



森萱医药

920946

江苏森萱医药股份有限公司

(Jiangsu Senxuan Pharmaceutical Co., Ltd.)



半年度报告

2026

公司半年度大事记

1、2026 年 1 月，公司举行 2025 年度知识产权银行表彰大会；

2、2026 年 1 月，公司 2026 年“揭榜挂帅”启动会胜利召开；

3、2026 年 2 月，公司召开 2026 年职代会暨 2025 年总结表彰大会；

4、2026 年 3 月，森萱医药党总支开展学雷锋志愿服务活动。

目录

第一节	重要提示和释义.....	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和经营情况	8
第四节	重大事件	17
第五节	股份变动和融资	21
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	25
第七节	财务会计报告	28
第八节	备查文件目录.....	143

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人吴玉祥、主管会计工作负责人朱狮章及会计机构负责人（会计主管人员）陈霞保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏森萱医药股份有限公司章程》
北交所	指	北京证券交易所
南通市国资委	指	南通市人民政府国有资产监督管理委员会
产控集团	指	南通产业控股集团有限公司
精华制药、控股股东	指	精华制药集团股份有限公司
上海苏通	指	上海苏通生物科技有限公司
森萱医药、公司、母公司	指	江苏森萱医药股份有限公司
南通公司	指	精华制药集团南通有限公司
南通森萱	指	南通森萱药业有限公司
鲁化森萱	指	山东鲁化森萱新材料有限公司
宁夏森萱	指	宁夏森萱药业有限公司
GMP	指	药品生产质量管理规范
CEP 证书/COS 证书	指	欧洲药典适应性证书
FDA	指	美国食品药品监督管理局
EDQM	指	欧洲药品质量管理局
CDE	指	国家食品药品监督管理局药品评价中心
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	森萱医药
证券代码	920946
公司中文全称	江苏森萱医药股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Senxuan Pharmaceutical Co., Ltd. SENXUAN
法定代表人	吴玉祥

二、 联系方式

董事会秘书姓名	朱狮章
联系地址	江苏省南通市青年中路 198 号国城广场 A 幢 21 楼
电话	0513-85218206
传真	0513-85609407
董秘邮箱	zsz@senxuan.cn
公司网址	www.senxuan.cn
办公地址	江苏省南通市青年中路 198 号国城广场 A 幢 21 楼
邮政编码	226014
公司邮箱	taixing@senxuan.cn

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	中国证券报中证网 (www.cs.com.cn)
公司中期报告备置地	江苏森萱医药股份有限公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 11 月 15 日
行业分类	制造业-石油、化学、生物医药-医药制造业
主要产品与服务项目	原料药、医药中间体、化工中间体的研发、生产及销售
普通股总股本（股）	426,918,340
优先股总股本（股）	0
控股股东	控股股东为（精华制药集团股份有限公司）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（南通市人民政府国有资产监督管理委员会），无一致行动人

五、 注册变更情况

☐适用 ☒不适用

六、 中介机构

☐适用 ☒不适用

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	321,194,740.75	260,780,605.31	23.17%
毛利率%	50.72%	48.54%	-
归属于上市公司股东的净利润	90,382,586.58	67,920,072.39	33.07%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	89,105,886.47	66,192,565.89	34.62%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	6.95%	5.58%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	6.85%	5.44%	-
基本每股收益	0.2117	0.1591	33.06%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,464,574,327.46	1,443,815,065.38	1.44%
负债总计	97,635,026.07	102,134,715.90	-4.41%
归属于上市公司股东的净资产	1,289,882,999.15	1,265,263,311.52	1.95%
归属于上市公司股东的每股净资产	3.02	2.96	2.03%
资产负债率%（母公司）	0.49%	0.40%	-
资产负债率%（合并）	6.67%	7.07%	-
流动比率	9.90	9.53	-
利息保障倍数	293.07	1,685.64	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	113,642,356.51	92,199,210.51	23.26%
应收账款周转率	4.95	4.63	-
存货周转率	1.56	1.10	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.44%	0.24%	-
营业收入增长率%	23.17%	-4.15%	-
净利润增长率%	35.35%	-0.93%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
----	----

非流动资产处置损益	-5,273.58
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	151,500.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,609,563.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-166,236.51
非经常性损益合计	1,589,553.71
减：所得税影响数	314,646.62
少数股东权益影响额（税后）	-1,793.02
非经常性损益净额	1,276,700.11

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

公司是处于医药制造业大类中的化学药品原料药制造领域，从事各类原料药中间体、医药化工中间体的生产销售的企业，拥有专业的研发、生产、销售等管理团队，拥有多项专利技术，为各类制药企业和医药化工企业如兖矿煤化供销有限公司、商丘市新先锋药业有限公司、德国 Welding 公司、南京正大天晴制药有限公司、山东鲁抗医药股份有限公司等国内外企业提供质量稳定、价格优惠的产品。公司主要通过直销的销售模式开拓业务，报告期内收入来源主要是原料药及各中间体产品的销售收入。

报告期内，公司的商业模式较上年度无重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☒ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是

公司子公司南通公司为国家级专精特新企业、南通森萱及鲁化森萱为省级专精特新企业；
公司子公司南通公司、南通森萱、鲁化森萱、宁夏森萱为高新技术企业。

七、 经营情况回顾

（一） 经营计划

1、报告期内，公司完成营业收入 32,119.47 万元、归属于上市公司股东的净利润 9,038.26 万元，

同比分别上升 23.17%、33.07%；经营活动产生的现金流量净额 11,364.24 万元，同比上升 23.26%；由于持续推进国际注册成效显著，医药中间体主要客户采购该类品种在本期恢复，原料药出口销量及医药中间体国内销量增长，营业收入、毛利等经济指标均呈现较大幅度的增长；

- 2、报告期内，公司加强安全、环保管理，无重大事故发生；
- 3、报告期内，主营业务原料药、医药中间体、含氧杂环类化工中间体产品毛利率均稳中有升；
- 4、报告期内，公司产品结构合理，原料药产品销售收入占主营业务收入比例保持 50%以上；
- 5、报告期内，募投项目已结项，剩余募集资金已永久补充流动资金，募集资金存放专户已注销。

（二） 行业情况

公司主营业务为原料药、医药中间体及含氧杂环类化工中间体的研发、生产及销售，根据中国上市公司协会发布的《2025 年下半年上市公司行业分类结果》，公司所处行业属于“制造业-石油、化学、生物医药-医药制造业”。

（一）行业发展情况

2025 年度中国化学原料药行业发展总体态势处于“总量平稳、结构分化”的调整期，根据中国医药保健品进出口商会《2025 年我国原料药和中间体进出口形势分析及展望》相关数据：2025 年，我国原料药和中间体进出口总额 552.5 亿美元，同比增长 2.7%（其中，出口额 428.7 亿美元，同比微降 0.3%；进口额 123.8 亿美元，同比增长 14.5%），2016-2025 年，原料药出口额从 237.5 亿美元增长至 428.7 亿美元，年复合增长率 6.8%。行业正从“拼成本”向“拼质量、拼合规”转型，落后产能加速出清，具备国际认证、技术壁垒和产业链一体化能力的企业获得结构性优势。

（二）行业周期波动情况

2025 年度原料药行业周期波动特征呈价格内卷与结构性机会并存的态势。一方面，出口价格承压，根据中国医药保健品进出口商会统计数据：2025 年行业整体以价格让利方式换取市场份额，出口金额同比微降 0.3%，维生素 A、E 出口价格受德国巴斯夫产能断供影响先升后降，四季度较一季度分别下降 48.9% 和 54.3%，青霉素类出口均价从一季度 29.0 美元/千克回落至四季度 20.5 美元/千克，降幅 29.5%；另一方面，部分领域存在结构性机会，呈高速增长态势，根据医药保健品进出口商会统计数据：2025 年多肽类、激素类原料药出口实现高速增长，出口额分别增长 81.7%、30.4%。

（三）行业发展因素

2025 年度各维度的行业发展因素呈以下特征：需求端，海外市场需求回落，价格竞争加剧，成熟品种以价换量；供给端，产能过剩逐步出清，行业进入平台调整期，竞争格局阶段性稳定；价格端，大宗品种价格承压，特色品种高增长，内销利润受挤压，特色品种景气；政策端，环保趋严、药典升级、国际化认证提速，合规壁垒提升；竞争端，中印竞争加剧，印度实施最低进口价格限制，低端出口承压。

（四）行业法律法规变动及对公司经营的影响

1、新版《中国药典》实施，质量门槛提升 2025 年版《中国药典》于 2025 年 10 月 1 日起正式实施。化药部分重点包括：对 110 多个品种标准有关物质检查项进行增加或修订，加强残留溶剂、元素杂质风险管控，推进 ICH 相关指导原则转化实施。公司已通过持续优化内部管理、降本增效，有效对冲了质量合规成本上升压力。作为拥有 6 个欧盟 CEP 证书、多个美国 FDADMF 号的企业，公司质量体系已与国际标准接轨，药典升级带来的合规增量成本相对可控。

2、药品监管与国际化政策，DMF 制度全面推行原料药登记备案与关联审评制度全面实施；FDA、EDQM 等国际认证成为进入欧美市场的“通行证”；欧盟正在推进《关键药物法案》(Critical Medicines Act)，旨在提升本土化生产，减少对第三方依赖。公司前瞻性布局海外注册，已取得多个品种的欧盟 CEP 证书，多个品种在美国 FDA 获得 DMF 号，外销产品销量增加为收入、利润稳定增长贡献了主要力量。

3、国际贸易政策，中印竞争加剧印度拟对部分原料药品种实施为期一年的最低进口价格（MIP）限制，保护本土产业发展；美国药品 232 关税落地概率较高，贸易政策不确定性持续。公司产品以特色原料药及中间体为主，不属于受 MIP 限制的大宗品种，受直接影响较小。行业层面，印度产能扩张将加剧国际竞争，但公司通过持续布局欧美高端市场，已构建差异化竞争壁垒。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	513,705,935.39	35.08%	542,877,681.42	37.60%	-5.37%
应收票据	19,844,072.66	1.35%	14,337,623.47	0.99%	38.41%
应收账款	66,888,799.58	4.57%	62,874,889.95	4.35%	6.38%
存货	94,573,835.50	6.46%	108,778,088.67	7.53%	-13.06%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	279,460,641.65	19.08%	296,641,206.47	20.55%	-5.79%
在建工程	6,565,721.22	0.45%	2,519,194.38	0.17%	160.63%
无形资产	33,877,655.06	2.31%	34,457,835.83	2.39%	-1.68%
商誉	-	-	-	-	-
短期借款	13,005,500.00	0.89%	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
其他应收款	240,110.05	0.02%	167,100.27	0.01%	43.69%
使用权资产	3,149,284.38	0.22%	793,837.71	0.05%	296.72%
合同负债	3,840,131.51	0.26%	9,488,507.80	0.66%	-59.53%
应付职工薪酬	18,946,132.93	1.29%	27,600,539.94	1.91%	-31.36%
应交税费	10,276,733.00	0.70%	5,748,844.48	0.40%	78.76%
一年内到期的非流动负债	1,039,951.93	0.07%	211,900.98	0.01%	390.77%
租赁负债	1,570,254.13	0.11%	540,771.15	0.04%	190.37%
专项储备	4,184,358.06	0.29%	2,481,386.11	0.17%	68.63%

资产负债项目重大变动原因：

（1）应收票据报告期末较期初增加550.64万元，上升38.41%，主要系报告期内公司收取非“6+9”信用等级较低的银行开具的银行承兑汇票增加所致，而应收款项融资较期初减少530.32万元，银行承兑汇票收取整体较为平稳；

（2）在建工程报告期末较期初增加404.65万元，上升160.63%，主要系报告期内子公司鲁化森萱8000吨/年二氧化碳环节节能降耗改造项目投入增加347.32万元所致；

