

广州白云山医药集团股份有限公司

# 审计报告

大信审字[2026]第 22-00009 号

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

WUYIGE CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP.



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

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

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

## 审计报告

大信审字[2026]第 22-00009 号

广州白云山医药集团股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了广州白云山医药集团股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。

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

### 二、 形成审计意见的基础

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

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

#### (一) 收入确认



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

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

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

## 1.事项描述

如财务报表附注“五、（四十九）营业收入和营业成本”所述，贵公司2025年度营业收入为77,656,109,939.23元，其中主营业务收入为77,412,542,591.33元，占营业收入总额的99.69%；由于主营业务收入金额重大且为关键业绩指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此我们将收入确认作为关键审计事项。

## 2.审计应对

（1）了解、评价与收入确认相关的内部控制的设计，并对相关内部控制的有效性进行了测试；

（2）复核收入确认政策是否符合企业会计准则的要求并且一贯应用；

（3）对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、出库单、客户签收记录，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；

（4）对本年记录的收入交易选取样本，执行独立函证程序，以确认收入的真实性；

（5）通过公开渠道查询主要客户的工商登记资料等，确保主要客户正常经营且经营范围符合公司下游客户性质；

（6）对营业收入实施分析程序，包括分析主要产品年度及月度收入、主要客户的变化及销售价格、主要产品毛利率的变动，判断本年收入、毛利率变动的合理性；

（7）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、客户签收记录及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

## （二）商誉减值测试

### 1.事项描述

2018年5月31日，贵公司收购广州医药股份有限公司（以下简称“医药公司”）30%股权，形成商誉9.32亿元。截至2025年12月31日已计提减值准备1.18亿元。由于医药公司商誉对财务报表影响重大，且商誉减值测试中，对于重要的参数，比如收入增长率、毛利率、折现率等均涉及重大判断，所以我们将商誉的减值识别为关键审计事项。



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

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

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

## 2. 审计应对

- (1) 了解、评价和测试贵公司与商誉减值测试相关的关键内部控制；
- (2) 对于非同一控制下企业合并形成的商誉，了解被收购公司业绩预测的完成情况；
- (3) 与管理层讨论商誉减值测试的方法，包括与商誉相关的资产组或者资产组组合，每个资产组或者资产组组合的未来收益预测、现金流折现率等假设的合理性及每个资产组或者资产组组合盈利状况的判断和评估；
- (4) 评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；
- (5) 与管理层聘请的外部估值专家讨论，了解减值测试时所使用的关键假设是否合理等；
- (6) 在内部估值专家的协助下，评价外部评估专家所出具的资产评估报告的价值类型、评估方法以及折现率等评估参数的合理性；
- (7) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

## 四、其他信息

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

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

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

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

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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



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

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

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

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

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易



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

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

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

和事项。

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 · 北京

中国注册会计师：  
（项目合伙人）

中国注册会计师：

二〇二六年三月二十日

# 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目            | 2025年12月31日              | 2024年12月31日              |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                          |                          |
| 货币资金           | 14,940,092,971.81        | 18,273,150,112.58        |
| 交易性金融资产        | 4,000,000.00             |                          |
| 衍生金融资产         |                          |                          |
| 应收票据           | 491,345,369.80           | 553,919,519.41           |
| 应收账款           | 16,849,441,972.96        | 15,725,982,661.17        |
| 应收款项融资         | 3,599,255,106.20         | 3,175,849,620.31         |
| 预付款项           | 970,317,450.32           | 577,942,385.96           |
| 其他应收款          | 1,186,185,444.48         | 993,650,235.33           |
| 其中：应收利息        |                          |                          |
| 应收股利           | 1,500,000.00             | 1,500,000.00             |
| 存货             | 13,138,250,768.05        | 12,811,902,453.79        |
| 合同资产           |                          |                          |
| 持有待售资产         |                          |                          |
| 一年内到期的非流动资产    | 4,644,664,557.28         | 3,783,355,648.62         |
| 其他流动资产         | 5,694,728,482.83         | 1,866,475,672.20         |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>61,518,282,123.73</b> | <b>57,762,228,309.37</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                          |                          |
| 债权投资           | 6,605,607,999.15         | 8,053,925,346.18         |
| 其他债权投资         |                          |                          |
| 长期应收款          |                          |                          |
| 长期股权投资         | 1,584,359,975.87         | 1,507,259,073.94         |
| 其他权益工具投资       | 96,174,005.96            | 104,180,509.45           |
| 其他非流动金融资产      | 506,653,262.60           | 531,000,228.05           |
| 投资性房地产         | 140,377,272.29           | 145,071,577.99           |
| 固定资产           | 6,731,756,109.45         | 5,530,013,212.85         |
| 在建工程           | 1,149,620,788.63         | 1,846,192,932.95         |
| 生产性生物资产        | 771,362.10               | 1,120,772.10             |
| 油气资产           |                          |                          |
| 使用权资产          | 482,779,752.98           | 561,406,325.03           |
| 无形资产           | 3,181,185,613.17         | 2,828,761,601.53         |
| 开发支出           | 4,937,826.31             | 369,934,913.74           |
| 商誉             | 834,090,912.89           | 830,854,604.98           |
| 长期待摊费用         | 155,617,184.61           | 188,559,343.16           |
| 递延所得税资产        | 1,286,489,802.03         | 1,210,403,693.47         |
| 其他非流动资产        | 232,436,018.49           | 212,699,075.85           |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>22,992,857,886.53</b> | <b>23,921,383,211.27</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>84,511,140,010.26</b> | <b>81,683,611,520.64</b> |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                 | 2025年12月31日              | 2024年12月31日              |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债：</b>        |                          |                          |
| 短期借款                | 9,558,287,637.24         | 9,122,982,451.32         |
| 交易性金融负债             |                          |                          |
| 衍生金融负债              |                          |                          |
| 应付票据                | 5,072,326,244.27         | 4,584,854,358.78         |
| 应付账款                | 12,499,055,570.01        | 11,734,666,536.69        |
| 预收款项                | 1,468,727.86             | 4,548,223.86             |
| 合同负债                | 2,833,240,650.21         | 5,071,977,258.92         |
| 应付职工薪酬              | 952,853,661.28           | 899,113,818.50           |
| 应交税费                | 306,106,564.85           | 248,911,254.15           |
| 其他应付款               | 5,031,571,987.99         | 5,074,298,832.26         |
| 其中：应付利息             |                          |                          |
| 应付股利                | 53,189,827.58            | 50,492,925.62            |
| 持有待售负债              |                          |                          |
| 一年内到期的非流动负债         | 2,211,756,510.39         | 1,522,617,327.55         |
| 其他流动负债              | 658,040,915.23           | 651,719,293.54           |
| <b>流动负债合计</b>       | <b>39,124,708,469.33</b> | <b>38,915,689,355.57</b> |
| <b>非流动负债：</b>       |                          |                          |
| 长期借款                | 2,569,307,895.97         | 2,805,538,605.44         |
| 应付债券                | 604,442,794.52           |                          |
| 其中：优先股              |                          |                          |
| 永续债                 |                          |                          |
| 租赁负债                | 371,472,631.30           | 445,715,206.87           |
| 长期应付款               | 19,666,964.60            | 19,666,964.60            |
| 长期应付职工薪酬            | 292,293.37               | 299,678.21               |
| 预计负债                | 41,733,362.24            | 44,144,600.58            |
| 递延收益                | 1,041,939,804.72         | 1,001,862,397.10         |
| 递延所得税负债             | 599,367,382.87           | 625,557,477.06           |
| 其他非流动负债             | 55,339,749.02            | 55,501,488.82            |
| <b>非流动负债合计</b>      | <b>5,303,562,878.61</b>  | <b>4,998,286,418.68</b>  |
| <b>负债合计</b>         | <b>44,428,271,347.94</b> | <b>43,913,975,774.25</b> |
| <b>股东权益：</b>        |                          |                          |
| 股本                  | 1,625,790,949.00         | 1,625,790,949.00         |
| 其他权益工具              |                          |                          |
| 其中：优先股              |                          |                          |
| 永续债                 |                          |                          |
| 资本公积                | 10,323,519,391.33        | 10,113,721,707.21        |
| 减：库存股               |                          |                          |
| 其他综合收益              | (22,597,705.49)          | (13,839,663.97)          |
| 专项储备                |                          |                          |
| 盈余公积                | 2,479,021,218.22         | 2,363,518,341.03         |
| 未分配利润               | 23,382,314,493.73        | 21,815,336,535.32        |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b> | <b>37,788,048,346.79</b> | <b>35,904,527,868.59</b> |
| 少数股东权益              | 2,294,820,315.53         | 1,865,107,877.80         |
| <b>股东权益合计</b>       | <b>40,082,868,662.32</b> | <b>37,769,635,746.39</b> |
| <b>负债和或股东权益总计</b>   | <b>84,511,140,010.26</b> | <b>81,683,611,520.64</b> |

公司负责人：

李军印

主管会计工作负责人：

刘菲

会计机构负责人：

吴楚玲

# 合并利润表

2025年度

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                           | 本期                       | 上期                       |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>一、营业收入</b>                 | <b>77,656,109,939.23</b> | <b>74,992,820,473.56</b> |
| 减：营业成本                        | 65,045,061,403.74        | 62,472,768,681.69        |
| 税金及附加                         | 331,937,194.24           | 296,683,861.44           |
| 销售费用                          | 5,826,805,538.40         | 5,619,619,395.89         |
| 管理费用                          | 2,508,860,485.34         | 2,407,633,812.49         |
| 研发费用                          | 661,633,556.21           | 763,770,055.43           |
| 财务费用                          | 281,237,749.62           | 38,229,086.78            |
| 其中：利息费用                       | 401,507,404.35           | 418,151,317.81           |
| 利息收入                          | 141,887,111.93           | 404,308,070.51           |
| 加：其他收益                        | 257,555,908.31           | 343,061,715.88           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 468,570,764.62           | 294,024,359.87           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            | 5,935,060.06             | (51,617,979.37)          |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | (33,424,605.58)          | (27,810,365.90)          |
| 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）           | (18,696,965.45)          | 24,654,146.29            |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | (118,920,482.74)         | (63,298,043.43)          |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | (68,024,867.38)          | (407,283,126.03)         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 107,741,285.75           | 11,119,280.14            |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      | <b>3,628,799,654.79</b>  | <b>3,596,393,912.56</b>  |
| 加：营业外收入                       | 92,712,780.69            | 40,304,028.71            |
| 减：营业外支出                       | 31,586,493.06            | 29,118,069.51            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    | <b>3,689,925,942.42</b>  | <b>3,607,579,871.76</b>  |
| 减：所得税费用                       | 629,215,625.78           | 606,848,528.45           |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      | <b>3,060,710,316.64</b>  | <b>3,000,731,343.31</b>  |
| （一）按经营持续性分类：                  |                          |                          |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        | 3,060,710,316.64         | 3,000,731,343.31         |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |                          |                          |
| （二）按所有权归属分类：                  |                          |                          |
| 1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）   | 2,983,113,594.80         | 2,835,496,163.51         |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）         | 77,596,721.84            | 165,235,179.80           |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>          | <b>(8,445,769.36)</b>    | <b>11,119,449.61</b>     |
| （一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额        | (8,758,041.52)           | 10,504,805.62            |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益            | (6,805,527.97)           | (65,219.59)              |
| （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             | (6,805,527.97)           | (65,219.59)              |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动             |                          |                          |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益             | (1,952,513.55)           | 10,570,025.21            |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益            |                          |                          |
| （2）其他债权投资公允价值变动               | (1,641,611.30)           | 5,698,984.56             |
| （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               | 4,769,861.83             | 458,337.87               |
| （5）现金流量套期储备                   |                          |                          |
| （6）外币财务报表折算差额                 | (5,080,764.08)           | 4,412,702.78             |
| （7）其他                         |                          |                          |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额        | 312,272.16               | 614,643.99               |
| <b>六、综合收益总额</b>               | <b>3,052,264,547.28</b>  | <b>3,011,850,792.92</b>  |
| （一）归属于母公司股东的综合收益总额            | 2,974,355,553.28         | 2,846,000,969.13         |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额             | 77,908,994.00            | 165,849,823.79           |
| <b>七、每股收益</b>                 |                          |                          |
| （一）基本每股收益                     | 1.835                    | 1.744                    |
| （二）稀释每股收益                     | 1.835                    | 1.744                    |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 合并现金流量表

2025年度

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                       | 本期                        | 上期                        |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 75,000,443,861.09         | 75,825,632,045.72         |
| 收到的税费返还                   | 16,275,784.96             | 3,987,561.08              |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,075,555,868.46          | 992,037,107.97            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>76,092,275,514.51</b>  | <b>76,821,656,714.77</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 63,954,620,313.21         | 61,848,193,447.46         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 5,926,785,339.13          | 5,927,843,767.44          |
| 支付的各项税费                   | 2,838,621,621.48          | 2,732,839,056.33          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,604,709,015.41          | 2,870,353,845.95          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>76,324,736,289.23</b>  | <b>73,379,230,117.18</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>(232,460,774.72)</b>   | <b>3,442,426,597.59</b>   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 收回投资收到的现金                 | 11,420,228,624.11         | 1,493,286,528.58          |
| 取得投资收益收到的现金               | 492,695,199.22            | 216,093,780.89            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 120,327,840.55            | 2,360,209.85              |
| 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            | 2,264,051.64              | 1,111.97                  |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>12,035,515,715.52</b>  | <b>1,711,741,631.29</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,239,929,498.65          | 1,128,144,148.74          |
| 投资支付的现金                   | 14,051,168,758.24         | 6,545,977,644.96          |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |                           | 1,565,411.30              |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 751,784,917.24            |                           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>16,042,883,174.13</b>  | <b>7,675,687,205.00</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>(4,007,367,458.61)</b> | <b>(5,963,945,573.71)</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 吸收投资收到的现金                 | 609,340,247.35            | 40,960,000.00             |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 609,340,247.35            | 40,960,000.00             |
| 取得借款收到的现金                 | 12,085,441,474.49         | 9,953,937,556.91          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 899,799,416.67            |                           |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>13,594,581,138.51</b>  | <b>9,994,897,556.91</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 | 11,131,411,636.97         | 8,390,451,069.87          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,698,641,852.98          | 2,323,993,306.31          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 51,051,114.85             | 73,278,074.96             |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 275,174,975.60            | 286,674,677.71            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>13,105,228,465.55</b>  | <b>11,001,119,053.89</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>489,352,672.96</b>     | <b>(1,006,221,496.98)</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>3,852,075.65</b>       | <b>7,135,641.52</b>       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>(3,746,623,484.72)</b> | <b>(3,520,604,831.58)</b> |
| 加：年初现金及现金等价物余额            | 16,302,938,963.14         | 19,823,543,794.72         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>12,556,315,478.42</b>  | <b>16,302,938,963.14</b>  |

公司负责人：

李军印

主管会计工作负责人：

刘菲

会计机构负责人：

楚吴玲

# 合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

| 项 目                   | 本 期        |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
|-----------------------|------------|------------------|--------|----|------|-------------------|-------|----|--------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                       | 归属于母公司股东权益 |                  |        |    |      |                   | 未分配利润 | 小计 | 少数股东权益 | 股东权益合计           |                    |                    |                  |                    |
|                       | 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             |                    |
| 优先股                   | 普通股        | 其他               | 永续债    | 其他 |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 一、上年年末余额              |            | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,113,721,707.21 |       |    |        | 2,363,518,341.03 | 21,815,336,535.32  | 35,904,527,868.59  | 1,865,107,877.80 | 37,769,635,746.39  |
| 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、本年初余额               |            | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,113,721,707.21 |       |    |        | 2,363,518,341.03 | 21,815,336,535.32  | 35,904,527,868.59  | 1,865,107,877.80 | 37,769,635,746.39  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |            |                  |        |    |      | 209,797,684.12    |       |    |        | 115,502,877.19   | 1,566,977,958.41   | 1,883,520,478.20   | 429,712,437.73   | 2,313,232,915.93   |
| （一）综合收益总额             |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        | 8,758,041.52     | 1,566,977,958.41   | 1,883,520,478.20   | 429,712,437.73   | 2,313,232,915.93   |
| （二）股东投入和减少资本          |            |                  |        |    |      | 209,797,684.12    |       |    |        | 8,758,041.52     | 2,983,113,594.80   | 2,974,355,553.28   | 77,908,994.00    | 3,052,264,547.28   |
| 1. 股东投入的普通股           |            |                  |        |    |      | 209,797,684.12    |       |    |        |                  |                    | 209,797,684.12     | 405,640,052.07   | 615,437,736.19     |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 4. 其他                 |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| （三）利润分配               |            |                  |        |    |      | 209,797,684.12    |       |    |        | 115,502,877.19   | (1,416,135,636.39) | (1,300,632,759.20) | 405,640,052.07   | 615,437,736.19     |
| 1. 提取盈余公积             |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        | 115,502,877.19   | (1,416,135,636.39) | (1,300,632,759.20) | (53,836,608.34)  | (1,354,469,367.54) |
| 2. 对股东的分配             |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  | (115,502,877.19)   |                    |                  |                    |
| 3. 其他                 |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  | (1,300,632,759.20) | (1,300,632,759.20) | (53,836,608.34)  | (1,354,469,367.54) |
| （四）股东权益内部结转           |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 1. 资本公积转增股本           |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 2. 盈余公积转增股本           |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 6. 其他                 |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| （五）专项储备               |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 1. 本期提取               |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 2. 本期使用               |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| （六）其他                 |            |                  |        |    |      |                   |       |    |        |                  |                    |                    |                  |                    |
| 四、本期末余额               |            | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,323,519,391.33 |       |    |        | 2,479,021,218.22 | 23,382,314,493.73  | 37,788,048,346.79  | 2,294,820,315.53 | 40,082,868,662.32  |

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李军印

刘菲

吴楚玲



# 合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

|                       | 上 期              |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
|-----------------------|------------------|--------|----|------|-------------------|--------|------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
|                       | 归属于母公司股东权益       |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
|                       | 股本               | 其他权益工具 |    | 资本公积 | 减：库存股             | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积             | 未分配利润              | 小计                 | 少数股东权益           | 股东权益合计             |
|                       | 优先股              | 永续债    | 其他 |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 一、上年年末余额              | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,105,714,430.90 |        |      | 2,252,789,227.30 | 20,959,330,809.10  | 34,919,280,946.71  | 1,758,542,960.09 | 36,677,823,906.80  |
| 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、本年年初余额              | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,105,714,430.90 |        |      | 2,252,789,227.30 | 20,959,330,809.10  | 34,919,280,946.71  | 1,758,542,960.09 | 36,677,823,906.80  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                  |        |    |      | 8,007,276.31      |        |      | 110,729,113.73   | 856,005,726.22     | 985,246,921.88     | 106,564,917.71   | 1,091,811,839.59   |
| （一）综合收益总额             |                  |        |    |      |                   |        |      |                  | 2,835,496,163.51   | 2,846,000,969.13   | 165,849,823.79   | 3,011,850,792.92   |
| （二）股东投入和减少资本          |                  |        |    |      | 8,007,276.31      |        |      | (727,523.16)     |                    | 7,279,753.15       | 4,489,989.73     | 11,769,742.88      |
| 1. 股东投入的普通股           |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 4. 其他                 |                  |        |    |      | 8,007,276.31      |        |      | (727,523.16)     |                    | 7,279,753.15       | 4,489,989.73     | 11,769,742.88      |
| （三）利润分配               |                  |        |    |      |                   |        |      |                  | (1,979,490,437.29) | (1,868,033,800.40) | (63,774,895.81)  | (1,931,808,696.21) |
| 1. 提取盈余公积             |                  |        |    |      |                   |        |      |                  | (111,456,636.89)   | (111,456,636.89)   |                  |                    |
| 2. 对股东的分配             |                  |        |    |      |                   |        |      |                  | (1,868,033,800.40) | (1,868,033,800.40) | (63,774,895.81)  | (1,931,808,696.21) |
| 3. 其他                 |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| （四）股东权益内部结转           |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 1. 资本公积转增股本           |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 2. 盈余公积转增股本           |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 6. 其他                 |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| （五）专项储备               |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 1. 本期提取               |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 2. 本期使用               |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| （六）其他                 |                  |        |    |      |                   |        |      |                  |                    |                    |                  |                    |
| 四、本期末余额               | 1,625,790,949.00 |        |    |      | 10,113,721,707.21 |        |      | 2,363,518,341.03 | 21,815,336,535.32  | 35,904,527,868.59  | 1,865,107,877.80 | 37,769,635,746.39  |

公司负责人：

李军印

主管会计工作负责人：

刘峰

会计机构负责人：

吴楚玲



# 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目            | 2025年12月31日              | 2024年12月31日              |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                          |                          |
| 货币资金           | 3,330,748,532.94         | 2,694,677,931.38         |
| 交易性金融资产        |                          |                          |
| 衍生金融资产         |                          |                          |
| 应收票据           | 169,842,777.44           | 153,526,881.77           |
| 应收账款           | 295,619,577.77           | 175,799,269.19           |
| 应收款项融资         | 425,467,991.21           | 369,436,459.38           |
| 预付款项           | 10,081,442.30            | 5,003,212.29             |
| 其他应收款          | 420,592,980.88           | 357,386,542.48           |
| 其中：应收利息        |                          |                          |
| 应收股利           | 173,186,598.38           | 153,397,700.00           |
| 存货             | 423,879,552.18           | 510,002,612.83           |
| 合同资产           |                          |                          |
| 持有待售资产         |                          |                          |
| 一年内到期的非流动资产    | 2,506,133,960.29         | 3,337,152,153.08         |
| 其他流动资产         | 3,140,002.99             | 17,545,086.19            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>7,585,506,818.00</b>  | <b>7,620,530,148.59</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                          |                          |
| 债权投资           | 4,108,386,855.68         | 4,758,944,985.01         |
| 其他债权投资         |                          |                          |
| 长期应收款          |                          |                          |
| 长期股权投资         | 14,716,542,182.06        | 13,357,052,102.12        |
| 其他权益工具投资       | 96,174,005.96            | 104,180,509.45           |
| 其他非流动金融资产      | 498,275,229.89           | 516,137,703.94           |
| 投资性房地产         | 154,593,898.43           | 163,077,712.80           |
| 固定资产           | 1,297,755,752.09         | 430,879,308.32           |
| 在建工程           | 537,189,728.89           | 1,228,245,670.10         |
| 生产性生物资产        |                          |                          |
| 油气资产           |                          |                          |
| 使用权资产          | 18,524,255.46            | 23,829,499.60            |
| 无形资产           | 1,819,429,519.74         | 1,841,581,497.29         |
| 开发支出           | 4,937,826.31             | 4,937,826.31             |
| 商誉             |                          |                          |
| 长期待摊费用         | 9,270,420.40             | 6,536,318.79             |
| 递延所得税资产        | 272,617,693.67           | 277,734,400.16           |
| 其他非流动资产        | 29,674,821.65            | 10,498,821.62            |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>23,563,372,190.23</b> | <b>22,723,636,355.51</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>31,148,879,008.23</b> | <b>30,344,166,504.10</b> |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目              | 2025年12月31日              | 2024年12月31日              |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流动负债：</b>     |                          |                          |
| 短期借款             |                          |                          |
| 交易性金融负债          |                          |                          |
| 衍生金融负债           |                          |                          |
| 应付票据             | 31,702,186.50            |                          |
| 应付账款             | 273,482,516.43           | 347,208,475.24           |
| 预收款项             | 48,174.31                | 51,338.53                |
| 合同负债             | 175,251,187.89           | 218,924,652.72           |
| 应付职工薪酬           | 85,224,122.48            | 83,518,508.18            |
| 应交税费             | 42,995,002.46            | 28,768,906.29            |
| 其他应付款            | 8,424,627,763.84         | 7,339,295,227.86         |
| 其中：应付利息          |                          |                          |
| 应付股利             | 1,727,011.62             | 1,540,177.73             |
| 持有待售负债           |                          |                          |
| 一年内到期的非流动负债      | 110,563,438.02           | 10,142,092.38            |
| 其他流动负债           | 22,948,376.72            | 29,370,460.49            |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>9,166,842,768.65</b>  | <b>8,057,279,661.69</b>  |
| <b>非流动负债：</b>    |                          |                          |
| 长期借款             |                          | 97,500,000.00            |
| 应付债券             |                          |                          |
| 其中：优先股           |                          |                          |
| 永续债              |                          |                          |
| 租赁负债             | 7,387,244.91             | 14,272,601.98            |
| 长期应付款            | 7,777,684.39             | 7,777,684.39             |
| 长期应付职工薪酬         |                          |                          |
| 预计负债             | 1,049,694,965.19         | 1,041,387,389.19         |
| 递延收益             | 57,575,338.89            | 64,652,145.17            |
| 递延所得税负债          | 72,272,535.76            | 92,497,612.54            |
| 其他非流动负债          | 576,838.48               | 29,638,261.94            |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>1,195,284,607.62</b>  | <b>1,347,725,695.21</b>  |
| <b>负债合计</b>      | <b>10,362,127,376.27</b> | <b>9,405,005,356.90</b>  |
| <b>股东权益：</b>     |                          |                          |
| 股本               | 1,625,790,949.00         | 1,625,790,949.00         |
| 其他权益工具           |                          |                          |
| 其中：优先股           |                          |                          |
| 永续债              |                          |                          |
| 资本公积             | 9,819,327,970.93         | 9,819,327,970.93         |
| 减：库存股            |                          |                          |
| 其他综合收益           | (28,742,006.53)          | (21,936,478.56)          |
| 专项储备             |                          |                          |
| 盈余公积             | 2,107,140,306.79         | 1,991,637,429.60         |
| 未分配利润            | 7,263,234,411.77         | 7,524,341,276.23         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>20,786,751,631.96</b> | <b>20,939,161,147.20</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>31,148,879,008.23</b> | <b>30,344,166,504.10</b> |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司利润表

