对员工进行岗前培训、各部门技能培训及管理能力的培训，不断激发员工潜能，帮助员工成长和提高；外部培训方面，公司通过聘请外部讲师及组织员工参加外部培训等方式，为不同的员工及管理层制定富有针对性的专项培训，拓宽员工的思维理念，提高员工专业技能和综合素质。

3、质量管理

公司一贯高度重视产品质量，公司及子公司通过 GMP 质量管理体系，严格按照质量管理规范执行，在采购、验收、储存、领用、生产、检验、发运等流程中，建立了严格的质量控制体系，保证公司产品

质量。目前已形成了由质量检验管理、生产质量控制管理、产品稳定性及用户反馈信息管理等组成的一整套完善的质量管理体系，通过执行严格的质量标准，实施严格的质量控制措施，保证了产品的质量安全。

4、环境安全

公司及子公司重视环保工作和安全生产管理，严格执行国家环境保护标准和排放标准，推进各项节能措施。长期倡导绿色环保，积极践行环境责任，提高资源利用效率。完善各项安全生产制度和措施并严格执行，切实履行绿色能源企业应承担的环保责任和安全生产责任。

5、公益捐赠

公司长期以来关注社会公共事业，关爱社会弱势群体，为共建和谐社会积极承担社会责任，通过对外捐赠的形式积极组织及参与多项公益活动，以实际行动诠释企业的社会责任。2026 年上半年，公司及子公司对外捐赠橘红痰咳液、橘红痰咳煎膏、橘红枇杷片等产品，合计价值 11.75 万元。

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	王永辉	其他承诺	本人承诺，在本人担任香雪制药的董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%；离职后半年内，不转让所直接和间接持有的广州市香雪制药股份有限公司。	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了承诺。
首次公开发行或再融资时所作承诺	王永辉；陈淑梅；广州市昆仑投资有限公司；广州市罗岗自来水有限公司	关于同业竞争的承诺	本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会以任何形式直接或间接从事构成与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司业务范围具有同业竞争性质的任何业务活动；本公司（或本人）保证目前没有、将来也不会直接或间接参股与广州市香雪制药股份有限公司及其控股子公司构成同业竞争的任何公司；如果上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本公司（或本人）则向广州市香雪制药股份有限公司赔偿一切直接和间接损失；本承诺持续有效，直至不再作为广州市香雪制药股份有限公司的股东（或实际控制人）为止；自本承诺函出具之日起，本函及本函项下的保证、承诺即为不可撤销。	2010 年 08 月 09 日	自作出承诺时至承诺履行完毕	报告期内，承诺方遵守了承诺。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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、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

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德皓会计师事务所”）为公司 2025 年度财务报告进行了审计，出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告。根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等有关规定的要求，对审计报告涉及事项说明如下：

（一）涉及的事项

德皓会计师事务所出具的带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告所涉及事项具体内容如下：

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注“二、（二）持续经营”所述，截至 2025 年 12 月 31 日，归属于母公司股东权益为-36,032.42 万元，归属于母公司所有者的净利润为-139,217.08 万元；同时还存在大额银行借款逾期、面临多起诉讼事项、公司部分银行账户及部分子公司股权被冻结、流动负债超出流动资产 456,590.03 万元等财务风险。

2025 年 4 月 11 日，广州市中级人民法院以公司未能清偿到期债务且明显缺乏清偿能力，但具有重整价值及重整的可行性为由，决定对公司进行预重整，并指定预重整临时管理人，截止财务报表报出日，公司仍处于预重整状态。

如上述事项或情况所述，这些事项或情况，连同财务报表附注“十四、（三）”所示的其他事项，表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

（二）董事会专项说明

公司董事会审阅了德皓会计师事务所出具的 2025 年度审计报告，认为其出具的意见符合公司实际情况，不影响公司财务报告的有效性。该意见是其根据中国注册会计师审计准则要求，通过职业判断出具的意见，客观地反映了公司 2025 年度财务状况、经营成果。公司董事会对该审计意见无异议。

公司董事会高度重视报告中涉及事项对公司产生的影响，将组织公司管理层等积极采取有效措施，努力消除审计报告中所涉及事项的影响，以保证公司健康稳定地发展，切实有效维护公司和广大投资者的利益。公司董事会提醒广大投资者注意投资风险。

七、破产重整相关事项

☒适用 ☐不适用

2025 年 4 月 11 日，公司收到广州中院送达的（2025）粤 01 破申 54 号《决定书》《指定临时管理人决定书》，广州中院同意公司预重整。同时，指定北京市金杜（广州）律师事务所（主办机构）、广东东方昆仑律师事务所作为联合体担任公司预重整期间的临时管理人。根据进展情况，公司在巨潮网分别于 2025 年 4 月 16 日披露了《关于公司预先开展债权申报工作通知的公告》（公告编号:2025—012），于 2025 年 4 月 18 日披露了《关于临时管理人公开选聘审计、评估及财务顾问机构的公告》（公告编号:2025—013），于 2025 年 5 月 9 日披露了《关于临时管理人公开选聘中介机构结果的公告》（公告编号:2025—028），于 2025 年 7 月 10 日披露了《关于收到延长预重整期间决定书的公告》（公告编号:2025—035），于 2025 年 10 月 20 日披露了《关于收到延长预重整期间决定书的公告》（公告编号:2025—047），于 2026 年 2 月 24 日披露了《关于收到延长预重整期间决定书的公告》（公告编号:2026—005），于 2026 年 4 月 13 日披露了《关于收到延长预重整期间决定书的公告》（公告编号:2026—010），于 2026 年 4 月 22 日披露了《关于招募、遴选重整投资人的公告》（公告编号:2026—013），于 2026 年 7 月 3 日披露了《关于招募和遴选重整投资人进展的公告》（公告编号:2026—039）。

广州市中级人民法院出具的（2025）粤 01 破申 54-4 号《决定书》，同意公司预重整期间延长至 2026 年 7 月 11 日。期限已届满，公司暂未收到广州中院相关的批示文件。目前，公司与中选投资人广州广药资本有限公司就重整投资协议未达成一致意见，能否签订预重整投资协议尚存在不确定性，重整申请能否被法院受理、公司是否进入重整程序尚具有不确定性。

北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度审计出具了带持续经营重大不确定性段落的无保留意见审计报告，公司 2025 年度经审计后净资产为负值。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》第 10.3.1 条第一款第二项规定，公司股票自 2026 年 4 月 30 日开市起被实施退市风险警示，股票简称变更为“*ST 香雪”。重整为化解公司债务的核心路径，若重整失败，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2025 年修订）》10.3.11 条的规定，公司很可能触及财务类退市指标，股票存在终止上市的风险。公司会根据事项的进展情况及时履行信息披露义务，敬请广大

投资者理性投资，注意投资风险。目前公司生产经营正常开展，后续无论公司是否进入重整程序，都将在现有基础上继续积极做好日常经营管理工作。

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
公司与广州高新区投资集团有限公司合同纠纷，其对公司提起仲裁	28,031.9	否	法院强制执行中	法院对抵押的资产是否强制执行存在不确定性。目前暂未对公司经营产生重大影响。	无	2023 年 06 月 14 日	www.cninfo.com.cn
公司与广州高新区投资集团有限公司合同纠纷，其对公司、广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅提起诉讼	34,468.41	否	法院强制执行中	法院对抵押的资产是否强制执行存在不确定性。目前暂未对公司经营产生重大影响。	无	2023 年 06 月 30 日	www.cninfo.com.cn
公司子公司与中国农业银行股份有限公司五华县支行借款合同纠纷，其对公司及子公司广东香雪智慧中医药产业有限公司提起诉讼	24,423.79	否	法院强制执行中	法院对抵押的资产是否强制执行存在不确定性。目前暂未对公司经营产生重大影响。	无	2023 年 12 月 25 日	www.cninfo.com.cn
注：表中涉案金额非案件的最终金额，案件以法院判决金额或双方和解金额为准。							

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
项目诉讼合计	53,806.11	否	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中	目前相关诉讼事项对公司生产经营暂未产生重大影响	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中		www.cninfo.com.cn
建设工程诉讼合计	59,862.8	否	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中；部分案件已和解付款中	目前相关诉讼事项对公司生产经营暂未产生重大影响	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中；部分案件已和解付款中		www.cninfo.com.cn
经营诉讼合计	36,826.5	部分案件计提预计负债 674.17 万元	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中；部分案件已和解付款中	目前相关诉讼事项对公司生产经营暂未产生重大影响	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中；部分案件已和解付款中		www.cninfo.com.cn
借贷诉讼合计	88,001.1	否	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中	目前相关诉讼事项对公司生产经营暂未产生重大影响	部分案件在法院强制执行中；部分案件法院审理中		www.cninfo.com.cn
注：表中涉案金额非案件的最终金额，案件以法院判决金额或双方和解金额为准。							

公司及子公司作为被告，存在项目类、建设工程类、经营类、借贷类的未达到重大诉讼事项的涉诉情况。因涉及的诉讼纠纷，部分案件原告对公司及子公司采取了诉讼财产保全措施，被冻结、查封的主要资产如下：

公司及子公司的银行账户被冻结的余额合计 1,329.01 万元；公司位于广州开发区科学城金峰园路 2 号自编第一至八栋产权；子公司广州香岚健康产业有限公司位于广州生物岛环岛 A 线以北 AH0915002 地块 2 号土地使用权及其上盖建筑物和地下建筑物、位于星岛环南路 3 号土地使用权及其上盖建筑物和地下建筑物；广州香岚健康产业有限公司 100%股权；广州花城创业投资合伙企业（有限合伙）8.77%股权；广东化州中药厂制药有限公司 100%股权；亳州市沪谯药业有限公司 70%股权；宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司 99.29%股权；湖南春光九汇现代中药有限公司 3.07%股权；广东香雪智慧中医药产业有限公司 100%股权；四川香雪制药有限公司 100%股权；广东香雪精准医疗技术有限公司 100%股权；广东恒颐医疗有限公司 51%股权；云南香格里拉健康产业发展有限公司 50%股权；山西安泽连翘中药材开发有限公司 100%股权；广州香雪医疗供应链管理有限公司 100%股权；广州香雪健康产业股权投资管理有限公司 100%股权；湖北天济药业有限公司 18.87%股权；广东香雪干细胞再生医学科技有限公司 70%股权；北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司 10%股权；广州杜德生物科技有限公司 45%股权；广州梧桐新医疗健康产业创业投资合伙企业（有限合伙）20%股权；广州香雪优诺生物科技发展有限公司 90%股权；广东香雪公共卫生科技有限公司 100%股权；香雪生命科学技术（广东）有限公司 54.4%股权及其相关专利。

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
公司	其他	公司违反了《创业板股票上市规则（2025 年修订）》第 1.4 条、第 5.1.1 条、第 6.2.1 条、第 6.2.2 条第五项、第 10.3.3 条第一款的规定。	被证券交易所采取纪律处分	公开谴责	2026 年 07 月 10 日	www.cninfo.com.cn
王永辉、卢锋	高级管理人员	董事长兼总经理王永辉，财务总监卢锋未能恪尽职守、履行诚信勤勉义务，违反了本所《创业板股票上市规则（2025 年修订）》第 1.4 条、第 4.2.2 条、第 5.1.2 条的规定，对公司违规行为负有重要责任。	被证券交易所采取纪律处分	公开谴责	2026 年 07 月 10 日	www.cninfo.com.cn

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

公司控股股东昆仑投资存在以下金额较大的涉诉情况：

原告/申请人	被告/被申请人	案由	进展	涉案金额/万元
广州高新区投资集团有限公司	公司、昆仑投资、王永辉、陈淑梅	合同纠纷	法院强制执行中	34,468.41
广州高新区投资集团有限公司	昆仑投资	承担连带清偿责任	法院强制执行中	28,031.90
广州高新区融资租赁有限公司	香岚健康、公司、王永辉、陈淑梅、昆仑投资	融资租赁合同纠纷	法院强制执行中	15,088.15
广州开发区人才教育工作集团有限公司	香岚健康、昆仑投资、公司、王永辉	租赁保证金纠纷	法院强制执行中	10,652.86
华晟基金管理（深圳）有限公司、华元城市运营管理（横琴）股份有限公司	公司、昆仑投资、王永辉	合同纠纷	法院强制执行中	2,119.97
兴业银行股份有限公司广州中环支行	公司、昆仑投资、王永辉、陈淑梅、化州中药厂、香雪智慧中医、香雪药业、香雪健康产业园	金融借贷纠纷	法院强制执行中	19,400.00
中国建设银行股份有限公司广州开发区分行	公司、昆仑投资、王永辉、陈淑梅	金融借贷纠纷	法院强制执行中	46,159.34
中国建设银行股份有限公司广州开发区分行	昆仑投资、王永辉、陈淑梅	金融借贷纠纷	法院强制执行中	33,592.99

注：表中涉案金额非案件的最终金额，案件以法院判决金额或双方和解金额为准。昆仑投资及实际控制人因对公司上述涉诉项目合作和融资事项承担了连带责任保证，昆仑投资被动牵涉诉讼案件。相关事项如未能妥善解决争端，存在法院会对公司、昆仑投资、实际控制人的相关资产、股权进行查封冻结并可能进行司法拍卖/变卖的风险。

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

☒是 ☐否

应收关联方债权：无

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增金 额 (万元)	本期归还金 额 (万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
广州市昆仑投 资有限公司	公司控股 股东	股权购买款 及往来款	14,878.38	0	0		0	14,878.38
关联债务对公司经营成果及 财务状况的影响		对公司经营成果及财务状况无重大影响。						

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

因业务发展需要，公司子公司沪谯药业租赁了相关房屋用于生产经营：与济南颐诚实业有限公司签署了《租赁合同》，承租其房屋用于生产经营，租赁面积为 10,132.42 平方米，租期为 2026 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日；与山东银丰园区运营管理有限公司签署了《银丰国际生物城房屋租赁合同》，

承租其房屋用于研发生产、药品经营、仓储用途，租赁面积为 6,610.36 平方米，租期为 2023 年 10 月 25 日至 2031 年 10 月 24 日。

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
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末对外担保余额合计（A4）						0
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
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	2019 年 04 月 29 日	13,000	2019 年 05 月 15 日	9,201	连带责任担保	无	无	15 年	否	是
四川香雪制药有限公司		5,000	2020 年 12 月 15 日	4,500	连带责任担保	无	无	12 年	否	是
四川香雪制药有限公司		1,200	2022 年 06 月 28 日	750	连带责任担保	无	无	3 年	否	是
广东香雪智慧中医药产业有限公司		50,000	2020 年 05 月 10 日	24,373.79	连带责任担保	无	无	10 年	否	是
广东高迅医用导管有限公司		17,000	2021 年 04 月 27 日	6,810	连带责任担保	无	无	3 年	否	是
广东化州中药厂制药有限公司		7,000	2023 年 02 月 23 日	4,490	连带责任担保	无	无	3 年	否	是
广东香雪健康产业有限公司、广东香雪公共卫生科技有限公司、广州市惠喆健康医疗有限公司、广州市香		12,500	2024 年 12 月 13 日	12,350	连带责任担保	无	无	1 年	否	是

雪新药开发有限公司、广州香岚国际会展有限公司、广州香雪互联网医院有限公司、广州香雪健康产业股权投资管理有限公司、广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司、广州粤王台餐饮管理有限公司、广州白云医用胶有限公司、广州厚朴饮食有限公司、广州芮培优生优育医疗有限公司、广州香雪云埔产业投资有限公司、广州香雪优诺生物科技发展有限公司										
香雪生命科学技术（广东）有限公司		2,000		1,000	连带责任担保	无	无	1 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		180,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		63,474.79				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		180,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		63,474.79				
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
香雪生命科学技术（广东）有限公司		2,000		200	连带责任担保	无	无	2 年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		200				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		200				
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）		180,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		63,674.79				
报告期末已审批的担保		180,000		报告期末全部担保		63,674.79				