（3）短期借款报告期末较期初增加1,300.55万元，主要系报告期内子公司宁夏森萱补充流动资金向银行借款1,300.00万元所致；

（4）其他应收款报告期末较期初增加7.30万元，上升43.69%，主要系报告期末应收出口退税款较期初增加13.33万元所致；

（5）使用权资产报告期末较期初增加235.54万元，上升296.72%，主要系报告期内母公司办公楼租赁确认使用权资产所致；

（6）合同负债报告期末较期初减少564.84万元，下降59.53%，主要系报告期末预收客户货款减少所致；

（7）应付职工薪酬报告期末较期初减少865.44万元，下降31.36%，主要系报告期内公司发放上年预提年终奖所致；

（8）应交税费报告期末较期初增加452.79万元，上升78.76%，主要系报告期内公司税前利润增加，企业所得税期末较期初增加595.74万元所致；

（9）一年内到期的非流动负债报告期末较期初增加82.81万元，上升390.77%，主要系报告期内母公司办公楼租赁确认使用权资产所致；

（10）租赁负债报告期末较期初增加102.95万元，上升190.37%，主要系报告期内母公司办公楼租

赁确认使用权资产所致；

(11) 专项储备报告期末较期初增加170.30万元，上升68.63%，主要系报告期内公司计提的安全生产费用使用较少所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	321,194,740.75	—	260,780,605.31	—	23.17%
营业成本	158,292,948.33	49.28%	134,210,670.19	51.46%	17.94%
毛利率	50.72%	—	48.54%	—	—
销售费用	8,085,768.35	2.52%	7,289,042.53	2.80%	10.93%
管理费用	25,713,236.68	8.01%	25,665,750.45	9.84%	0.19%
研发费用	14,751,393.11	4.59%	12,297,427.89	4.72%	19.96%
财务费用	-262,115.35	-0.08%	-5,867,032.08	-2.25%	95.53%
信用减值损失	-181,857.61	-0.06%	981,538.00	0.38%	118.53%
资产减值损失	-1,486,230.76	-0.46%	-4,368,596.75	-1.68%	-65.98%
其他收益	913,283.99	0.28%	1,090,969.98	0.42%	-16.29%
投资收益	492,376.96	0.15%	420,272.41	0.16%	17.16%
公允价值变动收益	1,117,186.84	0.35%	854,982.69	0.33%	30.67%
资产处置收益	—	—	4,478.70	0.00%	-100.00%
汇兑收益	—	—	—	—	—
营业利润	111,040,535.80	34.57%	81,991,801.89	31.44%	35.43%
营业外收入	1,416.00	0.00%	0.16	0.00%	884,900.00%
营业外支出	172,926.09	0.05%	5,640.50	0.00%	2,965.79%
净利润	94,800,257.18	—	70,038,266.11	—	35.35%
利润总额	110,869,025.71	34.52%	81,986,161.55	31.44%	35.23%
所得税费用	16,068,768.53	5.00%	11,947,895.44	4.58%	34.49%

项目重大变动原因：

①财务费用同比增加560.49万元，上升95.53%，主要系本期利息收入较上期减少203.68万元、美元汇率下滑导致汇兑损失较上期增加320.88万元所致；

②信用减值损失同比增加116.34万元，上升118.53%，主要系本期末应收账款较期初增加额比同期增加额上升1,022.52万元所致；

③资产减值损失同比减少288.24万元，下降65.98%，主要系本期近有效期的库存商品减少及库存商品可变现净值增加所致；

④公允价值变动收益同比增加26.22万元，上升30.67%，主要系本期持有理财产品公允价值变动较去年同期增加所致；

⑤资产处置收益同比减少0.45万元，下降100.00%，主要系上期使用权资产终止产生收益0.45万元，本期未有所致；

⑥营业利润同比增加2,904.87万元，上升35.43%，主要系本期收入及毛利增加所致：原料药、医药中间体产品因销量上升分别增加毛利1,963.70万元、900.46万元；

⑦营业外收入同比增加0.14万元，上升884,900.00%，绝对金额较小；

⑧营业外支出同比增加16.73万元，上升2,965.79%，主要系本期缴纳滞纳金增加16.20万元所致；

⑨净利润同比增加2,476.20万元，上升35.35%，主要系本期利润总额增加所致；

⑩利润总额同比增加2,888.29万元，上升35.23%，主要系本期营业利润增加所致；

⑪所得税费用同比增加412.09万元，上升34.49%，主要系本期利润总额增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	317,543,255.42	257,969,399.64	23.09%
其他业务收入	3,651,485.33	2,811,205.67	29.89%
主营业务成本	156,746,334.14	132,754,358.91	18.07%
其他业务成本	1,546,614.19	1,456,311.28	6.20%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
原料药	184,251,940.29	73,572,277.01	60.07%	18.37%	10.74%	增加 2.75 个百分点
医药中间体	55,764,127.26	35,641,389.26	36.09%	68.74%	56.95%	增加 4.80 个百分点
含氧杂环类化工中间体	77,527,187.87	47,532,667.87	38.69%	11.92%	9.00%	增加 1.64 个百分点
其他业务	3,651,485.33	1,546,614.19	57.64%	29.89%	6.20%	增加 9.44 个百分点
合计	321,194,740.75	158,292,948.33	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
国内	219,384,113.56	105,603,557.64	51.86%	23.59%	12.68%	增加 4.66 个百分点
国外	101,810,627.19	52,689,390.69	48.25%	22.26%	30.13%	减少 3.13 个百分点
合计	321,194,740.75	158,292,948.33	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

①按产品分类，报告期内医药中间体营业收入和营业成本较上年同期分别增加 2,271.72 万元、1,293.32 万元，同比分别增加 68.74%、56.95%，主要系 BDHpure、MTV-II 等抗艾滋病类系列及 2-氰基医药中间体产品，因原主要客户阶段性暂停采购公司该品种后在本期恢复采购，导致销量大幅上升；子公司宁夏森萱氟氯系列医药中间体因开拓市场增加新客户，收入和成本分别增加 1,113.95 万元、878.43 万元。

②按区域分类，报告期内国外营业成本较上期增加 1,220.02 万元，同比上升 30.13%，主要系原料药苯巴比妥、保泰松、氟尿嘧啶开拓海外市场销量分别增长 97.06%、58.30%、24.75%，增加成本 310.88 万元、260.05 万元、232.45 万元。

3、现金流量状况

单位：元

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

经营活动产生的现金流量净额	113,642,356.51	92,199,210.51	23.26%
投资活动产生的现金流量净额	-78,851,222.15	-152,420,792.94	48.27%
筹资活动产生的现金流量净额	-60,729,317.14	-64,103,203.29	5.26%

现金流量分析:

投资活动产生的现金流量净额较上期增加 7,356.96 万元, 同比增加 48.27%, 主要系报告期银行理财产品、大额存单及定期存款买入和收回的现金流量净流出减少 7,700.00 万元所致。

4、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位: 元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	222,000,000.00	低风险	146,000,000.00	-	不存在
合计	-	222,000,000.00	-	146,000,000.00	-	-

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理, 或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

□适用 √不适用

5、私募股权投资基金投资情况

□适用 √不适用

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位: 元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
南通公司	子公司	原料药及医药中间体研发、生产及销售	41,000,000.00	692,084,298.99	651,983,486.41	188,850,468.62	63,683,941.58
南通森萱	子公司	原料药、医药中间体及化工中间体研发、生产及销售	17,718,422.00	205,130,080.21	192,895,775.60	87,451,566.55	20,937,859.19
鲁化森萱	子公司	医药化工中间体的研发、生产及销售	20,000,000.00	146,493,556.48	140,658,003.61	38,735,050.55	9,737,233.27
上海苏通	子公司	医药中间体贸易	5,000,000.00	14,747,855.10	13,609,232.85	4,508,919.30	554,859.10
宁夏森萱	子公司	医药化工中间体的研发、生产及销售	70,000,000.00	100,706,481.17	43,040,742.10	27,293,933.29	1,194,712.04

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
南通公司	在公司主营范围内	开拓公司主营业务
南通森萱	在公司主营范围内	开拓公司主营业务

鲁化森萱	在公司主营范围内	开拓公司主营业务
上海苏通	在公司主营范围内	开拓公司主营业务
宁夏森萱	在公司主营范围内	开拓公司主营业务

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司通过向慈善组织捐赠、开展“学雷锋”活动、定期慰问社会福利院老人、支持边远地区贫困村等方式积极响应国家精准扶贫政策并履行社会责任。

（二） 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司根据国家财税法律法规依法纳税；依法保障员工的合法权益，给员工创造一个良好的工作氛围；保护环境，积极为当地街道居民创造良好的生活环境；诚信经营，与客户、供应商形成良好的合作关系。

（三） 环境保护相关的情况

☒适用 ☐不适用

序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	南通公司	江苏企业“环保险谱”评价结果（江苏省） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/shencai-envfacial-web/web/view/facialDetail/facialDetail.html
		企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=../sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
		全国排污许可证管理信息平台 公开端 https://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action
2	南通森萱	江苏企业“环保险谱”评价结果（江苏省） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/shencai-envfacial-web/web/view/facialDetail/facialDetail.html
		企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=../sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

		s/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
		全国排污许可证管理信息平台 公开端 https://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action
3	鲁化森萱	企业环境信息依法披露系统（山东） http://221.214.62.226:8090//EnvironmentDisclosure/ 全国排污许可证管理信息平台 公开端 https://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action
4	宁夏森萱	企业环境信息依法披露系统（宁夏） https://222.75.41.50:10958/ 全国排污许可证管理信息平台 公开端 https://permit.mee.gov.cn/permitExt/defaults/default-index!getInformation.action

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
1、税收政策风险	重大风险事项描述：目前，公司部分子公司正享受高新技术企业相关税收优惠政策，一旦相关条件不符合政策要求，将不再享受税收优惠，将会对公司经营造成一定的影响。 应对措施：公司正积极加大对研发的投入，加强财务核算，并对国家相关税收优惠政策充分研究学习，在高新技术企业相关资质到期前，积极组织专业团队确保高新技术企业的认定和复审顺利通过。
2、汇率变动风险	重大风险事项描述：人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。据公司经营发展要求，将不断开拓海外市场，增加外销收入，目前我国人民币实行有管理的浮动汇率制度，汇率的波动将直接影响公司出口产品的销售定价，从而影响公司产品竞争力，给公司带来一定风险，未来随着公司出口业务规模的增长，由于人民币对外币的汇率波动具有不确定性，将有可能继续给公司带来汇兑损失。 应对措施：保持良好的地区销售结构，可以采取调整产品价格、选择强势货币作为结算货币、采用远期外汇交易工具规避汇率波动风险。
3、应收账款坏账风险	重大风险事项描述：近年来，由于公司业务拓展迅速，公司经营规模有逐年提升的趋势，应收账款可能会进一步增加，应收账款坏账损失的风险将加大。 应对措施：公司将采用灵活的销售政策，并加大应收账款的考核力度，并建立科学有效的预警系统来减少应收账款坏账给公司带来的不利影响。
4、原材料价格波动风险	重大风险事项描述：公司采购原材料主要为化工产品，报告期内公司采购原材料价格波动较大，未来如原材料价格上涨，将对公司盈利水平产生不利影响。 应对措施：公司采购部门建立了国际大宗原料价格变化警示系统，一旦预计原料价格发生较大变化，将提前采取措施，以消除此影响。
5、市场竞争风险	重大风险事项描述：公司处于资金密集型与知识密集型的原料药及医药化工行业，国内企业数量众多，但规模普遍不大、行业集中度不高，国内缺乏具有行业整合能力的大型医药化工中间体企业，行业内企业通常只生产其中的部分产品。行业主要竞争对手为发达国家中小型原料药及精细化学品生产厂商、发展中国家精细化学品生产厂商等。欧洲和美国的一些专业化原料药精细化工企业，其规模、知名度和客户基础都优于国内企业，而部分发展中国家的同类企业也在生产成本与产品价格方