2025年度

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                    | 本期               | 上期               |
|------------------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入                 | 2,646,789,444.19 | 2,984,633,517.37 |
| 减：营业成本                 | 1,058,765,262.29 | 1,072,343,402.31 |
| 税金及附加                  | 33,997,844.93    | 31,836,046.73    |
| 销售费用                   | 291,635,815.37   | 591,782,056.94   |
| 管理费用                   | 431,629,118.82   | 402,908,735.89   |
| 研发费用                   | 132,612,530.55   | 239,904,405.13   |
| 财务费用                   | (27,502,056.39)  | (83,439,621.42)  |
| 其中：利息费用                | 3,352,031.00     | 8,451,562.36     |
| 利息收入                   | 31,240,607.81    | 94,926,210.24    |
| 加：其他收益                 | 19,224,202.62    | 71,686,325.06    |
| 投资收益（损失以“-”号填列）        | 583,700,434.00   | 753,997,357.05   |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     | 12,875,158.95    | (50,472,643.72)  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     | (34,694.04)      | (478,349.09)     |
| 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）    | (16,212,474.05)  | 27,154,704.37    |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      | 833,496.00       | (380,070.50)     |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      | (28,303,893.01)  | (404,521,245.67) |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      | 260.87           | 166,712.22       |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 1,284,892,955.05 | 1,177,402,274.32 |
| 加：营业外收入                | 2,491,686.81     | 8,556,172.36     |
| 减：营业外支出                | 6,269,284.66     | 5,398,679.61     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 1,281,115,357.20 | 1,180,559,767.07 |
| 减：所得税费用                | 126,086,585.27   | 65,993,398.22    |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 1,155,028,771.93 | 1,114,566,368.85 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,155,028,771.93 | 1,114,566,368.85 |
| （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          | (6,805,527.97)   | (65,219.59)      |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益     | (6,805,527.97)   | (65,219.59)      |
| 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       | (6,805,527.97)   | (65,219.59)      |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动       |                  |                  |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益      |                  |                  |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益      |                  |                  |
| 2.其他债权投资公允价值变动         |                  |                  |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额   |                  |                  |
| 4.其他债权投资信用减值准备         |                  |                  |
| 5.现金流量套期储备             |                  |                  |
| 6.外币财务报表折算差额           |                  |                  |
| 7.其他                   |                  |                  |
| 六、综合收益总额               | 1,148,223,243.96 | 1,114,501,149.26 |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司现金流量表

2025年度

编制单位：广州白云山医药集团股份有限公司

单位：人民币元

| 项 目                       | 本期                        | 上期                        |
|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,489,115,641.82          | 1,804,377,723.86          |
| 收到的税费返还                   |                           |                           |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 384,351,326.47            | 510,968,312.30            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,873,466,968.29</b>   | <b>2,315,346,036.16</b>   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 287,226,345.79            | 225,295,979.82            |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 552,079,071.62            | 544,451,596.54            |
| 支付的各项税费                   | 317,470,202.15            | 333,290,772.84            |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 269,061,945.01            | 235,246,714.59            |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,425,837,564.57</b>   | <b>1,338,285,063.79</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>447,629,403.72</b>     | <b>977,060,972.37</b>     |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 收回投资收到的现金                 | 3,555,856,271.46          |                           |
| 取得投资收益收到的现金               | 1,795,854,488.76          | 1,732,187,691.55          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 922,682.68                | 157,969.77                |
| 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            | 1,409.76                  | 254,683,081.41            |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>5,352,634,852.66</b>   | <b>1,987,028,742.73</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 284,549,288.46            | 377,858,033.64            |
| 投资支付的现金                   | 3,553,055,072.99          | 2,562,685,500.45          |
| 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            | 41,969,131.10             |                           |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>3,879,573,492.55</b>   | <b>2,940,543,534.09</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,473,061,360.11</b>   | <b>(953,514,791.36)</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                           |                           |
| 吸收投资收到的现金                 |                           |                           |
| 取得借款收到的现金                 |                           |                           |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |                           |                           |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |                           |                           |
| 偿还债务支付的现金                 | 20,000.00                 | 250,020,000.00            |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 1,295,834,247.99          | 1,878,452,569.53          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 14,967,480.80             | 16,535,868.35             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>1,310,821,728.79</b>   | <b>2,145,008,437.88</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>(1,310,821,728.79)</b> | <b>(2,145,008,437.88)</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>(10,759.98)</b>        | <b>8,773.59</b>           |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>609,858,275.06</b>     | <b>(2,121,453,483.28)</b> |
| 加：年初现金及现金等价物余额            | 2,689,188,071.38          | 4,816,131,414.66          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>3,299,046,346.44</b>   | <b>2,694,677,931.38</b>   |

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



# 母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：云南白药集团股份有限公司

| 项 目                   | 股本               |     | 其他权益工具 |    | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益          | 专项储备 | 盈余公积             | 未分配利润              | 股东权益合计             |
|-----------------------|------------------|-----|--------|----|------------------|-------|-----------------|------|------------------|--------------------|--------------------|
|                       | 优先股              | 永续债 | 其他     | 其他 |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 一、上年年末余额              | 1,625,790,949.00 |     |        |    | 9,819,327,970.93 |       | (21,936,478.56) |      | 1,991,637,429.60 | 7,524,341,276.23   | 20,939,161,147.20  |
| 加：会计政策变更              |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 前期差错更正                |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 其他                    |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 二、本年初余额               | 1,625,790,949.00 |     |        |    | 9,819,327,970.93 |       | (21,936,478.56) |      | 1,991,637,429.60 | 7,524,341,276.23   | 20,939,161,147.20  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                  |     |        |    |                  |       | (6,805,527.97)  |      | 115,502,877.19   | (261,106,864.46)   | (152,409,515.24)   |
| （一）综合收益总额             |                  |     |        |    |                  |       | (6,805,527.97)  |      |                  | 1,155,028,771.93   | 1,148,223,243.96   |
| （二）股东投入和减少资本          |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 1. 股东投入的普通股           |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 4. 其他                 |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| （三）利润分配               |                  |     |        |    |                  |       |                 |      | 115,502,877.19   | (1,416,135,636.39) | (1,300,632,759.20) |
| 1. 提取盈余公积             |                  |     |        |    |                  |       |                 |      | 115,502,877.19   | (115,502,877.19)   |                    |
| 2. 对股东的分配             |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  | (1,300,632,759.20) | (1,300,632,759.20) |
| 3. 其他                 |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| （四）股东权益内部结转           |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 1. 资本公积转增股本           |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 2. 盈余公积转增股本           |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 6. 其他                 |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| （五）专项储备               |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 1. 本期提取               |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 2. 本期使用               |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| （六）其他                 |                  |     |        |    |                  |       |                 |      |                  |                    |                    |
| 四、本期期末余额              | 1,625,790,949.00 |     |        |    | 9,819,327,970.93 |       | (28,742,006.53) |      | 2,107,140,306.79 | 7,263,234,411.77   | 20,786,751,631.96  |



公司负责人：  
**李军印**

主管会计工作负责人：

**刘菲**

会计机构负责人：

**楚天玲**

# 母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：贵州茅台集团股份有限公司

| 项 目                   | 本 期              |                            |                  | 上 期   |                 |      | 未分配利润              | 股东权益合计             |
|-----------------------|------------------|----------------------------|------------------|-------|-----------------|------|--------------------|--------------------|
|                       | 股本               | 其他权益工具<br>优先股<br>永续债<br>其他 | 资本公积             | 减：库存股 | 其他综合收益          | 专项储备 |                    |                    |
| 一、上年年末余额              | 1,625,790,949.00 |                            | 9,819,327,969.93 |       | (21,871,258.97) |      | 1,880,180,792.71   | 21,692,693,797.34  |
| 二、本年期初余额              | 1,625,790,949.00 |                            | 9,819,327,969.93 |       | (21,871,258.97) |      | 1,880,180,792.71   | 21,692,693,797.34  |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） |                  |                            | 1.00             |       | (65,219.59)     |      | 111,456,636.89     | (753,532,650.14)   |
| （一）综合收益总额             |                  |                            |                  |       | (65,219.59)     |      |                    |                    |
| （二）股东投入和减少资本          |                  |                            | 1.00             |       |                 |      |                    |                    |
| 1. 股东投入的普通股           |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本      |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额     |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 4. 其他                 |                  |                            | 1.00             |       |                 |      |                    | 1.00               |
| （三）利润分配               |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 1. 提取盈余公积             |                  |                            |                  |       |                 |      | 111,456,636.89     | (1,868,033,800.40) |
| 2. 对股东的分配             |                  |                            |                  |       |                 |      | 111,456,636.89     | (111,456,636.89)   |
| 3. 其他                 |                  |                            |                  |       |                 |      | (1,868,033,800.40) | (1,868,033,800.40) |
| （四）股东权益内部结转           |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 1. 资本公积转增股本           |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 2. 盈余公积转增股本           |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 3. 盈余公积弥补亏损           |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益    |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 5. 其他综合收益结转留存收益       |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 6. 其他                 |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| （五）专项储备               |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 1. 本期提取               |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 2. 本期使用               |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| （六）其他                 |                  |                            |                  |       |                 |      |                    |                    |
| 四、本期末余额               | 1,625,790,949.00 |                            | 9,819,327,970.93 |       | (21,936,478.56) |      | 1,991,637,429.60   | 20,939,161,147.20  |

公司负责人：

李 军 印

主管会计工作负责人：

刘 菲

会计机构负责人：

楚 玲 天

# 广州白云山医药集团股份有限公司

## 财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

### 一、企业的基本情况

#### 1、公司概况

广州白云山医药集团股份有限公司（以下简称“本公司”）是经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]139号文批准，由广州医药集团有限公司（以下简称“广药集团”）独家发起，将其属下的8家中药制造企业及3家医药贸易企业重组后，以其与生产经营性资产有关的国有产权益投入，以发起方式设立的股份有限公司。本公司于1997年9月1日领取企业法人营业执照，注册号为440101000005674。

经国家经济体制改革委员会以体改生[1997]145号文和国务院证券委员会以证委发[1997]56号文批准，本公司于1997年10月上市发行了21,990万股香港上市外资股（H股）股票。2001年1月10日，经中国证券监督管理委员会批准，本公司发行了7,800万股人民币普通股（A股）股票，并于同年2月6日在上海证券交易所正式挂牌交易，股票简称“广州药业”，股票代码600332。

本公司于2013年实施完成一项重大资产重组交易。该项重大资产重组包括：（1）本公司于2013年5月完成新增445,601,005股A股股份换股方式吸收合并广药集团下属子公司广州白云山制药股份有限公司（以下简称“白云山股份”）；（2）本公司于2013年6月完成向广药集团发行34,839,645股A股股份作为支付对价，收购广药集团拥有或有权处置的房屋建筑物、商标、广药集团下属子公司广药白云山香港有限公司（以下简称“广药白云山香港公司”）（原名“保联拓展有限公司”）100%股权及广药集团持有的广州百特医疗用品有限公司（以下简称“百特医疗”）12.5%股权。该项股份登记手续已于2013年7月5日完成。上述重组完成后，本公司总股本为1,291,340,650股，股票简称改为“白云山”。

根据本公司与广药集团签订的《关于拟购买资产净收益实际数与净收益预测数差额的补偿协议》，本公司于2015年4月27日以总价1元的价格定向回购广药集团持有的261,400股A股股份并予以注销。该项股份回购注销手续已于2015年5月7日完成。上述股份回购注销完成后，本公司总股本为1,291,079,250股。

本公司于2016年非公开发行334,711,699股人民币普通股（A股），增加股本334,711,699股，变更后本公司总股本为1,625,790,949股。

本公司的母公司为广药集团，本公司的最终控制方为广州市人民政府。

本公司及纳入合并财务报表范围的子公司（以下合称“本集团”）主要从事（1）中西成药、化学原料药、天然药物、生物医药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；（2）西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；（3）健康产品的研究开发、生产与销售；（4）医疗、健康管理、养生养老等健康产业投资等。

中成药制造企业主要产品为滋肾育胎丸、小柴胡颗粒、消渴丸、清开灵系列、华佗再造丸、夏桑菊颗粒、保济系列、小儿七星茶颗粒、安宫牛黄丸、壮腰健肾丸、舒筋健腰丸、蜜炼川贝枇杷膏等。西药制造企业主要产品为头孢克肟系列、枸橼酸西地那非、阿咖酚散系列、阿莫西林、头孢呋辛钠等。预包装食品制造企业主要产品包括王老吉凉茶、刺柠吉系列等。

本财务报表由本公司董事会于2026年3月20日批准报出。

## 2、合并财务报表范围

本公司子公司的相关信息详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

本报告期合并范围变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”。

| 子公司名称                         | 控股方式 |
|-------------------------------|------|
| 广州白云山星群(药业)股份有限公司（以下简称“星群药业”） | 直接控股 |
| 广州白云山星群健康科技有限公司               | 间接控股 |
| 广州白云山中一药业有限公司（以下简称“中一药业”）     | 直接控股 |
| 广州白云山众胜大健康发展有限公司              | 间接控股 |
| 广州白云山陈李济药厂有限公司（以下简称“陈李济药厂”）   | 直接控股 |
| 广州市陈李济大健康产业有限公司               | 间接控股 |
| 广州白云山汉方现代药业有限公司（以下简称“广州汉方”）   | 直接控股 |
| 广药汉方（珠海横琴）药业有限公司              | 间接控股 |
| 西藏广药汉方灵芝产业有限公司                | 间接控股 |
| 广州奇星药厂有限公司                    | 直接控股 |

| 子公司名称                         | 控股方式 |
|-------------------------------|------|
| 广州白云山奇星药业有限公司（以下简称“奇星药业”）     | 间接控股 |
| 广州白云山敬修堂药业股份有限公司（以下简称“敬修堂药业”） | 直接控股 |
| 广州敬修堂一七九零营销有限公司               | 间接控股 |
| 广州白云山九吉公健康产业有限公司              | 间接控股 |
| 敬修堂（宁波）健康产业发展有限公司             | 间接控股 |
| 广州白云山潘高寿药业股份有限公司（以下简称“潘高寿药业”） | 直接控股 |
| 广州市潘高寿天然保健品有限公司               | 间接控股 |
| 广州王老吉药业股份有限公司（以下简称“王老吉药业”）    | 直接控股 |
| 广州王老吉食品有限公司                   | 间接控股 |
| 广药王老吉（毕节）产业有限公司               | 间接控股 |
| 广州三公仔药业有限公司                   | 间接控股 |
| 广州医药股份有限公司（以下简称“医药公司”）        | 直接控股 |
| 广州健民医药连锁有限公司                  | 间接控股 |
| 广州健民医药有限公司                    | 间接控股 |
| 广药器化医疗设备有限公司                  | 间接控股 |
| 福建广药洁达医药有限公司                  | 间接控股 |
| 广州国盈医药有限公司                    | 间接控股 |
| 广州欣特医药有限公司                    | 间接控股 |
| 佛山市广药健择医药有限公司                 | 间接控股 |
| 深圳广药联康医药有限公司                  | 间接控股 |
| 广药湖南医药有限公司                    | 间接控股 |
| 海南广药晨菲医药有限公司                  | 间接控股 |
| 广药陕西医药有限公司                    | 间接控股 |
| 广东省梅县医药有限公司                   | 间接控股 |
| 江门广药侨康医药有限公司                  | 间接控股 |
| 广药四川医药有限公司                    | 间接控股 |
| 广药（广西）医药有限公司                  | 间接控股 |
| 健民国际有限公司                      | 间接控股 |
| 珠海广药康鸣医药有限公司                  | 间接控股 |
| 佛山广药凤康医药有限公司                  | 间接控股 |
| 广药大药房（广东）有限公司                 | 间接控股 |
| 广州医药信息科技有限公司                  | 间接控股 |
| 中山广药桂康医药有限公司                  | 间接控股 |
| 海南广药晨菲大药房连锁有限公司               | 间接控股 |
| 广药（海南）医药有限公司                  | 间接控股 |

| 子公司名称                              | 控股方式 |
|------------------------------------|------|
| 清远广药正康医药有限公司                       | 间接控股 |
| 广药（珠海横琴）医药进出口有限公司                  | 间接控股 |
| 广州澳马医疗器械有限公司                       | 间接控股 |
| 广药（清远）医药有限公司                       | 间接控股 |
| 广药（广州花都）医药有限公司                     | 间接控股 |
| 广州医药（香港）有限公司                       | 间接控股 |
| 广药（茂名）医药有限公司                       | 间接控股 |
| 广药黑龙江医药有限公司                        | 间接控股 |
| 广州采芝林药业有限公司（以下简称“采芝林药业”）           | 直接控股 |
| 梅州广药中药材有限公司                        | 间接控股 |
| 广州白云山中药饮片有限公司                      | 间接控股 |
| 广药白云山医药大健康供应链（广州）有限公司              | 直接控股 |
| 乌兰察布广药中药材开发有限公司                    | 间接控股 |
| 山东广药中药材开发有限公司                      | 间接控股 |
| 广药采芝林（梅州）药业有限公司                    | 间接控股 |
| 甘肃广药白云山中药科技有限公司                    | 间接控股 |
| 广州采芝林国医馆有限公司                       | 间接控股 |
| 广东汉潮中药科技有限公司                       | 间接控股 |
| 广州白云山拜迪生物医药有限公司（以下简称“广州拜迪”）        | 直接控股 |
| 广州白云山维一实业股份有限公司                    | 间接控股 |
| 广州白云山生物制品股份有限公司（以下简称“白云山生物”）       | 间接控股 |
| 广州王老吉大健康产业有限公司（以下简称“王老吉大健康公司”）     | 直接控股 |
| 王老吉大健康产业（雅安）有限公司                   | 间接控股 |
| 广州王老吉大健康企业发展有限公司                   | 间接控股 |
| 王老吉大健康产业（北京）销售有限公司                 | 间接控股 |
| 王老吉大健康产业（梅州）有限公司                   | 间接控股 |
| 广州王老吉大健康电子商务有限公司                   | 间接控股 |
| 王老吉大健康产业（兰州）有限公司                   | 间接控股 |
| 贵州王老吉刺柠吉产业发展有限公司                   | 间接控股 |
| 广州王老吉荔枝产业发展有限公司                    | 间接控股 |
| 王老吉大健康（茂名）荔枝产业发展有限公司               | 间接控股 |
| 王老吉（广东）饮料有限公司                      | 间接控股 |
| 广西白云山盈康药业有限公司（以下简称“广西盈康”）          | 直接控股 |
| 广州广药益甘生物制品股份有限公司（以下简称“益甘公司”）       | 直接控股 |
| 广州白云山医疗健康产业投资有限公司（以下简称“白云山医疗健康产业”） | 直接控股 |

| 子公司名称                          | 控股方式 |
|--------------------------------|------|
| 公司”)                           |      |
| 西藏林芝白云山藏式养生古堡管理有限公司            | 间接控股 |
| 广州白云山医院有限公司                    | 间接控股 |
| 广州白云山润康月子会所有限公司                | 间接控股 |
| 广州白云山中医医院有限公司                  | 间接控股 |
| 广州白云山一五七医院有限公司                 | 间接控股 |
| 广州白云山星珠药业有限公司（以下简称“星珠药业”）      | 直接控股 |
| 广州王老吉投资有限公司（以下简称“王老吉投资公司”）     | 直接控股 |
| 广州王老吉餐饮管理发展有限公司（以下简称“王老吉餐饮公司”） | 间接控股 |
| 广州白云山天心制药股份有限公司（以下简称“天心药业”）    | 直接控股 |
| 广州白云山天心制药科技有限公司                | 间接控股 |
| 广州白云山光华制药股份有限公司（以下简称“光华药业”）    | 直接控股 |
| 广州白云山光华保健食品有限公司（以下简称“光华保健”）    | 间接控股 |
| 广州白云山明兴制药有限公司（以下简称“明兴药业”）      | 直接控股 |
| 广州兴际实业有限公司                     | 间接控股 |
| 白云山威灵药业有限公司（以下简称“威灵药业”）        | 直接控股 |
| 广州白云山医药科技发展有限公司（以下简称“医药科技”）    | 直接控股 |
| 王老吉大寨饮品有限公司                    | 间接控股 |
| 广州王老吉大寨饮品有限公司                  | 间接控股 |
| 广药白云山香港有限公司                    | 直接控股 |
| 广药白云山化学药科技（珠海横琴）有限公司           | 直接控股 |
| 广药白云山化学制药（珠海）有限公司              | 间接控股 |
| 浙江白云山昂利康制药有限公司                 | 间接控股 |
| 广州医药海马品牌整合传播有限公司（以下简称“广药海马”）   | 直接控股 |
| 广州白云山医药销售有限公司                  | 直接控股 |
| 广州白云山金戈男性健康咨询有限公司              | 间接控股 |
| 广州医药研究总院有限公司（以下简称“广药总院”）       | 直接控股 |
| 广州白云山比格生物科技有限公司                | 间接控股 |
| 广州白云山医疗器械投资有限公司                | 直接控股 |
| 广州白云山壹护健康科技有限公司                | 间接控股 |
| 广州创赢广药白云山知识产权有限公司              | 直接控股 |
| 广药（珠海横琴）医药产业园有限公司              | 直接控股 |
| 广州白云山国际医药健康产业有限公司              | 直接控股 |
| 广州白云山化学制药有限公司                  | 直接控股 |
| 广州广药基金股权投资合伙企业（有限合伙）           | 直接控股 |

| 子公司名称                  | 控股方式 |
|------------------------|------|
| 广州白云山何济公药业有限公司         | 直接控股 |
| 广药（韶关）医药有限公司           | 间接控股 |
| 广州医药物流有限公司             | 间接控股 |
| 广药（汕头）医药有限公司           | 间接控股 |
| 广药（惠州）医药有限公司           | 间接控股 |
| 广药牡丹江医药有限公司            | 间接控股 |
| 广药（湛江）医药有限公司           | 间接控股 |
| 东莞广药宝康医药有限公司           | 间接控股 |
| 广药白云牙膏（广州）有限公司         | 直接控股 |
| 广药（凉山）医药有限公司           | 间接控股 |
| 广药（雅安）医药有限公司           | 间接控股 |
| 广药（海南）医疗科技有限公司         | 间接控股 |
| 广药吉林医药有限公司             | 间接控股 |
| 福建白云山采善堂制药有限公司         | 间接控股 |
| 广州采制药业有限公司             | 间接控股 |
| 广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙） | 直接控股 |
| 广药云山分子科技（广州）有限公司       | 直接控股 |