额度合计 (A3+B3+C3)		余额合计 (A4+B4+C4)	
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			-101.29%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			0
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)		无	

3、日常经营重大合同

无

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

公司第八届董事会第二十八次会议审议通过了《关于收购广州协和精准医疗有限公司 100%股权暨关联交易的议案》，同意公司以 150,000 万元向昆仑投资购买广州协和精准医疗有限公司 100%股权。截至本报告出具日，通过以资抵债偿还占用资金、转让银行保函权益及支付现金等方式，以及会计差错更正追溯调整事项，公司剩余 14,878.38 万元尚未向昆仑投资支付。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

为加速新药 TCR-T 项目的临床研究工作，拓展资金来源渠道，报告期内，子公司香雪生命科学技术（广东）有限公司、广东香雪精准医疗技术有限公司与天津康泉企业管理合伙企业（有限合伙）签署了《可转债投资协议》《可转债投资协议补充协议》，合计将获得 1,700 万元的融资支持，分阶段予以支付，债权投资阶段的利率为 4.8%/年；香雪生命科学技术（广东）有限公司、广东香雪精准医疗技术有限公司与南京瑞威咨询管理合伙企业（有限合伙）签署了《可转债投资协议》，将获得 1,300 万元的融资支持，分阶段予以支付，债权投资阶段的利率为 4.8%/年；香雪生命科学技术（广东）有限公司与国民信托有限公司、湖州国文慧广股权投资合伙企业（有限合伙）签署了《信托贷款合同》，将获得不超过 2,000 万元的融资支持，贷款利率为 9%/年。

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	3,912,188	0.59%				-257,325	-257,325	3,654,863	0.55%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,912,188	0.59%				-257,325	-257,325	3,654,863	0.55%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	657,366,857	99.41%				257,325	257,325	657,624,182	99.45%
1、人民币普通股	657,366,857	99.41%				257,325	257,325	657,624,182	99.45%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	661,279,045	100.00%				0	0	661,279,045	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

2025 年 12 月公司股东会审议通过不再设立监事会，原监事自动解除职务；2026 年 5 月选举职工董事，2026 年 6 月相关董事离任、聘任高管等事项，导致限售条件流通股份数量相应减少，无限售条件流通股份数量相应增加。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
谭文辉 ¹	99,773			99,773	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
朱学艺	0		300	300	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
徐力	91,276		50,425	141,701	高管锁定股	离职后 6 个月内不得转让
黄伟华	187,484	187,484		0	高管锁定股	不再设立监事会，原监事自动解除职务后 6 个月内不得转让
莫子瑜	181,255	181,255		0	高管锁定股	不再设立监事会，原监事自动解除职务后 6 个月内不得转让
卢锋 ²	122,066		60,689	182,755	高管锁定股	职务调整后 6 个月内不得转让
曾仑 ³	235,603			235,603	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭光华	133,875			133,875	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
康志英	169,340			169,340	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
钟均良	131,014			131,014	高管锁定股	每年度第一个交易日按照上年末持有股份数的 25%解除限售
2019 年限制性股票激励计划限售股	2,560,502			2,560,502	股权激励限售股	按照股权激励计划草案的规定回购注销
合计	3,912,188	368,739	111,414	3,654,863	--	--

注：1、谭文辉因个人诉讼纠纷事项，其持有公司的 133,031 股被司法冻结。2、卢锋因公司与银行的借贷纠纷，承担了担保责任，被法院冻结持有公司的 182,755 股。3、曾仑因公司与银行的借贷纠纷，承担了担保责任，被法院冻结持有公司的 334,137 股。

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		25,360		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	
广州市昆仑投资有限公司	境内非国有法人	22.59%	149,409,921	0	0	149,409,921	质押			144,524,872	
							冻结			149,409,921	
广州市罗岗自来水有限公司	境内非国有法人	4.06%	26,832,260	0	0	26,832,260	不适用			0	
陈沐生	境内自然人	1.36%	8,983,000	8,983,000	0	8,983,000	不适用			0	
周小东	境内自然人	0.83%	5,515,131	-2,900	0	5,515,131	不适用			0	
沈荣贵	境内自然人	0.71%	4,676,000	676,000	0	4,676,000	不适用			0	
广东万铭建设工程有限公司	境内非国有法人	0.54%	3,565,900	-201,600	0	3,565,900	不适用			0	
付艳敏	境内自然人	0.52%	3,455,100	56,000	0	3,455,100	不适用			0	
李敏	境内自然人	0.49%	3,269,400	128,300	0	3,269,400	不适用			0	
许本棋	境内自然人	0.38%	2,502,000	447,700	0	2,502,000	不适用			0	
勒伍超	境内自然人	0.35%	2,300,000	15,010,000	0	2,300,000	不适用			0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注3）		无									
上述股东关联关系或一致行动的说明		广州市昆仑投资有限公司为公司控股股东，其他股东关系不详。									
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃		无									

表决权情况的说明			
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无		
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
广州市昆仑投资有限公司	149,409,921	人民币普通股	149,409,921
广州市罗岗自来水有限公司	26,832,260	人民币普通股	26,832,260
陈沐生	8,983,000	人民币普通股	8,983,000
周小东	5,515,131	人民币普通股	5,515,131
沈荣贵	4,676,000	人民币普通股	4,676,000
广东万铭建设工程有限公司	3,565,900	人民币普通股	3,565,900
付艳敏	3,455,100	人民币普通股	3,455,100
李敏	3,269,400	人民币普通股	3,269,400
许本棋	2,502,000	人民币普通股	2,502,000
勒伍超	2,300,000	人民币普通股	2,300,000
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	广州市昆仑投资有限公司为公司控股股东，其他股东关系不详。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	周小东通过普通证券账户持有 0 股，通过西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,515,131 股，合计持有 5,515,131 股。		

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、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董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 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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：广州市香雪制药股份有限公司

2026 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	177,406,877.83	254,574,833.08
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	11,641,229.85	29,034,838.11
应收账款	835,735,542.40	750,424,122.07
应收款项融资	33,833,822.64	19,516,140.24
预付款项	12,542,454.56	10,771,867.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	32,809,277.25	31,353,690.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	294,738,456.11	295,426,085.01
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	124,773,249.25	134,983,151.38
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,818,188.04	78,932,039.85
流动资产合计	1,602,299,097.93	1,605,016,768.20
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	32,621,995.50	33,525,647.58
其他权益工具投资	36,501,616.82	36,501,616.82
其他非流动金融资产	22,087,931.91	25,185,549.69
投资性房地产		
固定资产	3,024,675,283.72	3,103,506,597.89
在建工程	501,922,546.49	503,787,372.47
生产性生物资产	663,104.71	674,429.57
油气资产		
使用权资产	24,345,900.44	26,456,438.72
无形资产	716,571,135.08	737,566,415.27
其中：数据资源		
开发支出	260,618,210.75	241,769,925.15
其中：数据资源		
商誉	199,720,237.13	199,720,237.13
长期待摊费用	18,021,486.94	20,573,451.28
递延所得税资产	8,971,975.47	9,372,053.18
其他非流动资产	202,833,254.93	201,436,067.00
非流动资产合计	5,049,554,679.89	5,140,075,801.75
资产总计	6,651,853,777.82	6,745,092,569.95
流动负债：		
短期借款	854,922,472.87	882,598,361.10
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,156,344,427.08	1,185,418,732.06
预收款项	0.00	1,095,388.05
合同负债	81,240,606.14	131,874,559.25
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	74,548,344.07	69,131,875.94
应交税费	131,460,668.86	123,732,181.39
其他应付款	3,869,244,651.05	3,574,986,255.34
其中：应付利息	301,005,514.35	233,402,291.21
应付股利	420,000.00	420,000.00

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债	46,854,379.53	40,202,192.01
一年内到期的非流动负债	555,997,414.60	119,683,349.61
其他流动负债	21,416,651.14	42,194,180.21
流动负债合计	6,792,029,615.34	6,170,917,074.96
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	0.00	437,444,361.11
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	26,238,835.11	27,121,948.10
长期应付款	5,682,597.50	5,542,596.03
长期应付职工薪酬		
预计负债	6,908,121.89	2,613,171.65
递延收益	52,143,630.35	50,893,807.51
递延所得税负债	6,086,475.11	6,614,109.68
其他非流动负债		
非流动负债合计	97,059,659.96	530,229,994.08
负债合计	6,889,089,275.30	6,701,147,069.04
所有者权益：		
股本	661,279,045.00	661,279,045.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,152,290,476.39	2,152,290,476.39
减：库存股	8,500,866.64	8,500,866.64
其他综合收益	-41,826,209.30	-42,337,492.65
专项储备		
盈余公积	105,373,822.86	105,373,822.86
一般风险准备		
未分配利润	-3,497,251,339.63	-3,228,429,157.11
归属于母公司所有者权益合计	-628,635,071.32	-360,324,172.15
少数股东权益	391,399,573.84	404,269,673.06
所有者权益合计	-237,235,497.48	43,945,500.91
负债和所有者权益总计	6,651,853,777.82	6,745,092,569.95

法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：郑重 会计机构负责人：刘润喜

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	4,978,038.06	4,888,697.86
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	10,390,149.95	25,037,715.60
应收账款	173,078,376.95	174,279,569.33
应收款项融资		
预付款项	1,269,783.18	844,196.70
其他应收款	965,107,333.78	944,044,990.29
其中：应收利息		
应收股利	980,000.00	980,000.00
存货	55,257,989.44	42,006,941.16
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	82,875,165.69	82,875,165.69
一年内到期的非流动资产	0.00	6,482,523.29
其他流动资产	15,866,572.48	15,641,936.56
流动资产合计	1,308,823,409.53	1,296,101,736.48
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	2,855,989,321.79	2,856,713,208.87
其他权益工具投资	36,501,616.82	36,501,616.82
其他非流动金融资产	22,087,931.91	25,185,549.69
投资性房地产		
固定资产	791,670,368.43	813,021,814.28
在建工程	130,812,588.27	130,812,588.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,822,955.83	2,071,540.72
无形资产	121,132,897.59	126,336,894.87
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	200,000,000.00	200,000,000.00
非流动资产合计	4,160,017,680.64	4,190,643,213.52
资产总计	5,468,841,090.17	5,486,744,950.00
流动负债：		
短期借款	740,757,013.89	785,238,361.10
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	312,543,659.74	287,146,272.25
预收款项		
合同负债	56,338,604.50	101,411,107.48
应付职工薪酬	33,069,927.12	25,958,388.25
应交税费	48,655,892.75	47,564,800.30
其他应付款	3,183,463,305.96	3,011,418,586.19
其中：应付利息	248,661,787.08	190,443,764.26
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	370,083,345.43	971,794.89
其他流动负债	17,714,168.54	38,221,159.57
流动负债合计	4,762,625,917.93	4,297,930,470.03
非流动负债：		
长期借款	0.00	369,444,361.11
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,646,186.23	1,885,462.05
长期应付款	1,200,000.00	1,200,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债	0.00	2,613,171.65
递延收益	3,403,343.11	3,741,520.27
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,249,529.34	378,884,515.08
负债合计	4,768,875,447.27	4,676,814,985.11
所有者权益：		
股本	661,279,045.00	661,279,045.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,062,744,545.04	2,062,744,545.04
减：库存股	8,500,866.64	8,500,866.64
其他综合收益	-44,223,626.55	-44,223,626.55
专项储备		
盈余公积	105,373,822.86	105,373,822.86
未分配利润	-2,076,707,276.81	-1,966,742,954.82
所有者权益合计	699,965,642.90	809,929,964.89
负债和所有者权益总计	5,468,841,090.17	5,486,744,950.00

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	702,776,492.11	817,993,822.01

其中：营业收入	702,776,492.11	817,993,822.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	824,703,872.96	991,851,989.47
其中：营业成本	475,214,142.27	584,655,628.40
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	9,054,728.86	9,054,094.41
销售费用	66,829,577.31	93,855,064.01
管理费用	118,187,162.65	134,768,232.92
研发费用	22,252,562.40	33,414,319.38
财务费用	133,165,699.47	136,104,650.35
其中：利息费用	131,328,412.31	134,148,188.86
利息收入	38,711.51	151,846.15
加：其他收益	13,492,864.10	11,782,179.49
投资收益（损失以“—”号填列）	-903,652.08	728,274.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-903,652.08	-234,720.26
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）	-669,112.46	348,216.41
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-7,858,285.41	-1,356,816.26
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-5,484,698.35	-23,022,637.49
资产处置收益（损失以“—”号填列）	107,039.30	1,191,183.87
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-123,243,225.75	-184,187,766.82
加：营业外收入	1,296,737.29	629,003.28
减：营业外支出	115,127,984.41	33,370,129.18
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-237,074,472.87	-216,928,892.72

减：所得税费用	14,617,808.87	734,685.24
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-251,692,281.74	-217,663,577.96
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-251,283,165.17	-217,663,577.96
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-409,116.57	
（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）	-268,822,182.52	-233,874,030.63
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	17,129,900.78	16,210,452.67
六、其他综合收益的税后净额	511,283.35	36,860.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	511,283.35	36,860.09
（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	511,283.35	36,860.09
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	511,283.35	36,860.09
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-251,180,998.39	-217,626,717.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	-268,310,899.17	-233,837,170.54
归属于少数股东的综合收益总额	17,129,900.78	16,210,452.67
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.41	-0.35
（二）稀释每股收益	-0.41	-0.35

法定代表人：王永辉 主管会计工作负责人：郑重 会计机构负责人：刘润喜

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	134,562,160.17	133,277,990.06

减：营业成本	100,675,377.36	141,051,246.41
税金及附加	302,823.44	1,174,774.57
销售费用	18,136,531.22	17,248,102.49
管理费用	30,235,930.08	32,345,498.20
研发费用	8,689,233.97	10,199,689.80
财务费用	86,873,436.31	90,555,891.78
其中：利息费用	86,101,997.81	90,589,691.21
利息收入	1,431.49	45,635.88
加：其他收益	298,291.91	1,410,011.74
投资收益（损失以“—”号填列）	69,276,112.92	962,994.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-669,112.46	348,216.41
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,618,299.24	-117,211.18
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,414,247.93	880,960.45
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0.00	1,191,760.88
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-48,478,427.01	-154,620,480.01
加：营业外收入	264,654.99	252,054.30
减：营业外支出	61,750,549.97	16,082,697.31
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-109,964,321.99	-170,451,123.02
减：所得税费用	0.00	166,794.85
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-109,964,321.99	-170,617,917.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-109,964,321.99	-170,617,917.87
（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	-109,964,321.99	-170,617,917.87
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	2026 年半年度	2025 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	538,169,247.89	686,997,312.73
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	13,764,790.25	7,246,552.69
收到其他与经营活动有关的现金	9,621,210.77	6,116,993.77
经营活动现金流入小计	561,555,248.91	700,360,859.19
购买商品、接受劳务支付的现金	420,851,096.87	514,076,889.71
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	144,548,577.65	153,552,079.98
支付的各项税费	40,398,135.18	38,077,031.85
支付其他与经营活动有关的现金	46,183,542.58	43,594,999.95
经营活动现金流出小计	651,981,352.28	749,301,001.49
经营活动产生的现金流量净额	-90,426,103.37	-48,940,142.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,428,505.32	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	962,994.88
处置固定资产、无形资产和其他长	106,573.59	10,800.00