	面对国内企业形成一定的竞争压力。由于国内新的潜在竞争企业加入，或者国际厂商加大对中国市场的开拓力度，现有精细化工企业面临市场竞争加剧的风险。 应对措施：公司不断增加研发投入、优化产品工艺、降低产品成本、推进产品的转型升级以应对市场竞争带来的风险。
6、安全、环保风险	重大风险事项描述：化学原料药、化工医药中间体需要遵循严格的安全、环保标准，可能存在设备等操作不当引发安全、环保事故，公司虽然自设立至今未发生重大安全、环保事故，且制定了严格的安全、环保管理制度，但仍存在因管理出现疏漏或设备老化失修等情况而发生安全、环保事故的风险。 应对措施：公司将加强相关人员培训教育，加快相关设备的维护更新，不断完善安全环保制度，加大安全环保隐患的查找和整改力度来防止安全、环保事故给公司带来不利影响。
7、生产资质等证书无法续期的风险	重大风险事项描述：根据我国医药行业的现行法规，原料药及医药中间体生产企业经营期间必须取得国家和各省药品监管部门颁发的相关证书和许可证，包括药品生产许可证、药品批准文号、GMP 认证证书等，上述证书及许可证均有一定的有效期，倘若上述资质期满无法续期或换领新证，公司的生产经营将受到一定影响。其次，最近两年南通公司原料药产品的出口比例较大，南通公司的原料药产品的进口国/地区大多采取严格的药品准入政策，如果南通公司无法持续符合出口国/地区的质量认证要求，将对公司的生产经营会产生不利影响。 应对措施：公司将加速专业人才的引进，加强政策法规的学习，加强药品生产质量管理，确保各项资质证书的按时取得。
8、国际贸易摩擦的风险	重大风险事项描述：报告期内，国际贸易保护主义有所抬头，中美贸易摩擦不断升级。公司产品销售区包括欧洲、美洲和亚洲各国，上述区域为公司重要外销市场。当前世界经济处于弱复苏通道，国际贸易摩擦将面临愈演愈烈的风险，从而对公司出口业务和经营业绩造成不利影响。 应对措施：公司将按照国内国际双循环的市场策略，加大国内市场和贸易争端地区的市场来规避国际贸易摩擦带来的经营风险。
9、12 种原料药技术评估期限不确定性风险	重大风险事项描述：12 种原料药技术对应的产品量产后启动评估相关事宜，按照评估价值向控股股东支付对价，若上述量产产品未来产生的现金流量无法预测，则公司 12 种原料药技术评估期限将存在不确定性。 应对措施：公司将根据相关原料药量产的情况尽快开展相关技术的评估来规避相关风险。
10、公司原料药及医药中间体对应下游制剂产品尚未通过质量与疗效一致性评价的风险	重大风险事项描述：目前，公司主要产品对应的下游制剂尚未全部获得质量与疗效一致性评价通过，若未来公司下游制剂类产品通过质量与疗效一致性评价存在不确定性，公司下游制剂类药物存在被替换或市场份额逐年减少的风险。 应对措施：一方面，公司将通过提升自身产品的质量；另外，公司将选择实力和技术更雄厚的下游制剂生产商合作来规避此类风险。
11、公司研发的原料药品种通过关联审评存在不确定性的风险	重大风险事项描述：公司主要在研原料药品种尚未形成量产，尚未完成国家药品监督管理局药品审评中心“原料药、药用辅料和药包材登记信息公示”平台上登记备案。未来若公司下游制剂厂商未选择公司原料药产品进行关联审评，或已选择公司原料药产品但其自身原因未能通过关联审评的情况下，则公司研发的原料药品种存在无法通过关联审评的风险。 应对措施：一方面，公司将加快未量产原料药研发和生产的进度，另外，公司将选择实力和技术更雄厚的下游制剂生产商原料药的关联审评来规避此类风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
----	-----	----

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

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	104,370.71	388,880.15	493,250.86	0.04%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	15,000,000.00	974,902.70
2. 销售产品、商品，提供劳务	40,000,000.00	2,386,787.62
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	21,500,000.00	5,274,031.95

2、重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

关联方	报表科目	债权债务期初余额	本期发生额	期末余额	形成的原因	对公司的影响	临时公告披露时间
精华制药	应收账款	337,500.00	-337,500.00	-	销售产品	-	2025年12月30日
精华制药	应收款项融资	1,120,000.00	-990,342.00	129,658.00	销售产品	-	2025年12月30日
精华国药（南通）有限公司	应付账款	3,660.00	9,195.00	12,855.00	采购商品	-	2025年12月30日
南通江天化学股份有限公司	应收款项融资	316,000.00	-	316,000.00	销售产品	-	2025年12月30日

6、关联方为公司提供担保的事项

☐适用 ☒不适用

7、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存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

☐适用 ☒不适用

8、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（四）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内，已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
应收票据	流动资产	背书	9,844,031.60	0.67%	背书用于支付货款未终止确认
总计	-	-	9,844,031.60	0.67%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

报告期内，应收票据中包括信用等级不高的银行承兑汇票，已背书的票据不影响公司的追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险尚未有转移，故未终止确认。

以上受限资产账面价值合计占总资产比例为 0.67%，占比较小，不会对公司的正常经营造成重大不利影响。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	426,787,090	99.97%	0	426,787,090	99.97%
	其中：控股股东、实际控制人	308,724,340	72.31%	0	308,724,340	72.31%
	董事、高管	43,750	0.01%	-18,750	25,000	0.01%
	核心员工					
有限售条件股份	有限售股份总数	131,250	0.03%	0	131,250	0.03%
	其中：控股股东、实际控制人					
	董事、高管	131,250	0.03%	0	131,250	0.03%
	核心员工					
总股本		426,918,340	-	0	426,918,340	-
普通股股东人数		10,415				

股本结构变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	精华制药集团股份有限公司	国有法人	308,724,340	-	308,724,340	72.3146%	-	308,724,340
2	童贞明	境内自然人	12,869,460	-	12,869,460	3.0145%	-	12,869,460
3	招商银行股份有限公司-广发北证 50 成份指数型证券投资基金	其他	655,615	265,690	921,305	0.2158%	-	921,305
4	交通银行股份有限公司-易方达北证 50 成份指数证券投资基金	其他	549,998	307,495	857,493	0.2009%	-	857,493
5	柯彩云	境内自然人	468,108	382,067	850,175	0.1991%	-	850,175
6	周国芳	境内自然人	107,587	689,176	796,763	0.1866%	-	796,763
7	北京银行股份有限公司-创金合信北证 50 成份指数增强型证券投资基金	其他	1,064,190	-297,173	767,017	0.1797%	-	767,017
8	宋一新	境内自然人	310,000	342,951	652,951	0.1529%	-	652,951
9	叶永茂	境内自然人	631,730	963	632,693	0.1482%	-	632,693
10	胡杰	境内自然人	524,000	106,000	630,000	0.1476%	-	630,000
合计		-	325,905,028	1,797,169	327,702,197	76.7599%	0	327,702,197
持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明： 报告期内，公司普通股前十名股东之间无关联关系。								

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

前十名无限售条件股东情况
☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	精华制药集团股份有限公司	308,724,340
2	童贞明	12,869,460
3	招商银行股份有限公司-广发北证 50 成份指数型证券投资基金	921,305
4	交通银行股份有限公司-易方达北证 50 成份指数证券投资基金	857,493
5	柯彩云	850,175
6	周国芳	796,763
7	北京银行股份有限公司-创金合信北证 50 成份指数增强型证券投资基金	767,017
8	宋一新	652,951
9	叶永茂	632,693
10	胡杰	630,000

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用
是否存在实际控制人：
☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	308,724,340
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	72.3146%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情
☐适用 ☒不适用
(2) 定向发行情况
☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

截至 2026 年 6 月 30 日止，公司报告期内使用募集资金 300.55 万元，募集资金累计已使用 31,142.85 万元（其中募投项目支出 3166.02 万元，归还银行借款 13,084.65 万元，流动资金支出 14,892.18 万元）。募集资金账户累计取得利息收入 629.76 万元，购买理财产品收益 648.16 万元，支付手续费 0.19 万元，募集资金账户余额为 143.28 万元。

鉴于公司募投项目“年产 40 吨利托那韦、60 吨琥布宗原料药建设项目”已结项，为提高募集资金使用效率，公司于 2026 年 5 月 19 日和 5 月 20 日办理完成募集资金专户的注销手续，将节余募集资金 143.28 万元永久补充流动资金，用于公司日常生产经营。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
吴玉祥	董事长	男	1969 年 8 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
袁拥军	副董事长、党总支部书记、总经理	男	1984 年 10 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
钱卫峰	董事	男	1975 年 11 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
姜春娟	董事、副总经理	女	1974 年 7 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
王兆钢	独立董事	男	1982 年 8 月	2026 年 5 月 18 日	2026 年 12 月 5 日
卢定强	独立董事	男	1968 年 8 月	2026 年 5 月 18 日	2026 年 12 月 5 日
曹翠萍	独立董事	女	1975 年 1 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
朱狮章	董事会秘书、财务负责人	男	1982 年 12 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 12 月 5 日
沈小燕	独立董事（离任）	女	1974 年 5 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 5 月 18 日
任勇	独立董事（离任）	男	1959 年 10 月	2023 年 12 月 6 日	2026 年 5 月 18 日
董事会人数：					7
高级管理人员人数：					3

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长吴玉祥为控股股东精华制药副董事长；公司副董事长、总经理袁拥军为控股股东精华制药党委副书记；公司董事钱卫峰为控股股东精华制药纪委书记。除上述关联关系外，公司董事、高级管理人员相互间及与控股股东、实际控制人无其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
姜春娟	董事、副总经理	75,000	-18,750	56,250	0.0132%	-	-	-
朱狮章	董事会秘书、财务负责人	100,000	-	100,000	0.0234%	-	-	25,000
合计	-	175,000	-	156,250	0.0366%	0	0	25,000

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☒ 是 ☐ 否

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
王兆钢	无	新任	独立董事	原独董离任后新聘	-
卢定强	无	新任	独立董事	原独董离任后新聘	-

沈小燕	独立董事	离任	无	达到最长任职年限	-
任勇	独立董事	离任	无	达到最长任职年限	-

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

√适用 □不适用

1、新任独立董事王兆钢：男，1982年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。2006年10月至2008年4月，北京德惠生科技发展有限公司常州市场财务部，财务经理；2008年5月至2009年3月，河南恒信会计师事务所有限公司审计部，审计助理；2009年4月至2013年8月，中兴华富华会计师事务所有限责任公司综合业务部，高级经理；2013年9月至2021年7月，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）业务一部，高级经理；2021年8月至2023年12月，大华会计师事务所（特殊普通合伙）江苏分所南京事业部审计四部，授薪合伙人；2023年3月至今，深圳核心医疗科技股份有限公司，独立董事；2023年12月至今，江苏容大减震科技股份有限公司，独立董事；2024年1月至今，北京德皓国际会计师事务所(特殊普通合伙)南京分所业务四部，合伙人。王兆钢未在森萱医药的5%以上股东、实际控制人等单位任职，与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员不存在关联关系。 2、新任独立董事卢定强：男，1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生。1990年7月至1994年8月，江苏省兴化市水产科学研究所，助理工程师；2000年7月至2002年11月，南京工业大学化学工程与技术博士后流动站，博士后；2002年12月至2006年7月，南京工业大学生物与生命科学学院，副研究员、院长助理；2006年8月至2007年12月，南京工业大学生物与生命科学学院，研究员、副院长；2008年1月至2011年2月，南京工业大学药学院，研究员、常务副院长；2008年1月至2021年2月，江苏省药物研究所，研究员、所长；2011年3月至2015年2月，南京工业大学药学院，研究员、院长；2015年3月至2021年2月，南京工业大学药学院，研究员；2021年3月至2026年2月，南京工业大学药学院，研究员、副院长（正处级）；2021年3月至今，江苏省药物研究所，研究员；2026年3月至今，南京工业大学药学院，研究员。卢定强未在森萱医药的5%以上股东、实际控制人等单位任职，与持有公司5%以上股份的股东、实际控制人、公司其他董事、高级管理人员不存在关联关系。

（四） 股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	53	1	3	51
生产人员	322	5	11	316
销售人员	26	0	2	24
技术人员	168	0	6	162
财务人员	15	2	0	17
员工总计	584	8	22	570

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	7	7
本科	178	180
专科	144	139
专科以下	253	242
员工总计	584	570

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

三、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	513,705,935.39	542,877,681.42
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	146,987,857.95	128,438,484.18
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	19,844,072.66	14,337,623.47
应收账款	五、（四）	66,888,799.58	62,874,889.95
应收款项融资	五、（五）	27,985,052.54	33,288,238.32
预付款项	五、（六）	3,940,459.46	3,049,196.62
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（七）	240,110.05	167,100.27
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（八）	94,573,835.50	108,778,088.67
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	292,402.56	363,875.18
流动资产合计		874,458,525.69	894,175,178.08
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（十）	279,460,641.65	296,641,206.47
在建工程	五、（十一）	6,565,721.22	2,519,194.38
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十二）	3,149,284.38	793,837.71