## 二、财务报表的编制基础

（一）编制基础：本集团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。本财务报表亦符合香港联合交易所有限公司发布的证券上市规则的适用披露条文，符合香港公司条例的适用披露规定。

（二）持续经营：本集团自本报告期末至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、重要会计政策和会计估计

本集团及各子公司主要从事医药健康产业。本集团及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注三、（二十九）“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注三、（三十六）“重大会计判断和估计”。

（一）遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况、2025 年的经营成果和现金流量等相关信息。

## （二）会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本财务报表会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

## （三）营业周期

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

## （四）记账本位币

人民币为本集团及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本集团及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## （五）重要性标准确定的方法和选择依据

### 1. 财务报表项目的重要性

本集团确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据；财务报表项目金额的重要性，以相关项目占净资产或净利润的 3% 为标准。

### 2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

| 项目                         | 重要性标准                      |
|----------------------------|----------------------------|
| 重要的长期股权投资、其他权益工具、其他非流动金融资产 | 单项对外投资活动金额占净资产总额的 3% 以上    |
| 重要的长期借款、短期借款               | 单项借贷活动金额占净资产总额的 3% 以上      |
| 重要的或有事项                    | 单项资产担保、抵押活动金额占净资产总额的 3% 以上 |
| 重要的资产减值损失、信用减值损失、资产处置收益    | 单项资产核销金额占净利润的 3% 以上        |
| 重要的收入、成本                   | 单项收入或成本金额占净资产总额的 3% 以上     |
| 其他重要的资产类项目                 | 单项资产项目金额占净资产总额的 3% 以上      |
| 其他重要的负债类项目                 | 单项负债项目金额占净资产总额的 3% 以上      |
| 其他重要的损益类项目                 | 单项损益项目金额占净利润的 3% 以上        |

## (六) 企业合并

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

### 1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小

于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》（财会〔2012〕19号）和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、（十七）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

#### （七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

##### 1.控制的判断标准

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

## 2. 合并财务报表的编制方法

### (1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

在编制合并财务报表时，子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

### (2) 合并财务报表抵销事项

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

### (3) 合并取得子公司会计处理

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

### (4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## (八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安

排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、（十七）2.（2）“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

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

#### （九）现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （十）外币业务及外币财务报表折算

##### 1. 外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### 2. 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余

额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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

### 3. 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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，采用本报告期的平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量采用本报告期的平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控

制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### （十一）金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

##### 1.金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

##### （1）以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

## 2.金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

### (2) 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

## 3.金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利

终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；  
③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### 4.金融负债的终止确认

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

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5.金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 6.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

## 7.权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

## 8.金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对本集团以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款、本公司做出的除分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同进行减值会计处理并确认坏账准备。

### （1）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本集团购买或源生

的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

#### （2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来12个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

#### （3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款和其他应收款单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收票据和应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

#### （4）金融资产减值的会计处理方法

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

#### （5）金融资产信用损失的确定方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会计处理并确认损失准备。

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

#### ①较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，债务人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

#### ②不包含重大融资成分的应收款项、合同资产

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项或合同资产，本集团采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融资产或金融资产组合为基础评估信用风险是否显著增加。本集团根据信用风险特征将应收票据、应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合1：账龄组合

应收账款组合2：单项计提组合

应收票据组合1：账龄组合

应收票据组合2：低风险组合

账龄段分析均根据入账日期确定。

其中账龄组合的预期信用损失率为：

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

③其他金融资产计量损失准备的方法

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

本集团根据款项性质将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：账龄组合

其他应收款组合 2：信用风险极低的金融资产组合

其他应收款组合 3：关联方组合

其他应收款组合 4：保证金类组合

其中，账龄组合的预期信用损失率为：

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

（十二）应收票据

详见本附注三、（十一）“金融工具”8（5）②按组合计量预期信用损失的应收票据。

（十三）应收款项融资

详见本附注三、（十一）“金融工具”金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件。

#### (十四) 其他应收款

详见本附注三、(十一)“金融工具”8(5)③按组合计量预期信用损失的其他应收款。

#### (十五) 存货

##### 1. 存货的分类

存货主要包括在途物资、原材料、在产品、半成品、产成品、低值易耗品、包装物、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

##### 2. 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价；产成品、库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按合理的方法分配的制造费用。

##### 3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

##### 4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

##### 5. 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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。

#### (十六) 持有待售资产和处置组

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组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；本集团已经就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。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

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

#### （十七）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集

团在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见本附注三、（十一）“金融工具”。

共同控制，是指本集团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。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 1. 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买

方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 2.后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### （1）成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### （2）权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团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）收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、（七）2“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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

#### （十八）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十四）“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

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

#### （十九）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

| 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 | 10-70   | 0-10   | 1.29-10  |
| 机器设备   | 年限平均法 | 4-18    | 0-10   | 5-25     |
| 运输设备   | 年限平均法 | 5-10    | 0-10   | 9-20     |
| 电器设备   | 年限平均法 | 5-10    | 0-10   | 9-20     |
| 办公设备   | 年限平均法 | 4-8     | 0-10   | 11.25-25 |
| 固定资产装修 | 年限平均法 | 5       | 0.00   | 20.00    |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### 3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、（二十四）“长期资产减值”。

### 4. 固定资产处置

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或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差额计入当期损益。

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

### （二十）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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。所建造在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本集团固定资产折旧政策计提折旧，待办理竣工决算后再按实际成本调整原来的暂估价值。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三、（二十四）“长期资产减值”。

#### （二十一）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### （二十二）生物资产

##### 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的

生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

| 类别   | 使用寿命 | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|------|------|-----------|---------|
| 茶枝柑树 | 10年  | 5.00      | 9.50    |

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第8号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

### （二十三）无形资产

#### 1.无形资产的计价方法

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，

则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

## 2.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

| 资产类别  | 使用寿命（年） | 使用寿命的确定依据 | 摊销方法  |
|-------|---------|-----------|-------|
| 土地使用权 | 20-50   | 土地使用权期限   | 平均年限法 |
| 专利权   | 5-20    | 预计受益年限    | 平均年限法 |
| 非专利技术 | 5-20    | 预计受益年限    | 平均年限法 |
| 商标权   | 5-10    | 预计受益年限    | 平均年限法 |
| 软件    | 2-10    | 预计受益年限    | 平均年限法 |

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产为使用寿命不确定的无形资产。

本集团拥有白云山商标、大神产品商标以及星群系列、中一系列、潘高寿系列、陈李济系列、敬修堂系列、奇星系列、健之桥系列、国盈、健民、王老吉系列、大寨、维一系列等产品商标，本集团认为在可预见的将来该产品商标均会使用并带给本集团预期的经济利益流入，故认定其使用寿命为不确定。

## 3.研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

划分本集团内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：研究阶段支出是指药品（含新药和原有药品剂型改变）研发进入三期临床试验阶段前的所有开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

开发阶段支出是指药品（含新药和原有药品剂型改变）研发进入三期临床试验阶段后的可直接归属的开支。进入三期临床试验以有关管理部门的批准文件为准。

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，予以资本化，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。

#### 4.无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、（二十四）“长期资产减值”。

##### （二十四）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计

算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

#### (二十五) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各年度负担的、分摊期限在一年以上的各项费用。按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### (二十六) 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

#### (二十七) 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

本集团境内企业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，在集团境内企业职工为本集团提供服务的会计期间，按以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。

除基本养老保险外，本集团大部分境内企业依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金计划，本集团按职工工资总额的一定比例计缴企业年金，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

本集团内香港公司广药白云山香港公司根据香港《强制性公积金计划条例》的规定，为合资格的香港员工提供强制性公积金供款。所有计划的成本结算，均在有关期间的损益表扣除。计划资产由独立管理的基金独立持有，与本集团资产分开管理。同时，根据香港《雇佣条例》，合资格于终止聘用时获取长期服务金的雇员，当终止聘用该雇员时，须作出该等缴纳。广药白云山香港公司已就预期未来或需支付之长期服务金预计了相关负债。预计的负债是根据雇员截至结算日向公司提供服务所赚取的服务金作出的最佳估计。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团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。

#### （二十八）预计负债

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

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

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

## （二十九）收入

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

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

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

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

本集团按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

### 1.销售商品收入

本集团与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以按约定向客户交付产品时点确认收入：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。

收入确认的具体方法如下：

(1) 由本集团按照合同约定将货物运送至约定地点，经客户确认签收，已收取货款或取得收取货款的凭证时，确认销售收入。

(2) 由客户自提货物时，在客户提取货物并签收确认，已收取货款或取得收取货款的凭证时确认销售收入。

## 2.提供劳务收入

由于本集团履约的同时客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。

### (三十) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

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

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

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

本集团对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

### （三十一）政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确补助资金用于购买固定资产或无形资产，或用于专门借款的财政贴息，或不明确但补助资金与可能形成企业长期资产很相关的。

本集团将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：不符合与资产相关的认定标准的政府补助，均认定与收益相关。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本集团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：未明确补助对象但有充分证据表明政府补助资金与形成长期资产相关的，认定为与资产相关的政府补助。其余的认定为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本集团日常活动相关的，计入其他收益；与本集团日常活动无关的，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（与本集团日常活动相关的，计入其他收益；与本集团日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本集团日常活动相关的，计入其他收益；与本集团日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本集团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：未明确补助对象但有充分证据表明政府补助资金与形成长期资产相关的，认定为与资产相关的政府补助。其余的认定为与收益相关的政府补助。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益或（对初始确认时冲减相关资产账面价值的与资产相关的政府补助）调整资产账面价值；属于其他情况的，直接计入当期损益。

## （三十二）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1. 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### 2. 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未

来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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。

### 3. 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### 4. 所得税的抵销

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、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税

主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

### （三十三）租赁

租赁是指本集团让渡或取得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或支付对价的合同。

#### 1. 本集团作为承租人记录租赁业务

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按成本进行初始计量，该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见附注三、（十九）“固定资产”）；按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理（详见附注三、（二十四）“长期资产减值”）。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额，是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是本集团合理确定将行使该选择权；④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。本集团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。

本集团将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。

对于短期租赁和低价值资产租赁，本集团选择予以简化处理，在租赁期内各个期间按照直线法或计入当期损益。

当发生原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更时，本集团视情况将租

赁变更作为一项单独租赁，或者不作为一项单独租赁进行会计处理。未作为一项单独租赁时，本集团在租赁变更生效日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，相应调整使用权资产的账面价值。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，本集团将剩余金额计入当期损益。

## 2.本集团作为出租人记录租赁业务

### (1) 租赁分类

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

### (2) 经营租赁

本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁相关的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

### (3) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和进行初始计量。租赁收款额包括：A.承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；D.承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；E.由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## (三十四) 其他重要的会计政策和会计估计

### 1.终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待

售类别的组成部分：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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注三、（十六）“持有待售资产和处置组”相关描述。

#### （三十五）重要会计政策、会计估计的变更

##### 1.重要会计政策变更

无。

##### 2.重要会计估计变更

无。

#### （三十六）重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

##### 1.收入确认

如本附注三、（二十九）“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当

期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

## 2.金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

## 3.存货跌价准备

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

## 4.金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

## 5.长期资产减值准备

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

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### 6. 折旧和摊销

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

#### 7. 递延所得税资产

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

#### 8. 所得税

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

#### 9. 预计负债

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

因素。

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

#### 四、税项

##### （一）主要税种及税率

| 税种      | 计税依据    | 税率                               |
|---------|---------|----------------------------------|
| 增值税     | 应税收入    | 1.销售商品：13%、9%；<br>2.服务等：6%、5%、3% |
| 消费税     | 应税收入    | 10%                              |
| 城市维护建设税 | 实际缴纳流转税 | 7%                               |
| 教育费附加   | 实际缴纳流转税 | 3%                               |
| 地方教育附加  | 实际缴纳流转税 | 2%                               |
| 企业所得税   | 应纳税所得额  | 详见下表                             |

（续）

| 纳税主体名称   | 所得税税率            |
|--|------------------|
| 本公司、星群药业、中一药业、陈李济药厂、广州汉方、奇星药业、敬修堂药业、潘高寿药业、王老吉药业、广东汉潮中药科技有限公司、王老吉大健康公司、天心药业、光华药业、明兴药业、广药总院、广西盈康、海南广药晨菲医药有限公司、广药（珠海横琴）医药进出口有限公司、广州医药信息科技有限公司、贵州王老吉刺柠吉产业发展有限公司、维一实业、广药王老吉（毕节）产业有限公司、甘肃广药白云山中药科技有限公司 | 按应纳税所得额的 15%计缴   |
| 本集团境内除上述外其他企业  | 按应纳税所得额的 25%计缴   |
| 本集团内中国香港公司   | 按应纳税利润的 16.5%计缴  |
| 本集团内中国澳门公司   | 按可课税收益的 3%-12%计缴 |

##### （二）重要税收优惠及批文

###### 1、高新技术企业税收优惠

根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，认定合格的高新技术企业可享受企业所得税优惠政策，减按 15%税率缴纳企业所得税。

本集团内下列公司因取得《高新技术企业证书》，本年享受 15%的优惠税率。包括：本公司（证书编号为 GR202344004122）、星群药业（证书编号为 GR202344002036）、中一药业（证书编号为 GR202344010147）、陈李济药厂（证书编号为 GR202344005874）、广州汉方（证书编号为 GR202344010098）、奇星药业（证书编号为 GR202344004761）、敬修堂药业（证书编号为

GR202344007214)、潘高寿药业(证书编号为 GR202344009572)、王老吉药业(证书编号为 GR202344003015)、广东汉潮中药科技有限公司(证书编号为 GR202344003019)、天心药业(证书编号为 GR202344004253)、光华药业(证书编号为 GR202444002191)、明兴药业(证书编号为 GR202344008105)、广药总院(证书编号为 GR202444009410)、广西盈康(证书编号为 GR202445000589)、广州医药信息科技有限公司(证书编号为 GR202344009159)、维一实业(证书编号为 GR202444001470)、广药王老吉(毕节)产业有限公司(证书编号为 GR202452000044)、甘肃广药白云山中药科技有限公司(GR202462000057)。

## 2、其他税收优惠

(1) 海南广药晨菲医药有限公司、广药(珠海横琴)医药进出口有限公司、王老吉大健康公司、贵州王老吉刺柠吉产业发展有限公司享受鼓励类产业的税收优惠,2025年度减按15%税率缴纳企业所得税。

(2) 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第43号),自2023年1月1日至2027年12月31日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额,本公司及中一药业、陈李济药厂、广州汉方、敬修堂药业、天心药业、潘高寿药业、王老吉药业、王老吉大健康、广西盈康、明兴药业、光华药业、威灵药业、星群药业享受前述增值税加计抵减政策。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一) 货币资金

| 项 目           | 年末余额              | 年初余额              |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 现金            | 350,863.58        | 501,913.33        |
| 银行存款          | 12,535,560,553.52 | 16,281,500,959.05 |
| 其他货币资金(注)     | 2,404,181,554.71  | 1,991,147,240.20  |
| 合计            | 14,940,092,971.81 | 18,273,150,112.58 |
| 其中:存放在境外的款项总额 | 104,430,640.13    | 220,637,136.92    |

注:其他货币资金2,404,181,554.71元(2024年12月31日:1,991,147,240.20元)为本集团第三方支付账户、存出投资款、信用证开证保证金、外埠存款、冻结账户资金及其他。

于2025年12月31日,本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币2,383,777,493.39元(2024年12月31日:人民币1,967,597,541.71元),使用受限制的货币资金明细如下:

| 项 目     | 年末余额             | 年初余额             |
|---------|------------------|------------------|
| 应付票据保证金 | 1,479,556,362.08 | 1,353,069,844.30 |

| 项 目                 | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------------|------------------|------------------|
| 定期存款、大额存单(注)        | -                | 463,152,107.43   |
| 冻结账户资金              | 70,348,261.91    | 77,266,280.98    |
| 信用证保证金              | 67,499,481.14    | 64,802,197.05    |
| 保函保证金               | 16,014,166.14    | 8,342,520.80     |
| 住房基金户               | 939,532.26       | 939,292.05       |
| 南京医药股权投资项目预交割投资款(注) | 748,807,492.58   | -                |
| 其他                  | 612,197.28       | 25,299.10        |
| 合 计                 | 2,383,777,493.39 | 1,967,597,541.71 |

注：①于2025年12月31日，定期存款、大额存单金额，参见本附注十“其他流动资产”。

②广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙）监管资金仅可用于标的股份转让价款之目的。

### （二）交易性金融资产

| 项目                       | 年末余额         | 年初余额 |
|--------------------------|--------------|------|
| 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 4,000,000.00 | -    |
| 其中：债务工具投资(注)             | 4,000,000.00 | -    |
| 合 计                      | 4,000,000.00 | -    |

注：本集团下属子公司于2024年认购专项计划的次级资产支持证券400万元列示在其他非流动金融资产，于2026年6月到期，本期末重分类到交易性金融资产列示。

### （三）应收票据

#### 1.应收票据分类列示

| 类 别    | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 364,372,174.36 | 435,855,637.42 |
| 商业承兑汇票 | 131,750,656.40 | 122,211,336.80 |
| 减：坏账准备 | 4,777,460.96   | 4,147,454.81   |
| 合 计    | 491,345,369.80 | 553,919,519.41 |

#### 2.年末无已质押的应收票据。

#### 3.年末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       | 年末终止确认金额       | 年末未终止确认金额      |
|-----------|----------------|----------------|
| 银行承兑汇票（注） | -              | 150,597,334.56 |
| 商业承兑汇票（注） | 138,759,670.77 | -              |
| 合 计       | 138,759,670.77 | 150,597,334.56 |

注：①根据《中华人民共和国票据法》相关规定，若承兑银行拒绝付款的，其持有人有权向本集团追索（“继续涉入”）。

因此，本集团对上述尚未到期但已背书或已贴现的应收票据是继续涉入的。本集团经评估，认为尚未完全转移几乎所有的风险和报酬的，本集团未终止确认这部分应收票据，本集团因继续涉入而在账面确认应收票据 150,597,334.56 元。

②本集团认为，本集团已经转移了上述已背书或已贴现应收票据几乎所有的风险和报酬，继续涉入的公允价值并不重大。本集团亦未因继续涉入而在账面确认任何资产和负债。上述尚未到期但已贴现的商业承兑汇票 138,759,670.77 元，本集团与银行签订了无追索补充协议，故本集团已经转移了上述商业承兑汇票几乎所有的风险和报酬，不再继续涉入。

③本集团因继续涉入导致上述已背书或已贴现应收票据发生的最大损失等于其账面价值，即人民币 150,597,334.56 元。

④本集团因可能回购上述已背书或已贴现应收票据需要支付的未折现现金流量等于其账面价值。其中，2025年12月31日的应收票据余额将于2026年12月31日之前到期。

⑤2025年，本集团于其转移日未确认利得或损失。本集团无因继续涉入已终止确认金融资产期间和累计确认的收益或费用。

⑥上述已背书或已贴现的应收票据在本年大致均衡发生，分布亦大致均衡。

4.于2025年12月31日，本集团已经背书给其他方且尚未到期未终止确认的银行承兑汇票金额为 132,041,484.56 元(2024年12月31日：202,102,250.93 元)。

5.于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无已经背书给其他方但尚未到期的商业承兑汇票。

6.于2025年12月31日，本集团已经贴现且尚未到期未终止确认的银行承兑汇票金额为 18,555,850.00 元(2024年12月31日：11,005,721.60 元)。

7.于2025年12月31日，本集团已经贴现但尚未到期的商业承兑汇票金额为 138,759,670.77 元(2024年12月31日：99,567,964.90 元)。

8.于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款。

#### 9.按坏账计提方法分类列示

| 类 别            | 年末余额           |        |              |             | 账面价值           |
|----------------|----------------|--------|--------------|-------------|----------------|
|                | 账面余额           |        | 坏账准备         |             |                |
|                | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 预期信用损失率 (%) |                |
| 单项计提坏账准备的应收票据  | -              | —      | -            | —           | -              |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 496,122,830.76 | 100.00 | 4,777,460.96 | 0.96        | 491,345,369.80 |
| 其中：组合 1        | 131,750,656.40 | 26.56  | 4,777,460.96 | 3.63        | 126,973,195.44 |
| 组合 2           | 364,372,174.36 | 73.44  | -            | —           | 364,372,174.36 |
| 合计             | 496,122,830.76 | 100.00 | 4,777,460.96 | 0.96        | 491,345,369.80 |

(续)

| 类别             | 年初余额           |        |              |             | 账面价值           |
|----------------|----------------|--------|--------------|-------------|----------------|
|                | 账面余额           |        | 坏账准备         |             |                |
|                | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 预期信用损失率 (%) |                |
| 单项计提坏账准备的应收票据  | -              | —      | -            | —           | -              |
| 按组合计提坏账准备的应收票据 | 558,066,974.22 | 100.00 | 4,147,454.81 | 0.74        | 553,919,519.41 |
| 其中：组合 1        | 122,211,336.80 | 21.90  | 4,147,454.81 | 3.39        | 118,063,881.99 |
| 组合 2           | 435,855,637.42 | 78.10  | -            | —           | 435,855,637.42 |
| 合计             | 558,066,974.22 | 100.00 | 4,147,454.81 | 0.74        | 553,919,519.41 |

(1) 年末无单项计提坏账准备的应收票据

(2) 组合 1：按账龄组合计提坏账准备的应收票据

| 项目          | 年末余额           |              |             |
|-------------|----------------|--------------|-------------|
|             | 账面余额           | 坏账准备         | 预期信用损失率 (%) |
| 1年以内 (含 1年) | 93,751,164.37  | 937,511.70   | 1.00        |
| 1至 2年       | 37,799,492.03  | 3,779,949.26 | 10.00       |
| 2至 3年       | 200,000.00     | 60,000.00    | 30.00       |
| 合计          | 131,750,656.40 | 4,777,460.96 | 3.63        |

(3) 组合 2：按信用风险极低金融资产组合计提坏账准备的应收票据

| 项目          | 年末余额           |      |             |
|-------------|----------------|------|-------------|
|             | 应收票据           | 坏账准备 | 预期信用损失率 (%) |
| 信用风险极低的应收票据 | 364,372,174.36 | -    | —           |
| 合计          | 364,372,174.36 | -    | —           |

10. 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别       | 年初余额         | 本年变动金额     |       |       | 年末余额         |
|----------|--------------|------------|-------|-------|--------------|
|          |              | 计提         | 收回或转回 | 转销或核销 |              |
| 应收票据坏账准备 | 4,147,454.81 | 630,006.15 | -     | -     | 4,777,460.96 |
| 合计       | 4,147,454.81 | 630,006.15 | -     | -     | 4,777,460.96 |

11. 本年无实际核销的应收票据

(四) 应收账款

1. 应收账款按账龄分析如下:

| 账龄        | 年末余额              | 年初余额              |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 1年以内(含1年) | 15,177,680,530.88 | 14,366,926,508.25 |
| 1至2年      | 1,699,642,028.29  | 1,447,254,521.49  |
| 2至3年      | 349,973,452.37    | 246,382,554.97    |
| 3至4年      | 110,744,262.02    | 95,992,780.94     |
| 4至5年      | 49,299,648.36     | 37,140,920.37     |
| 5年以上      | 267,403,277.45    | 235,917,479.98    |
| 小计        | 17,654,743,199.37 | 16,429,614,766.00 |
| 减: 坏账准备   | 805,301,226.41    | 703,632,104.83    |
| 合计        | 16,849,441,972.96 | 15,725,982,661.17 |

2. 应收账款分类披露

| 类别             | 年末余额              |        |                |            |                   |
|----------------|-------------------|--------|----------------|------------|-------------------|
|                | 账面余额              |        | 坏账准备           |            | 账面价值              |
|                | 金额                | 比例(%)  | 金额             | 预期信用损失率(%) | 金额                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 315,355,907.59    | 1.79   | 268,749,314.71 | 85.22      | 46,606,592.88     |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 17,339,387,291.78 | 98.21  | 536,551,911.70 | 3.09       | 16,802,835,380.08 |
| 其中: 组合1        | 17,339,387,291.78 | 98.21  | 536,551,911.70 | 3.09       | 16,802,835,380.08 |
| 合计             | 17,654,743,199.37 | 100.00 | 805,301,226.41 | 4.56       | 16,849,441,972.96 |