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	2,535,078.91	973,794.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,548,318.82	7,378,037.44
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	13,548,318.82	7,378,037.44
投资活动产生的现金流量净额	-11,013,239.91	-6,404,242.56
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	49,200,000.00	14,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	43,749,709.26	59,522,592.33
筹资活动现金流入小计	92,949,709.26	74,122,592.33
偿还债务支付的现金	39,714,541.02	15,780,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,590,778.68	3,674,371.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	30,000,000.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,794,238.90	35,280,276.77
筹资活动现金流出小计	72,099,558.60	54,734,647.86
筹资活动产生的现金流量净额	20,850,150.66	19,387,944.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-65,445.16	-2,402.17
五、现金及现金等价物净增加额	-80,654,637.78	-35,958,842.56
加：期初现金及现金等价物余额	245,659,947.05	120,719,164.79
六、期末现金及现金等价物余额	165,005,309.27	84,760,322.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	559,750.48	2,008,602.51
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	29,177.43	2,677,596.92
经营活动现金流入小计	588,927.91	4,686,199.43
购买商品、接受劳务支付的现金	466,793.58	1,365,110.67
支付给职工以及为职工支付的现金	-305,772.90	1,371,417.18
支付的各项税费	2.00	1,200.00
支付其他与经营活动有关的现金	128,610.82	990,283.39
经营活动现金流出小计	289,633.50	3,728,011.24
经营活动产生的现金流量净额	299,294.41	958,188.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,428,505.32	
取得投资收益收到的现金		962,994.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	2,428,505.32	962,994.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	0.00	0.00
投资活动产生的现金流量净额	2,428,505.32	962,994.88
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	78,065.00	749,444.74
筹资活动现金流入小计	78,065.00	749,444.74
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,752,109.86	2,683,685.91
筹资活动现金流出小计	2,752,109.86	2,683,685.91
筹资活动产生的现金流量净额	-2,674,044.86	-1,934,241.17
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	53,754.87	-13,058.10
加：期初现金及现金等价物余额	67,062.02	59,918.21
六、期末现金及现金等价物余额	120,816.89	46,860.11

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														少数 股东权益	所有 者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈 余 公 积	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	661 ,27 9,0 45. 00				2,1 52, 290 ,47 ,6.3 9	8,5 00, 866 .64	- 42, 337 ,49 2.6 5	0.0 0	105 ,37 3,8 22. 86		- 3,2 28, 429 ,15 7.1 1		- 360 ,32 4,1 72. 15	404 ,26 9,6 73. 06	43, 945 ,50 0.9 1	
加：会 计政策变更																
前 期差错更正																
其																

他															
二、本年期初余额	661,279,045.00				2,152,290,476.39	8,500,866.64	-42,337,492.65	0.00	105,373,822.86		-3,228,429,157.11		-360,324,172.15	404,269,673.06	43,945,500.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							511,283.35				-268,822,182.52		-268,310,899.17	-12,870,099.22	-281,180,998.39
（一）综合收益总额							511,283.35				-268,822,182.52		-268,310,899.17	17,129,900.78	-251,180,998.39
（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														-30,000,000.00	-30,000,000.00
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股 东）的分配														-30,000,000.00	-30,000,000.00
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	661 ,27 9,0 45. 00				2,1 52, 290 ,47 6.3 9	8,5 00, 866 .64	- 41, 826 ,20 9.3 0	0.0 0	105 ,37 3,8 22. 86		- 3,4 97, 251 ,33 9.6 3		- 628 ,63 5,0 71. 32	391 ,39 9,5 73. 84	- 237 ,23 5,4 97. 48

上年金额

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	661 ,27 9,0 45. 00				2,1 52, 290 ,47 6.3 9	8,5 00, 866 .64	- 19, 284 ,90 0.7 2	0.0 0	105 ,37 3,8 22. 86		- 1,8 36, 258 ,36 2.9 7		1,0 54, 899 ,21 3.9 2	383 ,93 3,6 59. 33	1,4 38, 832 ,87 3.2 5
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	661,279,045.00				2,152,290,476.39	8,500,866.64	-19,284,900.72	0.00	105,373,822.86		-1,836,258,362.97		1,054,899,213.92	383,933,659.33	1,438,832,873.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							36,860.09				-233,874,030.63		-233,837,170.54	16,210,452.67	-217,626,717.87
（一）综合收益总额							36,860.09				-233,874,030.63		-233,837,170.54	16,210,452.67	-217,626,717.87
（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															
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配															
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本															

（或股本）															
3．盈余公 积弥补亏损															
4．设定受 益计划变动 额结转留存 收益															
5．其他综 合收益结转 留存收益															
6．其他															
（五）专项 储备															
1．本期提 取															
2．本期使 用															
（六）其他															
四、本期期 末余额	661 ,27 9,0 45. 00				2,1 52, 290 ,47 ,6.3 9	8,5 00, 866 .64	- 19, 248 ,04 ,0.6 3		105 ,37 3,8 22. 86		- 2,0 70, 132 ,39 3.6 0		821 ,06 2,0 43. 38	400 ,14 4,1 12. 00	1,2 21, 206 ,15 5.3 8

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	661,2 79,04 5.00				2,062 ,744, 545.0 4	8,500 ,866. 64	- 44,22 3,626 .55		105,3 73,82 2.86	- 1,966 ,742, 954.8 2		809,9 29,96 4.89
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	661,2 79,04 5.00				2,062 ,744, 545.0 4	8,500 ,866. 64	- 44,22 3,626 .55		105,3 73,82 2.86	- 1,966 ,742, 954.8 2		809,9 29,96 4.89

三、本期增减变动金额 (减少以 “－”号填 列)										－ 109,9 64,32 1.99		－ 109,9 64,32 1.99
(一) 综合 收益总额										－ 109,9 64,32 1.99		－ 109,9 64,32 1.99
(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												
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者(或股 东)的分配												
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	661,279,045.00				2,062,744,545.04	8,500,866.64	-44,223,626.55		105,373,822.86	-2,076,707,276.81		699,965,642.90

上期金额

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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	661,279,045.00				2,062,744,545.04	8,500,866.64	-20,981,194.56		105,373,822.86	-625,124,201.36		2,174,791,150.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	661,279,045.00				2,062,744,545.04	8,500,866.64	-20,981,194.56		105,373,822.86	-625,124,201.36		2,174,791,150.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-170,617,917.87		-170,617,917.87
（一）综合收益总额										-170,617,917.87		-170,617,917.87
（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												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
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	661,279,045.00				2,062,744,545.04	8,500,866.64	-20,981,194.56		105,373,822.86	-795,742,119.23		2,004,173,232.47

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

公司于 1997 年 12 月 16 日经广州市经济体制改革委员会以穗改股字[1997]68 号《关于同意设立广州市香雪制药股份有限公司的批复》的批准，在对原广州市罗岗制药厂进行整体改制的基础上，由广州市昆仑投资有限公司、广州罗岗镇经济发展公司、广州保税区昆仑国际工贸有限公司、广州白云区罗岗城镇建设开发公司和广州市昆仑科技发展有限公司

司作为发起人，以发起设立方式设立的股份有限公司。公司于 2010 年 12 月 15 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91440000633210884T 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截止 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 66,127.90 万股，注册资本为 66,127.90 万元，注册地址：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号，总部地址：广州市萝岗区广州经济技术开发区科学城金峰园路 2 号，母公司为广州市昆仑投资有限公司，本公司实际控制人为王永辉、陈淑梅夫妇。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属医药制造行业，主要产品和服务为：中药材种植、收购、销售；中药提取物生产；地产中草药（不含中药饮片）购销；药物检测仪器制造；日用化学产品制造；环境保护专用设备制造；互联网销售（除销售需要许可的商品）；药物检测仪器销售；第二类医疗器械销售；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；消毒剂销售（不含危险化学品）；环境保护专用设备销售；日用化学产品销售；家用电器销售；食品销售（仅销售预包装食品）；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；企业管理；市场营销策划；非居住房地产租赁。（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）许可项目：中药饮片代煎服务；药品生产；药品委托生产；药品批发；药品进出口；药品零售；药品互联网信息服务；药物临床试验服务；消毒剂生产（不含危险化学品）；卫生用品和一次性使用医疗用品生产；消毒器械销售；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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

（三）合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 52 户，详见本附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 0 户，减少 0 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 25 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司按照企业会计准则及相关监管要求，对报告期末起未来 12 个月的持续经营能力开展了全面审慎的评价。本公司因流动性紧张、债务逾期引发多起诉讼，该类事项导致公司部分银行账户被司法冻结，相关诉讼成本、违约金及利息进一步严重侵蚀公司利润，造成公司连续多年亏损。但综合各项经营情况判断，公司整体生产经营活动仍保持正常运转，核心主营业务运营秩序未受根本性影响，公司长期积累形成的核心竞争力未发生实质改变，日常经营性现金流量保持正常流转，因此公司当前仍具备持续经营的基础与能力。

目前，广州市中级人民法院已正式同意公司进行预重整，公司已于 2026 年 7 月 3 日对外披露重整投资人遴选结果，确定广州广药资本有限公司为本次预重整的中选投资人。未来若重整工作顺利完成，公司债务结构将得到彻底优化，流动性紧张问题将得到根本解决，公司将进入稳定正常的生产经营状态，持续经营能力将得到进一步夯实。若公司未能顺利进入正式重整程序，或最终重整未获成功，公司将主动与各债权人开展和解协商，通过出售自有资产回收资金清偿债务的方式解决当前债务问题。公司目前可供处置的资产主要包括：位于广州市黄埔区云埔厂区的地块、位于广州市黄埔区科学城总部基地的地块以及位于广州国际生物岛的一号地块，若处置上述资产回收的资金仍不能完全满足偿债需求，公司可通过处置部分子公司股权补充偿债资金。根据公司初步测算评估，上述处置资产预计可回收的资金能够从根本上解决公司当前面临的流动性紧张问题，同样可以夯实公司的持续经营能力。

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：

1、本公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货的计价方法（附注十七）、应收款项坏账准备计提的方法（附注十三）、固定资产折旧和无形资产摊销（附注二十四和附注二十九）、投资性房地产的计量模式（附注二十三）、收入的确认时点（附注三十七）等。

2、本公司根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。下列重要会计估计及关键假设如果发生重大变动，则可能会导致以后会计年度的资产和负债账面价值的重大影响：

- （1）商誉减值准备的会计估计。
- （2）应收账款和其他应收款坏账准则计提。
- （3）存货减值的估计。
- （4）长期资产减值的估计。

公司所采用的用于确定减值的相关假设，如未来现金流量现值方法中所采用的盈利状况、折现率及增长率假设发生变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响，并导致公司的上述长期资产出现减值。

- （5）固定资产的预计使用寿命与预计净残值。使用寿命与净残值的预计数与原先估计数有差异，管理层将对其进行适当

调整。

- (6) 子公司、合营企业与联营企业的划分。
- (7) 金融资产的公允价值。
- (8) 股份支付。
- (9) 递延所得税资产和递延所得税负债。
- (10) 所得税。
- (11) 收入确认。
- (12) 合并范围的确定。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币，编制报表时折算为人民币。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
重要的应收款项/应收款项融资/其他应收款核销	100 万元
重要的在建工程	单个项目余额占本集团期末总资产 1%以上
重要的非全资子公司	子公司总资产占本集团期末总资产的 5%以上，或对本集团有重大影响
重要的合营企业或联营企业	单个被投资单位的长期股权投资期末账面价值占本集团期末总资产 1%以上
重要的资本化研发项目	单个项目余额占本集团期末总资产 1%以上

重要外购在研项目	单个项目余额占本集团期末总资产 1%以上
账龄超过 1 年的重要预付账款、合同负债、应付账款、其他应付款	单项资产金额占合并报表总资产的 0.2%以上
重要的投资活动项目 ¹	单个项目发生额占合并报表总资产的 1%以上

注：1 本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

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

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

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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

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

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

4. 为合并发生的相关费用

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

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

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

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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

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

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

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

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

（1）增加子公司或业务

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

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

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

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

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

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

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

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

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

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

(3) 购买子公司少数股权

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

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- （1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

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

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

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

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

- (1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

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

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

- (2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

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

（4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

1）嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1）能够消除或显著减少会计错配。

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

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

（2）其他金融负债

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

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

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

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

- (1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。
- (2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。
- (3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

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

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

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

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

- 1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

6. 金融资产减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失, 是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失, 是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额, 即全部现金短缺的现值。其中, 对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日, 将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期

损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

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

（2）如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

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

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

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1）债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2）债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3）作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4）债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5）本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

（2）已发生信用减值的金融资产

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

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

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

（3）预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

(4) 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收票据单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
商业承兑汇票组合	除银行承兑汇票以外的应收票据	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

13、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	应收客户款	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
组合二		
组合 1	合并范围内公司的应收账款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来

组合 2	为关联医院及下属医院提供药品耗材、医疗器械等配送而产生的应收账款；应收各级医保中心结算款	经济状况的预期计量坏账准备
------	--	---------------

14、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注（十一）金融工具。

15、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

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值；在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
组合一	其他性质款项	参照历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
组合二		
组合 1	合并范围内公司的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量坏账准备
组合 2	公司下属医药流通企业为得到医院药品配送权而支付的保证金	

16、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融资产减值。

17、存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程

中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、产成品（库存商品）、发出商品、开发成本等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

消耗性生物资产具体计价方法详见本附注（二十七）生物资产。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用分期摊销法进行摊销；
- （2）包装物采用分期摊销法进行摊销。
- （3）其他周转材料采用分次摊销法进行摊销。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- （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，即本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。

确定的购买承诺，是指本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。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，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。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

无

20、其他债权投资

无

21、长期应收款

无

22、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；

不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

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

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

（2）权益法

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

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

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

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

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性

投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 XX 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权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。

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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，

在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

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

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

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

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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

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

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

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

23、投资性房地产

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

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

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

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

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

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

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

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：①投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。②本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

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

24、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（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	30-40	5-10	2.25-3.17
机器设备	年限平均法	5-15	5-10	6.0-19.0
运输工具	年限平均法	5-8	5-10	11.25-19.0
办公及其他设备	年限平均法	4-5	5-10	18.0-23.75

25、在建工程

在建工程初始计量

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

在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实

际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

27、生物资产

1. 生物资产分类

本公司的生物资产包括生产性生物资产。生产性生物资产包括中药材。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- （2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- （3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

2. 生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

3. 生物资产后续计量

（1）后续支出

自行栽培、营造的生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

（2）生产性生物资产折旧

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值；并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
种植业			
其中：中药材	10 年	0	10

3) 生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

4. 生物资产减值

公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害

害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

28、油气资产

无

29、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

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

1. 无形资产的初始计量

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

（1）使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
软件	5 年	合理期限
土地使用权	50 年	法定年限
专有技术及专利	10 年	合理期限
非专有技术	5-10 年	合理期限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

内部研究开发支出的资本化时点：获取伦理委员会的批准或临床批件时。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

30、长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

31、长期待摊费用

1. 摊销方法

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

2. 摊销年限

根据收益年限确定。

32、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

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

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

无

37、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

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- （1）中药及中药饮片销售；
- （2）医药流通。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本公

司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度。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。

2. 收入确认的具体方法

公司主营业务为中药及中药饮片的生产与销售、医药流通。与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策如下：

对于根据销售合同条款，满足在某一时点履约义务条件的销售，本公司根据发货后取得经客户签收的单据，达到销售合同约定的交付条件，在客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。

38、合同成本

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

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

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

1、合同取得成本

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

2、合同成本摊销

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

3、合同成本减值

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

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

39、政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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。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。

政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

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

会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

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

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

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

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1、确认递延所得税资产的依据

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

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

2、确认递延所得税负债的依据

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

(1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异;

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

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

3、同时满足下列条件时,将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

(1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;

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

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分进行分拆,租赁部分按照租赁准则进行会计处

理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

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

- （1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。
- （2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。
- （3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

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

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(3) 对经营租赁的会计处理

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

5. 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

42、其他重要的会计政策和会计估计

无

43、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) 2026 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

44、其他

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.50%、25%、28%
房产税	按照房产原值的 70%（或租金收入）为纳税基准	1.2%、12%