无形资产	五、（十三）	33,877,655.06	34,457,835.83
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	五、（十四）	5,508,654.99	5,921,703.06
其他非流动资产	五、（十五）	261,553,844.47	209,306,109.85
非流动资产合计		590,115,801.77	549,639,887.30
资产总计		1,464,574,327.46	1,443,815,065.38
流动负债：			
短期借款	五、（十七）	13,005,500.00	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、（十八）	24,868,628.35	35,228,750.87
预收款项			
合同负债	五、（十九）	3,840,131.51	9,488,507.80
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十）	18,946,132.93	27,600,539.94
应交税费	五、（二十一）	10,276,733.00	5,748,844.48
其他应付款	五、（二十二）	6,197,758.42	7,161,896.03
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十三）	1,039,951.93	211,900.98
其他流动负债	五、（二十四）	10,171,541.77	8,362,543.91
流动负债合计		88,346,377.91	93,802,984.01
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（二十五）	1,570,254.13	540,771.15
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、（二十六）	1,999,792.59	2,107,804.23
递延所得税负债	五、（十四）	5,718,601.44	5,683,156.51
其他非流动负债			

非流动负债合计		9,288,648.16	8,331,731.89
负债合计		97,635,026.07	102,134,715.90
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十七）	426,918,340.00	426,918,340.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十八）	219,521,521.18	218,680,457.68
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五、（二十九）	4,184,358.06	2,481,386.11
盈余公积	五、（三十）	56,035,528.72	56,035,528.72
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十一）	583,223,251.19	561,147,599.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,289,882,999.15	1,265,263,311.52
少数股东权益		77,056,302.24	76,417,037.96
所有者权益（或股东权益）合计		1,366,939,301.39	1,341,680,349.48
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,464,574,327.46	1,443,815,065.38

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		150,235,544.12	165,894,500.58
交易性金融资产		80,370,066.67	78,416,396.66
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十七、（一）	16,039,445.00	81,021,260.01
其中：应收利息			
应收股利			65,000,000.00
买入返售金融资产			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		237,623.37	363,875.18
流动资产合计		246,882,679.16	325,696,032.43
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（二）	443,549,444.45	443,549,444.45

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		149,124.27	171,128.94
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,989,962.78	138,953.81
无形资产			
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		86,996,645.93	72,004,493.15
非流动资产合计		532,685,177.43	515,864,020.35
资产总计		779,567,856.59	841,560,052.78
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		611,388.50	815,388.50
预收款项			
合同负债		395,875.61	395,875.61
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		665,577.78	1,407,017.79
应交税费		10,847.57	37.72
其他应付款		30,975.06	44,354.06
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		792,628.25	64,470.90
其他流动负债		19,699.96	19,699.96
流动负债合计		2,526,992.73	2,746,844.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		780,107.62	66,791.86
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		527,256.33	553,870.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,307,363.95	620,662.38

负债合计		3,834,356.68	3,367,506.92
所有者权益（或股东权益）：			
股本		426,918,340.00	426,918,340.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		285,274,198.35	284,433,134.85
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		175,991.90	175,991.90
盈余公积		56,035,528.72	56,035,528.72
一般风险准备			
未分配利润		7,329,440.94	70,629,550.39
所有者权益（或股东权益）合计		775,733,499.91	838,192,545.86
负债和所有者权益（或股东权益）合计		779,567,856.59	841,560,052.78

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		321,194,740.75	260,780,605.31
其中：营业收入	五、（三十二）	321,194,740.75	260,780,605.31
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		211,008,964.37	177,772,448.45
其中：营业成本	五、（三十二）	158,292,948.33	134,210,670.19
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十三）	4,427,733.25	4,176,589.47
销售费用	五、（三十四）	8,085,768.35	7,289,042.53
管理费用	五、（三十五）	25,713,236.68	25,665,750.45
研发费用	五、（三十六）	14,751,393.11	12,297,427.89
财务费用	五、（三十七）	-262,115.35	-5,867,032.08
其中：利息费用		379,603.60	40,920.96
利息收入		4,345,648.40	6,382,420.47

加：其他收益	五、（三十八）	913,283.99	1,090,969.98
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（三十九）	492,376.96	420,272.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、（四十）	1,117,186.84	854,982.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十一）	-181,857.61	981,538.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十二）	-1,486,230.76	-4,368,596.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十三）		4,478.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		111,040,535.80	81,991,801.89
加：营业外收入	五、（四十四）	1,416.00	0.16
减：营业外支出	五、（四十五）	172,926.09	5,640.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		110,869,025.71	81,986,161.55
减：所得税费用	五、（四十六）	16,068,768.53	11,947,895.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		94,800,257.18	70,038,266.11
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		94,800,257.18	70,038,266.11
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		4,417,670.60	2,118,193.72
2.归属于母公司所有者的净利润		90,382,586.58	67,920,072.39
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			

(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		94,800,257.18	70,038,266.11
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		90,382,586.58	67,920,072.39
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		4,417,670.60	2,118,193.72
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	五、（四十七）	0.2117	0.1591
(二) 稀释每股收益（元/股）	五、（四十七）	0.2117	0.1591

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十七、（三）		452,830.19
减：营业成本	十七、（三）		
税金及附加		2,524.31	2,674.83
销售费用			
管理费用		3,094,231.47	3,307,563.65
研发费用			
财务费用		-1,290,533.51	-1,888,079.11
其中：利息费用		27,049.14	34,650.11
利息收入		1,321,977.72	1,920,293.40
加：其他收益		37,698.03	24,340.79
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（四）	6,261,966.66	4,894,500.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		486,833.34	629,121.46
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-65.00	800.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,980,210.76	4,579,433.07
加：营业外收入			
减：营业外支出			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,980,210.76	4,579,433.07
减：所得税费用		-26,614.19	84,709.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,006,824.95	4,494,723.37
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,006,824.95	4,494,723.37
(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		5,006,824.95	4,494,723.37
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		297,898,059.78	258,716,727.94
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		117,000.01	36,555.03
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十八）	2,440,644.60	6,754,615.73
经营活动现金流入小计		300,455,704.39	265,507,898.70
购买商品、接受劳务支付的现金		80,123,133.34	72,934,950.59
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			

支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		64,340,425.18	60,450,988.08
支付的各项税费		30,255,131.54	28,325,038.40
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十八）	12,094,657.82	11,597,711.12
经营活动现金流出小计		186,813,347.88	173,308,688.19
经营活动产生的现金流量净额		113,642,356.51	92,199,210.51
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		204,000,000.00	150,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,930,611.62	795,663.87
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	五、（四十八）	20,000,000.00	
投资活动现金流入小计		226,930,611.62	150,795,663.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,781,833.77	4,216,456.81
投资支付的现金		222,000,000.00	228,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（四十八）	74,000,000.00	71,000,000.00
投资活动现金流出小计		305,781,833.77	303,216,456.81
投资活动产生的现金流量净额		-78,851,222.15	-152,420,792.94
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		13,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十八）		
筹资活动现金流入小计		13,000,000.00	
偿还债务支付的现金		200,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		72,351,517.73	62,968,567.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,000,000.00	3,200,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十八）	1,177,799.41	1,134,635.69
筹资活动现金流出小计		73,729,317.14	64,103,203.29
筹资活动产生的现金流量净额		-60,729,317.14	-64,103,203.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,233,563.25	-368,779.14
五、现金及现金等价物净增加额		-29,171,746.03	-124,693,564.86
加：期初现金及现金等价物余额		542,877,681.42	583,318,157.66
六、期末现金及现金等价物余额	五、（四十九）	513,705,935.39	458,624,592.80

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			480,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,068,659.41	2,063,031.44
经营活动现金流入小计		1,068,659.41	2,543,031.44
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		2,178,584.91	2,504,049.35
支付的各项税费		172.22	1,184.13
支付其他与经营活动有关的现金		1,114,036.33	2,037,144.34
经营活动现金流出小计		3,292,793.46	4,542,377.82
经营活动产生的现金流量净额		-2,224,134.05	-1,999,346.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		116,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金		71,795,129.99	65,029,522.22
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		187,795,129.99	85,029,522.22
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		118,000,000.00	77,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		14,000,000.00	30,000,000.00
投资活动现金流出小计		132,000,000.00	107,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额		55,795,129.99	-21,970,477.78
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		68,306,934.40	59,768,567.60
支付其他与筹资活动有关的现金		923,018.00	850,000.00
筹资活动现金流出小计		69,229,952.40	60,618,567.60
筹资活动产生的现金流量净额		-69,229,952.40	-60,618,567.60
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		-15,658,956.46	-84,588,391.76
加：期初现金及现金等价物余额		165,894,500.58	250,662,750.87
六、期末现金及现金等价物余额		150,235,544.12	166,074,359.11

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2026 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
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	426,918,340.00				218,680,457.68			2,481,386.11	56,035,528.72		561,147,599.01	76,417,037.96	1,341,680,349.48
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	426,918,340.00				218,680,457.68			2,481,386.11	56,035,528.72		561,147,599.01	76,417,037.96	1,341,680,349.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					841,063.50			1,702,971.95			22,075,652.18	639,264.28	25,258,951.91
（一）综合收益总额											90,382,586.58	4,417,670.60	94,800,257.18
（二）所有者投入和减少资本					841,063.50								841,063.50
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额				841,063.50								841,063.50
4. 其他												
(三) 利润分配									-68,306,934.40	-4,000,000.00		-72,306,934.40
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									-68,306,934.40	-4,000,000.00		-72,306,934.40
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							1,702,971.95			221,593.68		1,924,565.63
1. 本期提取							4,176,737.99			733,957.46		4,910,695.45
2. 本期使用							2,473,766.04			512,363.78		2,986,129.82
(六) 其他												
四、本期期末余额	426,918,340.00				219,521,521.18		4,184,358.06	56,035,528.72		583,223,251.19	77,056,302.24	1,366,939,301.39

上期情况

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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	426,918,340.00				217,559,039.68			1,420,641.00	49,089,945.29		496,377,191.59	73,552,442.35	1,264,917,599.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	426,918,340.00				217,559,039.68			1,420,641.00	49,089,945.29		496,377,191.59	73,552,442.35	1,264,917,599.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					280,354.50			2,323,089.19			8,151,504.79	-824,626.91	9,930,321.57
（一）综合收益总额											67,920,072.39	2,118,193.72	70,038,266.11
（二）所有者投入和减少资本					280,354.50								280,354.50
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					280,354.50								280,354.50

4. 其他												
(三) 利润分配										-59,768,567.60	-3,200,000.00	-62,968,567.60
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										-59,768,567.60	-3,200,000.00	-62,968,567.60
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							2,323,089.19				257,179.37	2,580,268.56
1. 本期提取							4,063,861.14				630,212.46	4,694,073.60
2. 本期使用							1,740,771.95				373,033.09	2,113,805.04
(六) 其他												
四、本期期末余额	426,918,340.00				217,839,394.18		3,743,730.19	49,089,945.29		504,528,696.38	72,727,815.44	1,274,847,921.48

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	426,918,340.00				284,433,134.85			175,991.90	56,035,528.72		70,629,550.39	838,192,545.86
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	426,918,340.00				284,433,134.85			175,991.90	56,035,528.72		70,629,550.39	838,192,545.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					841,063.50						-63,300,109.45	-62,459,045.95
（一）综合收益总额											5,006,824.95	5,006,824.95
（二）所有者投入和减少资本					841,063.50							841,063.50
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					841,063.50							841,063.50
4. 其他												
（三）利润分配											-68,306,934.40	-68,306,934.40
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-68,306,934.40	-68,306,934.40
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	426,918,340.00				285,274,198.35			175,991.90	56,035,528.72		7,329,440.94	775,733,499.91

上期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	426,918,340.00				283,311,716.85			175,991.90	49,089,945.29		67,887,867.13	827,383,861.17
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	426,918,340.00				283,311,716.85			175,991.90	49,089,945.29		67,887,867.13	827,383,861.17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					280,354.50						-55,273,844.23	-54,993,489.73
（一）综合收益总额											4,494,723.37	4,494,723.37
（二）所有者投入和减少资本					280,354.50							280,354.50
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					280,354.50							280,354.50
4. 其他												
（三）利润分配											-59,768,567.60	-59,768,567.60
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配											-59,768,567.60	-59,768,567.60
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	426,918,340.00				283,592,071.35			175,991.90	49,089,945.29		12,614,022.90	772,390,371.44