(续)

| 类别             | 年初余额              |        |                |            |                   |
|----------------|-------------------|--------|----------------|------------|-------------------|
|                | 账面余额              |        | 坏账准备           |            | 账面价值              |
|                | 金额                | 比例(%)  | 金额             | 预期信用损失率(%) | 金额                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 306,599,132.52    | 1.87   | 267,447,705.28 | 87.23      | 39,151,427.24     |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 16,123,015,633.48 | 98.13  | 436,184,399.55 | 2.71       | 15,686,831,233.93 |
| 其中: 组合1        | 16,123,015,633.48 | 98.13  | 436,184,399.55 | 2.71       | 15,686,831,233.93 |
| 合计             | 16,429,614,766.00 | 100.00 | 703,632,104.83 | 4.28       | 15,725,982,661.17 |

(1) 年末单项计提坏账准备的应收账款

| 债务人名称 | 账面余额 | 坏账准备 | 预期信用损失率(%) | 计提理由 |
|-------|------|------|------------|------|
|-------|------|------|------------|------|

| 债务人名称 | 账面余额           | 坏账准备           | 预期信用损失率(%) | 计提理由               |
|-------|----------------|----------------|------------|--------------------|
| 客户 1  | 145,751,717.98 | 145,751,717.98 | 100.00     | 涉及诉讼事项             |
| 客户 2  | 52,428,671.04  | 8,055,208.50   | 15.36      | 预计款项无法全额收回         |
| 客户 3  | 19,432,662.47  | 19,432,662.47  | 100.00     | 涉及诉讼事项             |
| 客户 4  | 18,611,963.06  | 18,611,963.06  | 100.00     | 涉及诉讼事项，现已判决，处于执行阶段 |
| 客户 5  | 16,893,295.40  | 16,893,295.40  | 100.00     | 涉及诉讼事项             |
| 客户 6  | 10,182,695.97  | 10,182,695.97  | 100.00     | 涉及诉讼事项             |
| 客户 7  | 8,533,215.28   | 8,533,215.28   | 100.00     | 涉及诉讼事项             |
| 客户 8  | 8,170,856.57   | 7,353,770.91   | 90.00      | 涉及诉讼事项，现已判决，处于执行阶段 |
| 客户 9  | 4,130,812.22   | 4,130,812.22   | 100.00     | 预计款项无法收回           |
| 客户 10 | 4,122,456.00   | 4,122,456.00   | 100.00     | 涉及诉讼事项，现已判决，处于执行阶段 |
| 其他    | 27,097,561.60  | 25,681,516.92  | 94.77      | 预计款项无法收回           |
| 合计    | 315,355,907.59 | 268,749,314.71 | —          | —                  |

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合 1：账龄组合

| 账龄   | 年末余额              |                |            | 年初余额              |                |            |
|------|-------------------|----------------|------------|-------------------|----------------|------------|
|      | 账面余额              | 坏账准备           | 预期信用损失率(%) | 账面余额              | 坏账准备           | 预期信用损失率(%) |
| 1年以内 | 15,123,391,249.83 | 151,235,576.90 | 1.00       | 14,321,319,158.51 | 143,213,000.51 | 1.00       |
| 1至2年 | 1,697,638,508.13  | 169,761,450.83 | 10.00      | 1,447,069,038.24  | 144,706,903.90 | 10.00      |
| 2至3年 | 348,473,488.99    | 104,542,046.71 | 30.00      | 245,686,608.90    | 73,709,171.21  | 30.00      |
| 3至4年 | 108,182,322.45    | 54,091,161.29  | 50.00      | 58,061,274.18     | 29,030,637.14  | 50.00      |
| 4至5年 | 23,900,231.94     | 19,120,185.53  | 80.00      | 26,774,334.20     | 21,419,467.34  | 80.00      |
| 5年以上 | 37,801,490.44     | 37,801,490.44  | 100.00     | 24,105,219.45     | 24,105,219.45  | 100.00     |
| 合计   | 17,339,387,291.78 | 536,551,911.70 | —          | 16,123,015,633.48 | 436,184,399.55 | —          |

3. 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别   | 年初余额           | 本年变动金额         |              |            |             | 年末余额           |
|------|----------------|----------------|--------------|------------|-------------|----------------|
|      |                | 计提             | 收回或转回        | 转销或核销      | 其他减少        |                |
| 应收账款 | 703,632,104.83 | 107,115,828.48 | 5,029,626.03 | 458,056.84 | (40,975.97) | 805,301,226.41 |
| 坏账准备 |                |                |              |            |             |                |
| 合计   | 703,632,104.83 | 107,115,828.48 | 5,029,626.03 | 458,056.84 | (40,975.97) | 805,301,226.41 |

其中：重要的应收账款转回情况

| 单位名称 | 转回或收回金额      | 确定原坏账准备的依据及其合理性 | 转回或收回原因  | 收回方式  |
|------|--------------|-----------------|----------|-------|
| 客户 1 | 4,200,000.00 | 预计无法收回          | 根据诉讼判决转回 | 法院执行款 |
| 合计   | 4,200,000.00 | —               | —        | —     |

4.本年实际核销的应收账款

| 项 目       | 核销金额       |
|-----------|------------|
| 实际核销的应收账款 | 458,056.84 |

其中：重要的应收账款核销情况：无

5.按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 年末余额             | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备余额         |
|------|------------------|---------------|----------------|
| 客户 1 | 277,581,143.52   | 1.57          | 5,753,078.88   |
| 客户 2 | 253,978,456.50   | 1.44          | 3,002,924.12   |
| 客户 3 | 215,045,115.89   | 1.22          | 2,150,451.16   |
| 客户 4 | 184,756,850.93   | 1.05          | 1,910,989.03   |
| 客户 5 | 165,184,380.45   | 0.94          | 165,184,380.45 |
| 合计   | 1,096,545,947.29 | 6.22          | 178,001,823.64 |

(五) 应收款项融资

1.应收款项融资情况

| 项目   | 年末余额             | 年初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 应收票据 | 1,577,963,694.15 | 1,595,651,821.83 |
| 应收账款 | 2,021,291,412.05 | 1,580,197,798.48 |
| 合计   | 3,599,255,106.20 | 3,175,849,620.31 |

2.期末无已质押的应收款项融资

3.期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

| 项目     | 期末终止确认金额         | 期末未终止确认金额 |
|--------|------------------|-----------|
| 银行承兑汇票 | 3,565,568,621.71 | -         |
| 合计     | 3,565,568,621.71 | -         |

4.应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

| 项目   | 期初余额             | 应计利息 | 本期公允价值变动 | 期末余额             | 成本               | 累计公允价值变动 | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|------|------------------|------|----------|------------------|------------------|----------|-------------------|
| 应收票据 | 1,595,651,821.83 | -    | -        | 1,577,963,694.15 | 1,577,963,694.15 | -        | -                 |

| 项目       | 期初余额             | 应计利息 | 本期公允价值变动       | 期末余额             | 成本               | 累计公允价值变动        | 累计在其他综合收益中确认的损失准备 |
|----------|------------------|------|----------------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 专项计划基础资产 | 1,580,197,798.48 | -    | (2,407,309.72) | 2,021,291,412.05 | 2,045,913,893.65 | (24,622,481.60) | 23,740,703.55     |
| 合计       | 3,175,849,620.31 | -    | (2,407,309.72) | 3,599,255,106.20 | 3,623,877,587.80 | (24,622,481.60) | 23,740,703.55     |

(六) 预付款项

1. 预付款项按账龄分析如下：

| 账龄        | 年末余额           |        | 年初余额           |        |
|-----------|----------------|--------|----------------|--------|
|           | 金额             | 比例(%)  | 金额             | 比例(%)  |
| 1年以内(含1年) | 962,679,799.46 | 99.21  | 559,316,246.06 | 96.78  |
| 1至2年      | 4,447,387.44   | 0.46   | 16,757,682.60  | 2.90   |
| 2至3年      | 1,677,068.02   | 0.17   | 543,398.53     | 0.09   |
| 3年以上      | 1,513,195.40   | 0.16   | 1,325,058.77   | 0.23   |
| 合计        | 970,317,450.32 | 100.00 | 577,942,385.96 | 100.00 |

2. 按预付对象归集的年未余额前五名的预付款情况

| 单位名称  | 年末余额           | 占预付款项总额的比例(%) |
|-------|----------------|---------------|
| 供应商 1 | 260,768,480.94 | 26.87         |
| 供应商 2 | 250,007,768.20 | 25.77         |
| 供应商 3 | 60,000,000.00  | 6.18          |
| 供应商 4 | 36,330,000.00  | 3.74          |
| 供应商 5 | 20,044,417.95  | 2.07          |
| 合计    | 627,150,667.09 | 64.63         |

(七) 其他应收款

| 类别    | 年末余额             | 年初余额           |
|-------|------------------|----------------|
| 应收利息  | -                | -              |
| 应收股利  | 1,500,000.00     | 1,500,000.00   |
| 其他应收款 | 1,184,685,444.48 | 992,150,235.33 |
| 合计    | 1,186,185,444.48 | 993,650,235.33 |

1. 应收股利

(1) 应收股利分类

| 项目                             | 年末余额         | 年初余额         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 广州白云山和记黄埔中药有限公司（以下简称“白云山和黄公司”） | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 小计                             | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |
| 减：坏账准备                         | -            | -            |
| 合计                             | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 |

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

| 账龄        | 年末余额             | 年初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 1年以内（含1年） | 1,003,297,826.67 | 833,179,727.37   |
| 1至2年      | 60,571,767.84    | 83,951,384.38    |
| 2至3年      | 73,198,365.53    | 22,659,236.35    |
| 3至4年      | 18,878,682.48    | 43,559,710.58    |
| 4至5年      | 35,206,972.31    | 15,285,918.19    |
| 5年以上      | 50,649,294.22    | 40,178,092.82    |
| 小计        | 1,241,802,909.05 | 1,038,814,069.69 |
| 减：坏账准备    | 57,117,464.57    | 46,663,834.36    |
| 合计        | 1,184,685,444.48 | 992,150,235.33   |

(2) 其他应收款按款项性质分类

| 款项性质      | 年末余额             | 年初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 外部单位往来    | 813,722,252.66   | 714,364,907.96   |
| 保证金、押金及定金 | 243,006,821.54   | 148,751,045.77   |
| 员工借支      | 33,238,961.27    | 18,461,903.70    |
| 关联方往来     | 14,195,542.91    | 13,806,761.59    |
| 备用金       | 2,156,872.20     | 621,189.11       |
| 应收出口退税款   | 267,288.56       | 221,618.04       |
| 其他        | 135,215,169.91   | 142,586,643.52   |
| 合计        | 1,241,802,909.05 | 1,038,814,069.69 |

(3) 按坏账计提方法分类披露

| 类别                         | 期末余额             |        |               |          | 账面价值             |
|----------------------------|------------------|--------|---------------|----------|------------------|
|                            | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |                  |
|                            | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                  |
| 按单项评估计提坏账准备的其他应收款          | 41,116,666.36    | 3.31   | 40,552,820.55 | 98.62    | 563,845.81       |
| 其中：单项评估金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 35,429,164.58    | —      | 34,865,318.77 | —        | 563,845.81       |
| 单项评估金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款   | 5,687,501.78     | —      | 5,687,501.78  | —        | -                |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款            | 1,200,686,242.69 | 96.69  | 16,564,644.02 | 1.38     | 1,184,121,598.67 |
| 其中：以账龄作为信用风险特征组合           | 719,723,619.94   | 57.95  | 16,564,644.02 | 2.30     | 703,158,975.92   |
| 信用风险极低的款项组合                | 193,160,550.01   | 15.55  | -             | —        | 193,160,550.01   |
| 关联方款项                      | 14,195,542.91    | 1.16   | -             | —        | 14,195,542.91    |
| 押金、保证金、员工借支款               | 273,606,529.83   | 22.03  | -             | —        | 273,606,529.83   |
| 合计                         | 1,241,802,909.05 | 100.00 | 57,117,464.57 | —        | 1,184,685,444.48 |

(续)

| 类别                         | 期初余额             |        |               |          | 账面价值           |
|----------------------------|------------------|--------|---------------|----------|----------------|
|                            | 账面余额             |        | 坏账准备          |          |                |
|                            | 金额               | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) |                |
| 按单项评估计提坏账准备的其他应收款          | 33,447,899.80    | 3.22   | 32,884,053.99 | 98.62    | 563,845.81     |
| 其中：单项评估金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 28,232,415.44    | —      | 27,668,569.63 | —        | 563,845.81     |
| 单项评估金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款   | 5,215,484.36     | —      | 5,215,484.36  | —        | -              |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款            | 1,005,366,169.89 | 96.78  | 13,779,780.37 | 1.38     | 991,586,389.52 |
| 其中：以账龄作为信用风险特征组合           | 633,077,655.27   | 60.93  | 13,779,780.37 | 2.18     | 619,297,874.90 |
| 信用风险极低的款项组合                | 193,384,006.83   | 18.62  | -             | —        | 193,384,006.83 |
| 关联方款项                      | 13,565,843.48    | 1.31   | -             | —        | 13,565,843.48  |
| 押金、保证金、员工借支款               | 165,338,664.31   | 15.92  | -             | —        | 165,338,664.31 |
| 合计                         | 1,038,814,069.69 | 100.00 | 46,663,834.36 | —        | 992,150,235.33 |

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

| 坏账准备           | 第一阶段          | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计            |
|----------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|
|                | 未来12个月预期信用损失  | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |               |
| 2025年1月1日余额    | 13,779,780.37 | -                    | 32,884,053.99        | 46,663,834.36 |
| 2025年1月1日余额在本年 | -             | -                    | -                    | -             |

| 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) |                |
| 本年计提          | 2,784,863.65  | -                    | 7,917,147.63         | 10,702,011.28  |
| 本年转回          | -             | -                    | 1,492,410.46         | 1,492,410.46   |
| 本年转销          | -             | -                    | -                    | -              |
| 本年核销          | -             | -                    | 39,475.08            | 39,475.08      |
| 其他变动          | -             | -                    | (1,283,504.47)       | (1,283,504.47) |
| 2025年12月31日余额 | 16,564,644.02 | -                    | 40,552,820.55        | 57,117,464.57  |

(5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别        | 年初余额          | 本年变动金额        |              |           |                | 年末余额          |
|-----------|---------------|---------------|--------------|-----------|----------------|---------------|
|           |               | 计提            | 收回或转回        | 转销或核销     | 其他减少           |               |
| 其他应收款坏账准备 | 46,663,834.36 | 10,702,011.28 | 1,492,410.46 | 39,475.08 | (1,283,504.47) | 57,117,464.57 |
| 合计        | 46,663,834.36 | 10,702,011.28 | 1,492,410.46 | 39,475.08 | (1,283,504.47) | 57,117,464.57 |

(6) 本年无重要的坏账准备转回或收回金额。

(7) 本年实际核销的其他应收款情况

| 项目      | 核销金额      |
|---------|-----------|
| 其他应收款 1 | 20,000.00 |
| 其他应收款 2 | 14,934.00 |
| 其他应收款 3 | 3,141.08  |
| 其他应收款 4 | 1,000.00  |
| 其他应收款 5 | 400.00    |
| 合计      | 39,475.08 |

(8) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 债务人名称   | 款项性质      | 年末余额           | 账龄   | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备年末余额     |
|---------|-----------|----------------|------|---------------------|--------------|
| 其他应收款 1 | 股权收购保证金   | 86,000,000.00  | 1年以内 | 6.93                | -            |
| 其他应收款 2 | 业绩对赌赔偿款   | 52,872,680.00  | 2-3年 | 4.26                | -            |
| 其他应收款 3 | 应收供应商购货返利 | 50,325,961.57  | 1年以内 | 4.05                | 503,259.62   |
| 其他应收款 4 | 应收供应商购货返利 | 49,001,852.94  | 1年以内 | 3.95                | 490,018.53   |
| 其他应收款 5 | 应收供应商购货返利 | 42,280,433.94  | 1年以内 | 3.40                | 422,804.34   |
| 合计      | —         | 280,480,928.45 | —    | 22.59               | 1,416,082.49 |

(9) 本年无因资金集中管理而列报于其他应收款的金额。

(10) 本年无涉及政府补助的其他应收款。

(11) 本年无由金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(12) 本年无其他应收款项转移（如证券化、保理等）继续涉入形成的资产、负债的金额。

(八) 存货

1. 存货的分类

| 存货类别   | 年末余额              |                |                   | 年初余额              |               |                   |
|--------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|---------------|-------------------|
|        | 账面余额              | 跌价准备           | 账面价值              | 账面余额              | 跌价准备          | 账面价值              |
| 原材料    | 714,884,481.10    | 8,637,874.06   | 706,246,607.04    | 910,359,255.74    | 4,157,314.67  | 906,201,941.07    |
| 周转材料   | 158,668,476.17    | 2,434,885.99   | 156,233,590.18    | 158,209,977.62    | 2,699,488.01  | 155,510,489.61    |
| 委托加工物资 | 47,835,984.20     | -              | 47,835,984.20     | 38,955,351.32     | -             | 38,955,351.32     |
| 在产品    | 568,673,358.43    | 957,711.37     | 567,715,647.06    | 712,306,533.72    | 2,436,408.01  | 709,870,125.71    |
| 库存商品   | 11,757,526,978.84 | 97,308,039.27  | 11,660,218,939.57 | 11,076,044,276.19 | 74,679,730.11 | 11,001,364,546.08 |
| 合计     | 13,247,589,278.74 | 109,338,510.69 | 13,138,250,768.05 | 12,895,875,394.59 | 83,972,940.80 | 12,811,902,453.79 |

2. 存货跌价准备的增减变动情况

| 存货类别 | 年初余额          | 本年增加额         |    | 本年减少额        |               |              | 年末余额           |
|------|---------------|---------------|----|--------------|---------------|--------------|----------------|
|      |               | 计提            | 其他 | 转回或转销        | 结转            | 其他           |                |
| 原材料  | 4,157,314.67  | 5,479,000.76  | -  | 998,441.37   | -             | -            | 8,637,874.06   |
| 库存商品 | 74,679,730.11 | 63,050,389.81 | -  | 147,469.42   | 38,091,886.98 | 2,182,724.25 | 97,308,039.27  |
| 周转材料 | 2,699,488.01  | 200,872.99    | -  | 465,475.01   | -             | -            | 2,434,885.99   |
| 在产品  | 2,436,408.01  | 483,320.20    | -  | -            | 1,962,016.84  | -            | 957,711.37     |
| 合计   | 83,972,940.80 | 69,213,583.76 | -  | 1,611,385.80 | 40,053,903.82 | 2,182,724.25 | 109,338,510.69 |

3. 存货年末余额未含有借款费用资本化金额。

4. 本年无合同履约成本摊销金额。

5. 本年无确认为存货的数据资源。

(九) 一年内到期的非流动资产

| 项目         | 年末余额             | 年初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的债权投资 | 4,644,652,557.28 | 3,783,355,648.62 |
| 一年内到期的资产租赁 | 12,000.00        | -                |
| 合计         | 4,644,664,557.28 | 3,783,355,648.62 |

其中重要的债权投资如下：

| 项目   | 期末余额             |       |       |            |
|------|------------------|-------|-------|------------|
|      | 面值               | 票面利率  | 实际利率  | 到期日        |
| 大额存单 | 1,400,000,000.00 | 3.20% | 3.20% | 2026年9月6日  |
| 定期存款 | 300,000,000.00   | 3.30% | 3.30% | 2026年1月10日 |
| 定期存款 | 200,000,000.00   | 3.50% | 3.50% | 2026年6月2日  |
| 定期存款 | 200,000,000.00   | 3.50% | 3.50% | 2026年6月21日 |
| 大额存单 | 200,000,000.00   | 3.52% | 3.52% | 2026年2月20日 |
| 合计   | 2,300,000,000.00 | —     | —     | —          |

(续)

| 项目   | 期初余额             |       |       |            |
|------|------------------|-------|-------|------------|
|      | 面值               | 票面利率  | 实际利率  | 到期日        |
| 定期存款 | 500,000,000.00   | 3.40% | 3.40% | 2025年8月15日 |
| 定期存款 | 500,000,000.00   | 3.40% | 3.40% | 2025年8月31日 |
| 大额存单 | 500,000,000.00   | 3.45% | 3.45% | 2025年8月15日 |
| 大额存单 | 450,000,000.00   | 3.30% | 3.30% | 2025年2月15日 |
| 大额存单 | 160,000,000.00   | 3.45% | 3.45% | 2025年8月18日 |
| 合计   | 2,110,000,000.00 | —     | —     | —          |

(十) 其他流动资产

| 项目                  | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------------|------------------|------------------|
| 待认证进项税额             | 1,015,529,649.75 | 715,606,381.30   |
| 一年以内持有至到期的大额存单、定期存款 | 4,215,865,936.97 | 662,865,159.60   |
| 未交增值税借方余额           | 292,459,497.93   | 346,536,718.37   |
| 预缴所得税               | 134,550,742.15   | 99,280,764.07    |
| 整体搬迁待处置资产项目(注)      | 1,498,397.39     | 1,498,397.39     |
| 其他                  | 34,824,258.64    | 40,688,251.47    |
| 合计                  | 5,694,728,482.83 | 1,866,475,672.20 |

注：根据海府征房(2015)2号、海征办科协字(2015)01号、海征办科协字(2016)1号，本集团下属广州奇星药厂有限公司和奇星药业涉及整体搬迁，已于2015年9月全部停产并搬离腾空房屋，搬迁补偿涉及的土地及房屋、机器设备、存货等已由评估公司进行评估并出具评估报告。于2020年6月29日开始办理移交政府相关部门。

(十一) 债权投资

1. 债权投资的分类

| 项目         | 年末余额             |      |                  | 年初余额             |      |                  |
|------------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
|            | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备 | 账面价值             |
| 持有至到期的大额存单 | 2,263,048,792.81 | -    | 2,263,048,792.81 | 4,112,572,346.40 | -    | 4,112,572,346.40 |
| 持有至到期的定期存款 | 4,342,559,206.34 | -    | 4,342,559,206.34 | 3,941,352,999.78 | -    | 3,941,352,999.78 |
| 合计         | 6,605,607,999.15 | -    | 6,605,607,999.15 | 8,053,925,346.18 | -    | 8,053,925,346.18 |