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
广州市香雪制药股份有限公司	15%
广东化州中药厂制药有限公司	15%
广东香雪干细胞再生医学科技有限公司	15%
广州香雪南方精准医学科技有限公司	15%
香雪集团（香港）有限公司	16.50%
香雪剑桥中药国际研究中心	28%

2、税收优惠

根据科技部、财政部、国家税务总局联合下发的《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）的规定及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）的文件，本公司于 2023 年 12 月 28 日获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局新颁发的编号为 GR202344017775 的高新技术企业证书，有效期自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，该期间所得税减按 15%的税率征收。

广东化州中药厂制药有限公司 2022 年 12 月 22 日获得新的编号为 GR202244013166 的高新技术企业证书，有效期自 2022 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，该期间所得税减按 15%的税率征收。

广东香雪干细胞再生医学科技有限公司 2023 年 12 月 28 日获得编号为 GR202344002001 的高新技术企业证书，有效期自 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，该期间所得税减按 15%的税率征收。

广州香雪南方精准医学科技有限公司 2024 年 11 月 28 日获得新的编号为 GR20244400846 的高新技术企业证书，有效期自 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，该期间所得税减按 15%的税率征收。

根据财政部《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）的规定，亳州市沪谯药业有限公司（以下简称“沪谯药业”）从事农产品初加工项目免征企业所得税。沪谯药业系由安徽省

民政厅认定的福利企业，已取得福企证字第 3400120007002 号社会福利企业证书。根据实际安置的每位残疾人每年可退还的增值税的具体限额（自 2016 年 5 月起每人每月退 5,000.00 元），增值税实行即征即退。

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和国税函[2009]779 号文件的规定，亳州市沪谯中药材种植有限公司从事农业项目

3、其他

无

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	164,026.71	183,411.10
银行存款	177,176,041.00	254,340,122.08
其他货币资金	66,810.12	51,299.90
合计	177,406,877.83	254,574,833.08
其中：存放在境外的款项总额	2,280,567.34	1,417,023.04

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		
冻结的银行存款	12,353,940.73	8,865,357.04
其他货币资金	47,627.83	49,528.99
合计	12,401,568.56	8,914,886.03

2、交易性金融资产

无

3、衍生金融资产

无

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据	11,641,229.85	27,283,420.32
商业承兑票据		1,751,417.79
合计	11,641,229.85	29,034,838.11

(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的应收票据	11,641,229.85	100.00%			11,641,229.85	29,052,529.20	100.00%	17,691.09	0.06%	29,034,838.11
其中：										
按信用风险组合						1,769,108.88	6.09%	17,691.09	1.00%	1,751,417.79
无风险组合	11,641,229.85	100.00%			11,641,229.85	27,283,420.32	93.91%			27,283,420.32
合计	11,641,229.85	100.00%			11,641,229.85	29,052,529.20	100.00%	17,691.09	0.06%	29,034,838.11

按组合计提坏账准备类别名称：按组合计提坏账准备的应收票据

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按信用风险组合			
无风险组合	11,641,229.85		
合计	11,641,229.85		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐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	
按信用风险组合	17,691.09		17,691.09			
合计	17,691.09		17,691.09			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 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票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		11,602,432.39
合计		11,602,432.39

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

5、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）	734,055,584.89	673,509,805.98
1 至 2 年	109,567,194.32	76,218,149.69
2 至 3 年	20,820,076.95	30,106,158.82
3 年以上	58,072,775.44	51,301,082.20
3 至 4 年	58,072,775.44	51,301,082.20
合计	922,515,631.60	831,135,196.69

(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的应收账款	922,515,631.60	100.00%	86,780,089.20	9.41%	835,735,542.40	831,135,196.69	100.00%	80,711,074.62	9.71%	750,424,122.07
其中：										
账龄组	922,515	100.00%	86,780,	9.41%	835,735	831,135	100.00%	80,711,	9.71%	750,424

合	, 631. 60		089. 20		, 542. 40	, 196. 69		074. 62		, 122. 07
合计	922, 515, 631. 60	100. 00%	86, 780, 089. 20	9. 41%	835, 735, 542. 40	831, 135, 196. 69	100. 00%	80, 711, 074. 62	9. 71%	750, 424, 122. 07

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	734, 055, 584. 89	7, 340, 555. 85	1. 00%
1—2 年	109, 567, 194. 32	10, 956, 719. 44	10. 00%
2—3 年	20, 820, 076. 95	10, 410, 038. 47	50. 00%
3 年以上	58, 072, 775. 44	58, 072, 775. 44	100. 00%
合计	922, 515, 631. 60	86, 780, 089. 20	

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	
账龄组合	80, 711, 074. 62	6, 069, 014. 58				86, 780, 089. 20
合计	80, 711, 074. 62	6, 069, 014. 58				86, 780, 089. 20

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(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
山东中医药大学附属医院	344, 917, 018. 04		344, 917, 018. 04	37. 39%	3, 449, 170. 18
吴江上海蔡同德堂中药饮片有限公司	64, 584, 761. 09		64, 584, 761. 09	7. 00%	6, 269, 209. 84
安徽中医药大学第一附属医院	48, 755, 849. 60		48, 755, 849. 60	5. 29%	487, 558. 50
齐齐哈尔市中医院	38, 416, 860. 37		38, 416, 860. 37	4. 16%	17, 938, 907. 20
江苏省第二中医院	28, 609, 795. 36		28, 609, 795. 36	3. 10%	286, 097. 95
合计	525, 284, 284. 46		525, 284, 284. 46	56. 94%	28, 430, 943. 67

6、合同资产

(1) 合同资产情况

无

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

(3) 按坏账计提方法分类披露

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无

7、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
应收票据	33,833,822.64	19,516,140.24
合计	33,833,822.64	19,516,140.24

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 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	30,548,198.30	

合计	30,548,198.30	
----	---------------	--

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

(8) 其他说明

无

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	32,809,277.25	31,353,690.77
合计	32,809,277.25	31,353,690.77

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
湖北天济药业有限公司	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
湖北天济药业有限公司	0.00	3 年以上	投后对接工作存在明显阻碍，无法常态化开展沟通联系、应收账龄超三年、经催收不回复	投后对接工作存在明显阻碍，无法常态化开展沟通联系、应收账龄超三年、经催收不回复、公司未派董事等参与经营决策能力不足，基于上述等综合原因，全额计提全额计提减值准备。
合计	0.00			

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	22,436,980.32			22,436,980.32
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	22,436,980.32			22,436,980.32

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的情况

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	其他变动	
湖北天济药业有限公司	22,436,980.32					22,436,980.32
合计	22,436,980.32					22,436,980.32

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 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
员工暂借款	7,341,800.71	6,241,369.88

往来款	41,192,260.81	40,972,363.88
其他	9,856,862.56	7,914,641.92
合计	58,390,924.08	55,128,375.68

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）	24,323,414.10	22,905,292.55
1 至 2 年	8,722,185.20	8,797,032.91
2 至 3 年	1,758,261.22	1,520,243.08
3 年以上	23,587,063.56	21,905,807.14
3 至 4 年	23,587,063.56	21,905,807.14
合计	58,390,924.08	55,128,375.68

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	58,390,924.08	100.00%	25,581,646.83	43.81%	32,809,277.25	55,128,375.68	100.00%	23,774,684.91	43.13%	31,353,690.77
其中：										
账龄组合	58,390,924.08	100.00%	25,581,646.83	43.81%	32,809,277.25	55,128,375.68	100.00%	23,774,684.91	43.13%	31,353,690.77
合计	58,390,924.08	100.00%	25,581,646.83	43.81%	32,809,277.25	55,128,375.68	100.00%	23,774,684.91	43.13%	31,353,690.77

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	24,323,414.10	243,234.14	1.00%
1—2 年	8,722,185.20	872,218.52	10.00%
2—3 年	1,758,261.22	879,130.61	50.00%
3 年以上	23,587,063.56	23,587,063.56	100.00%
合计	58,390,924.08	25,581,646.83	

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	1,868,877.77	21,905,807.14		23,774,684.91

2026 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	149,860.79	1,657,101.13		1,806,961.92
2026 年 6 月 30 日余额	2,018,738.56	23,562,908.27		25,581,646.83

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	
账龄组合	23,774,684.91	1,806,961.92				25,581,646.83
合计	23,774,684.91	1,806,961.92				25,581,646.83

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 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
茂名市产投香锐建设开发有限公司	往来款	8,700,000.00	1 年以内	14.90%	87,000.00
抚松长白山人参市场投资发展有限公司	借款	7,500,000.00	3 年以上	12.84%	7,500,000.00
广州市绿羽纸业贸易有限公司	往来款	4,176,210.00	3 年以上	7.15%	4,176,210.00
普开投资(上海)有限公司	股权款	3,642,783.77	3 年以上	6.24%	3,642,783.77
知识城(广州)投资集团有限公司	股权款	3,500,000.00	3 年以上	5.99%	3,500,000.00
合计		27,518,993.77		47.13%	18,905,993.77

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

9、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	10,804,262.53	82.30%	8,865,005.66	82.30%
1 至 2 年	647,207.69	6.00%	647,207.69	6.00%
2 至 3 年	621,128.65	5.77%	621,128.65	5.77%
3 年以上	469,855.69	5.93%	638,525.69	5.93%
合计	12,542,454.56		10,771,867.69	

(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	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
渭源嘉佑饮片药业有限公司	1,669,565.67	13.31%	一年以内	尚未结算
镇江蓬勃生物科技有限公司	1,331,100.00	10.61%	一年以内	尚未结算
北京大学肿瘤医院	822,121.02	6.55%	一年以内	尚未结算
上海一平知识产权代理有限公司	619,852.50	4.94%	1-3 年	尚未结算
亳州国源智汇检测技术有限公司	576,000.00	4.59%	一年以内	尚未结算
合计	5,018,639.19	40.01%	-	-

10、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	36,857,745.63	6,242,315.88	30,615,429.75	42,648,929.47	5,936,483.98	36,712,445.49
在产品	16,681,474.31	887,815.66	15,793,658.65	23,302,354.77	431,907.92	22,870,446.85
库存商品	144,935,917.65	14,131,562.29	130,804,355.36	135,063,654.82	18,292,980.95	116,770,673.87
周转材料	10,284,387.17	1,524,201.77	8,760,185.40	13,268,752.31	1,220,031.94	12,048,720.37
发出商品	15,064,505.39		15,064,505.39	14,391,672.15		14,391,672.15
委托加工物资	1,847,321.56	27,000.00	1,820,321.56	779,126.28	27,000.00	752,126.28
开发成本	171,726,225.24	79,846,225.24	91,880,000.00	171,726,225.24	79,846,225.24	91,880,000.00

合计	397,397,576.95	102,659,120.84	294,738,456.11	401,180,715.04	105,754,630.03	295,426,085.01
----	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 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	5,936,483.98	333,077.36		27,245.46		6,242,315.88
在产品	431,907.92	455,907.74				887,815.66
库存商品	18,292,980.95	5,409,241.43		9,284,359.15	286,300.94	14,131,562.29
周转材料	1,220,031.94	304,169.83				1,524,201.77
开发成本	79,846,225.24					79,846,225.24
委托加工物质	27,000.00					27,000.00
合计	105,754,630.03	6,502,396.36		9,311,604.61	286,300.94	102,659,120.84

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
广东九极生物科技有限公司	124,773,249.25		124,773,249.25	90,000,000.00		
合计	124,773,249.25		124,773,249.25	90,000,000.00		

截止 2026 年 6 月 30 日持有待售资产账面价值 124,773,249.25 元，待售的子公司广东九极生物科技有限公司的持有待售负债账面价值为 46,854,379.53 元，持有待售项目净额为 77,918,869.72 元，与预计可收回金额 98,000,000.00 元（其中公允价值 90,000,000.00 元、过渡期费用 8,000,000.00 元）相比较，未产生减值。

12、一年内到期的非流动资产

无

(1) 一年内到期的债权投资

□适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	60,549,004.40	60,789,014.84
预缴所得税	411,087.85	813,141.67
待认证进销税	17,858,095.79	17,329,883.34
合计	78,818,188.04	78,932,039.85

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

无

(2) 期末重要的债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的债权投资情况

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

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

无

(2) 期末重要的其他债权投资

无

(3) 减值准备计提情况

无

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

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

16、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
湖南春光九汇现代中药有限公司	6,501,616.82				8,498,383.18		6,501,616.82	基于战略目的长期持有
深圳市南岳资产管理有限公司	30,000,000.00				20,000,000.00		30,000,000.00	基于战略目的长期持有
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司					20,000,001.00		0.00	基于战略目的长期持有
合计	36,501,616.82				48,498,384.18		36,501,616.82	

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
湖南春光九汇现代中药有限公司			8,498,383.18	0.00	基于战略目的长期持有	
深圳市南岳资产管理有限公司			20,000,000.00	0.00	基于战略目的长期持有	
北京中腾佰脉医疗科技有限责任公司			20,000,001.00	0.00	基于战略目的长期持有	
广州恒颐质子医疗科技有限公司			4,000,000.00	0.00	基于战略目的长期持有	

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

无

(2) 按坏账计提方法分类披露

无

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

无

18、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												
广州杜德生物科技有限公司	12,103,143.96	12,103,143.96									12,103,143.96	12,103,143.96
广东玄武堂农业开发有限公司	3,933,290.46				-142.99						3,933,147.47	
郑州光超医疗科技有限公司	28,349,747.68				-179,622.01						28,170,125.67	
广州香雪智慧	1,242,609.44				-723,887.08						518,722.36	

中医有限公司												
小计	45,628,791.54	12,103,143.96			-903,652.08						44,725,139.46	12,103,143.96
合计	45,628,791.54	12,103,143.96			-903,652.08						44,725,139.46	12,103,143.96

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

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
广州花城创业投资合伙企业（有限合伙）	22,087,931.91	25,185,549.69
合计	22,087,931.91	25,185,549.69

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,024,675,283.72	3,103,506,597.89
合计	3,024,675,283.72	3,103,506,597.89

（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	办公及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	4,071,218,343.66	785,977,505.02	19,218,052.81	210,029,521.99	5,086,443,423.49
2. 本期增加金额	0.00	5,099,378.16	-152,705.39	362,788.06	5,309,460.83
(1) 购置		3,097,617.93		366,392.14	3,464,010.07
(2) 在建工程转入		2,010,353.99			2,010,353.99
(3) 企业合并增加					
外币报表折算差额		-8,593.76	-152,705.39	-3,604.08	-164,903.23
3. 本期减少金额		569,813.72	70,619.47	14,196.19	654,629.38
(1) 处置或报废		569,813.72	70,619.47	14,196.19	654,629.38
4. 期末余额	4,071,218,343.66	790,507,069.46	18,994,727.95	210,378,113.86	5,091,098,254.94
二、累计折旧					
1. 期初余额	739,989,735.76	473,379,788.75	17,379,083.95	146,687,632.98	1,377,436,241.44
2. 本期增加金额	60,310,766.59	18,137,421.29	271,314.23	5,353,315.46	84,072,817.57
(1) 计提	60,310,766.59	18,145,585.37	372,907.72	5,356,739.35	84,185,999.03
外币报表折算差额		-8,164.08	-101,593.49	-3,423.89	-113,181.46
3. 本期减少金额		483,000.93	52,552.58	13,486.38	549,039.89
(1) 处置或报废		483,000.93	52,552.58	13,486.38	549,039.89
4. 期末余额	800,300,502.35	491,034,209.11	17,597,845.60	152,027,462.06	1,460,960,019.12
三、减值准备					
1. 期初余额	581,601,783.41	22,405,259.97	67,369.32	1,426,171.45	605,500,584.16
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额		37,632.06			37,632.06
(1) 处置或报废		37,632.06			37,632.06
4. 期末余额	581,601,783.41	22,367,627.91	67,369.32	1,426,171.45	605,462,952.10