法定代表人：吴玉祥

主管会计工作负责人：朱狮章

会计机构负责人：陈霞

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	(一)、1
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明:

1、向所有者分配利润的情况:

报告期内, 根据公司第四届董事会第十三次会议及 2025 年年度股东会决议, 公司决定以 426,918,340.00 股为基数, 每 10 股以未分配利润分配现金股利 1.6 元, 本次现金分红合计 68,306,934.40 元, 本次权益分派登记日为 2026 年 5 月 26 日。

(二) 财务报表附注

江苏森萱医药股份有限公司
2026 年 1-6 月财务报表附注
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

江苏森萱医药股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)成立于 2003 年 4 月, 并于 2014 年 7 月在全国中小企业股份转让系统挂牌。

根据公司 2020 年 5 月 19 日召开的 2019 年度股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌的议案》, 公司拟申报全国中小企业股份

转让系统股票向不特定投资者公开发行并在精选层挂牌，并于 2020 年 6 月 30 日经中国证券监督管理委员会以证监许可[2020]1302 号文《关于核准江苏森萱医药股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票的批复》核准。公司向不特定合格投资者发行人民币普通股 60,000,000 股，变更后注册资本为 426,918,340.00 元，股本为 426,918,340 股。

本公司及各子公司主要从事原料药、医药中间体及含氧杂环类化工中间体的研发、生产及销售。

公司的注册地：南通市如东县洋口镇双墩路 2 号听海轩 4 幢 7 层。公司现总部位于江苏省南通市崇川区青年中路 198 号国城生活广场办公楼 A 幢 21 楼。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 25 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

(二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

(二) 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

(四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

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

(六) 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确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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，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，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

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

②分步处置子公司

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

- i． 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii． 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii． 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

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

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

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。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（九）外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 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、金融负债或权益工具。

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

一业务模式是以收取合同现金流量为目标；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

一业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

一合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,本公司可以将本应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不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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:

- 1) 该项指定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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额;不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款,以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)包括应收款项融资、其他债权投资等,按公允价值进行初始计量,相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量,公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外,均计入其他综合收益。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。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

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。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

一收取金融资产现金流量的合同权利终止；

一金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

一金融资产已转移,虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的,则终止确认原金融资产,同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时,如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

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。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) 所转移金融资产的账面价值;
- (2) 因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

- (1) 终止确认部分的账面价值;
- (2) 终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)的情形)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。

4、 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的,则终止确认现存金融

负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，

本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(债务工具)，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

项目	确定依据
银行承兑汇票组合	日常经营活动中收取的银行承兑汇票
商业承兑汇票组合	信用风险较高的商业承兑汇票
合并范围内关联方组合	合并报表范围内关联方应收款项
其他应收款账龄组合	日常经营活动中应收取的各类保证金、押金、备用金及代垫往来款等应收款项
应收出口退税组合	出口退税性质的应收款
应收款项账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征

其中对于划分为账龄组合的应收款项，本公司按账款发生日至报表日期间计算账龄，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项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。

账龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内	5

账龄	应收款项计提比例（%）
1 至 2 年	10
2 至 3 年	30
3 至 4 年	50
4 至 5 年	50
5 年以上	100

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。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、委托加工物资、自制半成品、在产品、产成品和周转材料等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

5、 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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

(十二) 合同资产

1、 合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务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）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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）5、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

(十三) 持有待售和终止经营

1、 持有待售

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

2、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

(十四) 长期股权投资

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资,按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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,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初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的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。

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。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

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

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时,以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础,并按照公司的会计政策及会计期间,对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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公司的部分,予以抵销,在此基础上确认投资收益,但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于资产

减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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

（十五）固定资产

1、 固定资产的确认和初始计量

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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 折旧方法

固定资产中除原料药部分的机器设备按双倍余额递减法外其他固定资产均按年限平均法计提折旧，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30 年	5	3.17-4.75
机器设备（年限平均法）	年限平均法	10 年	5	9.50
运输设备	年限平均法	5 年	5	19.00
办公设备	年限平均法	5 年	5	19.00

3、 固定资产处置

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

(十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准	转为固定资产的时点
----	-----------	-----------

类别	转为固定资产的标准	转为固定资产的时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 经消防、国土、规划等外部部门验收；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。	满足建筑完工验收标准，达到预定可使用状态
需安装调试的机器设备及电子设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；(4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。	完成安装、调试及验收，达到预定可使用状态

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

2、 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。

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。

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。

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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

(十八) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预

见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	平均年限法	法律规定的使用年限
软件	4 年	平均年限法	按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者
非专利技术	5 年	平均年限法	

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

4、 研发支出的归集范围

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

5、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

6、 开发阶段支出资本化的具体条件

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

- (1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有

用性；

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

(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在收益期内采用直线法摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十一) 合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(二十二) 职工薪酬

1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费,在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本,其中,非货币性福利按照公允价值计量。

2、 离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。此外,本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计

入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十三) 预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别按下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价

值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四) 股份支付

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

1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，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。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则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。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、 以现金结算的股份支付及权益工具

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股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司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，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。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。

(二十五) 优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一的，在初始确认时将该金

融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
 - （2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
 - （3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
 - （4）存在间接地形成合同义务的合同条款；
 - （5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。
- 不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

（二十六）收入

1、 收入确认和计量所采用的会计政策

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 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。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采

用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2、 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

与客户之间的商品销售合同通常仅包含转让原料药、化工中间体及医药中间体等的单项履约义务。公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以商品的控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

本公司收入确认具体方法：

- （1）国内销售：根据和客户签订的产品销售合同组织发货，产品送达客户指定地点后，由客户签收确认未提出异议时确认收入；
- （2）国外销售：为公司产品发出，经海关报关出口后，即确认收入。

(二十七) 合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规

范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十八) 政府补助

1、 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产，具体如下：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。

（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

(二十九) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

(三十) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

1、 本公司作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“三、（十九）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

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

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

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

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

2、 本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险

和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“三、（十）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“三、（十）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

3、 售后租回交易

公司按照本附注“三、(二十六)收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(1) 作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为承租人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。

在租赁期开始日后,使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、(三十)租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时,公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为承租人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。金融负债的会计处理详见本附注“三、(十)金融工具”。

(2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司作为出租人对资产购买进行会计处理,并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理;售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司作为出租人不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、(十)金融工具”。

(三十一) 套期会计

1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期,是指对已确认资产或负债,尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期,是指对现金流量变动风险进行的套期,此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险,或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期,是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资,是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时,本公司对套期关系有正式的指定,并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数

量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- （1）被套期项目与套期工具之间存在经济关系。
- （2）被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- （3）采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

3、套期会计处理方法

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或者原在其他综合收益中确

认的,在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出,计入当期损益)。如果预期交易或确定承诺预计不会发生,则以前计入其他综合收益中的套期工具累计利得或损失转出,计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期),或者撤销了对套期关系的指定,则以前计入其他综合收益的金额不转出,直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

(三十二) 其他重要会计政策和会计估计

安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资〔2022〕136号)的规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时,属于费用性支出的,直接冲减专项储备。形成固定资产的,通过“在建工程”科目归集所发生的支出,待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产;同时,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧,该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十三) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额 $\geq$ 500万人民币
重要的应收款项本期坏账准备收回或转回金额	金额 $\geq$ 500万人民币
本期重要的应收款项核销	金额 $\geq$ 500万人民币
重要的非全资子公司	收入金额 $\geq$ 1,000万人民币
重要的在建工程	金额 $\geq$ 500万人民币
重要的开发支出	金额 $\geq$ 500万人民币
账龄超过1年或逾期的重要应付账款	金额 $\geq$ 500万人民币
重要的投资活动有关的现金	金额 $\geq$ 1,000万人民币

(三十四) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

报告期内公司无重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更。

四、税项

(一) 主要税种和税率

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	13%、9%、6%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%、7%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、20%、15%
房产税	房产原值的 70%或租金收入为计税依据	1.2%或 12%
土地使用税	按土地使用面积计缴	2 元、4 元/平方米

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
江苏森萱医药股份有限公司	25%
精华制药集团南通有限公司	15%
南通森萱药业有限公司	15%
山东鲁化森萱新材料有限公司	15%
宁夏森萱药业有限公司	15%
上海苏通生物科技有限公司	20%

(二) 税收优惠

- 1、公司子公司精华制药集团南通有限公司于 2024 年 11 月 6 日取得 GR202432001216 号《高新技术企业证书》，有效期三年，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）等相关规定，该子公司企业所得税自 2024 年起三年减按 15%计缴。
- 2、公司子公司山东鲁化森萱新材料有限公司于 2025 年 12 月 8 日取得 GR202537002817 号《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）等相关规定，该子公司企业所得税自 2025 年起三年减按 15%计缴。

3、公司子公司南通森萱药业有限公司于 2023 年 11 月 6 日取得 GR202332005542 号《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）等相关规定，该子公司企业所得税自 2023 年起三年减按 15%计缴。

4、公司子公司宁夏森萱药业有限公司于 2023 年 10 月 16 日取得 GR202364000063 号《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》、《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）等相关规定，该子公司企业所得税自 2023 年起三年减按 15%计缴。

4、根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2023 年第 6 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2022 年第 13 号），自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税；根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。公司子公司上海苏通生物科技有限公司 2026 年度按 20%的税率缴纳企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		1,959.91
银行存款	513,705,935.39	542,875,721.51
其他货币资金		
合计	513,705,935.39	542,877,681.42
其中：存放在境外的款项总额		

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	146,987,857.95	128,438,484.18
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
理财产品	146,987,857.95	128,438,484.18
合计	146,987,857.95	128,438,484.18

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	19,844,072.66	14,337,623.47
合计	19,844,072.66	14,337,623.47

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合 计提坏账准备	19,844,072.66	100.00			19,844,072.66	14,337,623.47	100.00			14,337,623.47
其中：										
银行承兑汇票	19,844,072.66	100.00			19,844,072.66	14,337,623.47	100.00			14,337,623.47
商业承兑汇票										
合计	19,844,072.66	100.00			19,844,072.66	14,337,623.47	100.00			14,337,623.47

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期公司无计提、转回或收回应收票据坏账准备情况。

4、 期末公司已质押的应收票据

期末公司无已质押的应收票据。

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

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		9,844,031.60
合计		9,844,031.60

6、 本期实际核销的应收票据情况

本期公司无实际核销的应收票据情况。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	70,017,999.56	65,319,147.32
1 至 2 年	413,000.00	913,000.00
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年		
5 年以上		
小计	70,430,999.56	66,232,147.32
减：坏账准备	3,542,199.98	3,357,257.37
合计	66,888,799.58	62,874,889.95

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合 计提坏账准备	70,430,999.56	100.00	3,542,199.98	5.03	66,888,799.58	66,232,147.32	100.00	3,357,257.37	5.07	62,874,889.95
其中：										
按账龄组合计提坏账 准备的应收款项	70,430,999.56	100.00	3,542,199.98	5.03	66,888,799.58	66,232,147.32	100.00	3,357,257.37	5.07	62,874,889.95
合计	70,430,999.56	100.00	3,542,199.98		66,888,799.58	66,232,147.32	100.00	3,357,257.37		62,874,889.95

按信用风险特征组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	70,017,999.56	3,500,899.98	5.00
1-2 年	413,000.00	41,300.00	10.00
2-3 年			30.00
3-4 年			50.00
4-5 年			50.00
5 年以上			100.00
合计	70,430,999.56	3,542,199.98	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
应收账款-坏账准备	3,357,257.37	184,942.61				3,542,199.98
合计	3,357,257.37	184,942.61				3,542,199.98

本期无重要的坏账准备收回或转回。

4、 本期无实际核销的应收账款情况

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

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
南京正大天晴制药有限公司	16,157,000.00		16,157,000.00	22.94	807,850.00
商丘市新先锋药业有限公司	3,150,000.00		3,150,000.00	4.47	157,500.00

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
公司					
兖矿煤化供销有限公司	2,636,306.80		2,636,306.80	3.74	131,815.34
浙江先锋科技集团股份有限公司	2,518,156.00		2,518,156.00	3.58	125,907.80
Welding(德国)	2,407,646.34		2,407,646.34	3.42	120,382.32
合计	26,869,109.14		26,869,109.14	38.15	1,343,455.46

(五) 应收款项融资

1、 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	27,985,052.54	33,288,238.32
合计	27,985,052.54	33,288,238.32