(十二) 长期股权投资

| 被投资单位                        | 年初余额(账面价值)     | 本年增减变动 |      |                |          |        |                 |        |    | 年末余额(账面价值)     | 减值准备年末余额 |
|------------------------------|----------------|--------|------|----------------|----------|--------|-----------------|--------|----|----------------|----------|
|                              |                | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润     | 计提减值准备 | 其他 |                |          |
| 一、合营企业                       |                |        |      |                |          |        |                 |        |    |                |          |
| 白云山和黄公司                      | 186,708,238.77 | -      | -    | (7,854,730.16) | -        | -      | (15,000,000.00) | -      | -  | 163,853,508.61 | -        |
| 广州百特侨光医疗用品有限公司（以下简称“百特侨光”）   | 85,908,094.14  | -      | -    | 11,081,804.48  | -        | -      | -               | -      | -  | 96,989,898.62  | -        |
| 成都禾健广药医药有限公司（以下简称“成都禾健医药公司”） | 16,818,971.39  | -      | -    | (860,871.51)   | -        | -      | -               | -      | -  | 15,958,099.88  | -        |
| 小计                           | 289,435,304.30 | -      | -    | 2,366,202.81   | -        | -      | (15,000,000.00) | -      | -  | 276,801,507.11 | -        |
| 二、联营企业                       |                |        |      |                |          |        |                 |        |    |                |          |
| 广州广药产投股权投资合伙企业（有限合伙）         | 77,398,013.48  | -      | -    | (5,810,910.64) | -        | -      | -               | -      | -  | 71,587,102.84  | -        |
| 金鹰基金管理有限公司                   | 86,581,494.07  | -      | -    | 4,930,997.74   | -        | -      | -               | -      | -  | 91,512,491.81  | -        |
| 广州白云山维医医疗投资管理有限公司            | 2,101,533.45   | -      | -    | 26,757.02      | -        | -      | -               | -      | -  | 2,128,290.47   | -        |

| 被投资单位                               | 年初余额(账面价值)       | 本年增减变动         |      |                |          |        |                 |        |    | 年末余额(账面价值)       | 减值准备年末余额       |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------|----------------|----------|--------|-----------------|--------|----|------------------|----------------|
|                                     |                  | 追加投资           | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润     | 计提减值准备 | 其他 |                  |                |
| 一心堂药业集团股份有限公司(以下简称“一心堂公司”)          | 402,061,558.08   | -              | -    | 13,710,420.91  | -        | -      | (15,440,152.00) | -      | -  | 400,331,826.99   | 385,666,507.83 |
| 广州白云山一心堂医药投资发展有限公司(以下简称“白云山一心堂”)    | 72,162,179.41    | -              | -    | (4,790,265.12) | -        | -      | -               | -      | -  | 67,371,914.29    | -              |
| 广东广药金申股权投资基金管理有限公司                  | 5,992,778.11     | -              | -    | 444,428.92     | -        | -      | -               | -      | -  | 6,437,207.03     | -              |
| 广州广药金藏股权投资合伙企业(有限合伙)                | 35,466,615.60    | -              | -    | (3,141,145.24) | -        | -      | -               | -      | -  | 32,325,470.36    | -              |
| 广州杜芬健康产业有限公司                        | 65,476.18        | -              | -    | -              | -        | -      | -               | -      | -  | 65,476.18        | -              |
| 广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司(以下简称“南方抗肿瘤公司”) | 38,091,107.88    | -              | -    | (1,374,860.24) | -        | -      | -               | -      | -  | 36,716,247.64    | -              |
| 广州广药产投创业投资基金合伙企业(有限合伙)              | 156,147,078.81   | -              | -    | (3,568,894.61) | -        | -      | -               | -      | -  | 152,578,184.20   | -              |
| 广州众成医疗器械产业发展有限公司                    | 167,988.98       | -              | -    | (6,386.29)     | -        | -      | -               | -      | -  | 161,602.69       | -              |
| 沃博联广药(广州)股权投资合伙企业(有限合伙)             | 341,587,945.59   | -              | -    | 5,743,056.21   | -        | -      | -               | -      | -  | 347,331,001.80   | -              |
| 广州科创智汇三号创业投资合伙企业(有限合伙)              | -                | 100,000,000.00 | -    | (988,347.54)   | -        | -      | -               | -      | -  | 99,011,652.46    | -              |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司                      | -                | 1,530,000.00   | -    | (1,530,000.00) | -        | -      | -               | -      | -  | -                | -              |
| 小计                                  | 1,217,823,769.64 | 101,530,000.00 | -    | 3,644,851.12   | -        | -      | (15,440,152.00) | -      | -  | 1,307,558,468.76 | 385,666,507.83 |
| 合计                                  | 1,507,259,073.94 | 101,530,000.00 | -    | 6,011,053.93   | -        | -      | (30,440,152.00) | -      | -  | 1,584,359,975.87 | 385,666,507.83 |

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

(十三) 其他权益工具投资

1.其他权益工具投资情况

| 项目           | 年初余额           | 本年增减变动 |      |               |               |    | 年末余额          |
|--------------|----------------|--------|------|---------------|---------------|----|---------------|
|              |                | 追加投资   | 减少投资 | 本年计入其他综合收益的利得 | 本年计入其他综合收益的损失 | 其他 |               |
| 中以生物产业投资基金   | 93,454,816.88  | -      | -    | -             | 8,431,854.49  | -  | 85,022,962.39 |
| 广东华南新药创制有限公司 | 10,100,000.00  | -      | -    | 400,000.00    | -             | -  | 10,500,000.00 |
| 以琳生物产业公司     | 625,692.57     | -      | -    | 25,351.00     | -             | -  | 651,043.57    |
| 广州南新制药有限公司   | -              | -      | -    | -             | -             | -  | -             |
| 合计           | 104,180,509.45 | -      | -    | 425,351.00    | 8,431,854.49  | -  | 96,174,005.96 |

(续)

| 项目           | 本年确认的股利收入 | 累计计入其他综合收益的利得 | 累计计入其他综合收益的损失   | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|--------------|-----------|---------------|-----------------|---------------------------|
| 中以生物产业投资基金   | -         | -             | (32,045,033.56) | 基于战略目的长期持有                |
| 广东华南新药创制有限公司 | -         | 500,000.00    | -               | 基于战略目的长期持有                |
| 以琳生物产业公司     | -         | 182,861.67    | -               | 基于战略目的长期持有                |
| 广州南新制药有限公司   | -         | -             | (7,677,876.51)  | 基于战略目的长期持有                |
| 合计           | -         | 682,861.67    | (39,722,910.07) | —                         |

(十四) 其他非流动金融资产

| 类别                     | 年末余额           | 年初余额           |
|------------------------|----------------|----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 506,653,262.60 | 531,000,228.05 |
| 其中：债务工具投资              | -              | 4,000,000.00   |
| 权益工具投资                 | 506,653,262.60 | 527,000,228.05 |
| 合计                     | 506,653,262.60 | 531,000,228.05 |

其中重要的其他非流动金融资产如下：

| 类别     | 项目               | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|------------------|----------------|----------------|
| 权益工具投资 | 广州万益特医疗用品有限公司(注) | 202,100,000.00 | 230,000,000.00 |
| 权益工具投资 | 重药控股股份有限公司       | 150,495,590.70 | 139,838,735.40 |
| 合计     | —                | 352,595,590.70 | 369,838,735.40 |

注：广州百特医疗用品有限公司于2025年6月更名为广州万益特医疗用品有限公司。

(十五) 投资性房地产

1.按成本计量的投资性房地产

| 项目                 | 房屋及建筑物         | 土地使用权         | 在建工程          | 合计             |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值             |                |               |               |                |
| 1.期初余额             | 300,965,836.83 | 19,867,393.15 | 23,329,283.00 | 344,162,512.98 |
| 2.本期增加金额           | 4,766,516.76   | -             | 2,958,207.98  | 7,724,724.74   |
| (1) 外购             | 2,346,320.00   | -             | 2,958,207.98  | 5,304,527.98   |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | 2,420,196.76   | -             | -             | 2,420,196.76   |
| (3) 其他             | -              | -             | -             | -              |
| 3.本期减少金额           | 8,130,343.83   | -             | -             | 8,130,343.83   |
| (1) 处置             | 4,475,589.99   | -             | -             | 4,475,589.99   |
| (2) 汇率变动           | 156,148.33     | -             | -             | 156,148.33     |
| (3) 转入存货\固定资产\在建工程 | 3,498,605.51   | -             | -             | 3,498,605.51   |
| 4.期末余额             | 297,602,009.76 | 19,867,393.15 | 26,287,490.98 | 343,756,893.89 |
| 二、累计折旧和累计摊销        |                |               |               |                |
| 1.期初余额             | 187,271,428.55 | 11,819,506.44 | -             | 199,090,934.99 |
| 2.本期增加金额           | 15,708,057.03  | 343,067.14    | -             | 16,051,124.17  |
| (1) 计提\摊销          | 13,691,428.13  | 343,067.14    | -             | 14,034,495.27  |
| (2) 存货\固定资产\在建工程转入 | 2,016,628.90   | -             | -             | 2,016,628.90   |
| 3.本期减少金额           | 11,762,437.56  | -             | -             | 11,762,437.56  |
| (1) 处置             | 4,424,874.09   | -             | -             | 4,424,874.09   |
| (2) 汇率变动           | 90,148.62      | -             | -             | 90,148.62      |
| (3) 转入存货\固定资产\在建工程 | 7,247,414.85   | -             | -             | 7,247,414.85   |
| 4.期末余额             | 191,217,048.02 | 12,162,573.58 | -             | 203,379,621.60 |
| 三、减值准备             |                |               |               |                |
| 1.期初余额             | -              | -             | -             | -              |
| 2.本期增加金额           | -              | -             | -             | -              |
| 3.本期减少金额           | -              | -             | -             | -              |
| 4.期末余额             | -              | -             | -             | -              |
| 四、账面价值             |                |               |               |                |
| 1.期末账面价值           | 106,384,961.74 | 7,704,819.57  | 26,287,490.98 | 140,377,272.29 |
| 2.期初账面价值           | 113,694,408.28 | 8,047,886.71  | 23,329,283.00 | 145,071,577.99 |

注：①2025年折旧额为13,691,428.13元（2024年：13,770,886.61元）；2025年摊销额为343,067.14元（2024年：290,938.59元）。

②投资性房地产中，土地使用权均位于中国内地，其使用年限均20到50年内。

(十六) 固定资产

| 类 别    | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产   | 6,771,216,777.58 | 5,562,042,542.06 |
| 固定资产清理 | -                | -                |
| 减：减值准备 | 39,460,668.13    | 32,029,329.21    |
| 合计     | 6,731,756,109.45 | 5,530,013,212.85 |

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

| 项 目                          | 房屋及建筑物           | 机器设备             | 运输设备           | 电器设备           | 办公设备           | 固定资产装修        | 合 计               |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
| 一、账面原值                       |                  |                  |                |                |                |               |                   |
| 1、期初余额                       | 5,225,068,701.81 | 4,184,903,861.55 | 135,919,115.37 | 380,019,985.06 | 425,674,104.50 | 73,539,439.44 | 10,425,125,207.73 |
| 2、本期增加金额                     | 1,300,129,540.70 | 489,919,147.13   | 5,368,903.05   | 37,010,315.55  | 40,496,425.27  | 2,460,906.66  | 1,875,385,238.36  |
| (1) 购置                       | 7,970,163.99     | 104,927,905.04   | 1,789,982.71   | 11,395,136.29  | 28,086,792.74  | 37,905.72     | 154,207,886.49    |
| (2) 在建工程\使用权资产\开发支出\投资性房地产转入 | 1,277,856,723.16 | 377,696,701.79   | 3,188,085.53   | 24,742,091.15  | 12,165,091.39  | 1,353,928.67  | 1,697,002,621.69  |
| (3) 其他                       | 14,302,653.55    | 7,294,540.30     | 390,834.81     | 873,088.11     | 244,541.14     | 1,069,072.27  | 24,174,730.18     |
| 3、本期减少金额                     | 53,202,681.37    | 112,684,334.65   | 6,928,652.32   | 7,819,681.49   | 19,631,859.89  | 13,486.51     | 200,280,696.23    |
| (1) 处置或报废                    | 49,338,125.54    | 94,487,686.36    | 6,928,652.32   | 7,630,318.81   | 19,293,275.28  | 13,486.51     | 177,691,544.82    |
| (2) 汇率变动                     | 220,942.72       | -                | -              | -              | 21,914.26      | -             | 242,856.98        |
| (3) 其他                       | 3,643,613.11     | 18,196,648.29    | -              | 189,362.68     | 316,670.35     | -             | 22,346,294.43     |
| 4、期末余额                       | 6,471,995,561.14 | 4,562,138,674.03 | 134,359,366.10 | 409,210,619.12 | 446,538,669.88 | 75,986,859.59 | 12,100,229,749.86 |
| 二、累计折旧                       |                  |                  |                |                |                |               |                   |

| 项 目                 | 房屋及建筑物           | 机器设备             | 运输设备          | 电器设备           | 办公设备           | 固定资产装修        | 合 计              |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 1、期初余额              | 1,945,311,381.45 | 2,247,359,266.76 | 81,524,439.83 | 250,128,881.82 | 284,568,395.15 | 54,190,300.66 | 4,863,082,665.67 |
| 2、本期增加金额            | 189,750,249.12   | 328,281,127.27   | 8,049,140.73  | 31,023,835.64  | 47,075,707.11  | 4,098,947.68  | 608,279,007.55   |
| (1) 计提              | 175,385,235.87   | 321,940,524.17   | 7,670,030.96  | 30,376,363.91  | 46,825,250.96  | 4,050,841.13  | 586,248,247.00   |
| (2) 投资性房地产/使用权资产等转入 | 8,038,679.65     | -                | -             | -              | -              | -             | 8,038,679.65     |
| (3) 其他              | 6,326,333.60     | 6,340,603.10     | 379,109.77    | 647,471.73     | 250,456.15     | 48,106.55     | 13,992,080.90    |
| 3、本期减少金额            | 26,152,602.65    | 84,263,655.67    | 6,500,096.17  | 7,306,147.66   | 18,118,354.96  | 7,843.83      | 142,348,700.94   |
| (1) 处置或报废           | 23,991,401.63    | 83,124,672.67    | 6,500,096.17  | 7,177,698.89   | 18,006,293.44  | 7,843.83      | 138,808,006.63   |
| (2) 汇率变动            | 38,128.98        | -                | -             | -              | 7,142.82       | -             | 45,271.80        |
| (3) 其他              | 2,123,072.04     | 1,138,983.00     | -             | 128,448.77     | 104,918.70     | -             | 3,495,422.51     |
| 4、期末余额              | 2,108,909,027.92 | 2,491,376,738.36 | 83,073,484.39 | 273,846,569.80 | 313,525,747.30 | 58,281,404.51 | 5,329,012,972.28 |
| 三、减值准备              |                  |                  |               |                |                |               |                  |
| 1、期初余额              | 11,767,229.72    | 4,542,010.22     | -             | 15,718,589.27  | 1,500.00       | -             | 32,029,329.21    |
| 2、本期增加金额            | 3,485,159.42     | 61,264.76        | -             | 11,699,669.07  | -              | -             | 15,246,093.25    |
| (1) 计提              | -                | -                | -             | -              | -              | -             | -                |
| (2) 在建工程转入          | -                | -                | -             | 11,699,669.07  | -              | -             | 11,699,669.07    |
| (3) 其他              | 3,485,159.42     | 61,264.76        | -             | -              | -              | -             | 3,546,424.18     |
| 3、本期减少金额            | 7,381,973.59     | 427,965.44       | -             | 4,815.30       | -              | -             | 7,814,754.33     |
| (1) 处置或报废           | 7,381,973.59     | 427,965.44       | -             | 4,815.30       | -              | -             | 7,814,754.33     |
| 4、期末余额              | 7,870,415.55     | 4,175,309.54     | -             | 27,413,443.04  | 1,500.00       | -             | 39,460,668.13    |
| 四、账面价值              |                  |                  |               |                |                |               |                  |
| 1、期末账面价值            | 4,355,216,117.67 | 2,066,586,626.13 | 51,285,881.71 | 107,950,606.28 | 133,011,422.58 | 17,705,455.08 | 6,731,756,109.45 |

| 项 目      | 房屋及建筑物           | 机器设备             | 运输设备          | 电器设备           | 办公设备           | 固定资产装修        | 合 计              |
|----------|------------------|------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| 2、期初账面价值 | 3,267,990,090.64 | 1,933,002,584.57 | 54,394,675.54 | 114,172,513.97 | 141,104,209.35 | 19,349,138.78 | 5,530,013,212.85 |

注：①2025年度由在建工程转入固定资产原价为1,685,877,503.98元（2024年度：1,534,512,347.25元）。

②2025年固定资产计提的折旧金额600,654,710.80元（2024年：541,734,213.10元），其中计入营业成本、销售费用、管理费用及研发费用的折旧费用分别为249,627,291.62元、136,314,150.85元、166,163,747.37元及48,549,520.96元（2024年：200,551,437.38元、156,712,838.21元、144,664,389.46元及39,805,548.05元）。

（2）暂时闲置的固定资产情况

| 类别     | 账面原值         | 累计折旧         | 减值准备      | 账面价值       | 备注 |
|--------|--------------|--------------|-----------|------------|----|
| 房屋及建筑物 | 430,613.36   | 321,760.37   | -         | 108,852.99 | /  |
| 机器设备   | 5,499,227.33 | 4,846,482.56 | 41,280.83 | 611,463.94 | /  |
| 合计     | 5,929,840.69 | 5,168,242.93 | 41,280.83 | 720,316.93 | /  |

（3）本年无通过经营租赁租出的固定资产情况。

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

| 项 目    | 未办妥产权证书的金额       | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|------------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 1,802,061,754.41 | 手续未齐，正在办理  |
| 合 计    | 1,802,061,754.41 | —          |

（5）截至2025年12月31日止，本集团以固定资产房屋及建筑物净值人民币5,216,969.19元，及投资性房地产净值人民币2,559,934.85元作为抵押，取得中国银行(香港)有限公司投资额度港币300,000.00元信用证和90天期信用额总额度港币100,000,000.00元。

(十七) 在建工程

| 类 别    | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 在建工程   | 1,151,376,588.63 | 1,859,900,136.40 |
| 减：减值准备 | 1,755,800.00     | 13,707,203.45    |
| 合计     | 1,149,620,788.63 | 1,846,192,932.95 |

1.在建工程项目

(1) 在建工程项目基本情况

| 项目   | 年末余额             |              |                  | 年初余额             |               |                  |
|------|------------------|--------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|      | 账面余额             | 减值准备         | 账面价值             | 账面余额             | 减值准备          | 账面价值             |
| 在建工程 | 1,151,376,588.63 | 1,755,800.00 | 1,149,620,788.63 | 1,859,900,136.40 | 13,707,203.45 | 1,846,192,932.95 |
| 合计   | 1,151,376,588.63 | 1,755,800.00 | 1,149,620,788.63 | 1,859,900,136.40 | 13,707,203.45 | 1,846,192,932.95 |

(2) 重大在建工程项目变动情况

| 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<br>资产金额 | 本期其他减<br>少金额 | 期末余额           | 工程累计投<br>入占预算比<br>例(%) | 工程<br>进度<br>(%) | 利息资<br>本化累<br>计金额 | 其中：本<br>期利息资<br>本化金额 | 本期利<br>息资本<br>化率(%) | 资金来源        |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|----------------|------------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| 白云山何济公易地<br>改造项目   | 699,521,600.00 | 272,431,562.34 | 158,986,657.07 | -              | -            | 431,418,219.41 | 75.27                  | 75.27           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金、<br>募股 |
| 白云基地物流项目<br>(二期) Q | 615,124,000.00 | 71,490,609.76  | 267,469,092.06 | -              | -            | 338,959,701.82 | 55.24                  | 55.24           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 明兴易地改造             | 686,410,000.00 | 91,647,834.55  | 20,590,319.77  | 14,179,793.33  | -            | 98,058,360.99  | 97.00                  | 97.00           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金、<br>募股 |

| 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<br>资产金额   | 本期其他减<br>少金额  | 期末余额           | 工程累计投<br>入占预算比<br>例(%) | 工程<br>进度<br>(%) | 利息资<br>本化累<br>计金额 | 其中：本<br>期利息资<br>本化金额 | 本期利<br>息资本<br>化率(%) | 资金来源        |
|-------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|------------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|
| 智能立体仓库项目          | 102,740,000.00   | 43,469,408.85    | 22,882,481.24  | -                | -             | 66,351,890.09  | 69.29                  | 92.00           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 生物岛科技文化馆<br>展陈项目  | 28,250,000.00    | 18,593,762.30    | 1,950,831.35   | -                | -             | 20,544,593.65  | 79.85                  | 79.85           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 空港物流项目            | 359,000,000.00   | 304,775.65       | 14,851,541.15  | -                | -             | 15,156,316.80  | 4.24                   | 4.24            | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 明兴白云厂区改造          | 70,000,000.00    | 40,620,925.56    | 7,806,380.44   | 21,500,681.76    | 15,920,157.78 | 11,006,466.46  | 93.90                  | 93.90           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 新厂研发车间项目          | 66,940,000.00    | 26,050,152.69    | 2,815,143.78   | 22,009,663.81    | -             | 6,855,632.66   | 77.02                  | 77.02           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 中药智能化煎制系<br>统     | 48,000,000.00    | 7,445,095.39     | 7,525,437.85   | 9,219,819.13     | 70,513.38     | 5,680,200.73   | 85.50                  | 85.50           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 智能化车间技改工<br>程项目 B | 54,000,000.00    | 37,985,555.93    | 8,138,124.32   | 43,183,769.52    | -             | 2,939,910.73   | 90.55                  | 90.55           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 兰州生产基地项目          | 350,000,000.00   | 101,150,663.47   | 99,545,793.76  | 198,076,037.30   | -             | 2,620,419.93   | 73.65                  | 98.00           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 南沙基地项目            | 750,000,000.00   | 1,749,562.94     | 54,980,321.45  | 56,392,140.81    | -             | 337,743.58     | 88.63                  | 94.38           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金、<br>募股 |
| 梅州项目二期            | 99,800,000.00    | 33,028,884.32    | 45,300,854.40  | 78,288,628.10    | -             | 41,110.62      | 84.71                  | 84.71           | -                 | -                    | —                   | 自筹资金        |
| 生物岛研发总部建<br>设项目   | 1,099,853,000.00 | 780,324,048.02   | 6,439,680.65   | 786,763,728.67   | -             | -              | 84.35                  | 100.00          | -                 | -                    | —                   | 自筹资金、<br>募股 |
| 合计                | —                | 1,526,292,841.77 | 719,282,659.29 | 1,229,614,262.43 | 15,990,671.16 | 999,970,567.47 | —                      | —               | -                 | -                    | —                   | —           |

注：①在建工程本年其他减少主要为本集团在建工程转至无形资产、管理费用等科目的金额。

(3) 本年无新增计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程项目减值准备

| 项 目       | 年初余额          | 本年增加 | 本年减少          | 年末余额         | 计提原因     |
|-----------|---------------|------|---------------|--------------|----------|
| 待安装设备     | 1,755,800.00  | -    | -             | 1,755,800.00 | 机器无法投产运行 |
| 西林瓶生产线    | 11,699,669.07 | -    | 11,699,669.07 | -            | 设备转固     |
| 光华污水站扩容工程 | 251,734.38    | -    | 251,734.38    | -            | 项目搁置停止   |
| 合 计       | 13,707,203.45 | -    | 11,951,403.45 | 1,755,800.00 | —        |

(十八) 生产性生物资产

1、以成本计量的生物资产

| 项 目      | 成熟生产性生物资产-茶枝柑树 | 合计           |
|----------|----------------|--------------|
| 一、账面原值   |                |              |
| 1.期初余额   | 3,678,000.00   | 3,678,000.00 |
| 2.本期增加金额 | -              | -            |
| 3.本期减少金额 | -              | -            |
| 4.期末余额   | 3,678,000.00   | 3,678,000.00 |
| 二、累计折旧   |                |              |
| 1.期初余额   | 1,921,755.00   | 1,921,755.00 |
| 2.本期增加金额 | 349,410.00     | 349,410.00   |
| (1)计提    | 349,410.00     | 349,410.00   |
| 3.本期减少金额 | -              | -            |
| 4.期末余额   | 2,271,165.00   | 2,271,165.00 |
| 三、减值准备   |                |              |
| 1.年初余额   | 635,472.90     | 635,472.90   |
| 2.本年增加金额 | -              | -            |
| 3.本年减少金额 | -              | -            |
| 4.本年余额   | 635,472.90     | 635,472.90   |
| 四、账面价值   |                |              |
| 1.期末账面价值 | 771,362.10     | 771,362.10   |
| 2.期初账面价值 | 1,120,772.10   | 1,120,772.10 |