四、账面价值					
1. 期末账面价值	2,689,316,057.90	277,105,232.44	1,329,513.03	56,924,480.35	3,024,675,283.72
2. 期初账面价值	2,749,626,824.49	290,192,456.30	1,771,599.54	61,915,717.56	3,103,506,597.89

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

无

(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
生物岛房屋	1,631,478,277.98	涉及抵押和查封事项，未能办理
湛江房产一栋	709,114.09	宅基地无法办理产权证
同德乡宅基地复式套房	78,095.26	宅基地无法办理产权证

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

无

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	501,922,546.49	503,787,372.47
合计	501,922,546.49	503,787,372.47

(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
四川香雪制药科技产业园	60,599,183.46	20,020,862.83	40,578,320.63	60,599,183.46	20,020,862.83	40,578,320.63
宁夏六盘山绿色中药产业园	117,900,660.05	54,901,620.05	62,999,040.00	117,900,660.05	54,901,620.05	62,999,040.00
云南香格里拉健康产业园	111,744,406.17	43,607,306.17	68,137,100.00	111,744,406.17	43,607,306.17	68,137,100.00
五华生物医药	18,473,255.1	10,298,968.6	8,174,286.50	18,449,262.5	10,298,968.6	8,150,293.90

产业园工程	5	5		5	5	
生物岛项目	130,812,588.27	0.00	130,812,588.27	130,812,588.27	0.00	130,812,588.27
汕尾香雪健康产业园和精准中医服务项目	277,213,260.61	100,446,798.66	176,766,461.95	277,213,260.61	100,446,798.66	176,766,461.95
应急物资保障体系建设补助资金生产动员能力建设项目	8,517,687.81	0.00	8,517,687.81	8,517,687.81	0.00	8,517,687.81
广东柚子跨县集群产业园（梅州市）项目	3,310,798.12	0.00	3,310,798.12	3,310,798.12	0.00	3,310,798.12
TCR-T 商业化细胞生产线建设项目	2,476,971.17	0.00	2,476,971.17	4,365,789.75	0.00	4,365,789.75
其他零星在建工程	149,292.04	0.00	149,292.04	149,292.04	0.00	149,292.04
合计	731,198,102.85	229,275,556.36	501,922,546.49	733,062,928.83	229,275,556.36	503,787,372.47

（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
四川香雪制药科技产业园	355,310,000.00	60,599,183.46				60,599,183.46	47.00%	77.00%	5,069,444.44			金融机构贷款
宁夏六盘山绿色中药产业园	550,000,000.00	117,900,660.05				117,900,660.05	21.00%	50.00%	9,012,474.57			金融机构贷款
云南香格里拉健康产业园	180,000,000.00	111,744,406.17				111,744,406.17	53.40%	55.00%	9,917,645.98			金融机构贷款
五华生物医药产业园工程	465,180,000.00	18,449,262.55	46,116.50	22,123.90		18,473,255.15	65.00%	60.00%	1,361,466.38			金融机构贷款

生物岛项目	406,000.00	130,812.58				130,812.58	82.00%	90.00%				其他
汕尾产业园一期	580,000.00	277,213.26				277,213.26	57.00%	65.00%	32,405,123.96			金融机构贷款
应急物资保障体系建设补助资金生产动员能力建设项目		8,517,687.81				8,517,687.81						其他
广东柚子跨县集群产业园（梅州市）项目	348,000.00	3,310,798.12				3,310,798.12	26.00%	38.82%				其他
合计	2,884,490,000.00	728,547,847.04	46,116.50	22,123.90	0.00	728,571,839.64			57,766,155.33			

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

无

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	种植业	畜牧养殖业	林业	水产业	合计
----	-----	-------	----	-----	----

	中药材				
一、账面原值					
1. 期初余额	674,429.57				674,429.57
2. 本期增加 金额	22,765.46				22,765.46
(1) 外购					
(2) 自行培 育	22,765.46				22,765.46
3. 本期减少 金额	34,090.32				34,090.32
(1) 处置					
(2) 其他	34,090.32				34,090.32
4. 期末余额	663,104.71				663,104.71
二、累计折旧					
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					
(2) 其他					
4. 期末余额					
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					
(2) 其他					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	663,104.71				663,104.71
2. 期初账面 价值	674,429.57				674,429.57

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 □不适用

24、油气资产

□适用 □不适用

25、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	39,013,208.88	39,013,208.88
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	39,013,208.88	39,013,208.88
二、累计折旧		
1. 期初余额	12,556,770.16	12,556,770.16
2. 本期增加金额	2,110,538.28	2,110,538.28
(1) 计提	2,110,538.28	2,110,538.28
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	14,667,308.44	14,667,308.44
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	24,345,900.44	24,345,900.44
2. 期初账面价值	26,456,438.72	26,456,438.72

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

26、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	809,311,800.38	131,172,370.74	194,298,501.90	24,491,493.99	1,159,274,167.01
2. 本期增加金额					
(1) 购置					
(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	809,311,800.38	131,172,370.74	194,298,501.90	24,491,493.99	1,159,274,167.01
二、累计摊销					
1. 期初余额	207,579,371.84	79,788,901.07	71,828,877.32	21,140,138.96	380,337,289.19
2. 本期增加金额	11,562,140.83	1,768,894.46	6,465,282.18	1,198,962.72	20,995,280.19
(1) 计提	11,562,140.83	1,768,894.46	6,465,282.18	1,198,962.72	20,995,280.19
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	219,141,512.67	81,557,795.53	78,294,159.50	22,339,101.68	401,332,569.38
三、减值准备					
1. 期初余额	38,911,597.43	2,458,865.12	0.00	0.00	41,370,462.55
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	38,911,597.43	2,458,865.12	0.00	0.00	41,370,462.55
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	551,258,690.28	47,155,710.09	116,004,342.40	2,152,392.31	716,571,135.08
2. 期初账面 价值	562,820,831.11	48,924,604.55	122,469,624.58	3,351,355.03	737,566,415.27

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 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

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
		企业合并 形成的		处置		
广东化州中药厂制药有限公司	47,090,372.08					47,090,372.08
广州香雪优诺生物科技发展有限公司	356,238.06					356,238.06
广东高迅医用导管有限公司	1,175,554.90					1,175,554.90
亳州市沪谯药业有限公司	357,381,387.43					357,381,387.43
广东恒颐医疗有限公司	10,483,752.20					10,483,752.20
合计	416,487,304.67					416,487,304.67

(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		
广东化州中药厂制药有限公司	47,090,372.08					47,090,372.08
广州香雪优诺生物科技发展有限公司	356,238.06					356,238.06
广东高迅医用导管有限公司	1,175,554.90					1,175,554.90
亳州市沪谯药业有限公司	157,661,150.30					157,661,150.30

广东恒颐医疗有限公司	10,483,752.20					10,483,752.20
合计	216,767,067.54					216,767,067.54

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

无

(4) 可收回金额的具体确定方法

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

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

28、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
装修改造费	17,612,847.76		2,166,129.69		15,446,718.07
其他	2,960,603.52		385,834.65		2,574,768.87
合计	20,573,451.28		2,551,964.34		18,021,486.94

29、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
资产减值准备	11,011,654.12	1,653,228.75	11,011,654.12	1,653,228.75
租赁负债	29,274,986.88	7,318,746.72	30,875,297.72	7,718,824.43
合计	40,286,641.00	8,971,975.47	41,886,951.84	9,372,053.18

(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
使用权资产	24,345,900.44	6,086,475.11	26,456,438.69	6,614,109.68
合计	24,345,900.44	6,086,475.11	26,456,438.69	6,614,109.68

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		8,971,975.47		9,372,053.18
递延所得税负债		6,086,475.11		6,614,109.68

(4) 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
可抵扣亏损	382,313,483.00	464,066,286.81
资产减值准备	1,304,333,419.09	1,298,848,720.74
递延收益	38,428,369.56	37,178,546.72
合计	1,725,075,271.65	1,800,093,554.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	87,383,535.55	87,383,535.55	
2027	56,112,459.51	56,295,806.35	
2028	84,608,563.68	67,261,315.51	
2029	122,389,722.63	253,125,629.40	
2030	31,819,201.63		
合计	382,313,483.00	464,066,286.81	

30、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
预付工程、设备款及土地出让金	13,021,606.27	10,188,351.34	2,833,254.93	11,624,418.34	10,188,351.34	1,436,067.00
湖北天济股权	276,626,589.28	76,626,589.28	200,000,000.00	276,626,589.28	76,626,589.28	200,000,000.00
合计	289,648,195.55	86,814,940.62	202,833,254.93	288,251,007.62	86,814,940.62	201,436,067.00

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,401,568.56	12,401,568.56	财产保全	相关涉讼案件均在办理中	8,914,886.03	8,914,886.03	财产保全	相关涉讼案件均在办理中

应收票据	11,602,432.39	11,602,432.39	其他	已贴现或已背书未终止确认的应收票据	27,237,579.79	27,237,579.79	其他	已贴现或已背书未终止确认的应收票据
固定资产	4,264,210,972.90	2,761,191,614.07	抵押贷款		4,264,188,849.01	2,927,268,403.82	抵押贷款	
无形资产	777,362,580.27	529,582,870.83	抵押贷款		777,362,580.27	541,405,026.53	抵押贷款	
长期股权投资	32,000,000.00	28,349,747.68	抵押贷款		32,000,000.00	28,349,747.68	抵押贷款	
在建工程	556,228,250.01	390,580,862.65	抵押贷款		552,893,459.29	387,246,071.93	抵押贷款	
合计	5,653,805,804.13	3,733,709,096.18			5,662,597,354.39	3,920,421,715.78		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	7,000,000.00	
抵押借款	837,165,458.98	837,360,000.00
保证借款	10,000,000.00	43,000,000.00
未到期应付利息	757,013.89	2,238,361.10
合计	854,922,472.87	882,598,361.10

短期借款分类的说明：

(1) 质押借款

700 万元是子公司亳州市沪谯药业有限公司以齐齐哈尔市中医医院(齐齐哈尔市第三医院、黑龙江中医药大学齐齐哈尔临床医学院)1200 万应收账款质取得的借款，年利率 3.5%；

(2) 抵押借款

55,000.00 万元是本公司以自有房产(粤房地权证字穗字第 510002967 号、510002968 号、510002970 号、510002971 号、0550032910 号、0550032911、0550032912)抵押,广州生物岛环岛 A 线以北 AH0915002 地块 2 号在建工程(自编 B 栋)抵押,广州香雪云埔产业投资有限公司 100%股权;广州香岚健康产业有限公司 100%股权质押;广州香岚健康产业有限公司、广州市厚朴实业有限公司、广州市昆仑投资有限公司、广州香雪云埔产业投资有限公司、王永辉、陈淑梅共六方担保取得借款,年利率为 4.955%;19,000.00 万元为本公司以子公司广东香雪健康产业园有限公司的土地及在建工程(位于尾市区海汕公设定抵押和广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅、广东化州中药厂制药有限公司、广东香雪智慧中医药产业有限公司、广东香雪药业有限公司担保,广东香雪干细胞再生医学科技有限公司 70%股权质押担保,广州香雪医疗供应链管理有限公司 100%股权质押担保取得的借款,年利率为 4.35%;4,500.00 万元为子公司亳州市沪谯

药业有限公司以自有房地产权（不动产抵押-皖（2017）亳州市不动产权第 0040580 号）设定抵押取得的借款，年利率为 3.7%；4,470.55 万元为子公司广东化州中药厂制药有限公司以化州厂名下厂区的土地使用权及厂房抵押和广州市香雪制药股份有限公司提供连带责任保证担保取得的借款，年利率为 4.10%；746.00 万元为子公司四川香雪制药有限公司以生产厂区的生产设备抵押抵押和广州市香雪制药股份有限公司担保取得借款，年利率为 5.00%。

（3）保证借款

借款人	借款金额	借款年利率	担保人
香雪生命科学技术（广东）有限公司	10,000,000.00	9.00%	广州市香雪制药股份有限公司

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 242,165,458.98 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
兴业银行股份有限公司广州中环支行	190,000,000.00	4.35%	2024 年 06 月 29 日	6.53%
中国农业银行化州支行	30,300,000.00	4.10%	2025 年 11 月 14 日	6.15%
中国农业银行化州支行	4,805,458.98	4.10%	2026 年 02 月 17 日	6.15%
中国农业银行化州支行	5,000,000.00	4.10%	2026 年 02 月 19 日	6.15%
中国农业银行化州支行	4,600,000.00	4.10%	2026 年 02 月 20 日	6.15%
合计	234,705,458.98	--	--	--

33、交易性金融负债

无

34、衍生金融负债

无

35、应付票据

无

36、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	324,026,990.47	347,868,103.04
1 至 2 年	206,827,081.82	213,681,780.07
2 至 3 年	348,834,585.85	348,472,044.49
3 年以上	276,655,768.94	275,396,804.46
合计	1,156,344,427.08	1,185,418,732.06

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	301,005,514.35	233,402,291.21
应付股利	420,000.00	420,000.00
其他应付款	3,567,819,136.70	3,341,163,964.13
合计	3,869,244,651.05	3,574,986,255.34

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	92,023,490.71	73,952,821.40
短期借款应付利息	208,982,023.64	159,449,469.81
合计	301,005,514.35	233,402,291.21

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	420,000.00	420,000.00
合计	420,000.00	420,000.00

(3) 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
股权款及借款	2,754,659,754.47	2,528,126,989.05
保证金	159,146,640.73	159,214,412.31
往来款	471,259,304.68	471,017,895.93
其他	182,753,436.82	182,804,666.84
合计	3,567,819,136.70	3,341,163,964.13

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金		1,095,388.05
合计	0.00	1,095,388.05

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	81,240,606.14	131,874,559.25
合计	81,240,606.14	131,874,559.25

40、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	60,116,861.75	120,764,869.91	115,894,955.92	64,986,775.74
二、离职后福利-设定提存计划	9,015,014.19	14,414,885.46	13,868,331.32	9,561,568.33
合计	69,131,875.94	135,179,755.37	129,763,287.24	74,548,344.07

(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	49,548,950.65	104,922,689.38	104,169,001.90	50,302,638.13
2、职工福利费	1,022,821.32	3,582,357.70	2,259,775.50	2,345,403.52
3、社会保险费	1,128,552.31	6,515,711.53	6,241,236.33	1,403,027.51
其中：医疗保险费	973,702.76	6,056,462.46	5,803,686.00	1,226,479.22
工伤保险费	154,849.55	459,249.07	437,550.33	176,548.29
4、住房公积金	7,694,706.03	4,822,630.00	2,658,259.00	9,859,077.03
5、工会经费和职工教育经费	721,831.44	921,481.30	566,683.19	1,076,629.55
合计	60,116,861.75	120,764,869.91	115,894,955.92	64,986,775.74

(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	8,934,799.89	13,957,205.01	13,433,183.25	9,458,821.65
2、失业保险费	80,214.30	457,680.45	435,148.07	102,746.68
合计	9,015,014.19	14,414,885.46	13,868,331.32	9,561,568.33

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	45,835,680.86	45,722,424.48
企业所得税	43,323,863.61	39,614,231.09
个人所得税	470,970.84	1,150,905.37
城市维护建设税	3,299,907.72	3,107,591.43
房产税	25,390,986.93	22,902,699.11
教育费附加	2,788,697.62	2,652,251.94
其他	10,350,561.28	8,582,077.97
合计	131,460,668.86	123,732,181.39

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
广东九极生物科技有限公司	46,854,379.53	40,202,192.01
合计	46,854,379.53	40,202,192.01

详见本附注五注释 11. 持有待售资产。

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	553,157,608.33	115,930,000.00
一年内到期的租赁负债	2,839,806.27	3,753,349.61
合计	555,997,414.60	119,683,349.61