2、 期末公司无已质押的应收款项融资

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	33,392,347.73	
合计	33,392,347.73	

4、 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

应收款项融资均系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面余额与公允价值相近。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,940,459.46	100.00	3,049,196.62	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	3,940,459.46	100.00	3,049,196.62	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
兖矿鲁南化工有限公司/兖矿煤化供销有限公司	1,529,817.45	38.82
南通双联仪器设备有限公司	703,676.90	17.86
山东诺米新材料有限公司	379,250.00	9.62
如东洋口环保热电有限公司	301,095.39	7.64
新乡福鸿商贸有限公司	226,200.00	5.74
合计	3,140,039.74	79.68

(七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	240,110.05	167,100.27
合计	240,110.05	167,100.27

1、其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	215,715.05	61,090.27
1 至 2 年	7,400.00	78,600.00

账龄	期末余额	上年年末余额
2 至 3 年	-	48,600.00
3 至 4 年	35,100.00	900.00
4 至 5 年	7,500.00	6,600.00
5 年以上	4,000.00	4,000.00
小计	269,715.05	199,790.27
减：坏账准备	29,605.00	32,690.00
合计	240,110.05	167,100.27

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合 计提坏账准备	269,715.05	100.00	29,605.00	10.98	240,110.05	199,790.27	100.00	32,690.00	16.36	167,100.27
其中：										
应收出口退税组合	144,415.05	53.54			144,415.05	11,090.27	5.55			11,090.27
其他应收款账龄组合	125,300.00	46.46	29,605.00	23.63	95,695.00	188,700.00	94.45	32,690.00	17.32	156,010.00
合计	269,715.05	100.00	29,605.00		240,110.05	199,790.27	100.00	32,690.00		167,100.27

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
应收出口退税组合	144,415.05		
其他应收款账龄组合	125,300.00	29,605.00	23.63
合计	269,715.05	29,605.00	10.98

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	32,690.00			32,690.00
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-3,085.00			-3,085.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	29,605.00			29,605.00

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
其他应收款	32,690.00	-3,085.00				29,605.00

类别	上年年末余额	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	
坏账准备						
合计	32,690.00	-3,085.00				29,605.00

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金及押金	111,800.00	161,700.00
应收出口退税	144,415.05	11,090.27
其他	13,500.00	27,000.00
合计	269,715.05	199,790.27

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
出口退税	出口退税	144,415.05	1 年以内	53.54	-
如东县新天地投资发展有限公司	保证金及押金	70,000.00	1 年以内	25.95	3,500.00
宁夏德泓金海运营管理有限责任公司	保证金及押金	21,000.00	3-4 年	7.79	10,500.00
济南文衡创服知识产权代理事务所（普通合伙）	其他	13,500.00	3-4 年	5.01	6,750.00
南通轨道置业有限公司	保证金及押金	8,100.00	3--5 年	3.00	4,050.00
合计		257,015.05		95.29	24,800.00

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	18,287,440.45	3,458,290.61	14,829,149.84	17,874,999.01	4,978,216.31	12,896,782.70
在产品	12,627,930.68	1,833,350.71	10,794,579.97	10,424,841.64	1,145,518.29	9,279,323.35
库存商品	78,559,837.19	9,609,731.50	68,950,105.69	98,722,271.96	12,120,289.34	86,601,982.62
合计	109,475,208.32	14,901,372.82	94,573,835.50	127,022,112.61	18,244,023.94	108,778,088.67

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	4,978,216.31	2,426.76		1,522,352.46		3,458,290.61
在产品	1,145,518.29	687,832.42				1,833,350.71
库存商品	12,120,289.34	1,483,804.00		3,994,361.84		9,609,731.50
合计	18,244,023.94	2,174,063.18		5,516,714.30		14,901,372.82

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
预缴企业所得税	-	235,840.26
增值税进项税额	292,402.56	128,034.92
合计	292,402.56	363,875.18

(十) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	279,460,641.65	296,641,206.47
固定资产清理		
合计	279,460,641.65	296,641,206.47

2、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
1. 账面原值					
（1）上年年末余额	253,628,609.58	424,252,903.56	4,411,728.36	28,970,386.89	711,263,628.39
（2）本期增加金额	-	3,379,448.72	-	1,022,324.06	4,401,772.78
—购置	-	3,379,448.72	-	1,022,324.06	4,401,772.78
—在建工程转入					-
（3）本期减少金额	-	27,394.68	-	-	27,394.68
—处置或报废	-	27,394.68	-	-	27,394.68
—其他					
（4）期末余额	253,628,609.58	427,604,957.60	4,411,728.36	29,992,710.95	715,638,006.49
2. 累计折旧					
（1）上年年末余额	97,477,680.18	286,059,512.94	3,745,996.77	26,242,295.21	413,525,485.10
（2）本期增加金额	5,734,705.31	15,317,850.11	119,487.54	405,021.06	21,577,064.02
—计提	5,734,705.31	15,317,850.11	119,487.54	405,021.06	21,577,064.02
（3）本期减少金额	-	22,121.10	-	-	22,121.10
—处置或报废	-	22,121.10	-	-	22,121.10
（4）期末余额	103,212,385.49	301,355,241.95	3,865,484.31	26,647,316.27	435,080,428.02
3. 减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
(1) 上年年末余额		1,096,936.82			1,096,936.82
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额		1,096,936.82			1,096,936.82
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	150,416,224.09	125,152,778.83	546,244.05	3,345,394.68	279,460,641.65
(2) 上年年末账面价值	156,150,929.40	137,096,453.80	665,731.59	2,728,091.68	296,641,206.47

3、暂时闲置的固定资产

期末公司无闲置的固定资产。

4、通过经营租赁租出的固定资产情况

期末公司无通过经营租赁租出的固定资产。

5、未办妥产权证书的固定资产情况

期末公司无未办妥产权证书的固定资产。

(十一) 在建工程

1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	6,565,721.22		6,565,721.22	2,519,194.38		2,519,194.38
合计	6,565,721.22		6,565,721.22	2,519,194.38		2,519,194.38

2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
南通公司厂区节能改造项目	224,613.39		224,613.39	153,819.77		153,819.77
南通森萱厂区节能改造项目	935,859.28		935,859.28	433,299.12		433,299.12
鲁化森萱 8000 吨/年二氧戊环节能降耗改造项目	5,405,248.55		5,405,248.55	1,932,075.49		1,932,075.49
合计	6,565,721.22		6,565,721.22	2,519,194.38		2,519,194.38

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
南通公司厂区节能改造 项目	2,000,000.00	153,819.77	70,793.62			224,613.39	11.23	12.00%				自筹
南通森萱厂区节能改造 项目	1,000,000.00	433,299.12	502,560.16			935,859.28	93.59	95.00%				自筹
鲁化森萱 8000 吨/年二氧 戊环节能降耗改造项目	10,900,000.00	1,932,075.49	3,473,173.06			5,405,248.55	49.59	50.00%				自筹
合计		2,519,194.38	4,046,526.84			6,565,721.22						

(十二) 使用权资产

1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	970,545.10	970,545.10
（2）本期增加金额	2,892,757.55	2,892,757.55
—新增租赁	2,892,757.55	2,892,757.55
（3）本期减少金额	-	-
—处置		-
（4）期末余额	3,863,302.65	3,863,302.65
2. 累计折旧		
（1）上年年末余额	176,707.39	176,707.39
（2）本期增加金额	537,310.88	537,310.88
—计提	537,310.88	537,310.88
（3）本期减少金额		-
—转出至固定资产		
—处置		
（4）期末余额	714,018.27	714,018.27
3. 减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
（3）本期减少金额		
（4）期末余额		
4. 账面价值		
（1）期末账面价值	3,149,284.38	3,149,284.38
（2）上年年末账面价值	793,837.71	793,837.71

(十三) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	非专利技术	软件	合计
1. 账面原值				
（1）上年年末余额	46,430,056.00	2,417,896.50	255,464.26	49,103,416.76
（2）本期增加金额				
（3）本期减少金额				
（4）期末余额	46,430,056.00	2,417,896.50	255,464.26	49,103,416.76
2. 累计摊销				
（1）上年年末余额	12,732,288.24	1,657,828.43	255,464.26	14,645,580.93
（2）本期增加金额	463,247.22	116,933.55		580,180.77
—计提	463,247.22	116,933.55		580,180.77
（3）本期减少金额				
（4）期末余额	13,195,535.46	1,774,761.98	255,464.26	15,225,761.70
3. 减值准备				
（1）上年年末余额				
（2）本期增加金额				
（3）本期减少金额				
（4）期末余额				
4. 账面价值				
（1）期末账面价值	33,234,520.54	643,134.52		33,877,655.06
（2）上年年末账面价值	33,697,767.76	760,068.07		34,457,835.83

2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末公司无未办妥产权证书的土地使用权。

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差	递延所得税资	可抵扣暂时性差	递延所得税资
	异	产	异	产
资产减值准备	19,570,114.62	2,937,699.19	22,730,908.13	3,410,362.71
内部交易未实现利润	8,743,523.10	1,311,528.46	8,372,731.40	1,255,909.71
可抵扣亏损	30,148,146.45	4,689,077.89	28,777,331.11	4,337,280.55
递延收益	1,999,792.59	299,968.89	2,107,804.23	316,170.63
租赁负债	2,610,206.06	548,804.50	752,672.13	126,027.10
合计	63,071,782.82	9,787,078.93	62,741,447.00	9,445,750.70

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负	应纳税暂时性差	递延所得税负
		债	异	债
500 万元以下设备一 次性扣除	52,364,898.80	7,854,734.82	52,543,417.19	7,881,512.58
交易性金融资产	987,857.95	185,185.36	438,484.18	108,090.38
使用权资产	3,149,284.38	671,388.94	793,837.71	132,971.04
预提利息收入	6,553,844.47	1,285,716.26	5,894,538.95	1,084,630.15
合计	63,055,885.60	9,997,025.38	59,670,278.03	9,207,204.15

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债余 额	递延所得税资产 和负债互抵金额	抵销后递延所得 税资产或负债余 额
递延所得税资产	4,278,423.94	5,508,654.99	3,524,047.64	5,921,703.06
递延所得税负债	4,278,423.94	5,718,601.44	3,524,047.64	5,683,156.51

4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣亏损	11,065,309.49	11,065,309.49
合计	11,065,309.49	11,065,309.49

5、 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2035 年	11,065,309.49	11,065,309.49	
合计	11,065,309.49	11,065,309.49	

(十五) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年期以上大额存单及定期存款	261,553,844.47		261,553,844.47	206,894,538.95		206,894,538.95
预付设备及工程款	-		-	2,411,570.90		2,411,570.90
合计	261,553,844.47		261,553,844.47	209,306,109.85		209,306,109.85

(十六) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	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
应收票据	9,844,031.60	9,844,031.60	背书	背书用于支付货款未终止确认	7,944,127.82	7,944,127.82	背书	背书用于支付货款未终止确认
合计	9,844,031.60	9,844,031.60			7,944,127.82	7,944,127.82		

(十七) 短期借款

1、 短期借款分类：

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	13,005,500.00	
合计	13,005,500.00	

(十八) 应付账款

1、 应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
购买商品或接受劳务	24,868,628.35	35,228,750.87
合计	24,868,628.35	35,228,750.87

2、 账龄超过一年或逾期的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程款	3,456,993.16	暂未结算完毕
应付设备款	1,155,200.00	质保尾款
合计	4,612,193.16	

(十九) 合同负债

1、 合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
产品销售相关的合同负债	3,840,131.51	9,488,507.80
合计	3,840,131.51	9,488,507.80

2、 账龄超过一年的重要合同负债

期末公司无账龄超过一年的重要合同负债。

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	--------	------	------	------

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	24,761,889.65	50,450,776.24	59,105,183.25	16,107,482.64
离职后福利-设定提存计划	2,838,650.29	5,873,173.83	5,873,173.83	2,838,650.29
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	27,600,539.94	56,323,950.07	64,978,357.08	18,946,132.93

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	18,624,155.47	39,556,304.29	48,097,767.60	10,082,692.16
(2) 职工福利费		2,660,567.82	2,660,567.82	
(3) 社会保险费	1,099,672.63	3,421,895.50	3,421,895.50	1,099,672.63
其中：医疗保险费	953,280.03	3,065,240.38	3,065,240.38	953,280.03
工伤保险费	74,112.98	356,655.12	356,655.12	74,112.98
生育保险费	72,279.62			72,279.62
(4) 住房公积金		3,980,893.40	3,980,893.40	
(5) 工会经费和职工教育经费	5,038,061.55	831,115.23	944,058.93	4,925,117.85
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	24,761,889.65	50,450,776.24	59,105,183.25	16,107,482.64