(十九) 使用权资产

| 项目       | 房屋及建筑物           | 机器设备          | 合计               |
|----------|------------------|---------------|------------------|
| 一、账面原值   |                  |               |                  |
| 1.期初余额   | 1,173,488,810.37 | 46,258,424.84 | 1,219,747,235.21 |
| 2.本期增加金额 | 156,547,121.97   | -             | 156,547,121.97   |
| (1) 新增租赁 | 156,547,121.97   | -             | 156,547,121.97   |

| 项目       | 房屋及建筑物           | 机器设备          | 合计               |
|----------|------------------|---------------|------------------|
| 3.本期减少金额 | 280,515,574.33   | 1,071,317.58  | 281,586,891.91   |
| (1) 处置   | 274,300,618.62   | 1,071,317.58  | 275,371,936.20   |
| (2) 其他   | 6,214,955.71     | -             | 6,214,955.71     |
| 4.期末余额   | 1,049,520,358.01 | 45,187,107.26 | 1,094,707,465.27 |
| 二、累计折旧   |                  |               |                  |
| 1.期初余额   | 617,185,318.68   | 41,155,591.50 | 658,340,910.18   |
| 2.本期增加金额 | 224,417,317.11   | 2,825,669.25  | 227,242,986.36   |
| (1) 计提   | 224,417,317.11   | 2,825,669.25  | 227,242,986.36   |
| 3.本期减少金额 | 272,588,838.77   | 1,067,345.48  | 273,656,184.25   |
| (1) 处置   | 269,115,387.27   | 1,067,345.48  | 270,182,732.75   |
| (2) 其他   | 3,473,451.50     | -             | 3,473,451.50     |
| 4.期末余额   | 569,013,797.02   | 42,913,915.27 | 611,927,712.29   |
| 三、减值准备   |                  |               |                  |
| 1.年初余额   | -                | -             | -                |
| 2.本年增加金额 | -                | -             | -                |
| (1) 计提   | -                | -             | -                |
| 3.本年减少金额 | -                | -             | -                |
| (1) 处置   | -                | -             | -                |
| 4.年末余额   | -                | -             | -                |
| 三、账面价值   |                  |               |                  |
| 1.期末账面价值 | 480,506,560.99   | 2,273,191.99  | 482,779,752.98   |
| 2.期初账面价值 | 556,303,491.69   | 5,102,833.34  | 561,406,325.03   |

注：本年计入当期损益的短期租赁费用 and 低价值资产租赁费用及转租使用权资产以及取得转租收入情况参见本附注

六十七 “租赁”

(二十) 无形资产

1.无形资产情况

| 项目       | 土地使用权            | 工业产权及专有技术     | 非专利技术          | 工业商标权            | 非工业商标权         | 软件及其他          | 合计               |
|----------|------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值   |                  |               |                |                  |                |                |                  |
| 1.年初余额   | 1,402,194,905.79 | 46,723,956.48 | 64,508,666.68  | 1,562,539,531.60 | 127,793,900.00 | 391,243,483.84 | 3,595,004,444.39 |
| 2.本年增加金额 | 9,384,957.40     | 41,700.00     | 376,714,311.23 | 1,258,181.30     | -              | 36,547,446.97  | 423,946,596.90   |
| (1) 购置   | 214,557.32       | 41,700.00     | -              | 366,343.91       | -              | 35,637,544.71  | 36,260,145.94    |
| (2) 内部研发 | -                | -             | 376,714,311.23 | -                | -              | -              | 376,714,311.23   |
| (3) 其他   | 9,170,400.08     | -             | -              | 891,837.39       | -              | 909,902.26     | 10,972,139.73    |
| 3.本年减少金额 | 2,370,105.31     | -             | 181,666.38     | 92,452.83        | -              | 1,430,838.12   | 4,075,062.64     |
| (1) 处置   | 1,645,130.93     | -             | -              | 92,452.83        | -              | 230,838.12     | 1,968,421.88     |
| (2) 其他   | 724,974.38       | -             | 181,666.38     | -                | -              | 1,200,000.00   | 2,106,640.76     |
| 4.年末余额   | 1,409,209,757.88 | 46,765,656.48 | 441,041,311.53 | 1,563,705,260.07 | 127,793,900.00 | 426,360,092.69 | 4,014,875,978.65 |
| 二、累计摊销   |                  |               |                |                  |                |                |                  |
| 1.年初余额   | 307,468,018.29   | 34,752,896.96 | 56,421,757.33  | 32,993,062.16    | -              | 333,570,192.08 | 765,205,926.82   |
| 2.本年增加金额 | 33,876,251.43    | 1,183,533.12  | 5,236,548.52   | 331,820.22       | -              | 28,961,749.33  | 69,589,902.62    |
| (1) 计提   | 32,115,970.10    | 1,183,533.12  | 4,521,104.63   | 244,880.47       | -              | 28,886,570.43  | 66,952,058.75    |
| (2) 其他   | 1,760,281.33     | -             | 715,443.89     | 86,939.75        | -              | 75,178.90      | 2,637,843.87     |
| 3.本年减少金额 | 777,279.09       | -             | 85,786.93      | -                | -              | 1,279,313.98   | 2,142,380.00     |
| (1) 处置   | 777,279.09       | -             | -              | -                | -              | 79,313.98      | 856,593.07       |
| (2) 其他   | -                | -             | 85,786.93      | -                | -              | 1,200,000.00   | 1,285,786.93     |
| 4.年末余额   | 340,566,990.63   | 35,936,430.08 | 61,572,518.92  | 33,324,882.38    | -              | 361,252,627.43 | 832,653,449.44   |

| 项目       | 土地使用权            | 工业产权及专有技术     | 非专利技术          | 工业商标权            | 非工业商标权         | 软件及其他         | 合计               |
|----------|------------------|---------------|----------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| 三、减值准备   |                  |               |                |                  |                |               |                  |
| 1.年初余额   | -                | 453,343.04    | -              | 583,573.00       | -              | -             | 1,036,916.04     |
| 2.本年增加金额 | -                | -             | -              | -                | -              | -             | -                |
| 3.本年减少金额 | -                | -             | -              | -                | -              | -             | -                |
| 4.年末余额   | -                | 453,343.04    | -              | 583,573.00       | -              | -             | 1,036,916.04     |
| 四、账面价值   |                  |               |                |                  |                |               |                  |
| 1.年末账面价值 | 1,068,642,767.25 | 10,375,883.36 | 379,468,792.61 | 1,529,796,804.69 | 127,793,900.00 | 65,107,465.26 | 3,181,185,613.17 |
| 2.年初账面价值 | 1,094,726,887.50 | 11,517,716.48 | 8,086,909.35   | 1,528,962,896.44 | 127,793,900.00 | 57,673,291.76 | 2,828,761,601.53 |

注：①无形资产中，土地使用权均位于中国内地，其使用年限为20-50年。

②2025年度摊销额为69,589,902.62元（2024年度：78,580,051.32元），其中计入当期损益69,589,902.62元。

(二十一) 商誉

1.商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 年初余额           | 本年增加         |    | 本年减少 |    | 年末余额           |
|-----------------|----------------|--------------|----|------|----|----------------|
|                 |                | 企业合并形成的      | 其他 | 处置   | 其他 |                |
| 医药公司            | 932,349,003.84 | -            | -  | -    | -  | 932,349,003.84 |
| 广州白云山医院         | 9,216,610.56   | -            | -  | -    | -  | 9,216,610.56   |
| 三公仔药业           | 3,900,000.00   | -            | -  | -    | -  | 3,900,000.00   |
| 广药海马            | 2,282,952.18   | -            | -  | -    | -  | 2,282,952.18   |
| 广药(雅安)医药有限公司    | 1,381,538.08   | -            | -  | -    | -  | 1,381,538.08   |
| 广西盈康            | 475,756.92     | -            | -  | -    | -  | 475,756.92     |
| 福建白云山采善堂制药有限公司  | -              | 3,236,307.91 | -  | -    | -  | 3,236,307.91   |
| 合计              | 949,605,861.58 | 3,236,307.91 | -  | -    | -  | 952,842,169.49 |

2.商誉减值准备

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 年初余额           | 本年增加 |    | 本年减少 |    | 年末余额           |
|-----------------|----------------|------|----|------|----|----------------|
|                 |                | 计提   | 其他 | 处置   | 其他 |                |
| 医药公司            | 118,275,499.68 | -    | -  | -    | -  | 118,275,499.68 |
| 广西盈康            | 475,756.92     | -    | -  | -    | -  | 475,756.92     |
| 合计              | 118,751,256.60 | -    | -  | -    | -  | 118,751,256.60 |

3.商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

| 名称                 | 所属资产组或者组合的构成及依据  | 所属经营分部及依据                    | 是否与以前年度保持一致 |
|--------------------|--|------------------------------|-------------|
| 医药公司含商誉资产组         | 医药公司及其投资控股的医药流通业相关的全部经营性非流动资产及全部商誉,依据为能够产生独立现金流的最小资产组合 | 医药商业业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分 | 是           |
| 广州白云山医院含商誉资产组      | 广州白云山医院的医疗行业相关的全部经营性非流动资产及全部商誉,依据为能够产生独立现金流的最小资产组合     | 其他业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分   | 是           |
| 三公仔药业含商誉资产组        | 三公仔药业的全部经营性非流动资产及全部商誉,依据为能够产生独立现金流的最小资产组合              | 现代中药业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分 | 是           |
| 广药海马含商誉资产组         | 广药海马的广告业相关的全部经营性非流动资产及全部商誉,依据为能够产生独立现金流的最小资产组合         | 其他业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分   | 是           |
| 广药(雅安)医药有限公司含商誉资产组 | 相关的固定资产、无形资产、长期待摊费用、使用权资产、租赁负债、一年内到期的非流动负债等经营性资产       | 医药商业业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分 | 是           |
| 福建白云山采善堂制药有限公司     | 福建白云山采善堂制药有限公司的全部经营性非流动资产及全部商誉,依据为能够产生独立现金流的最小资产组合     | 现代中药业务分部,根据监管法规、公司管理等方面的要求划分 | 不适用         |

#### 4.商誉可回收金额的确定方法

按可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

| 项目                 | 账面价值             | 可回收金额            | 减值金额 | 预测期年限               | 预测期的关键参数   | 预测期内的参数的确定依据                          | 稳定期的关键参数                      | 稳定期的关键参数的确定依据                         |
|--------------------|------------------|------------------|------|---------------------|--|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| 医药公司               | 2,556,863,902.53 | 3,061,469,342.45 | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率为5.99%-5.01%、利润率2.18%-2.48%、税前折现率9.46%      | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 | 收入增长率0%、利润率2.48%、税前折现率9.46%   | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 |
| 广州白云山医院            | 115,673,915.03   | 152,545,984.48   | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率为4.97%-4.97%、利润率3.59%-4.40%、税前折现率13.11%     | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 | 收入增长率为0%、利润率4.40%、税前折现率13.11% | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 |
| 三公仔药业              | 4,664,960.81     | 5,802,292.00     | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率为-7.44%-3.51%、利润率0.80%-2.81%、税前折现率8.87%     | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 | 收入增长率为0%、利润率2.81%、税前折现率8.87%  | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 |
| 广药海马               | 4,017,759.32     | 26,724,114.00    | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率为5.00%、利润率0.74%-0.88%、税前折现率13.10%           | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 | 收入增长率为0%、利润率0.88%、税前折现率13.10% | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 |
| 广药(雅安)医药有限公司含商誉资产组 | 1,656,958.77     | 4,987,373.43     | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率区间:10.00%-30.00%、利润率1.37%-2.47%、税前折现率9.91%; | 历史经验和外部信息来源相一致                        | 收入增长率为0%、利润率2.47%、税前折现率9.91%  | 管理层预测数据及行业发展水平等因素                     |
| 福建白云山采善堂制药有限公司     | 17,246,474.05    | 22,020,000.00    | -    | 2026年-2030年(后续为稳定期) | 收入增长率区间:10.00%-7.07%、利润率4.28%-9.83%、税前折现率10.06%  | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 | 收入增长率为0%、利润率9.83%、税前折现率10.06% | 根据宏观经济形势、行业发展趋势、企业经营规划、历史年度经营情况确定关键参数 |
| 合计                 | 2,700,123,970.51 | 3,273,549,106.36 | -    | —                   | —  | —                                     | —                             | —                                     |

5.业绩承诺情况及对商誉减值测试的影响  
 无。

(二十二) 长期待摊费用

| 类别      | 年初余额           | 本年增加金额        | 本年摊销金额        | 其他变动           | 年末余额           |
|---------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 装修费     | 144,808,570.99 | 17,073,690.27 | 44,307,490.76 | -              | 117,574,770.50 |
| GMP改造费用 | 11,660,956.25  | 4,512,036.68  | 5,324,362.26  | -              | 10,848,630.67  |
| 电脑系统费用  | 1,003,711.49   | 484,379.06    | 593,767.38    | -              | 894,323.17     |
| 其他      | 31,086,104.43  | 8,973,167.89  | 10,795,930.76 | (2,963,881.29) | 26,299,460.27  |
| 合计      | 188,559,343.16 | 31,043,273.90 | 61,021,551.16 | (2,963,881.29) | 155,617,184.61 |

(二十三) 递延所得税资产、递延所得税负债

1.未经抵销的递延所得税资产

| 项目            | 年末余额             |                  | 年初余额             |                  |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|               | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产          | 可抵扣暂时性差异         | 递延所得税资产          |
| 长期投资减值准备      | 385,666,507.83   | 57,849,976.17    | 385,666,507.83   | 57,849,976.17    |
| 坏账准备          | 872,871,746.50   | 196,208,947.38   | 751,167,601.92   | 179,919,791.78   |
| 存货减值准备        | 99,760,922.42    | 19,385,193.64    | 76,465,861.33    | 14,511,366.35    |
| 在建工程减值准备      | 1,755,800.00     | 263,370.00       | 13,707,203.45    | 2,056,080.52     |
| 固定资产减值准备      | 21,818,790.45    | 3,844,268.46     | 14,592,366.35    | 2,206,006.38     |
| 固定资产折旧会计与税法差异 | 69,961,197.27    | 16,875,947.37    | 68,960,589.66    | 16,725,856.23    |
| 无形资产折旧会计和税法差异 | 7,756,720.63     | 1,163,508.10     | 11,125,564.55    | 1,668,834.68     |
| 其他权益工具投资      | 39,872,910.07    | 5,980,936.52     | 31,441,055.66    | 4,716,158.35     |
| 其他非流动金融资产     | 5,307,835.55     | 796,175.33       | 15,358,084.13    | 2,303,712.62     |
| 应付职工薪酬        | 139,641,380.61   | 23,570,931.24    | 99,635,249.79    | 16,786,418.47    |
| 其他应付款         | 1,862,848,940.09 | 364,943,944.17   | 1,627,914,572.86 | 327,586,493.33   |
| 租赁负债          | 504,146,481.25   | 112,842,389.85   | 591,113,674.55   | 136,535,688.43   |
| 预计负债          | 1,061,761,629.77 | 159,264,244.47   | 1,062,316,728.20 | 159,347,509.23   |
| 可抵扣亏损         | 478,434,522.55   | 109,707,319.56   | 434,782,546.19   | 84,620,708.22    |
| 递延收益          | 706,570,110.35   | 115,768,848.24   | 648,084,676.54   | 101,677,599.42   |
| 合并抵消对利润总额的影响数 | 310,584,784.08   | 73,896,627.57    | 352,967,696.84   | 74,731,488.53    |
| 其他            | 143,431,703.58   | 24,127,173.96    | 164,604,848.64   | 27,160,004.76    |
| 合计            | 6,712,191,983.00 | 1,286,489,802.03 | 6,349,904,828.49 | 1,210,403,693.47 |

## 2. 未经抵销的递延所得税负债

| 项 目                        | 年末余额             |                | 年初余额             |                |
|----------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                            | 应纳税暂时性差异         | 递延所得税负债        | 应纳税暂时性差异         | 递延所得税负债        |
| 其他应收款                      | 1,049,194,774.00 | 262,298,693.50 | 1,041,878,033.35 | 260,469,508.34 |
| 使用权资产                      | 462,323,272.64   | 103,919,778.55 | 555,955,437.40   | 141,107,729.48 |
| 企业合并形成的无形资产及固定资产增值计提折旧摊销余额 | 361,310,935.88   | 94,029,640.89  | 419,269,935.37   | 102,211,549.03 |
| 其他非流动金融资产                  | 212,217,724.88   | 31,832,658.73  | 195,216,868.16   | 29,282,530.22  |
| 固定资产折旧会计和税法差异              | 100,270,251.62   | 14,795,007.14  | 92,710,213.54    | 13,906,532.02  |
| 无形资产评估增值计提摊销额余额            | 11,142,280.89    | 2,020,230.70   | 8,000,766.40     | 1,205,046.96   |
| 固定资产评估增值计提折旧余额             | 4,783,883.75     | 1,084,110.54   | 1,212,888.00     | 181,933.20     |
| 其他权益工具投资                   | 750,563.86       | 112,584.58     | 257,510.67       | 38,626.60      |
| 其他                         | 548,956,669.97   | 89,274,678.24  | 509,231,899.03   | 77,154,021.21  |
| 合计                         | 2,750,950,357.49 | 599,367,382.87 | 2,823,733,551.92 | 625,557,477.06 |

## 3. 未确认递延所得税资产明细

| 项 目      | 年末余额             | 年初余额           |
|----------|------------------|----------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 64,542,032.12    | 52,491,178.23  |
| 可抵扣亏损    | 1,072,504,583.91 | 841,211,061.02 |
| 合计       | 1,137,046,616.03 | 893,702,239.25 |

## 4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期情况

| 年度    | 年末余额             | 年初余额           | 备注 |
|-------|------------------|----------------|----|
| 2025年 | -                | 89,666,175.18  | /  |
| 2026年 | 118,880,928.69   | 118,880,928.69 | /  |
| 2027年 | 234,887,073.08   | 234,887,073.08 | /  |
| 2028年 | 165,880,061.08   | 165,880,061.08 | /  |
| 2029年 | 231,896,822.99   | 231,896,822.99 | /  |
| 2030年 | 320,959,698.07   | -              | /  |
| 合计    | 1,072,504,583.91 | 841,211,061.02 | /  |

## (二十四) 其他非流动资产

| 项目                            | 年末余额         |      |              | 年初余额 |      |      |
|-------------------------------|--------------|------|--------------|------|------|------|
|                               | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 初始确认时摊销期限超过1年/一个正常营业周期的合同取得成本 | 1,912,359.00 | -    | 1,912,359.00 | -    | -    | -    |

| 项目                            | 年末余额           |      |                | 年初余额           |      |                |
|-------------------------------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|                               | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 初始确认时摊销期限超过1年/一个正常营业周期的合同履约成本 | 166.67         | -    | 166.67         | -              | -    | -              |
| 预付长期资产购置款                     | 230,523,492.82 | -    | 230,523,492.82 | 212,699,075.85 | -    | 212,699,075.85 |
| 合计                            | 232,436,018.49 | -    | 232,436,018.49 | 212,699,075.85 | -    | 212,699,075.85 |

(二十五) 所有权或使用权受限资产

| 项目     | 年末情况             |                  |         |                                  | 年初情况             |                  |         |                                       |
|--------|------------------|------------------|---------|----------------------------------|------------------|------------------|---------|---------------------------------------|
|        | 账面余额             | 账面价值             | 受限类型    | 受限情况                             | 账面余额             | 账面价值             | 受限类型    | 受限情况                                  |
| 货币资金   | 2,383,777,493.39 | 2,383,777,493.39 | 冻结      | 承兑汇票保证金、信用保证金、被冻结账户资金、保函保证金、住房基金 | 1,967,597,541.71 | 1,967,597,541.71 | 冻结、定期存款 | 承兑汇票保证金、信用保证金、被冻结账户资金、保函保证金、住房基金、定期存款 |
| 应收账款   | -                | -                | —       | —                                | 3,133,548.00     | 3,133,548.00     | 质押      | 质押给银行                                 |
| 应收票据   | 150,597,334.56   | 150,597,334.56   | 已背书、已贴现 | 背书或贴现给银行                         | 213,107,972.53   | 213,107,972.53   | 已背书、已贴现 | 背书或贴现给银行                              |
| 固定资产   | 8,032,240.62     | 5,216,969.19     | 授信抵押    | 抵押给银行                            | 8,235,176.49     | 5,414,988.13     | 授信抵押    | 抵押给银行                                 |
| 投资性房地产 | 6,180,380.85     | 2,559,934.85     | 授信抵押    | 抵押给银行                            | 6,336,529.18     | 2,731,950.24     | 授信抵押    | 抵押给银行                                 |
| 债权投资   | -                | -                | —       | —                                | 50,000,000.00    | 50,000,000.00    | 质押      | 承兑汇票保证金                               |
| 合计     | 2,548,587,449.42 | 2,542,151,731.99 | —       | —                                | 2,248,410,767.91 | 2,241,986,000.61 | —       | —                                     |

(二十六) 短期借款

1.短期借款分类

| 项目   | 年末余额             | 年初余额             |
|------|------------------|------------------|
| 信用借款 | 7,815,211,070.76 | 7,971,957,445.04 |
| 质押借款 | -                | 2,060,871.62     |
| 票据贴现 | 1,743,076,566.48 | 1,148,964,134.66 |
| 合计   | 9,558,287,637.24 | 9,122,982,451.32 |

注：于2025年12月31日，短期借款的加权平均年利率为2.2632%（2024年12月31日：2.6102%）。

2.于2025年12月31日，无已逾期未偿还的短期借款。

(二十七) 应付票据

| 项目     | 年末余额             | 年初余额             |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 5,058,726,244.27 | 4,549,772,836.27 |
| 商业承兑汇票 | 13,600,000.00    | 35,081,522.51    |
| 合计     | 5,072,326,244.27 | 4,584,854,358.78 |

注：于2025年12月31日，预计将于一年内到期的金额为5,072,326,244.27元（2024年12月31日：4,584,854,358.78）

元)。

(二十八) 应付账款

1. 应付账款按账龄分析如下

| 项目        | 年末余额              | 年初余额              |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 1年以内(含1年) | 12,016,531,510.75 | 11,206,378,453.13 |
| 1年以上      | 482,524,059.26    | 528,288,083.56    |
| 合计        | 12,499,055,570.01 | 11,734,666,536.69 |

2. 账龄超过1年的重要应付账款

| 项目   | 年末余额          | 未偿还原因  |
|------|---------------|--------|
| 供应商1 | 23,311,652.75 | 未达付款条件 |
| 供应商2 | 21,369,413.57 | 未达付款条件 |
| 供应商3 | 18,520,150.44 | 未达付款条件 |
| 供应商4 | 17,967,538.14 | 未达付款条件 |
| 供应商5 | 15,205,522.47 | 未达付款条件 |
| 合计   | 96,374,277.37 | —      |

(二十九) 预收款项

1. 账龄分类

| 项目        | 年末余额         | 年初余额         |
|-----------|--------------|--------------|
| 1年以内(含1年) | 1,468,727.86 | 4,548,223.86 |
| 合计        | 1,468,727.86 | 4,548,223.86 |

(三十) 合同负债

(1) 合同负债款项列示

| 项目      | 年末余额             | 年初余额             |
|---------|------------------|------------------|
| 预收产品销售款 | 2,822,785,620.55 | 5,064,805,503.26 |
| 预收医疗款   | 10,455,029.66    | 7,171,755.66     |
| 合计      | 2,833,240,650.21 | 5,071,977,258.92 |

(2) 合同负债按账龄分析如下

| 项目        | 年末余额             | 年初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 1年以内(含1年) | 2,787,953,184.58 | 5,039,680,570.92 |
| 1年以上      | 45,287,465.63    | 32,296,688.00    |
| 合计        | 2,833,240,650.21 | 5,071,977,258.92 |

(3) 于2025年12月31日及2024年12月31日, 余额中无账龄超过1年的重要合同负债。

(三十一) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬分类列示

| 项目           | 年初余额           | 本年增加             | 本年减少             | 年末余额           |
|--------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 短期薪酬         | 896,630,613.25 | 5,330,374,590.01 | 5,277,324,941.43 | 949,680,261.83 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 1,914,527.55   | 647,004,223.42   | 646,858,402.18   | 2,060,348.79   |
| 辞退福利         | 568,677.70     | 19,691,378.23    | 19,147,005.27    | 1,113,050.66   |
| 合计           | 899,113,818.50 | 5,997,070,191.66 | 5,943,330,348.88 | 952,853,661.28 |