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债中税金	9,814,218.75	14,956,600.42
未终止确认应收票据	11,602,432.39	27,237,579.79
合计	21,416,651.14	42,194,180.21

45、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	552,490,000.00	552,810,000.00
未到期应付利息	667,608.33	564,361.11
一年内到期的长期借款	-553,157,608.33	-115,930,000.00
合计	0.00	437,444,361.11

长期借款分类的说明：36,905.00 万元为本公司以子公司广州香岚健康产业有限公司广州生物岛环岛 A 线以北 AH0915002 地块 2 号(自编 B 栋(粤 2021 广州市不动产权第 06067985 号)抵押，王永辉、陈淑梅、广州香岚健康产业有限公司担保取得的借款，年利率 5.50%；6,803.00 万元为广东高迅医用导管有限公司以关联公司广州香岚健康产业有限公司广州生物岛环岛 A 线以北 AH0915002 地块 2 号(自编 B 栋(粤 2021 广州市不动产权第 06067985 号)抵押，广州市香雪制药股份有限公司、王永辉、陈淑梅、广州香岚健康产业有限公司担保取得的借款，年利率 5.50%；9,201.00 万为子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司以公司依法拥有的可抵押贷款项目项下土地(宁(2017)隆德县不动产权第 0001217 号)、厂房(宁(2019)隆德县不动产权第 L0000136 号至第 L0000142 号)及设备等主要资产作为抵押物，以 1300 万定期存单作为质押物，以广州市香雪制药股份有限公司和王永辉及陈淑梅提供连带责任担保向国家开发银行宁夏回族自治区分行取得的不超过 15 年期的借款，年利率均为 4.45%；2,340.00 万为子公司宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司以其现有固定资产及在建工程作为抵押物向隆德县国有资产经营有限公司取得的不超过 10 年期的借款，年利率均为 1.2%。

46、应付债券

（1）应付债券

无

（2）应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

无

（3）可转换公司债券的说明

无

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

无

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	35,576,678.85	38,326,067.19
未确认融资费用	-6,498,037.47	-7,450,769.48
一年内到期的租赁负债	-2,839,806.27	-3,753,349.61
合计	26,238,835.11	27,121,948.10

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	5,682,597.50	5,542,596.03
合计	5,682,597.50	5,542,596.03

(1) 按款项性质列示长期应付款

无

(2) 专项应付款

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
道地药材绿色生产体系应用示范研究	560,000.00	140,000.00		700,000.00	课题经费
广东柚子跨县集群产业园（梅州市）项目	3,782,596.03	1.47		3,782,597.50	工程建设经费
中医诊疗康复设备研发	1,200,000.00			1,200,000.00	课题经费
合计	5,542,596.03	140,001.47	0.00	5,682,597.50	

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

无

(2) 设定受益计划变动情况

无

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	6,908,121.89	2,613,171.65	
合计	6,908,121.89	2,613,171.65	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：1、期初的预计负债为公司与广东康奇力药业股份有限公

司产生合同纠纷，其对公司提起诉讼，截止至报告期末已终审判决，根据判决本期确认 198.78 万元为需承担的债务，本期已转“其他应付款”；2、期末的预计负债为子公司四川香雪细胞生物科技有限公司与四川杜德生物科技有限公司产生损害公司利益责任纠纷，其对公司提起诉讼，根据法院判决公司需承担违约责任，公司计提预计负债 674.17 万元。

51、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	50,893,807.51	1,588,000.00	338,177.16	52,143,630.35	详见下表
合计	50,893,807.51	1,588,000.00	338,177.16	52,143,630.35	

其他说明：

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	加：其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
					(注 1)	(注 2)		
香雪剑桥购买资产补助	7,246.08			3,622.86			3,623.22	与资产相关
整体拆迁补偿款	3,569,274.19		252,054.30				3,317,219.89	与资产相关
广东省天然产物标准物质分离企业重点实验室资助	105,000.00			52,500.00			52,500.00	与资产相关
制备抗病毒口服液的方法专利技术产业化项目配套资助	60,000.00			30,000.00			30,000.00	与资产相关
绿色中药产业园暨中药现代化科技产业基地	859,150.00						859,150.00	与资产相关
GAT 基地认证补贴	300,000.00						300,000.00	与资产相关
地方特色产业中小企业发展专项（宁财（发）【2013】355 号）	400,000.00						400,000.00	与资产相关
宁夏六盘山绿色中药产业园建设项目	1,500,000.00						1,500,000.00	与资产相关
冷链项目专项资金	2,000,000.00						2,000,000.00	与资产相关

现代物流发展专项资金	1,000,000.00						1,000,000.00	与资产相关
中心中央财政应急物资保障体系建设补助资金	11,000,000.00						11,000,000.00	与资产相关
中药材供应保障公共服务平台项目	2,204,637.24						2,204,637.24	与资产相关
香雪健康产业园项目专项奖励资金	23,315,000.00						23,315,000.00	与资产相关
现代中药产业集聚发展基地项目建设专项资金	4,223,500.00						4,223,500.00	与资产相关
省老药工传承工作坊项目	350,000.00						350,000.00	与收益相关
肺癌新型免疫治疗技术		1,488,000.00					1,488,000.00	与资产相关
TCR-T 细胞用于治疗 EBV 相关肿瘤的新技术研究		100,000.00					100,000.00	
合计	50,893,807.51	1,588,000.00	252,054.30	86,122.86			52,143,630.35	

52、其他非流动负债

无

53、股本

单位：元

	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	661,279,045.00						661,279,045.00

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

无

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

无

55、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）	2,151,942,318.15			2,151,942,318.15
其他资本公积	348,158.24			348,158.24
合计	2,152,290,476.39			2,152,290,476.39

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购义务	8,500,866.64			8,500,866.64
合计	8,500,866.64			8,500,866.64

57、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他综合收益	- 48,803,025.63							- 48,803,025.63
其他权益工具投资公允价值变动	- 48,803,025.63							- 48,803,025.63
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,465,532.98	511,283.35				511,283.35		6,976,816.33
外币财务报表折算差额	6,465,532.98	511,283.35				511,283.35		6,976,816.33
其他综合收益合计	- 42,337,492.65	511,283.35				511,283.35		- 41,826,209.30

58、专项储备

无

59、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	105,373,822.86			105,373,822.86
合计	105,373,822.86			105,373,822.86

60、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	-3,228,429,157.11	-987,433,765.65
调整后期初未分配利润	-3,228,429,157.11	-987,433,765.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-268,822,182.52	-135,221,233.01
期末未分配利润	-3,497,251,339.63	-1,122,654,998.66

61、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	701,616,631.17	474,857,192.76	813,859,985.10	584,398,823.29
其他业务	1,159,860.94	356,949.51	4,133,836.91	256,805.11
合计	702,776,492.11	475,214,142.27	817,993,822.01	584,655,628.40

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：								
抗病毒口服液	62,624,221.44	36,144,790.59						
橘红系列	44,064,921.07	16,759,407.66						
其他	151,690,407.99	133,372,672.12						
中药材	444,396,941.62	288,937,271.90						
按经营地区分类								
其中：								
广东省	152,354,991.27	125,936,897.16						

西南区	17,480,80 5.28	10,938,36 6.68						
华中区	19,893,28 6.81	14,361,60 5.05						
华北、华东及东北区	513,047,4 08.75	323,977,2 73.38						
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：								
直营销售模式	619,220,2 75.60	422,228,1 51.72						
经销模式	83,556,21 6.51	52,985,99 0.55						
合计	702,776,4 92.11	475,214,1 42.27						

62、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	1,799,245.56	2,449,630.94
教育费附加	1,285,107.08	1,805,423.88
房产税	4,318,161.30	3,240,513.61
其他	1,652,214.92	1,558,525.98
合计	9,054,728.86	9,054,094.41

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,418,356.97	62,436,620.81
折旧费	21,108,848.79	27,231,483.97
资产摊销	7,669,879.34	7,750,350.68

物业租赁费	2,764,940.75	2,918,489.97
差旅费	1,997,143.87	1,125,242.36
聘请中介机构费用	3,583,009.61	3,823,765.29
会议费	28,896.23	8,790.18
汽车费用	462,129.80	869,360.85
业务招待费	7,173,506.22	7,688,306.34
办公费	1,118,233.07	1,981,170.90
其他	15,862,218.00	18,934,651.57
合计	118,187,162.65	134,768,232.92

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	34,408,424.76	43,645,635.33
广告宣传费	1,747,968.20	338,545.38
市场推广费	21,121,652.81	39,882,470.09
低值易耗品	295,449.22	277,448.76
差旅交通费	2,754,588.03	2,968,329.04
办事处经费	121,895.69	202,608.00
会议费	1,038,894.08	1,368,072.56
办公费	221,839.73	208,800.98
物业租赁费	697,771.96	522,831.86
其他	4,421,092.83	4,440,322.01
合计	66,829,577.31	93,855,064.01

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,968,341.25	10,695,688.35
直接投入	2,126,174.30	2,036,319.81
折旧费	6,933,375.90	7,877,120.24
专利摊销费	1,594,616.16	4,163,960.96
委外研发费	378,192.45	6,982,829.65
办公差旅费	144,659.44	23,304.44
其他	1,107,202.90	1,635,095.93
合计	22,252,562.40	33,414,319.38

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	131,328,412.31	134,148,188.86
减：利息收入	-38,711.51	-151,846.15
汇兑损益		
银行手续费及其他	1,875,998.67	2,108,307.64
合计	133,165,699.47	136,104,650.35

67、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
政府补助	109,030.42	4,007,840.01
个税手续费返还	30,693.97	94,210.46
增值税返还	13,146,000.00	7,240,660.00
增值税加计扣除额	207,139.71	439,469.02

68、净敞口套期收益

无

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
其他非流动金融资产	-669,112.46	348,216.41
合计	-669,112.46	348,216.41

70、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	-903,652.08	-234,720.26
交易性金融资产在持有期间的投资收益		962,994.88
合计	-903,652.08	728,274.62

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	17,691.09	
应收账款坏账损失	-6,069,014.58	-77,977.78
其他应收款坏账损失	-1,806,961.92	-1,278,838.48
合计	-7,858,285.41	-1,356,816.26

72、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	-5,484,698.35	-23,022,637.49
合计	-5,484,698.35	-23,022,637.49

73、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
固定资产处置利得或损失	107,039.30	1,191,183.87

74、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
政府补助	252,054.30	252,054.30	252,054.30
盘盈利得		345,720.63	
违约赔偿收入	400,412.50		400,412.50
其他	644,270.49	31,228.35	644,270.49
合计	1,296,737.29	629,003.28	1,296,737.29

75、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	1,608,484.48	940,000.00	1,608,484.48
非流动资产毁损报废损失	22,084.70	259,126.63	22,084.70
滞纳金	8,367,681.74	3,746,408.54	8,367,681.74
逾期债务利息及罚息	105,128,889.30	28,198,634.02	105,128,889.30
其他	844.19	225,959.99	844.19
合计	115,127,984.41	33,370,129.18	115,127,984.41

76、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	14,745,365.73	3,008,801.57
递延所得税费用	-127,556.86	-2,274,116.33
合计	14,617,808.87	734,685.24

(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	-237,074,472.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	-7,588,081.88
调整以前期间所得税的影响	-15,269,653.84
非应税收入的影响	3,658,795.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	26,329,924.43
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	281,587,737.91
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	-1,465,269.30

亏损的影响	
所得税费用	14,617,808.87

77、其他综合收益

详见附注 57

78、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
利息收入	39,058.54	97,507.10
政府补助	1,950,949.82	2,177,116.81
往来款及其他	7,631,202.41	3,842,369.86
合计	9,621,210.77	6,116,993.77

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
管理付现费用	21,201,437.23	20,472,915.02
销售付现费用	22,451,382.73	17,708,167.76
捐赠支出	0.00	940,000.00
往来款及其他	2,530,722.62	4,473,917.17
合计	46,183,542.58	43,594,999.95

（2）与投资活动有关的现金

无

（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
票据贴现		10,267,448.12
非金融机构借款	43,540,000.00	35,000,000.00
其他	209,709.26	14,255,144.21
合计	43,749,709.26	59,522,592.33

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
偿还非金融机构借款	1,754,950.90	3,179,276.77
其他	39,288.00	32,101,000.00
合计	1,794,238.90	35,280,276.77

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

无

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

无

79、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	-251,692,281.74	-217,663,577.96
加：资产减值准备	5,484,698.35	23,022,637.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	84,185,999.03	94,175,185.38
使用权资产折旧	2,110,538.28	2,110,538.28
无形资产摊销	20,995,280.19	22,654,348.17
长期待摊费用摊销	2,551,964.34	865,233.65
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）	-107,039.30	-1,191,183.87
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	22,084.70	259,126.63
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	669,112.46	-348,216.41
财务费用（收益以“－”号填列）	131,328,412.31	134,148,188.86
投资损失（收益以“－”号填列）	903,652.08	-728,274.62
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	400,077.71	-2,326,348.83
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-527,634.57	-147,614.84
存货的减少（增加以“－”号填列）	-4,510,768.51	40,644,219.85
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-56,876,334.37	-118,255,199.74
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-33,222,149.74	-27,516,020.60
其他	7,858,285.41	1,356,816.26
经营活动产生的现金流量净额	-90,426,103.37	-48,940,142.30
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	165,005,309.27	84,760,322.23
减：现金的期初余额	245,659,947.05	120,719,164.79
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	-80,654,637.78	-35,958,842.56

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 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	165,005,309.27	245,659,947.05
其中：库存现金	164,026.71	183,411.10
可随时用于支付的银行存款	164,822,100.27	245,474,872.44
可随时用于支付的其他货币资金	19,182.29	1,663.51
三、期末现金及现金等价物余额	165,005,309.27	245,659,947.05
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	12,401,568.56	8,914,886.03

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无

(7) 其他重大活动说明

无

80、所有者权益变动表项目注释

无

81、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			2,280,567.34
其中：美元			

欧元			
港币	2,625,717.97	0.86855	2,280,567.34
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
预付款项			13,743.46
其中：港币	15,823.45	0.86855	13,743.46
其他应收款			3,021,102.92
其中：港币	3,478,329.31	0.86855	3,021,102.92
应付账款			265,894.91
其中：港币	306,136.56	0.86855	265,894.91
其他应付款			3,323,432.29
其中：港币	3,826,414.47	0.86855	3,323,432.29

（2） 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

（3） 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

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、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

公司将租赁资产不足 100,000.00 元或租赁期限低于 1 年的租赁按简易法确认，2026 年度确认短期租赁和低价值资产租赁费用总计 3,462,712.71 元。

涉及售后租回交易的情况

无

(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
租赁收入	821,421.32	
合计	821,421.32	

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

无

84、其他

无

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	13,753,712.19	14,077,409.67
材料费	8,146,924.60	2,764,955.08
折旧费	9,026,653.49	7,740,100.82
无形资产摊销	7,348,321.14	9,917,665.94
委外研发费	1,458,155.13	6,544,150.41
办公差旅费	150,479.49	453,097.13
其他	1,216,601.96	1,945,708.36
合计	41,100,848.00	43,443,087.41
其中：费用化研发支出	22,252,562.40	33,414,319.38
资本化研发支出	18,848,285.60	10,028,768.03

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		
TCR 细胞治疗及协同创新	241,769,925.15	18,848,285.60						260,618,210.75
合计	241,769,925.15	18,848,285.60						260,618,210.75

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
脑部肿瘤的小分子药物 KX02 开发	49,612,516.02			49,612,516.02	
口服紫杉醇、口服伊立替康和 KX2-391 软膏的研发项目	198,320,609.55			198,320,609.55	
合计	247,933,125.57			247,933,125.57	