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,751,471.84	5,500,227.76	5,500,227.76	2,751,471.84
失业保险费	87,178.45	177,630.07	177,630.07	87,178.45
企业年金缴费		195,316.00	195,316.00	
合计	2,838,650.29	5,873,173.83	5,873,173.83	2,838,650.29

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	1,770,370.16	2,944,666.84
企业所得税	7,275,957.41	1,318,550.00
房产税	417,262.29	416,020.86
土地使用税	301,287.02	301,287.00
城市维护建设税	182,604.23	297,247.14
教育费附加	105,152.01	173,734.42
地方教育费附加	70,101.33	115,822.95
个人所得税	71,424.31	114,581.25
印花税	74,636.27	63,508.00
环境保护税	6,881.08	2,291.58
各项基金	1,056.89	1,134.44
合计	10,276,733.00	5,748,844.48

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	6,197,758.42	7,161,896.03
合计	6,197,758.42	7,161,896.03

1、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	839,042.60	904,442.60
应付各项费用	5,309,549.82	6,179,396.06
其他	49,166.00	78,057.37
合计	6,197,758.42	7,161,896.03

(2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

期末公司无账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项。

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	1,039,951.93	211,900.98
合计	1,039,951.93	211,900.98

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
未终止确认的银行承兑汇票	9,844,031.60	7,944,127.82
代转销项税额	327,510.17	418,416.09
合计	10,171,541.77	8,362,543.91

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁负债	2,610,206.06	752,672.13
减：一年内到期的租赁负债	1,039,951.93	211,900.98
合计	1,570,254.13	540,771.15

(二十六) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	2,107,804.23		108,011.64	1,999,792.59	收到的政府补助
合计	2,107,804.23		108,011.64	1,999,792.59	

(二十七) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	426,918,340.00						426,918,340.00

(二十八) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	217,559,039.68			217,559,039.68
其他资本公积	1,121,418.00	841,063.50		1,962,481.50
合计	218,680,457.68	841,063.50		219,521,521.18

说明：

公司母公司精华制药集团股份有限公司于 2025 年 4 月 11 日召开的第六届董事会第五次会议和第六届监事会第四次会议审议通过了《关于<精华制药集团股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，以及于 2025 年 5 月 8 日召开的 2024 年年度股东会会议、第六届董事会第七次会议和第六届监事会第六次会议审议通过的股权激励相关议案，精华制药集团股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划的授予条件已经满足，确认授予日为 2025 年 5 月 8 日，向 105 名激励对象授予限制性股票 15,494,000.00 股（授予价格为人民币 3.66 元/股），其中授予本公司员工 8 人，授予股数共 1,311,600 股，首次授予的限制性股票各批次的限售期分别为自授予登记完成之日起 24 个月、48 个月、60 个月，每期解除限售的比例分别为 40%、30%、30%。根据公允价格与授予价格计算本年应确认的股份支付费用计入其他资本公积金额为 841,063.50 元。

(二十九) 专项储备

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	2,481,386.11	4,176,737.99	2,473,766.04	4,184,358.06
合计	2,481,386.11	4,176,737.99	2,473,766.04	4,184,358.06

(三十) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	56,035,528.72			56,035,528.72
合计	56,035,528.72			56,035,528.72

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	561,147,599.01	496,377,191.59
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	561,147,599.01	496,377,191.59
加：本期归属于母公司所有者的净利润	90,382,586.58	67,920,072.39
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	68,306,934.40	59,768,567.60
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	583,223,251.19	504,528,696.38

[注] 根据公司第四届董事会第十三次会议及 2025 年年度股东会决议，公司决定以 426,918,340.00 股为基数，每 10 股以未分配利润分配现金股利 1.6 元，本次现金分红合计 68,306,934.40 元，本次权益分派登记日为 2026 年 5 月 26 日。

(三十二) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	317,543,255.42	156,746,334.14	257,969,399.64	132,754,358.91
其他业务	3,651,485.33	1,546,614.19	2,811,205.67	1,456,311.28
合计	321,194,740.75	158,292,948.33	260,780,605.31	134,210,670.19

营业收入明细：

项目	营业收入	营业成本
一、按商品类型分类：		
原料药	184,251,940.29	73,572,277.01
医药中间体	55,764,127.26	35,641,389.26
含氧杂环类化工中间体	77,527,187.87	47,532,667.87
其他	3,651,485.33	1,546,614.19
合计	321,194,740.75	158,292,948.33
二、按销售地区分类：		

项目	营业收入	营业成本
国内	219,384,113.56	105,603,557.64
国际	101,810,627.19	52,689,390.69
合计	321,194,740.75	158,292,948.33
三、按商品转让的时间分类：		
在某一时点确认	321,194,740.75	158,292,948.33
合计	321,194,740.75	158,292,948.33

(三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,431,440.14	1,106,217.48
房产税	835,720.42	1,212,684.53
教育费附加	825,785.53	634,213.49
土地使用税	602,574.02	602,574.00
地方教育费附加	550,523.66	422,808.98
印花税	143,206.85	140,298.74
环境保护税	22,965.30	38,247.99
车船税	3,300.00	3,600.00
其他	12,217.33	15,944.26
合计	4,427,733.25	4,176,589.47

(三十四) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
工资薪酬	3,209,924.80	3,326,188.28
行政办公费用	210,951.80	76,761.66
业务宣传费用	48,954.60	341,483.59
营销费	3,336,653.99	2,383,677.64
业务招待费	380,763.30	408,068.00
其他费用	898,519.86	752,863.36
合计	8,085,768.35	7,289,042.53

(三十五) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资薪酬	16,754,416.40	16,026,779.27
行政办公费用	1,136,334.50	842,979.85
折旧及摊销费	3,350,534.75	3,527,493.63
业务招待费	495,884.61	780,735.83
停产损失	1,436,383.90	1,539,573.50
股份支付	841,063.50	280,354.50
其他费用	1,698,619.02	2,667,833.87
合计	25,713,236.68	25,665,750.45

(三十六) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,677,230.70	7,130,869.02
折旧及摊销	893,487.52	905,737.69
物料消耗	3,620,679.98	2,776,362.03
委外研发费用	2,249,586.98	1,216,037.73
其他	310,407.93	268,421.42
合计	14,751,393.11	12,297,427.89

(三十七) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	379,603.60	40,920.96
减：利息收入	4,345,648.40	6,382,420.47
手续费	93,240.76	72,592.12
汇兑损益	3,610,688.69	401,875.31
合计	-262,115.35	-5,867,032.08

(三十八) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
与企业日常活动相关的直接计入损益的政府补助	151,500.00	231,157.07
与企业日常活动相关的递延收益的摊销	108,011.64	108,011.64
增值税减免税款	582,095.36	692,470.78
个税手续费返还	71,676.99	59,330.49
合计	913,283.99	1,090,969.98

(三十九) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置交易性金融资产取得的投资收益	501,099.92	420,272.41
票据贴现利息支出	-8,722.96	
合计	492,376.96	420,272.41

(四十) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	1,117,186.84	854,982.69
合计	1,117,186.84	854,982.69

(四十一) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收账款坏账损失	184,942.61	-994,520.94
其他应收款坏账损失	-3,085.00	12,982.94
合计	181,857.61	-981,538.00

注：正数表示损失，负数表示转回

(四十二) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	1,486,230.76	4,368,596.75

项目	本期金额	上期金额
合计	1,486,230.76	4,368,596.75

注：正数表示损失，负数表示转回

(四十三) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益		4,478.70	
合计		4,478.70	

(四十四) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,416.00	0.16	1,416.00
合计	1,416.00	0.16	1,416.00

(四十五) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	5,273.58		5,273.58
滞纳金支出	167,652.51	5,640.50	167,652.51
合计	172,926.09	5,640.50	172,926.09

(四十六) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	15,620,275.53	11,811,054.62
递延所得税费用	448,493.00	136,840.82
合计	16,068,768.53	11,947,895.44

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	110,869,025.71
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	27,717,256.42
子公司适用不同税率的影响	-11,247,555.48
调整以前期间所得税的影响	916,564.41
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	615,407.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	2,543.75
研发加计扣除的影响	-1,935,448.30
其他加计抵减	
所得税费用	16,068,768.53

(四十七) 每股收益

1、 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	90,382,586.58	67,920,072.39
本公司发行在外普通股的加权平均数	426,918,340.00	426,918,340.00
基本每股收益	0.2117	0.1591
其中：持续经营基本每股收益	0.2117	0.1591
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	90,382,586.58	67,920,072.39
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	426,918,340.00	426,918,340.00
稀释每股收益	0.2117	0.1591
其中：持续经营稀释每股收益	0.2117	0.1591
终止经营稀释每股收益		

(四十八) 现金流量表项目

1、与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收到的各类保证金、订金及押金		582,884.00
利息收入	1,824,644.25	4,837,577.19
收到的政府补助	228,176.09	284,750.47
收到各项往来款		
其他	387,824.26	1,049,404.07
合计	2,440,644.60	6,754,615.73

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
行政办公费	569,703.59	177,358.43
业务宣传费	79,541.00	353,987.00
各类营销费用	3,834,321.20	2,115,989.80
业务招待费	878,777.91	1,171,562.83
研究开发费	2,879,312.41	1,682,420.20
银行手续费	36,359.11	29,568.47
支付的各项往来款		47,757.74
支付的各类保证金、订金及押金	85,500.00	714,884.00
其他费用	3,731,142.60	5,304,182.65
合计	12,094,657.82	11,597,711.12

2、与投资活动有关的现金

(1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
一年期以上大额存单及定期存款赎回	20,000,000.00	
合计	20,000,000.00	-

(2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
购买一年期以上大额存单及定期存款	74,000,000.00	71,000,000.00
合计	74,000,000.00	71,000,000.00

3、与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付的租赁负债款项	1,177,799.41	1,134,635.69
合计	1,177,799.41	1,134,635.69

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		13,000,000.00	50,083.33	44,583.33		13,005,500.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	752,672.13		2,942,277.82	1,084,743.89		2,610,206.06
合计	752,672.13	13,000,000.00	2,992,361.15	1,129,327.22		15,615,706.06

(四十九) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

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	94,800,257.18	70,038,266.11
加：信用减值损失	181,857.61	-981,538.00
资产减值损失	1,486,230.76	4,368,596.75
固定资产折旧	21,577,064.02	22,360,315.90
使用权资产折旧	537,310.88	704,415.91
无形资产摊销	580,180.77	582,160.97
长期待摊费用摊销		
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）		-4,478.70
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	5,273.58	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,117,186.84	-854,982.69
财务费用（收益以“－”号填列）	2,953,861.33	-1,142,872.20
投资损失（收益以“－”号填列）	-492,376.96	-420,272.41
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	413,048.07	28,968.45
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	35,444.93	107,872.37
存货的减少（增加以“－”号填列）	12,718,022.41	-7,593,142.06
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-5,291,830.65	8,223,198.90
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-17,288,836.03	-6,733,774.19
其他	2,544,035.45	3,516,475.40
经营活动产生的现金流量净额	113,642,356.51	92,199,210.51
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	ff	
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产	2,892,757.55	123,309.60
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	513,705,935.39	458,624,592.80
减：现金的期初余额	542,877,681.42	583,318,157.66
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-29,171,746.03	-124,693,564.86

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	513,705,935.39	542,877,681.42
其中：库存现金		1,959.91
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	513,705,935.39	542,875,721.51
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	513,705,935.39	542,877,681.42
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(五十) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			115,618,777.04
其中：美元	16,855,723.73	6.8109	114,802,648.77
欧元	105,075.03	7.7671	816,128.27
应收账款			17,728,932.84
其中：美元	2,557,692.90	6.8109	17,420,190.61
欧元	39,750.00	7.7671	308,742.23
其他应付款			640,009.45
其中：美元	93,968.41	6.8109	640,009.45
欧元			

(五十一) 租赁

1、 作为承租人

项目	本期金额	上期金额
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	265,713.86	442,735.24
与租赁相关的总现金流出	1,443,513.27	1,587,106.41