2.短期职工薪酬情况

| 项目          | 年初余额           | 本年增加             | 本年减少             | 年末余额           |
|-------------|----------------|------------------|------------------|----------------|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 844,041,389.83 | 4,563,217,497.56 | 4,504,663,579.77 | 902,595,307.62 |
| 职工福利费       | 4,137,614.62   | 152,671,087.91   | 152,839,820.11   | 3,968,882.42   |
| 社会保险费       | 93,080.81      | 192,577,658.72   | 192,655,509.40   | 15,230.13      |
| 其中：医疗保险费    | 79,544.70      | 173,417,577.44   | 173,483,634.83   | 13,487.31      |
| 工伤保险费       | 13,536.11      | 18,870,243.05    | 18,882,036.34    | 1,742.82       |
| 生育保险费       | -              | 289,838.23       | 289,838.23       | -              |
| 住房公积金       | 796,676.84     | 331,231,208.77   | 331,307,778.62   | 720,106.99     |
| 工会经费和职工教育经费 | 17,666,255.60  | 76,504,815.45    | 76,027,468.71    | 18,143,602.34  |
| 非货币性福利      | 151,242.00     | 147,114.52       | 298,356.52       | -              |
| 住房补贴        | 29,432,199.85  | 11,409,521.18    | 16,938,521.97    | 23,903,199.06  |
| 其他短期薪酬      | 312,153.70     | 2,615,685.90     | 2,593,906.33     | 333,933.27     |
| 合计          | 896,630,613.25 | 5,330,374,590.01 | 5,277,324,941.43 | 949,680,261.83 |

3.设定提存计划情况

| 项目     | 年初余额         | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额         |
|--------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| 基本养老保险 | 261,318.35   | 479,804,640.31 | 479,999,425.81 | 66,532.85    |
| 失业保险费  | 13,309.72    | 23,111,999.98  | 23,122,565.34  | 2,744.36     |
| 企业年金缴费 | 1,371,923.86 | 124,815,618.91 | 124,516,750.98 | 1,670,791.79 |
| 其他     | 267,975.62   | 19,271,964.22  | 19,219,660.05  | 320,279.79   |
| 合计     | 1,914,527.55 | 647,004,223.42 | 646,858,402.18 | 2,060,348.79 |

4.辞退福利

| 项目           | 年初余额       | 本年增加          | 本年减少          | 年末余额         |
|--------------|------------|---------------|---------------|--------------|
| 因解除劳动关系给予的补偿 | 568,677.70 | 19,691,378.23 | 19,147,005.27 | 1,113,050.66 |
| 合计           | 568,677.70 | 19,691,378.23 | 19,147,005.27 | 1,113,050.66 |

注：应付职工薪酬期末数主要是本集团计提的应付未付 2025 年 12 月末的工资、奖金及劳务派遣人员工资，不存在拖欠性质的应付职工薪酬，该余额预计于下年发放和使用。

(三十二) 应交税费

| 税种      | 年末余额           | 年初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 企业所得税   | 170,898,157.26 | 118,402,755.85 |
| 增值税     | 88,377,039.10  | 84,190,661.72  |
| 个人所得税   | 22,170,589.47  | 21,018,902.89  |
| 印花税     | 11,127,372.72  | 10,887,032.43  |
| 城市维护建设税 | 5,838,667.20   | 5,582,710.79   |
| 房产税     | 3,330,367.34   | 4,207,694.05   |
| 教育费附加   | 2,528,273.37   | 2,416,979.62   |
| 地方教育附加  | 1,647,844.99   | 1,573,742.62   |
| 土地使用税   | 126,753.65     | 54,750.08      |
| 其他      | 61,499.75      | 576,024.10     |
| 合计      | 306,106,564.85 | 248,911,254.15 |

(三十三) 其他应付款

| 类别    | 年末余额             | 年初余额             |
|-------|------------------|------------------|
| 应付利息  | -                | -                |
| 应付股利  | 53,189,827.58    | 50,492,925.62    |
| 其他应付款 | 4,978,382,160.41 | 5,023,805,906.64 |
| 合计    | 5,031,571,987.99 | 5,074,298,832.26 |

1.应付利息

无。

2.应付股利

| 单位名称  | 年末余额          | 年初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 境外公众股 | 163,597.14    | 163,627.25    |
| 境内公众股 | 1,563,414.48  | 3,437,266.60  |
| 少数股东  | 51,462,815.96 | 46,892,031.77 |
| 合计    | 53,189,827.58 | 50,492,925.62 |

3.其他应付款

(1) 按款项性质分类

| 款项性质         | 年末余额             | 年初余额             |
|--------------|------------------|------------------|
| 应付外单位款       | 1,741,666,951.81 | 1,660,151,925.86 |
| 销售折扣         | 1,666,732,209.28 | 1,806,648,826.15 |
| 预提费用         | 835,959,785.85   | 857,429,002.32   |
| 收取的保证金、押金及定金 | 491,998,512.88   | 523,691,630.70   |

| 款项性质       | 年末余额             | 年初余额             |
|------------|------------------|------------------|
| 暂估应付固定资产价款 | 86,955,888.86    | 49,682,034.39    |
| 关联方往来      | 24,983,152.82    | 21,613,882.68    |
| 暂收员工款      | 22,820,415.17    | 11,704,101.85    |
| 防疫物资周转款    | 8,590,291.42     | 28,115,893.84    |
| 其他         | 98,674,952.32    | 64,768,608.85    |
| 合计         | 4,978,382,160.41 | 5,023,805,906.64 |

(2) 预提费用明细如下

| 项 目   | 年末余额           | 年初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 广告宣传费 | 278,838,889.85 | 232,588,237.78 |
| 终端费   | 175,419,067.03 | 184,153,396.85 |
| 运输费   | 171,539,048.60 | 218,951,400.51 |
| 会议费   | 25,104,163.73  | 26,300,713.81  |
| 研发费   | 22,301,437.01  | 40,607,835.25  |
| 差旅费   | 22,014,495.98  | 20,577,649.53  |
| 水电费   | 15,017,987.73  | 10,643,206.62  |
| 中介机构费 | 5,200,670.12   | 5,533,107.84   |
| 租金    | 3,590,415.31   | 6,399,306.83   |
| 咨询费   | 849,796.79     | 966,607.83     |
| 商标费   | 50,000.00      | 676,551.92     |
| 其他    | 116,033,813.70 | 110,030,987.55 |
| 合计    | 835,959,785.85 | 857,429,002.32 |

(3) 其他应付款按账龄分析如下：

| 项 目       | 年末余额             | 年初余额             |
|-----------|------------------|------------------|
| 1年以内（含1年） | 4,444,799,991.93 | 4,438,077,761.06 |
| 1年以上      | 533,582,168.48   | 585,728,145.58   |
| 合 计       | 4,978,382,160.41 | 5,023,805,906.64 |

(4) 账龄超过1年的重要其他应付款

无。

(三十四) 一年内到期的非流动负债

| 项 目                 | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------------|------------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款（附注五、三十六） | 2,026,560,387.45 | 1,332,047,797.30 |
| 一年内到期的租赁负债（附注五、三十八） | 185,196,122.94   | 190,569,530.25   |
| 合计                  | 2,211,756,510.39 | 1,522,617,327.55 |

(三十五) 其他流动负债

| 项目     | 年末余额           | 年初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 待转销项税额 | 356,262,942.62 | 651,719,293.54 |
| 超短期融资券 | 301,777,972.61 | -              |
| 合计     | 658,040,915.23 | 651,719,293.54 |

(三十六) 长期借款

1.长期借款分类

| 项目                    | 年末余额             | 年初余额             | 利率区间 |
|-----------------------|------------------|------------------|------|
| 信用借款                  | 4,595,868,283.42 | 4,137,586,402.74 | /    |
| 减：一年内到期的长期借款（附注五、三十四） | 2,026,560,387.45 | 1,332,047,797.30 | /    |
| 合计                    | 2,569,307,895.97 | 2,805,538,605.44 | /    |

注：①2025年12月31日，长期借款的加权平均年利率为2.3440%（2024年12月31日：2.6364%）。

②于2025年12月31日，无已逾期未偿还的长期借款。

(三十七) 应付债券

| 项目                      | 年末余额           | 年初余额 |
|-------------------------|----------------|------|
| 广州医药股份有限公司2025年度第一期中期票据 | 604,442,794.52 | -    |
| 小计                      | 604,442,794.52 | -    |
| 减：一年内到期的应付债券            | -              | -    |
| 合计                      | 604,442,794.52 | -    |

应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

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

(续)

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

(三十八) 租赁负债

| 项目                    | 年末余额           | 年初余额           |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 租赁负债                  | 556,668,754.24 | 636,284,737.12 |
| 减：一年内到期的租赁负债（附注五、三十四） | 185,196,122.94 | 190,569,530.25 |

| 项 目 | 年末余额           | 年初余额           |
|-----|----------------|----------------|
| 合计  | 371,472,631.30 | 445,715,206.87 |

(三十九) 长期应付款

| 款项性质  | 年末余额          | 年初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 长期应付款 | 19,666,964.60 | 19,666,964.60 |
| 合计    | 19,666,964.60 | 19,666,964.60 |

1.长期应付款

| 项 目        | 年末余额          | 年初余额          |
|------------|---------------|---------------|
| 应付国家资金     | 17,393,650.77 | 17,393,650.77 |
| 广西壮族自治区财政厅 | 2,264,426.47  | 2,264,426.47  |
| 其他         | 8,887.36      | 8,887.36      |
| 合计         | 19,666,964.60 | 19,666,964.60 |

(四十) 长期应付职工薪酬

1.长期应付职工薪酬

| 类别            | 年末余额       | 年初余额       |
|---------------|------------|------------|
| 离职后福利-长期服务金拨备 | 292,293.37 | 299,678.21 |
| 合计            | 292,293.37 | 299,678.21 |

(四十一) 预计负债

| 项目         | 年初余额          | 本年增加额 | 本年减少额        | 年末余额          | 形成原因            |
|------------|---------------|-------|--------------|---------------|-----------------|
| 广药总院改制员工福利 | 41,816,966.14 | -     | 1,021,238.34 | 40,795,727.80 | 注               |
| 预计退货损失     | 500,191.19    | -     | -            | 500,191.19    | 按资产处置协议估计，双方未结算 |
| 未决诉讼       | 1,827,443.25  | -     | 1,390,000.00 | 437,443.25    | 根据诉讼事项预计需承担的损失  |
| 合计         | 44,144,600.58 | --    | 2,411,238.34 | 41,733,362.24 | —               |

注：本集团 2015 年通过同一控制下的合并，取得了广药总院 100% 的股权。根据广药总院改制时的职工安置方案，改制后广药总院仍需对截至 2014 年 6 月 30 日在册的离退休人员、在职人员、家属和遗属保持原有的养老福利及医疗福利，故预提此员工福利。

(四十二) 递延收益

| 项目   | 年初余额             | 本年增加           | 本年减少           | 年末余额             | 形成原因 |
|------|------------------|----------------|----------------|------------------|------|
| 政府补助 | 1,001,862,397.10 | 310,284,939.16 | 270,207,531.54 | 1,041,939,804.72 | 政府拨款 |
| 合计   | 1,001,862,397.10 | 310,284,939.16 | 270,207,531.54 | 1,041,939,804.72 | —    |

涉及政府补助的项目：

| 项目           | 年初余额             | 本年新增补助金额       | 本年计入营业外收入金额   | 本年计入其他收益金额     | 本年冲减成本费用金额   | 拨付给项目合作单位     | 其他变动           | 年末余额             | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|------------------|-------------|
| 与资产相关的政府补助：  | 683,828,454.56   | 126,736,648.15 | 111,974.64    | 43,963,511.30  | -            | 13,641,600.00 | 600,000.00     | 753,448,016.77   | —           |
| 其中：          | -                | -              | -             | -              | -            | -             | -              | -                | —           |
| 政府拨给的科技基金    | 70,363,970.48    | 34,952,495.00  | -             | 13,402,506.27  | -            | 13,641,600.00 | 600,000.00     | 78,872,359.21    | 政府拨款        |
| 拆迁补偿款        | 224,344,511.37   | -              | 72,997.56     | -              | -            | -             | -              | 224,271,513.81   | 政府拨款        |
| 环保专项工程款      | 1,686,375.41     | -              | -             | 243,801.68     | -            | -             | -              | 1,442,573.73     | 政府拨款        |
| 创新平台及实验室建设资金 | 25,005,897.90    | -              | -             | 4,293,512.09   | -            | -             | -              | 20,712,385.81    | 政府拨款        |
| 政府土地扶持资金     | 53,187,639.17    | -              | -             | 3,506,942.40   | -            | -             | -              | 49,680,696.77    | 政府拨款        |
| 工业发展扶持资金     | 236,344,826.66   | 79,009,153.15  | -             | 16,547,790.99  | -            | -             | -              | 298,806,188.82   | 政府拨款        |
| 其他           | 72,895,233.57    | 12,775,000.00  | 38,977.08     | 5,968,957.87   | -            | -             | -              | 79,662,298.62    | 政府拨款        |
| 与收益相关的政府补助：  | 318,033,942.54   | 183,548,291.01 | 62,515,457.87 | 137,242,144.77 | 1,880,947.12 | 2,613,813.00  | (8,838,082.84) | 288,491,787.95   | —           |
| 其中：          | -                | -              | -             | -              | -            | -             | -              | -                | —           |
| 政府拨给的科技基金    | 103,303,872.98   | 33,455,893.56  | -             | 42,520,056.71  | 1,855,512.71 | 2,300,000.00  | (7,500,000.00) | 82,584,197.12    | 政府拨款        |
| 创新企业专项经费     | 9,609,141.91     | 4,860,800.00   | -             | 12,056,759.57  | -            | -             | -              | 2,413,182.34     | 政府拨款        |
| 拆迁补偿款        | 160,000,000.00   | 62,829,270.87  | 62,515,457.87 | -              | -            | 313,813.00    | -              | 160,000,000.00   | 政府拨款        |
| 工业发展扶持资金     | -                | 11,303,299.60  | -             | 10,303,299.60  | -            | -             | -              | 1,000,000.00     | 政府拨款        |
| 其他           | 45,120,927.65    | 71,099,026.98  | -             | 72,362,028.89  | 25,434.41    | -             | (1,338,082.84) | 42,494,408.49    | 政府拨款        |
| 合计           | 1,001,862,397.10 | 310,284,939.16 | 62,627,432.51 | 181,205,656.07 | 1,880,947.12 | 16,255,413.00 | (8,238,082.84) | 1,041,939,804.72 | —           |

(四十三) 其他非流动负债

| 项 目                            | 年末余额          | 年初余额          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 确认广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司的履约义务(注) | 50,225,000.00 | 50,225,000.00 |
| 待转销项税额                         | 5,114,749.02  | 5,276,488.82  |
| 合计                             | 55,339,749.02 | 55,501,488.82 |

注：本集团下属企业取得广州白云山南方抗肿瘤生物制品股份有限公司 50%股权，按照协议、章程确认的履约义务。

(四十四) 股本

| 项目        | 年初余额             | 本年变动增减(+、-) |    |       |    |    | 年末余额             |
|-----------|------------------|-------------|----|-------|----|----|------------------|
|           |                  | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                  |
| 人民币普通股    | 1,405,890,949.00 | -           | -  | -     | -  | -  | 1,405,890,949.00 |
| 境外上市的外资股  | 219,900,000.00   | -           | -  | -     | -  | -  | 219,900,000.00   |
| 无限售条件股份合计 | 1,625,790,949.00 | -           | -  | -     | -  | -  | 1,625,790,949.00 |
| 股份总数      | 1,625,790,949.00 | -           | -  | -     | -  | -  | 1,625,790,949.00 |

(四十五) 资本公积

| 类 别          | 年初余额              | 本年增加额          | 本年减少额      | 年末余额              |
|--------------|-------------------|----------------|------------|-------------------|
| 一、资本溢价       | 9,056,276,911.69  | 210,683,113.48 | 885,429.36 | 9,266,074,595.81  |
| 二、其他资本公积     | 1,057,444,795.52  | -              | -          | 1,057,444,795.52  |
| 其中：原制度资本公积转入 | 24,955,836.66     | -              | -          | 24,955,836.66     |
| 合计           | 10,113,721,707.21 | 210,683,113.48 | 885,429.36 | 10,323,519,391.33 |

注：（1）本公司本年收购子公司广西盈康 17.75%的少数股东股权，支付的收购对价小于其账面价值的差额冲减资本公积 885,429.36 元。

（2）本年资本公积增加原因：子公司广东汉潮中药科技有限公司的少数股东暨南大学本年以无形资产投资，其评估增值部分增加资本公积 13,650.00 元；子公司广州汉方少数股东增资形成资本公积 210,669,463.48 元。

(四十六) 其他综合收益

| 项目                  | 年初余额            | 本年金额           |                    |                      |                |                |              | 年末余额            |
|---------------------|-----------------|----------------|--------------------|----------------------|----------------|----------------|--------------|-----------------|
|                     |                 | 本年所得税前发生额      | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用        | 税后归属于母公司       | 税后归属于少数股东    |                 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益   | (20,517,433.32) | (8,006,503.49) | -                  | -                    | (1,200,975.52) | (6,805,527.97) | -            | (27,322,961.29) |
| 其中：权益法下不能转损益的其他综合收益 | 1,448,181.81    | -              | -                  | -                    | -              | -              | -            | 1,448,181.81    |
| 其他权益工具投资公允价值变动      | (21,965,615.13) | (8,006,503.49) | -                  | -                    | (1,200,975.52) | (6,805,527.97) | -            | (28,771,143.10) |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益    | 6,677,769.35    | (493,400.49)   | -                  | -                    | 1,146,840.90   | (1,952,513.55) | 312,272.16   | 4,725,255.80    |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益  | 29,136.57       | -              | -                  | -                    | -              | -              | -            | 29,136.57       |
| 外币财务报表折算差额          | 10,440,917.60   | (5,080,764.08) | -                  | -                    | -              | (5,080,764.08) | -            | 5,360,153.52    |
| 其他债权投资公允价值变动        | (13,636,719.40) | (2,407,309.72) | -                  | -                    | (601,827.43)   | (1,641,611.30) | (163,870.99) | (15,278,330.70) |
| 其他债权投资信用减值准备        | 9,844,434.58    | 6,994,673.31   | -                  | -                    | 1,748,668.33   | 4,769,861.83   | 476,143.15   | 14,614,296.41   |
| 其他综合收益合计            | (13,839,663.97) | (8,499,903.98) | -                  | -                    | (54,134.62)    | (8,758,041.52) | 312,272.16   | (22,597,705.49) |

(四十七) 盈余公积

| 类 别    | 年初余额             | 本年增加额          | 本年减少额 | 年末余额             |
|--------|------------------|----------------|-------|------------------|
| 法定盈余公积 | 2,244,592,723.54 | 115,502,877.19 | -     | 2,360,095,600.73 |
| 任意盈余公积 | 118,925,617.49   | -              | -     | 118,925,617.49   |
| 合计     | 2,363,518,341.03 | 115,502,877.19 | -     | 2,479,021,218.22 |

注：①根据《公司法》、公司章程的规定，本集团按净利润的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本集团注册资本50%以上的，可以不再提取。

②本集团从税后利润中提取法定盈余公积后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。本公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，应当先用当年利润弥补亏损。

(四十八) 未分配利润

| 项目                    | 年末余额              | 年初余额              |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 调整前年初未分配利润            | 21,815,336,535.32 | 20,959,330,809.10 |
| 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            | 21,815,336,535.32 | 20,959,330,809.10 |
| 加：本年归属于母公司所有者的净利润     | 2,983,113,594.80  | 2,835,496,163.51  |
| 减：提取法定盈余公积            | 115,502,877.19    | 111,456,636.89    |
| 提取任意盈余公积              | -                 | -                 |
| 应付普通股股利               | 1,300,632,759.20  | 1,868,033,800.40  |
| 转作股本的普通股股利            | -                 | -                 |
| 年末未分配利润               | 23,382,314,493.73 | 21,815,336,535.32 |

注：（1）根据2025年6月3日召开的2024年年度股东大会，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.40元（含税），按照本公司2024年末已发行股份1,625,790,949股计算，共计人民币650,316,379.60元。

（2）根据2025年8月15日召开第九届董事会第二十八次会议，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币0.40元（含税），按照本公司截至2025年6月30日已发行股份1,625,790,949股计算，共计人民币650,316,379.60元。

(四十九) 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

| 类 别  | 本年发生额             |                   | 上年发生额             |                   |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|      | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 主营业务 | 77,412,542,591.33 | 64,929,820,058.77 | 74,778,519,498.98 | 62,389,614,053.88 |
| 其他业务 | 243,567,347.90    | 115,241,344.97    | 214,300,974.58    | 83,154,627.81     |
| 合计   | 77,656,109,939.23 | 65,045,061,403.74 | 74,992,820,473.56 | 62,472,768,681.69 |

(2) 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 项目     | 本年发生额             |                   | 上年发生额             |                   |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|        | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 现代中药业务 | 6,775,580,776.17  | 3,933,930,327.31  | 7,249,834,977.58  | 4,067,276,323.79  |
| 化药科技业务 | 2,482,045,705.51  | 1,061,323,583.28  | 2,588,882,841.43  | 1,297,360,876.06  |
| 天然饮品业务 | 9,672,174,234.96  | 5,288,135,220.58  | 9,705,343,095.46  | 5,520,853,649.45  |
| 医药商业业务 | 56,983,479,018.22 | 53,638,279,193.33 | 53,650,211,445.08 | 50,420,088,596.51 |
| 其他业务   | 1,499,262,856.47  | 1,008,151,734.27  | 1,584,247,139.43  | 1,084,034,608.07  |
| 合计     | 77,412,542,591.33 | 64,929,820,058.77 | 74,778,519,498.98 | 62,389,614,053.88 |

(3) 按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 项目           | 本年发生额             |                   | 上年发生额             |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|              | 收入                | 成本                | 收入                | 成本                |
| 华南地区         | 58,954,276,480.37 | 50,968,707,640.28 | 55,585,386,078.28 | 47,760,688,764.82 |
| 华东地区         | 5,989,486,962.24  | 4,412,754,007.61  | 6,237,915,910.47  | 4,712,118,950.09  |
| 华北地区         | 3,114,881,436.38  | 2,336,222,691.88  | 3,338,990,004.67  | 2,464,776,942.72  |
| 东北地区         | 2,546,171,932.57  | 2,263,110,112.95  | 2,104,630,222.87  | 1,822,961,117.87  |
| 西南地区         | 4,596,515,159.24  | 3,174,377,876.18  | 5,235,952,771.00  | 3,797,812,122.51  |
| 西北地区         | 1,916,902,683.83  | 1,516,117,799.54  | 2,000,411,558.92  | 1,577,145,084.54  |
| 中国香港、中国澳门及海外 | 294,307,936.70    | 258,529,930.33    | 275,232,952.77    | 254,111,071.33    |
| 合计           | 77,412,542,591.33 | 64,929,820,058.77 | 74,778,519,498.98 | 62,389,614,053.88 |

(4) 其他业务收入和其他业务成本情况

| 项目         | 本年发生额          |                | 上年发生额          |               |
|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
|            | 收入             | 成本             | 收入             | 成本            |
| 资产出租       | 83,696,976.98  | 15,722,171.74  | 79,259,675.58  | 13,363,052.33 |
| 电商平台及门店服务费 | 29,199,931.54  | -              | 10,272,862.82  | -             |
| 技术服务收入     | 20,435,970.62  | 5,314,376.30   | 14,116,551.07  | 878,949.22    |
| 材料销售       | 10,818,517.66  | 7,176,210.45   | 6,874,473.09   | 6,587,701.77  |
| 物业管理费      | 10,793,968.60  | 8,440,797.10   | 9,585,679.00   | 9,156,931.27  |
| 咨询费收入      | 3,892,828.15   | 17,200.00      | 8,199,777.49   | 38,957.83     |
| 商标费收入      | 2,701,064.15   | -              | 1,888,229.70   | -             |
| 劳务收入       | 164,437.37     | 23,153.90      | 284,776.24     | 4,470.00      |
| 其他         | 81,863,652.83  | 78,547,435.48  | 83,818,949.59  | 53,124,565.39 |
| 合计         | 243,567,347.90 | 115,241,344.97 | 214,300,974.58 | 83,154,627.81 |