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

无

6、其他

无

十、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	
亳州市沪谯药业有限公司	115,000,000.00	亳州	亳州	中药生产与销售	70.00%		非同一控制下合并
亳州市沪谯中药材种植有限公司	5,000,000.00	亳州	亳州	中药材种植		100.00%	投资设立

安徽沪谯医药有限公司	5,000,000.00	亳州	亳州	医药批发		100.00%	投资设立
安徽沪谯中药饮片工程研究中心有限公司	5,000,000.00	亳州	亳州	中药饮片研发		90.00%	投资设立
济南香雪智慧中医科技有限公司	30,000,000.00	济南	济南	中药领域技术开发		100.00%	投资设立
广东香雪医药有限公司	20,000,000.00	广州	广州	医药销售		100.00%	投资设立
广州香雪国医馆连锁有限公司	10,000,000.00	广州	广州	医疗服务		100.00%	投资设立
广东化州中药厂制药有限公司	80,000,000.00	化州	化州	中药生产与销售	100.00%		非同一控制下合并
化州市宝鼎化橘红产业发展有限公司	150,000,000.00	化州	化州	贸易、展览、物流等		100.00%	投资设立
广东九极生物科技有限公司	80,000,000.00	广州	广州	制造业	100.00%		非同一控制下合并
广东香雪药业有限公司	70,000,000.00	河源	河源	制造业	100.00%		投资设立
广东香雪健康产业有限公司	10,000,000.00	汕尾	汕尾	中药材生产及销售		100.00%	投资设立
广东神农资本管理有限公司	10,000,000.00	珠海	珠海	投资管理	100.00%		投资设立
广东省凉茶博物馆	2,000,000.00	广州	广州	非营利性的社会服务	70.00%		投资设立
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	140,000,000.00	宁夏	宁夏	制造业	99.29%		投资设立
广东香雪精准医疗技术有限公司	180,000,000.00	广州	广州	研究开发	100.00%		投资设立
云南香格里拉健康产业发展有限公司	40,000,000.00	云南	云南	制造业	50.00%		投资设立
广州香雪优诺生物科技发展有限公司	5,000,000.00	中山	中山	研究开发	90.00%		非同一控制下合并
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	10,000,000.00	广州	广州	投资管理	60.00%		投资设立
广东恒颐医疗有限公司	202,040,816.00	广州	广州	医疗管理	51.00%		非同一控制下合并
茂名恒颐投资有限公司	50,000,000.00	茂名	茂名	房地产开发		100.00%	投资设立

广州厚朴饮食有限公司	1,000,000.00	广州	广州	饮食服务	100.00%		投资设立
广州粤王台餐饮管理有限公司	1,000,000.00	广州	广州	酒店管理		100.00%	投资设立
山西安泽连翘中药材开发有限公司	20,000,000.00	山西	山西	制造业	100.00%		投资设立
四川香雪制药有限公司	150,000,000.00	四川	四川	制造业	100.00%		投资设立
香雪（上海）中药资源发展有限公司	10,000,000.00	上海	上海	服务业	100.00%		投资设立
广州市香雪新药开发有限公司	22,500,000.00	广州	广州	研究开发	100.00%		投资设立
香雪剑桥中药国际研究中心	9,319,416.66	英国	英国	研究开发	100.00%		投资设立
香雪集團（香港）有限公司	63,870,372.06	香港	香港	企业管理等	100.00%		投资设立
广东高迅医用导管有限公司	1,812,440.00	广州	广州	医用高分子材料及制品的生产与销售		100.00%	非同一控制下合并
广州白云医用胶有限公司	9,352,190.40	广州	广州	生产、加工医疗器械三类医用缝合材料及粘合剂		100.00%	投资设立
广州香雪南方精准医学科技有限公司	30,000,000.00	广州	广州	医疗技术研发、推广、咨询等	67.00%		投资设立
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司	10,000,000.00	广州	广州	股权投资	100.00%		投资设立
广州香岚国际会展有限公司	10,000,000.00	广州	广州	医疗服务		100.00%	投资设立
广州芮培优生优育医疗有限公司	10,000,000.00	广州	广州	医疗服务	100.00%		投资设立
广州香雪互联网医院有限公司	5,000,000.00	广州	广州	网络销售	100.00%		投资设立
广东香雪智慧中医药产业有限公司	260,000,000.00	梅州	梅州	药品生产、销售	100.00%		分立
广东香雪南药发展有限公司	50,000,000.00	肇庆	肇庆	制造业		100.00%	投资设立
广州市惠喆健康医疗有	10,000,000.00	广州	广州	商务服务业	70.00%		投资设立

限公司							
广州香岚健康产业有限公司	10,000,000.00	广州	广州	医疗技术研发、推广、咨询等	100.00%		同一控制下合并
香雪生命科学技术（广东）有限公司	6,250,001.00	广州	广州	医疗技术研发、推广、咨询等		80.00%	投资设立
Axis Therapeutics Ltd	169,346,720.78	香港	香港	医疗技术研发、推广、咨询等		98.58%	非同一控制下合并
广州香雪高新投资有限公司	1,000,000.00	广州	广州	商务服务业	100.00%		投资设立
广州香雪云埔产业投资有限公司	10,000,000.00	广州	广州	商务服务业	100.00%		投资设立
广东香雪干细胞再生医学科技有限公司	10,000,000.00	广州	广州	研究和试验发展	70.00%		投资设立
抚松万良人参市场管理有限公司	10,000,000.00	白山市	白山市	商业综合体管理服务		100.00%	投资设立
抚松万良人参特色小镇产业发展有限公司	10,000,000.00	白山市	白山市	商业综合体管理服务		100.00%	投资设立
广东香雪医药有限公司厚生大药房	0.00	广州	广州	化妆品及卫生用品、医疗用品及器械零售		100.00%	投资设立
广州香雪医疗供应链管理有限公司	59,300,000.00	广州	广州	供应链管理服务等	100.00%		投资设立
亳州市沪谯中药资源有限公司	10,000,000.00	亳州	亳州	医药制造业		100.00%	投资设立
宁夏众拓生态农业科技发展有限公司	20,000,000.00	宁夏	宁夏	农、林、牧、渔专业及辅助性活动		100.00%	投资设立
广州香雪鸣泉医药科技发展有限公司	1,000,000.00	广州	广州	研究和试验发展	51.00%		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：本公司持有云南香格里拉健康产业发展有限公司（以下简称云南公司）50%的股权，依其章程，云南公司董事会由 5 人组成，本公司委派 3 人，董事会决议需经全体董事过半数通过，本公司实际控制云南公司的财务和经营决策，因而将其纳入合并报表范围。

（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
亳州市沪谯药业有限公司	30.00%	28,731,548.39	30,000,000.00	257,145,637.26

(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
亳州市沪谯药业有限公司	1,111,856,574.27	110,117,085.06	1,221,973,659.33	358,210,788.15	16,054,025.34	374,264,813.49	1,121,223,974.63	118,589,149.85	1,239,813,124.48	372,182,041.80	15,694,099.28	387,876,141.08

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
亳州市沪谯药业有限公司	443,817,947.97	95,771,827.96	95,771,827.96	-54,062,815.78	527,849,485.29	87,276,896.96	87,276,896.96	-22,961,286.69

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

无

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

无

(2) 重要合营企业的主要财务信息

无

(3) 重要联营企业的主要财务信息

无

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

十一、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

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	50,893,807.51	1,588,000.00	252,054.30	86,122.86		52,143,630.35	
专项应付款	5,542,596.03	140,001.47				5,682,597.50	

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
递延收益	338,177.16	1,470,037.95
其他收益	22,907.56	2,537,804.06
营业外收入	252,054.30	252,054.30

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

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

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

（1）信用风险

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，

以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十三、（二）所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

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

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

截止 2026 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	11,641,229.85	
应收账款	922,515,631.60	86,780,089.20
其他应收款	58,390,924.08	25,581,646.83
合计	992,547,785.53	112,361,736.03

（2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务，流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

截止 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			合计
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	
短期借款	854,922,472.87			854,922,472.87
应付账款	1,156,344,427.08			1,156,344,427.08

其他应付款	3,869,244,651.05			3,869,244,651.05
其他流动负债	21,416,651.14			21,416,651.14
一年内到期的非流动负债	555,997,414.60			555,997,414.60
长期借款				
长期应付款			5,682,597.50	5,682,597.50
合计	6,457,925,616.74		5,682,597.50	6,463,608,214.24

(3) 市场风险

1) 汇率风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。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、英镑和港币）依然存在汇率风险。本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，本公司涉及外币货币性项目余额较小，参见本附注五、63 “外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。要求财务人员收到外汇后即时结汇，以规避外汇汇率变动带来的对外币货币资金项目带来的风险。对于其他外币项目，本公司目前并未采取任何措施规避外汇风险

2) 利率风险

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

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

3) 价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

无

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

十三、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			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
应收款项融资			33,833,822.64	33,833,822.64
其他权益工具投资		36,501,616.82		36,501,616.82
其他非流动金融资产		22,087,931.91		22,087,931.91
持续以公允价值计量的 资产总额		58,589,548.73	33,833,822.64	92,423,371.37
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--
（一）持有待售资产			124,773,249.25	124,773,249.25
非持续以公允价值计 量的负债总额			46,854,379.53	46,854,379.53

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

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价

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

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等

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

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

8、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

无

9、其他

无

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广州市昆仑投资有限公司	广州市	投资	8,000.00	22.59%	22.59%

本企业最终控制方是王永辉、陈淑梅夫妇。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十。

3、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十。

4、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
安徽奇珍堂食品有限公司	本公司控股子公司少数股东
杭州康万达医药科技有限公司	本公司控股子公司少数股东
广东新供销天晔供应链管理有限公司	公司实际控制人施加重大影响的企业
广东厚朴实业有限公司	受同一母公司控制的企业
奇珍堂（上海）参茸有限公司	本公司控股子公司少数股东实控人关联公司
广州香雪智慧中医有限公司	本公司参股公司

5、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
安徽奇珍堂食品有限公司	采购商品	648,229.00			726,791.15
奇珍堂（上海）参茸有限公司	采购商品	1,046,839.78			501,478.45
广州香雪智慧中医有限公司	采购商品	156,000.00			0.00

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
广州香雪智慧中医有限公司	销售商品	56,758.60	0.00

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

（3）关联租赁情况

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
广州香雪智慧中医有限公司	房屋及建筑物	135,769.23	0.00

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广东香雪智慧中医药产业园有限公司	500,000,000.00	2020年05月10日	2030年05月09日	否
广东高迅医用导管有限公司	170,000,000.00	2021年04月27日	2026年04月14日	否
广东化州中药厂制药有限公司	70,000,000.00	2023年02月23日	2025年11月17日	否
四川香雪制药有限公司	50,000,000.00	2020年12月15日	2032年11月29日	否
四川香雪制药有限公司	12,000,000.00	2022年06月28日	2025年06月28日	否
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	130,000,000.00	2019年05月15日	2034年05月10日	否
广州香岚国际会展有限公司等共计14家子公司	125,000,000.00	2024年12月13日	2026年11月25日	否
香雪生命科学技术（广东）有限公司	20,000,000.00	2026年06月17日	2027年06月15日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王永辉、陈淑梅、广州市昆仑投资有限公司、创视界(广州)媒体发展有限公司、广州香岚健康产业有限公司、广东厚朴实业有限公司、广州香雪云埔产业	600,000,000.00	2019年03月12日	2025年03月11日	否

投资有限公司				
王永辉、陈淑梅、广州市昆仑投资有限公司	787,000,000.00	2021 年 03 月 10 日	2024 年 05 月 11 日	否
王永辉、陈淑梅、广州香岚健康产业有限公司	430,000,000.00	2023 年 02 月 19 日	2026 年 02 月 17 日	否
广州市昆仑投资有限公司、王永辉、陈淑梅、广东香雪药业有限公司、广东香雪智慧中医药产业有限公司、广东化州中药厂制药有限公司	200,000,000.00	2021 年 08 月 16 日	2024 年 08 月 15 日	否
王永辉、陈淑梅、黄滨、曾仑、卢锋、广东化州中药厂制药有限公司	100,000,000.00	2020 年 12 月 16 日	2024 年 12 月 31 日	否
广东化州中药厂制药有限公司	50,000,000.00	2026 年 4 月 28 日	2027 年 10 月 28 日	否

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,977,356.00 ³	2,050,288.00

注 3：2026 年上半年同比新增 1 名职工董事、3 名高管人员报酬；因监事会于 2025 年 12 月不再设立，2026 年上半年同比减少 3 名监事报酬。

(8) 其他关联交易

无

6、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
应收账款	广州香雪智慧中医有限公司	9,946.61	99.47	19,218.09	192.18
其他应收款	广州香雪智慧中医有限公司	19,707.20	197.07		

(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
其他应付款	广州市昆仑投资有限公司	148,783,768.24	148,783,768.24
其他应付款	广州香雪智慧中医有限公司	80,000.00	89,940.00

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

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	根据公平市场价格原则确定
可行权权益工具数量的确定依据	可解除限售人数变动、业绩指标完成情况等
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-23,245,963.08
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	0.00

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

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

无

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1) 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

截至 2026 年 6 月 30 日主要未决诉讼案件如下：

隆德县人民法院于 2026 年 3 月 17 日受理隆德县国有资产经营有限公司诉公司下属子公司宁夏中药资源借贷纠纷一案，诉讼请求金额为 2,340 万元，目前该案尚未作出判决。

广州市海珠区人民法院于 2026 年 5 月 22 日开庭审理广州高新建设开发集团有限公司诉公司下属香岚健康建设工程施工合同纠纷一案，诉讼请求金额为 1,577.63 万元，目前该案尚未作出判决。

2) 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十四、关联方交易之关联担保情况

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2026 年 7 月 2 日，公司收到临时管理人发出的《广州市香雪制药股份有限公司重整投资人遴选结果告知书》，根据 2026 年 6 月 30 日公司重整投资人遴选评审会的评审结果，广州广药资本有限公司为中选投资人。截至本报告出具日，公司尚未与中选投资人签订重整投资协议，协议的具体条款尚未确定，相关事项存在不确定性。该事项为资产负债表日后非调整事项，不影响当期报表，但可能影响未来财务和投资判断。

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

1. 截至报告出具日前已冻结的银行存款金额为：13,290,080.03 元。

2. 截至报告日银行借款逾期

借款单位	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	备注
中国银行广州开发区分行	63,199,996.45	4.54%	2022-11-17	强制执行
中国银行广州开发区分行	16,000,000.00	5.16%	2022-7-5	强制执行
中国建设银行广州开发区分行	50,000,000.00	5.50%	2024-3-14	强制执行
中国建设银行广州开发区分行	40,000,000.00	5.50%	2024-3-16	强制执行
中国建设银行广州开发区分行	40,000,000.00	5.50%	2024-3-17	强制执行
中国建设银行广州开发区分行	327,000,000.00	5.70%	2024-5-11	强制执行
兴业银行广州中环支行	190,000,000.00	4.35%	2024-6-29	强制执行
中国农业银行五华县支行	115,361,214.60	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	3,800,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	2,090,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	14,700,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	12,104,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	1,660,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	12,115,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	27,233,160.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	6,650,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	8,415,000.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	11,260,730.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	4,252,480.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	13,056,200.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行五华县支行	8,201,300.00	4.90%	2030-4-7	强制执行
中国农业银行化州支行	5,000,000.00	4.10%	2026-2-17	法院起诉
中国农业银行化州支行	5,000,000.00	4.10%	2026-2-19	法院起诉
中国农业银行化州支行	4,600,000.00	4.10%	2026-2-20	法院起诉
中国农业银行化州支行	30,300,000.00	4.10%	2025-11-14	法院起诉
国家开发银行宁夏分行	92,010,000.00	4.45%	2034-5-12	法院起诉
隆德县国有资产经营有限公司	1,400,000.00	1.20%	2026-6-5	法院起诉
隆德县国有资产经营有限公司	3,200,000.00	1.20%	2026-6-5	法院起诉
隆德县国有资产经营有限公司	18,800,000.00	1.20%	2026-6-5	法院起诉
南充农村商业银行	45,000,000.00	3.95%	2032-11-29	法院起诉
四川天府银行南充科技支行	2,910,000.00	5.00%	2025-6-28	法院起诉