2、 作为出租人

(1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	3,724.77	12,733.95

(2) 融资租赁：无。

六、 研发支出

(一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	7,677,230.70	7,130,869.02
折旧及摊销	893,487.52	905,737.69
物料消耗	3,620,679.98	2,776,362.03
委外研发费用	2,249,586.98	1,216,037.73
其他	310,407.93	268,421.42
合计	14,751,393.11	12,297,427.89
其中：费用化研发支出	14,751,393.11	12,297,427.89
资本化研发支出		

本期无符合资本化条件的研发项目开发支出。

七、 合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

无。

(二) 同一控制下企业合并

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 处置子公司

无。

(五) 其他原因导致的合并范围变动

无。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营 地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
南通森萱药业有限公司	1,771.8422	南通市	南通市	生产销售	100.00		同一控制下企业合并
山东鲁化森萱新材料有限公司	2,000.00	滕州市	滕州市	生产销售	60.00		出资设立
精华制药集团南通有限公司	4,100.00	南通市	南通市	生产销售	100.00		同一控制下企业合并
宁夏森萱药业有限公司	7,000.00	石嘴山市	石嘴山市	生产销售	51.00		出资设立
上海苏通生物科技公司	500.00	上海市	上海市	技术服务、货物及技术的进出	100.00		同一控制下企业合并

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营 地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
				口、化工产 品批发等			

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：不适用

2、重要的非全资子公司

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
山东鲁化森萱新材料有限公司	40.00	3,894,893.31	4,000,000.00	56,263,201.46
宁夏森萱药业有限公司	49.00	522,777.29		20,793,100.78

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						上年年末余额					
	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
山东鲁化森萱新材料有限公司	43,966,488.72	102,527,067.76	146,493,556.48	4,385,760.79	1,449,792.08	5,835,552.87	43,552,448.04	102,102,139.82	145,654,587.86	4,027,440.81	1,260,360.91	5,287,801.72
宁夏森萱药业有限公司	37,697,760.67	63,008,720.50	100,706,481.17	55,665,946.48	1,999,792.59	57,665,739.07	26,776,267.13	66,240,347.13	93,016,614.26	49,062,779.97	2,107,804.23	51,170,584.20

子公司名称	本期金额				上期金额			
	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
山东鲁化森萱新材料有限公司	38,735,050.55	9,737,233.27	9,737,233.27	16,142,198.08	36,903,110.28	8,407,974.20	8,407,974.20	11,204,317.52
宁夏森萱药业有限公司	27,293,933.29	1,194,712.04	1,194,712.04	-4,182,385.27	17,693,548.00	-2,415,635.03	-2,415,635.03	312,787.44

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

(二) 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

不适用。

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

不适用。

(四) 重要的共同经营

不适用。

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

不适用。

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	108,011.64	108,011.64
与收益相关的政府补助	151,500.00	231,157.07
合计	259,511.64	339,168.71

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	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	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	2,107,804.23			108,011.64			1,999,792.59	与资产相关政府补助

(三) 政府补助的退回

无

十、与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

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

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

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本公司设定

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

2、 流动性风险

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

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

公司本期应收款回款良好，且因 2020 年公司发行股份募集资金，期末货币资金余额较大，不存在流动性风险。

3、 市场风险

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

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要来自固定利率的短期借款。由于固定利率的借款均为短期借款，因此本公司认为利率风险——公允价值变动风险并不重大。本公司目前并无利率对冲的政策。

本公司无以浮动利率计息的短期借款，故无因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率

风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	欧元	合计	美元	欧元	合计
货币资金	114,802,648.77	816,128.27	115,618,777.04	59,073,546.51	583,737.02	59,657,283.53
应收账款	17,420,190.61	308,742.23	17,728,932.84	20,126,441.64		20,126,441.64
小计	132,222,839.38	1,124,870.50	133,347,709.88	79,199,988.15	583,737.02	79,783,725.17
其他应付款	640,009.45		640,009.45	525,422.76		525,422.76
小计	640,009.45		640,009.45	525,422.76		525,422.76
净额	131,582,829.93	1,124,870.50	132,707,700.43	78,674,565.39	583,737.02	79,258,302.41

2026年6月30日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值5%，则公司将减少或增加净利润555.85万元（2025年12月31日：330.47万元）。

（3）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因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。

公司持有的在资产负债表日以其公允价值列示的交易性金融资产均为购买的理财产品，价格风险较低。

（二）金融资产转移

1、金融资产转移情况

不适用

2、因转移而终止确认的金融资产

不适用

3、转移金融资产且继续涉入

不适用

十一、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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				
◆交易性金融资产			146,987,857.95	146,987,857.95
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			146,987,857.95	146,987,857.95
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 理财产品			146,987,857.95	146,987,857.95
◆应收款项融资		27,985,052.54		27,985,052.54
持续以公允价值计量的资产总额		27,985,052.54	146,987,857.95	174,972,910.49

(二) 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

无

(三) 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

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

(四) 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

理财产品是根据理财协议约定的挂钩金融产品的波动区间值确定对应协议中的理财收益率计算确认。

(五) 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

十二、关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
精华制药集团股份有限公司 (以下简称“精华制药”)	江苏省 南通市	药品生产 销售	831,128,308 元	72.31	72.31

精华制药集团股份有限公司的控股股东是南通产业控股集团有限公司，公司的最终控制方为南通市国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
南通季德胜科技有限公司	同受控股股东控制
保和堂（亳州）制药有限公司	同受控股股东控制
东力（南通）化工有限公司	同受控股股东控制
精华国药（南通）有限公司	同受控股股东控制
陇西保和堂药业有限责任公司	同受控股股东控制
南通药业有限公司	同受控股股东控制
江苏金丝利药业股份有限公司	控股股东对其有重大影响
南通国信环境科技有限公司	控股股东对其有重大影响
中海油销售南通有限公司	控股股东对其有重大影响
江苏琪睿国际贸易有限公司	关联自然人控制的公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
南通江天化学股份有限公司	受同一实际控制人控制

(四) 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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
精华制药集团股份有限公司	接受服务	22,169.81	22,169.81
精华国药(南通)有限公司	采购商品	32,076.98	25,857.55
保和堂(亳州)制药有限公司	采购商品	18,981.66	30,088.50
陇西保和堂药业有限责任公司	采购商品	530.97	
南通江天化学股份有限公司	采购原材料	114,955.75	
南通季德胜科技有限公司	采购商品		637.17
南通药业有限公司	采购商品	6,371.02	3,069.03

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
精华制药集团股份有限公司	销售商品	2,107,141.60	3,766,814.17
南通江天化学股份有限公司	销售商品	279,646.02	1,283,185.83

2、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
精华制药集团股份有限公司	房屋建筑物			779,816.51	25,701.78	2,261,229.47			779,816.51	34,650.11	

3、其他关联交易

(1) 精华制药集团股份有限公司本期为本公司江苏森萱医药股份有限公司代收代垫职工社保支出金额为 82,137.00 元。

(2) 精华制药集团股份有限公司本期为公司子公司精华制药集团南通有限公司代收代垫职工社保支出金额为 5,191,894.95 元。

(五) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	精华制药集团股份有限公司			337,500.00	16,875.00
应 收 款 项					
融 资					
	精华制药集团股份有限公司	129,658.00		1,120,000.00	
	南通江天化学股份有限公司	316,000.00		316,000.00	

2、 应付项目

项目	关联方	期末余额	上年年末余额
应付账款			
	精华国药（南通）有限公司	12,855.00	3,660.00

十三、股份支付

(一) 股份支付总体情况

本期无股份支付计划的授予、行权、解锁及失效事项。

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	B-S 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日精华制药集团股份有限公司 普通股市价
可行权权益工具数量的确定依据	根据最新取得的可行权人数、业绩考核情况
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,962,481.50

注：本项目下的权益工具均指本公司母公司精华制药集团股份有限公司授予的限制性股票，详见本附注“五、(二十八)资本公积”。

(三) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
公司中高层 管理人员	841,063.50		841,063.50	280,354.50		280,354.50
合计	841,063.50		841,063.50	280,354.50		280,354.50

十四、承诺及或有事项

截至资产负债表日，公司没有需要披露的其他重大承诺及或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至资产负债表日，公司没有需要披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

分部信息

本公司及各子公司主要业务为原料药、医药中间体及含氧杂环类化工中间体的研发、生产及销售。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五、(三十二)之说明。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		65,000,000.00
其他应收款项	16,039,445.00	16,021,260.01
合计	16,039,445.00	81,021,260.01

1、 应收股利

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
精华制药集团南通有限公司		55,000,000.00
南通森萱药业有限公司		10,000,000.00
小计		65,000,000.00
减：坏账准备		
合计		65,000,000.00

2、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	15,499,522.19	15,781,738.88
1 至 2 年	538,177.81	237,711.13
2 至 3 年	-	600.00
3 至 4 年	600.00	900.00
4 至 5 年	7,500.00	6,600.00
5 年以上		
小计	16,045,800.00	16,027,550.01
减：坏账准备	6,355.00	6,290.00
合计	16,039,445.00	16,021,260.01

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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										
按信用风险特征组合计 提坏账准备	16,045,800.00	100.00	6,355.00	0.04	16,039,445.00	16,027,550.01	100.00	6,290.00	0.04	16,021,260.01
其中：										
其他应收款账龄组合	46,800.00	0.29	6,355.00	13.58	40,445.00	46,700.00	0.29	6,290.00	13.47	40,410.00
合并范围内关联方组合	15,999,000.00	99.71			15,999,000.00	15,980,850.01	99.71			15,980,850.01
合计	16,045,800.00	100.00	6,355.00		16,039,445.00	16,027,550.01	100.00	6,290.00		16,021,260.01

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
其他应收款账龄组合	46,800.00	6,355.00	13.58
合并范围内关联方组合	15,999,000.00		
合计	16,045,800.00	6,355.00	0.04

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	6,290.00			6,290.00
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	65.00			65.00
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	6,355.00			6,355.00

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
其他应收款坏账准备	6,290.00	65.00				6,355.00

类别	上年年	本期变动金额				期末余 额
	末余额	计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合计	6,290.00	65.00				6,355.00

(5) 本期实际核销的其他应收款项情况：无

(6) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合并范围内关联方其他应收款项	15,999,000.00	15,980,850.01
支付的保证金及押金	46,800.00	46,700.00
合计	16,045,800.00	16,027,550.01

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备 期末余额
宁夏森萱药业有限 公司	借款及利息	15,999,000.00	1 年以内、 1-2 年	99.71	-
如东县新天地投资 发展有限公司	保证金及押金	30,000.00	1 年以内	0.19	1,500.00
南通轨道置业有限 公司	保证金及押金	8,100.00	3-5 年	0.05	4,050.00
葛巍	保证金及押金	3,100.00	1-2 年	0.02	310.00
冯新市	保证金及押金	3,000.00	1-2 年	0.02	300.00
合计		16,043,200.00		99.99	6,160.00

(二) 长期股权投资

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

	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	443,549,444.45		443,549,444.45	443,549,444.45		443,549,444.45
对联营、合营企业投资						
合计	443,549,444.45		443,549,444.45	443,549,444.45		443,549,444.45

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额 (账面价值)	减值准备上年 年末余额	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	本期计提减值准备	其他		
山东鲁化森萱新材料有限公司	12,000,000.00						12,000,000.00	
南通森萱药业有限公司	69,275,084.62						69,275,084.62	
精华制药集团南通有限公司	318,070,313.29						318,070,313.29	
宁夏森萱药业有限公司	35,700,000.00						35,700,000.00	
上海苏通生物科技有限公司	8,504,046.54						8,504,046.54	
合计	443,549,444.45						443,549,444.45	

(三) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务			452,830.19	
合计			452,830.19	

(四) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	6,000,000.00	4,800,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	261,966.66	94,500.00
合计	6,261,966.66	4,894,500.00

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-5,273.58	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	151,500.00	
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	1,609,563.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生		

项目	金额	说明
的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-166,236.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,589,553.71	
所得税影响额	314,646.62	
少数股东权益影响额（税后）	-1,793.02	
合计	1,276,700.11	

(二) 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（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.95	0.2117	0.2117
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.85	0.2087	0.2087

江苏森萱医药股份有限公司
(加盖公章)
二〇二六年八月二十五日

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。

（三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏森萱医药股份有限公司董事会办公室