借款单位	期末余额	借款利率(%)	逾期时间	备注
四川天府银行南充科技支行	2,000,000.00	5.00%	2025-1-13	法院起诉
四川天府银行南充科技支行	2,550,000.00	5.00%	2025-2-10	法院起诉
合计	1,179,869,081.05	-	-	

4. 诉讼影响

(1) 诉讼情况

单位：万元

序号	分类	已决诉讼涉案金额	未决诉讼涉案金额
1	与项目诉讼相关	108,438.37	7,868.05
2	与工程诉讼相关	60,391.93	1,084.4
3	与经营诉讼相关	31,299.35	5,618.94
4	与借贷诉讼相关	110,236.11	2,671.71
合计		310,365.76	17,243.1

注：表中涉案金额非案件的最终金额，案件以法院判决金额或双方和解金额为准。

(2) 已申请强制执行的大额诉讼

单位：万元

序号	申请人	执行案号	申请执行金额
1	中国建设银行股份有限公司广州开发区支行	(2025)粤0112执恢813号、 (2025)粤0112执恢120号	46,159.34
2	广州高新区投资集团有限公司	(2024)粤0112执6083号	34,468.41
3	广州高新区投资集团有限公司	(2024)粤0112执6083号	28,031.90
4	中国农业银行股份有限公司五华县支行	(2025)粤1424执恢116号	24,906.72
5	兴业银行股份有限公司广州中环支行	(2025)粤0112执保255号	19,138.48
7	广州高新区融资租赁有限公司	(2025)粤0112执恢1464号	12,260.10
8	湖北青松逾越医药有限公司	(2025)鄂0103执5634号	12,260.00
9	广州开发区人才教育工作集团有限公司	(2023)粤0105执14768号	10,652.86
10	北京华盖信诚远航医疗产业投资合伙企业(有限合伙)	(2025)粤04执保280号	10,009.90
11	国家开发银行宁夏回族自治区分行	(2026)宁0106执5027号执行文书	9,330.00
12	广东电白建设集团有限公司	(2026)宁0423执780号	6,380.21
13	中建八局第一建设有限公司	(2023)粤1502执921号	5,806.32
14	中建八局第一建设有限公司、广州高新建设开发集团有限公司	(2025)粤01执保3601号	5,786.55
15	珠海华盖亿安宝股权投资基金合伙企业(有限合伙)	(2025)粤0491执保895号之一	4,868.31
16	广东景龙建设集团有限公司	(2024)粤0105执10825号	4,694.90
17	谢芳	(2026)吉06执恢3号	3,171.00
19	中建八局第一建设有限公司	(2024)粤0112执7853号	3,016.36
20	宁夏中远工程建设有限公司惠宁分公司	(2026)宁0122执2223号	2,989.97
21	邹汉东、邹婧	(2025)粤0105执1831号	2,500.00
22	香格里拉市建筑建材有限责任公司	(2022)云34执1号	2,190.69
23	华晟基金管理(深圳)有限公司、华元城市运营管理(横琴)股份有限公司	(2026)粤0112执恢874号	2,119.97
24	珠海横琴金投创业投资基金合伙企业(有限合伙)	(2025)粤0491执1129号	1,919.78
25	中国银行股份有限公司广州开发区分行	(2023)粤0104执28253号	1,675.12
26	广东省五华县天悦实业有限公司	(2024)粤1424执327号	1,606.00

序号	申请人	执行案号	申请执行金额
27	重庆医药和平医药批发有限公司	(2026)渝0108执4404号	1,440.00
合计			257,382.89

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

2、债务重组

无

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

无

(2) 其他资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求、内部报告制度确定了五个报告分部，分别为：医药制造、医药流通、医疗器械、中药材、其他。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。由于每个分部需要不同的技术或市场策略，本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动，定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

							单位：元
项目	医药制造	医药流通	医疗器械	中药材	其它	分部间抵销	合计
营业收入	186,719,537.59	21,111,417.79	7,279,291.88	447,102,905.32	136,489,782.16	-95,926,442.63	702,776,492.11
营业成本	139,240,283.06	15,115,638.38	849,833.86	291,643,235.60	112,443,382.47	-84,078,231.10	475,214,142.27

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

根据中国证监会《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》：分部信息需包括收入、成本、利润、资产、负债 等核心财务数据（如适用）。

公司“报告分部的财务信息”中只披露了分部的营业收入与营业成本信息，原因是，公司无实际独立运营的分部，没有明显的分部划分，只对产品行业和品种进行划分，无法合理分摊资产、负债和费用划分，公司按产品或行业划分仅为“分类信息”而非“经营分部”，按产品或行业披露收入、成本，是为帮助用户理解收入构成，因此公司根据实际业务情况对分部信息进行了简化披露。

(4) 其他说明

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

8、其他

无

十九、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）	174,458,567.37	175,783,612.29
1 至 2 年	102,286.61	459,127.81
2 至 3 年	544,674.60	318,791.75
3 年以上	840,303.86	320,415.62
3 至 4 年	840,303.86	320,415.62
合计	175,945,832.44	176,881,947.47

(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的应收账款	175,945,832.44	100.00%	2,867,455.49	1.63%	173,078,376.95	176,881,947.47	100.00%	2,602,378.14	1.47%	174,279,569.33
其中：										
账龄组合	175,945,832.44	100.00%	2,867,455.49	1.63%	173,078,376.95	176,881,947.47	100.00%	2,602,378.14	1.47%	174,279,569.33
合计	175,945,832.44	100.00%	2,867,455.49	1.63%	173,078,376.95	176,881,947.47	100.00%	2,602,378.14	1.47%	174,279,569.33

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	174,458,567.37	1,744,585.67	1.00%
1—2 年	102,286.61	10,228.66	10.00%
2—3 年	544,674.60	272,337.30	50.00%
3 年以上	840,303.86	840,303.86	100.00%
合计	175,945,832.44	2,867,455.49	

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	
账龄组合	2,602,378.14	265,077.35				2,867,455.49
合计	2,602,378.14	265,077.35				2,867,455.49

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(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
广东香雪医药有限公司	151,997,172.09		151,997,172.09	86.39%	1,519,971.72
四川香雪制药有限公司	6,969,271.20		6,969,271.20	3.96%	69,692.71
重庆启亟医药有限公司	4,138,645.62		4,138,645.62	2.35%	41,386.46
广东化州中药厂制药有限公司	3,330,462.00		3,330,462.00	1.89%	33,304.62
国药控股广东恒兴有限公司	2,153,408.50		2,153,408.50	1.22%	21,534.09
合计	168,588,959.41		168,588,959.41	95.81%	1,685,889.60

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	980,000.00	980,000.00
其他应收款	964,127,333.78	943,064,990.29
合计	965,107,333.78	944,044,990.29

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

无

2) 重要逾期利息

无

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
广东香雪干细胞再生医学科技有限公司	980,000.00	980,000.00
合计	980,000.00	980,000.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
湖北天济药业有限公司	0.00	3 年以上	投后对接工作存在明显阻碍，无法常态化开展沟通联系、应收账款龄超三年、经催收不回复	投后对接工作存在明显阻碍，无法常态化开展沟通联系、应收账款龄超三年、经催收不回复、公司未派董事等参与经营决策能力不足，基于上述等综合原因，全额计提全额计提减值准备。
合计	0.00			

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	22,436,980.32			22,436,980.32
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
2026 年 6 月 30 日余额	22,436,980.32			22,436,980.32

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的情况

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	其他变动	
湖北天济药业有限公司	22,436,980.32					22,436,980.32
合计	22,436,980.32					22,436,980.32

5) 本期实际核销的应收股利情况

无

(3) 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
员工暂借款	4,679,195.75	3,606,462.27
往来款	1,212,478,930.25	1,189,171,297.73
其他	641,822.49	606,623.11
合计	1,217,799,948.49	1,193,384,383.11

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）	85,494,066.12	85,484,744.52
1 至 2 年	142,188,367.75	162,430,960.53
2 至 3 年	977,132,303.10	932,596,934.15
3 年以上	12,985,211.52	12,871,743.91
3 至 4 年	12,985,211.52	12,871,743.91
合计	1,217,799,948.49	1,193,384,383.11

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	
按单项计提坏账准备	360,780,298.13	29.63%	229,616,764.10	63.64%	131,163,534.03	360,293,739.74	30.19%	229,130,205.71	63.60%	131,163,534.03
其中：										
内部单位往来款单项计提组合	360,780,298.13	29.57%	229,616,764.10	63.64%	131,163,534.03	360,293,739.74	30.19%	229,130,205.71	63.60%	131,163,534.03
按组合	857,019	70.37%	24,055,	2.81%	832,963	833,090	69.81%	21,189,	2.54%	811,901

计提坏账准备	, 650.36		850.61		, 799.75	, 643.37		187.11		, 456.26
其中:										
账龄组合	857,019, 650.36	70.24%	24,055, 850.61	2.81%	832,963, 799.75	833,090, 643.37	69.81%	21,189, 187.11	2.54%	811,901, 456.26
合计	1,217,799,948.49	100.00%	253,672,614.71	20.83%	964,127,333.78	1,193,384,383.11	100.00%	250,319,392.82	20.98%	943,064,990.29

按单项计提坏账准备类别名称：内部单位往来款单项计提组合

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
内部单位往来款单项计提组合	360,293,739.74	229,130,205.71	360,780,298.13	229,616,764.10	63.64%	部分子公司出现资不抵债的情况，应收款项预计无法收回
合计	360,293,739.74	229,130,205.71	360,780,298.13	229,616,764.10		

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
账龄组合	857,019,650.36	24,055,850.61	2.81%
合计	857,019,650.36	24,055,850.61	

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)	
2026 年 1 月 1 日余额	21,189,187.11	229,130,205.71		250,319,392.82
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,866,663.50	486,558.39		3,353,221.89
2026 年 6 月 30 日余额	24,055,850.61	229,616,764.10		253,672,614.71

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	
单项计提组合	229,130,205.71	486,558.39				229,616,764.10
账龄组合	21,189,187.11	2,866,663.50				24,055,850.61

合计	250,319,392.82	3,353,221.89				253,672,614.71
----	----------------	--------------	--	--	--	----------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：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
广州香岚健康产业有限公司	往来款	396,642,270.93	1-3 年	34.72%	3,966,422.71
广东香雪健康产业园有限公司	往来款	267,567,813.05	0-3 年	22.42%	2,675,678.13
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	往来款	144,446,756.00	0-3 年	12.08%	121,161,215.92
四川香雪制药有限公司	往来款	111,582,158.85	0-3 年	9.45%	56,617,010.01
香雪生命科学技术（广东）有限公司	往来款	81,914,348.73	0-3 年	6.22%	819,143.49
合计		1,002,153,347.56		84.89%	185,239,470.26

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

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	3,354,820,243.37	499,349,643.94	2,855,470,599.43	3,354,820,243.37	499,349,643.94	2,855,470,599.43
对联营、合营企业投资	12,621,866.32	12,103,143.96	518,722.36	13,345,753.40	12,103,143.96	1,242,609.44
合计	3,367,442,109.69	511,452,787.90	2,855,989,321.79	3,368,165,996.77	511,452,787.90	2,856,713,208.87

(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		
香雪集团（香港）有限公司	88,755,480.80						88,755,480.80	
广东省凉茶博物馆	1,400,000.00						1,400,000.00	
香雪剑桥中药国际研究中心	0.00	4,487,155.00					0.00	4,487,155.00

广州市香雪新药开发有限公司	0.00	26,212,859.95					0.00	26,212,859.95
四川香雪制药有限公司	0.00	150,000,000.00					0.00	150,000,000.00
云南香格里拉健康产业发展有限公司	0.00	20,000,000.00					0.00	20,000,000.00
宁夏隆德县六盘山中药资源开发有限公司	0.00	139,000,000.00					0.00	139,000,000.00
广州香雪优诺生物科技发展有限公司	0.00	4,680,000.00					0.00	4,680,000.00
广东化州中药厂制药有限公司	135,900,000.00						135,900,000.00	
亳州市沪谯药业有限公司	478,100,000.00						478,100,000.00	
广东香雪圣德芬公共卫生科技有限公司	0.00	3,000,000.00					0.00	3,000,000.00
山西安泽连翘中药材开发有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
广州厚朴饮食有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
广东香雪精准医疗技术有限公司	383,736,673.48						383,736,673.48	
香雪（上海）中药资源发展有限公司	0.00	2,000,000.00					0.00	2,000,000.00
广州香雪康万达精准医疗投资管理有限公司	0.00	6,000,000.00					0.00	6,000,000.00
广州芮培优生优育医疗有限公司	6,214,834.31						6,214,834.31	
茂名恒颐	47,317,80	55,723,01					47,317,80	55,723,01

投资有限公司	0.00	6.00						0.00	6.00
广州香雪健康产业股权投资管理有限公司	23,410,000.00							23,410,000.00	
广州香雪南方精准医学科技有限公司	20,100,000.00							20,100,000.00	
广东香雪智慧中医药产业有限公司	130,553,387.01	81,246,612.99						130,553,387.01	81,246,612.99
广州市惠喆健康医疗有限公司	0.00	7,000,000.00						0.00	7,000,000.00
广州香岚健康产业有限公司	1,500,000,000.00							1,500,000,000.00	
广州香雪医疗供应链管理有限公司	17,492,423.83							17,492,423.83	
广州香雪鸣泉医药科技发展有限公司	510,000.00							510,000.00	
广东香雪干细胞再生医学科技有限公司	980,000.00							980,000.00	
合计	2,855,470,599.43	499,349,643.94						2,855,470,599.43	499,349,643.94

(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												
广州杜德生物科技有限		12, 103, 143. 96										12, 103, 143. 96

公司												
广州 香雪 智慧 中医 有限 公司	1,242 ,609. 44				- 723,8 87.08						518,7 22.36	
小计	1,242 ,609. 44	12,10 3,143 .96			- 723,8 87.08						518,7 22.36	12,10 3,143 .96
合计	1,242 ,609. 44	12,10 3,143 .96			- 723,8 87.08						518,7 22.36	12,10 3,143 .96

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

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	130,127,754.84	99,926,123.09	127,117,840.87	137,701,077.12
其他业务	4,434,405.33	749,254.27	6,160,149.19	462,888.29
合计	134,562,160.17	100,675,377.36	133,277,990.06	138,163,965.41

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：								
抗病毒口服液	61,372,073.98	36,144,790.59						
橘红系列产品	43,481,789.59	30,874,383.55						
其他	29,708,296.60	33,656,203.22						
按经营地区分类								
其中：								
广东省	83,488,068.83	62,904,078.23						
西南区	18,899,016.95	14,612,265.90						
华中区	18,897,180.70	14,719,628.57						
华北、华东及东北区	13,277,893.69	8,439,404.66						

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：								
直营销售 模式	47,520,96 5.27	41,429,29 7.86						
经销模式	87,041,19 4.90	59,246,07 9.50						
合计	134,562,1 60.17	100,675,3 77.36						

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	70,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	-723,887.08	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		962,994.88
合计	69,276,112.92	962,994.88

二十、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	107,039.30	
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）	346,864.10	
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	-669,112.46	

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,831,247.12	
减：所得税影响额	-165,317.11	
少数股东权益影响额（税后）	-5,617,292.45	
合计	-108,263,846.62	--

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	0.00%	-0.41	-0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.00%	-0.24	-0.24

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

4、其他

无

广州市香雪制药股份有限公司

法定代表人：王永辉

2026 年 8 月 26 日