(五十) 税金及附加

| 项目      | 本年发生额          | 上年发生额          |
|---------|----------------|----------------|
| 城市维护建设税 | 123,014,365.28 | 109,091,844.85 |
| 印花税     | 57,153,617.77  | 58,706,545.29  |
| 房产税     | 54,543,272.13  | 42,423,042.48  |
| 教育费附加   | 52,804,995.42  | 46,812,884.77  |
| 地方教育附加  | 35,203,219.29  | 31,210,075.75  |
| 土地使用税   | 7,826,227.76   | 7,749,256.42   |
| 车船使用税   | 148,782.58     | 147,160.50     |
| 环境保护税   | 107,130.37     | 226,713.08     |
| 其他      | 1,135,583.64   | 316,338.30     |
| 合计      | 331,937,194.24 | 296,683,861.44 |

注：各项税金及附加的计缴标准，详见本附注四、税项。

(五十一) 销售费用

| 项目    | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-------|------------------|------------------|
| 职工薪酬  | 2,982,836,359.78 | 2,886,813,989.16 |
| 广告宣传费 | 1,017,482,623.74 | 930,476,225.87   |
| 销售服务费 | 988,976,577.03   | 850,841,212.62   |
| 折旧费   | 245,975,385.39   | 272,309,486.04   |
| 差旅费   | 150,401,168.25   | 159,965,751.25   |
| 运杂费   | 126,561,274.08   | 212,475,744.43   |
| 会务费   | 65,088,327.00    | 65,071,159.91    |
| 办公费   | 39,441,886.39    | 42,019,735.87    |
| 租赁费   | 32,112,436.35    | 28,790,185.40    |
| 其他    | 177,929,500.39   | 170,855,905.34   |
| 合计    | 5,826,805,538.40 | 5,619,619,395.89 |

(五十二) 管理费用

| 项目    | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-------|------------------|------------------|
| 职工薪酬  | 1,672,792,762.83 | 1,586,449,785.70 |
| 折旧费   | 220,689,372.55   | 208,507,446.58   |
| 摊销费   | 120,355,112.21   | 137,060,000.91   |
| 办公费   | 70,879,249.94    | 82,627,961.74    |
| 中介机构费 | 38,452,914.39    | 29,752,661.80    |
| 修理费   | 36,689,258.76    | 37,704,464.17    |
| 水电费   | 35,656,409.16    | 29,296,188.10    |
| 差旅费   | 25,406,172.86    | 23,747,384.12    |
| 咨询费   | 24,718,071.36    | 19,584,309.98    |

| 项目    | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-------|------------------|------------------|
| 运杂费   | 19,328,070.34    | 15,144,890.30    |
| 会务费   | 10,105,129.79    | 9,110,398.01     |
| 租赁费   | 5,899,638.19     | 6,759,382.37     |
| 保险费   | 3,860,285.88     | 4,438,918.51     |
| 商标使用费 | 1,721,947.60     | 244,616.67       |
| 其他    | 222,306,089.48   | 217,205,403.53   |
| 合计    | 2,508,860,485.34 | 2,407,633,812.49 |

(五十三) 研发费用

| 项目     | 本年发生额          | 上年发生额          |
|--------|----------------|----------------|
| 职工薪酬   | 343,024,857.25 | 344,851,620.77 |
| 试验试制费  | 66,592,805.01  | 72,057,579.55  |
| 原材料    | 60,549,191.02  | 79,630,171.34  |
| 折旧费    | 49,106,763.69  | 39,820,788.51  |
| 专项研发费  | 48,221,293.58  | 139,197,961.35 |
| 临床试验费  | 16,998,676.27  | 11,164,870.32  |
| 摊销费    | 5,019,937.37   | 4,920,656.83   |
| 工艺研究费用 | 2,162,503.64   | 1,023,527.08   |
| 其他     | 69,957,528.38  | 71,102,879.68  |
| 合计     | 661,633,556.21 | 763,770,055.43 |

(五十四) 财务费用

| 项目            | 本年发生额          | 上年发生额          |
|---------------|----------------|----------------|
| 利息支出          | 401,507,404.35 | 418,151,317.81 |
| 其中：与租赁相关的利息费用 | 26,617,070.49  | 32,514,818.82  |
| 减：利息收入        | 141,887,111.93 | 404,308,070.51 |
| 汇兑（收益）/损失     | (3,871,490.72) | 3,150,276.44   |
| 金融机构手续费       | 19,913,582.35  | 18,687,845.67  |
| 其他            | 5,575,365.57   | 2,547,717.37   |
| 合计            | 281,237,749.62 | 38,229,086.78  |

(五十五) 其他收益

| 项目   | 本年发生额          | 上年发生额          |
|------|----------------|----------------|
| 政府补助 | 257,555,908.31 | 343,061,715.88 |
| 合计   | 257,555,908.31 | 343,061,715.88 |

计入其他收益的政府补助：

| 项目        | 本年发生额         | 上年发生额         | 计入当年非经常性损益的金额 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 政府拨给的科技基金 | 15,272,798.15 | 12,792,730.67 | -             | 与资产相关       |

| 项 目          | 本年发生额          | 上年发生额          | 计入当年非经常性损益的金额  | 与资产相关/与收益相关 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|-------------|
| 环保专项工程       | 243,801.68     | 172,801.68     | -              | 与资产相关       |
| 创新平台及实验室建设资金 | 4,293,512.09   | 2,466,283.16   | -              | 与资产相关       |
| 政府土地扶持资金     | 3,510,238.83   | 3,506,942.40   | -              | 与资产相关       |
| 工业发展扶持资金     | 16,547,790.99  | 16,849,561.46  | -              | 与资产相关       |
| 其他           | 5,980,483.85   | 3,235,328.61   | -              | 与资产相关       |
| 小计           | 45,848,625.59  | 39,023,647.98  | -              | —           |
| 政府拨给的科技基金    | 42,835,982.98  | 62,050,780.90  | 42,835,982.98  | 与收益相关       |
| 创新企业专项经费     | 12,256,759.57  | 11,348,314.66  | 12,256,759.57  | 与收益相关       |
| 工业发展扶持资金     | 14,912,390.89  | 18,672,237.74  | 14,912,390.89  | 与收益相关       |
| 药品产业化研究项目资金  | -              | 1,400,000.00   | -              | 与收益相关       |
| 增值税加计抵减      | 42,784,480.68  | 79,874,446.09  | -              | 与收益相关       |
| 其他           | 98,917,668.60  | 130,692,288.51 | 98,917,668.60  | 与收益相关       |
| 小计           | 211,707,282.72 | 304,038,067.90 | 168,922,802.04 | —           |
| 合计           | 257,555,908.31 | 343,061,715.88 | 168,922,802.04 | —           |

(五十六) 投资收益

| 类 别                | 本年发生额           | 上年发生额           |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益     | 5,935,060.06    | (51,617,979.37) |
| 处置长期股权投资产生的投资收益    | 3,346,947.76    | -               |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益  | -               | 654,405.51      |
| 其他非流动金融资产持有期间的投资收益 | 70,556,009.42   | 115,283,043.39  |
| 理财收益、定期存款等利息收入     | 442,768,578.66  | 290,248,595.91  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | (33,424,605.58) | (27,810,365.90) |
| 其他                 | (20,611,225.70) | (32,733,339.67) |
| 合计                 | 468,570,764.62  | 294,024,359.87  |

(五十七) 公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本年发生额           | 上年发生额         |
|---------------|-----------------|---------------|
| 其他非流动金融资产     | (18,696,965.45) | 24,654,146.29 |
| 合计            | (18,696,965.45) | 24,654,146.29 |

(五十八) 信用减值损失

| 项目         | 本年发生额            | 上年发生额           |
|------------|------------------|-----------------|
| 应收票据坏账损失   | (630,006.15)     | 17,287.13       |
| 应收账款坏账损失   | (102,086,202.46) | (58,811,297.09) |
| 应收款项融资坏账损失 | (6,994,673.31)   | (672,120.87)    |
| 其他应收款坏账损失  | (9,209,600.82)   | (3,831,912.60)  |
| 合计         | (118,920,482.74) | (63,298,043.43) |

(五十九) 资产减值损失

| 项目         | 本年发生额           | 上年发生额            |
|------------|-----------------|------------------|
| 长期股权投资减值准备 | -               | (385,666,507.83) |
| 存货跌价损失     | (68,024,867.38) | (20,981,145.30)  |
| 其他         | -               | (635,472.90)     |
| 合计         | (68,024,867.38) | (407,283,126.03) |

(六十) 资产处置收益

| 项目          | 本年发生额          | 上年发生额         | 计入当年非经常性损益的金额  |
|-------------|----------------|---------------|----------------|
| 非流动资产处置利得合计 | 107,741,285.75 | 11,119,280.14 | 107,741,285.75 |
| 其中：固定资产处置利得 | 105,722,547.05 | 213,730.27    | 105,722,547.05 |
| 无形资产处置利得    | -              | 9,800,993.31  | -              |
| 使用权资产处置利得   | 2,018,738.70   | 1,104,556.56  | 2,018,738.70   |
| 合计          | 107,741,285.75 | 11,119,280.14 | 107,741,285.75 |

(六十一) 营业外收入

1. 营业外收入分项列示

| 项目          | 本年发生额         | 上年发生额         | 计入当年非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 政府补助        | 62,627,432.51 | 129,693.04    | 62,627,432.51 |
| 不用支付款项      | 8,097,877.06  | 15,689,866.95 | 8,097,877.06  |
| 废料收入        | 5,239,603.08  | 5,283,082.86  | 5,239,603.08  |
| 罚款收入        | 4,556,601.12  | 1,616,144.92  | 4,556,601.12  |
| 赔偿收入        | 2,019,121.36  | 9,309,722.71  | 2,019,121.36  |
| 非流动资产毁损报废利得 | 1,340,934.33  | 1,677,635.33  | 1,340,934.33  |
| 其他          | 8,831,211.23  | 6,597,882.90  | 8,831,211.23  |
| 合计          | 92,712,780.69 | 40,304,028.71 | 92,712,780.69 |

2. 计入营业外收入的政府补助

| 项目    | 本年发生额         | 上年发生额      | 与资产相关/与收益相关 |
|-------|---------------|------------|-------------|
| 拆迁补偿款 | 72,997.56     | 72,997.56  | 与资产相关       |
| 其他    | 38,977.08     | 38,977.08  | 与资产相关       |
| 小计    | 111,974.64    | 111,974.64 | —           |
| 拆迁补偿款 | 62,515,457.87 | -          | 与收益相关       |
| 其他    | -             | 17,718.40  | 与收益相关       |
| 小计    | 62,515,457.87 | 17,718.40  | —           |
| 合计    | 62,627,432.51 | 129,693.04 | —           |

(六十二) 营业外支出

| 项目          | 本年发生额         | 上年发生额         | 计入当年非经常性损益的金额 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 公益性捐赠支出     | 16,416,263.64 | 14,269,683.05 | 16,416,263.64 |
| 罚款及滞纳金      | 5,640,136.86  | 5,160,321.95  | 5,640,136.86  |
| 非流动资产毁损报废损失 | 5,259,735.69  | 3,975,889.27  | 5,259,735.69  |
| 非常损失        | 26,635.83     | 1,610.00      | 26,635.83     |
| 盘亏损失        | 4,003.18      | 949.38        | 4,003.18      |
| 其他          | 4,239,717.86  | 5,709,615.86  | 4,239,717.86  |
| 合计          | 31,586,493.06 | 29,118,069.51 | 31,586,493.06 |

(六十三) 所得税费用

1. 所得税费用明细

| 项目                 | 本年发生额            | 上年发生额           |
|--------------------|------------------|-----------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税费用 | 736,319,508.46   | 669,921,181.15  |
| 递延所得税费用            | (107,103,882.68) | (63,072,652.70) |
| 合计                 | 629,215,625.78   | 606,848,528.45  |

2. 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目                               | 本年发生额            |
|----------------------------------|------------------|
| 利润总额                             | 3,689,925,942.42 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用                 | 553,488,891.36   |
| 子公司适用不同税率的影响                     | 57,734,386.85    |
| 调整以前期间所得税的影响                     | 7,554,773.69     |
| 非应税收入的影响                         | (17,775,209.95)  |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响                 | 24,608,069.73    |
| 使用前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 | (5,961,570.46)   |
| 本年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   | 86,005,509.99    |
| 研发支出加计扣除的影响                      | (76,475,794.72)  |
| 税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化          | 36,569.29        |
| 所得税费用                            | 629,215,625.78   |

(六十四) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目     | 本年发生额          | 上年发生额          |
|--------|----------------|----------------|
| 利息收入   | 141,887,111.92 | 404,308,070.51 |
| 政府补助   | 343,850,710.72 | 267,495,250.97 |
| 其他业务收入 | 243,567,347.90 | 214,300,974.58 |
| 营业外收入  | 20,584,050.83  | 14,275,345.88  |

| 项目 | 本年发生额            | 上年发生额          |
|----|------------------|----------------|
| 其他 | 325,666,647.09   | 91,657,466.03  |
| 合计 | 1,075,555,868.46 | 992,037,107.97 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目                 | 本年发生额            | 上年发生额            |
|--------------------|------------------|------------------|
| 使用现金支付的各项销售费用      | 2,537,667,729.11 | 1,767,409,064.88 |
| 使用现金支付的各项管理费用、研发费用 | 706,351,646.42   | 818,376,928.44   |
| 财务费用—银行手续费         | 19,913,582.35    | 18,687,845.67    |
| 其他                 | 340,776,057.53   | 265,880,006.96   |
| 合计                 | 3,604,709,015.41 | 2,870,353,845.95 |

2.投资活动有关的现金

(1) 收到的重要的投资活动有关的现金

| 项目            | 本年发生额             | 上年发生额            |
|---------------|-------------------|------------------|
| 收回大额存单/定期存款本金 | 11,420,228,624.11 | 1,493,286,528.58 |
| 收到定期存款/大额存单利息 | 391,699,037.80    | 27,835,276.29    |
| 收到股利、分红       | 100,996,161.42    | 187,604,099.09   |
| 其他            | -                 | 654,405.51       |
| 合计            | 11,912,923,823.33 | 1,709,380,309.47 |

(2) 支付的重要投资活动有关的现金

| 项目              | 本年发生额             | 上年发生额            |
|-----------------|-------------------|------------------|
| 存入定期存款/大额存单     | 13,865,168,758.24 | 6,215,532,144.51 |
| 投资外单位           | 100,000,000.00    | 156,445,500.45   |
| 台州市产权交易所有限公司投资款 | 86,000,000.00     | -                |
| 存入结构性存款         | -                 | 170,000,000.00   |
| ABS 次级资产        | -                 | 4,000,000.00     |
| 合计              | 14,051,168,758.24 | 6,545,977,644.96 |

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

| 项目               | 本年发生额        | 上年发生额    |
|------------------|--------------|----------|
| 利息归本             | 1,409.76     | 1,111.97 |
| 购买子公司持有的现金及现金等价物 | 2,262,641.88 | -        |
| 合计               | 2,264,051.64 | 1,111.97 |

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

| 项目               | 本年发生额          | 上年发生额 |
|------------------|----------------|-------|
| 合并范围减少子公司减少的现金   | 977,424.66     | -     |
| 南京医药股权投资项目预交割投资款 | 748,807,492.58 | -     |
| 其他               | 2,000,000.00   | -     |

| 项目 | 本年发生额          | 上年发生额 |
|----|----------------|-------|
| 合计 | 751,784,917.24 | -     |

### 3.筹资活动有关的现金

#### (1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

| 项目        | 本年发生额          | 上年发生额 |
|-----------|----------------|-------|
| 收到的超短期融资券 | 299,979,416.67 | -     |
| 应付债券      | 599,820,000.00 | -     |
| 合计        | 899,799,416.67 | -     |

#### (2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目          | 本年发生额          | 上年发生额          |
|-------------|----------------|----------------|
| 支付租赁租金      | 255,925,094.90 | 257,398,036.59 |
| 支付购买少数股东股权款 | 19,249,880.70  | 27,833,332.40  |
| 其他          | -              | 1,443,308.72   |
| 合计          | 275,174,975.60 | 286,674,677.71 |

#### (3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目          | 期初余额              | 本年增加              |                   | 本年减少              |                  | 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        | 9,122,982,451.32  | 10,020,867,194.12 | 6,668,586,584.12  | 16,243,553,710.32 | 10,594,882.00    | 9,558,287,637.24  |
| 应付股利        | 50,492,925.62     | -                 | 1,347,314,360.91  | 1,344,617,458.95  | -                | 53,189,827.58     |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,522,617,327.55  | -                 | 2,463,394,315.33  | 1,774,255,132.49  | -                | 2,211,756,510.39  |
| 其他流动负债      | 651,719,293.54    | 299,979,416.67    | 358,061,498.56    | -                 | 651,719,293.54   | 658,040,915.23    |
| 长期借款        | 2,805,538,605.44  | 2,064,574,280.37  | 109,060,765.68    | 126,294,155.82    | 2,283,571,599.70 | 2,569,307,895.97  |
| 租赁负债        | 445,715,206.87    | -                 | 176,309,112.02    | 70,728,971.96     | 179,822,715.63   | 371,472,631.30    |
| 应付债券        | -                 | 599,820,000.00    | 4,622,794.52      | -                 | -                | 604,442,794.52    |
| 合计          | 14,599,065,810.34 | 12,985,240,891.16 | 11,127,349,431.14 | 19,559,449,429.54 | 3,125,708,490.87 | 16,026,498,212.23 |

### 4. 以净额列报现金流量情况

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

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

动及财务影响。

#### 供应商融资安排的条款和条件

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

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

#### 属于供应商融资安排的金融负债的有关信息：

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

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

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

于 2025 年度，上述本集团的子公司金融负债变动中，因供应商融资安排终止确认应付账款同时确认短期借款或者其他应付款分别为 6,289,348,272.06 元和 311,938,893.78 元。

#### (六十五) 现金流量表补充资料

##### 1.现金流量表补充资料

##### ①将净利润调节为经营活动现金流量

| 项目                | 本年发生额            | 上年发生额            |
|-------------------|------------------|------------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量 |                  |                  |
| 净利润               | 3,060,710,316.64 | 3,000,731,343.31 |
| 加：资产减值准备          | 68,024,867.38    | 407,283,126.03   |
| 信用减值损失            | 118,920,482.74   | 63,298,043.43    |

| 项目                               | 本年发生额              | 上年发生额              |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| 固定资产折旧、油气资产折耗、投资性房地产折旧、生物资产折旧    | 600,632,152.27     | 556,145,448.30     |
| 使用权资产折旧                          | 227,242,986.36     | 240,517,174.97     |
| 无形资产摊销                           | 66,952,058.75      | 78,580,051.32      |
| 长期待摊费用摊销                         | 61,021,551.16      | 60,955,121.95      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列） | (107,741,285.75)   | (11,119,280.14)    |
| 固定资产报废损失（收益以“－”号填列）              | 3,918,801.36       | 2,298,253.94       |
| 公允价值变动损失（收益以“－”号填列）              | 18,696,965.45      | (24,654,146.29)    |
| 财务费用（收益以“－”号填列）                  | 401,507,404.35     | 418,151,317.81     |
| 投资损失（收益以“－”号填列）                  | (435,146,159.04)   | (321,834,725.77)   |
| 递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）             | 76,086,108.56      | (46,855,397.94)    |
| 递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）             | (26,190,094.19)    | (13,971,441.98)    |
| 存货的减少（增加以“－”号填列）                 | (351,713,884.15)   | (1,313,884,193.18) |
| 经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）            | (2,541,630,433.52) | (255,912,991.95)   |
| 经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）            | (1,473,752,613.09) | 602,698,893.78     |
| 其他                               | -                  | -                  |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | (232,460,774.72)   | 3,442,426,597.59   |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动              |                    |                    |
| 债务转为资本                           | -                  | -                  |
| 一年内到期的可转换公司债券                    | -                  | -                  |
| 融资租入固定资产                         | -                  | -                  |
| 应付保理融资                           | -                  | -                  |
| 3.现金及现金等价物净变动情况                  |                    |                    |
| 现金的期末余额                          | 12,556,315,478.42  | 16,302,938,963.14  |
| 减：现金的期初余额                        | 16,302,938,963.14  | 19,823,543,794.72  |
| 加：现金等价物的期末余额                     | -                  | -                  |
| 减：现金等价物的期初余额                     | -                  | -                  |
| 现金及现金等价物净增加额                     | (3,746,623,484.72) | (3,520,604,831.58) |

2.本年支付的取得子公司的现金净额

无。

3.本年收到的处置子公司的现金净额

无。

4.现金及现金等价物

| 项目      | 年末余额              | 年初余额              |
|---------|-------------------|-------------------|
| 一、现金    | 12,556,315,478.42 | 16,302,938,963.14 |
| 其中：库存现金 | 350,863.58        | 501,913.33        |

| 项目                          | 年末余额              | 年初余额              |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 可随时用于支付的银行存款                | 12,535,560,553.52 | 16,281,500,959.05 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 20,404,061.32     | 20,936,090.76     |
| 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              | 12,556,315,478.42 | 16,302,938,963.14 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物 | -                 | -                 |

#### 5. 不属于现金及现金等价物的货币资金

| 项目     | 期末余额             | 期初余额             | 理由       |
|--------|------------------|------------------|----------|
| 应计利息   | -                | 2,613,607.73     | 计提的利息    |
| 定期存款   | -                | 463,152,107.43   | 不可随时用于支付 |
| 其他保证金等 | 2,383,777,493.39 | 1,504,445,434.28 | 不可随时用于支付 |
| 合计     | 2,383,777,493.39 | 1,970,211,149.44 | —        |

#### (六十六) 外币货币性项目

| 项目    | 年末外币余额         | 折算汇率   | 年末折算人民币余额      |
|-------|----------------|--------|----------------|
| 货币资金  |                |        | 217,681,114.73 |
| 其中：美元 | 28,676,593.38  | 7.0288 | 201,562,039.55 |
| 港币    | 17,081,946.19  | 0.9032 | 15,428,755.44  |
| 欧元    | 36,252.75      | 8.2355 | 298,559.52     |
| 澳元    | 83,545.09      | 4.6892 | 391,759.64     |
| 日元    | 13.00          | 0.0448 | 0.58           |
| 应收账款  |                |        | 11,864,973.57  |
| 其中：美元 | 5,148.00       | 7.0288 | 36,184.26      |
| 港币    | 13,096,243.78  | 0.9032 | 11,828,789.31  |
| 其他应收款 |                |        | 2,081,968.63   |
| 其中：美元 | 202,279.73     | 7.0288 | 1,421,783.77   |
| 港币    | 730,923.65     | 0.9032 | 660,184.86     |
| 短期借款  |                |        | 42,411,115.56  |
| 其中：港币 | 46,955,465.51  | 0.9032 | 42,411,115.56  |
| 应付账款  |                |        | 218,810,792.95 |
| 其中：美元 | 10,687,797.72  | 7.0288 | 75,122,392.61  |
| 港币    | 159,084,608.77 | 0.9032 | 143,688,400.34 |
| 其他应付款 |                |        | 2,707,726.12   |
| 其中：港币 | 2,997,858.90   | 0.9032 | 2,707,726.12   |
| 短期借款  |                |        | 42,411,115.56  |
| 其中：港币 | 46,955,465.51  | 0.9032 | 42,411,115.56  |

#### (六十七) 租赁

### 1.作为承租人

| 项目   | 金额             |
|--|----------------|
| 计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额              | -              |
| 其中：售后租回交易产生部分                                | -              |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用                    | 46,475,683.80  |
| 计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外） | 1,595,494.72   |
| 转租使用权资产取得的收入                                 | 484,542.98     |
| 与租赁相关的总现金流出                                  | 278,228,510.33 |

### 2.作为出租人

#### (1) 经营租赁

| 项目       | 租赁收入          | 其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入 |
|----------|---------------|--------------------------|
| 房屋租赁收入   | 83,663,348.66 | -                        |
| 机器设备出租收入 | 7,079.65      | -                        |
| 运输设备出租收入 | 26,548.67     | -                        |
| 合计       | 83,696,976.98 | -                        |

#### (2) 融资租赁

无。

### 3.作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

| 项目         | 本年发生额          | 上年发生额          |
|------------|----------------|----------------|
| 职工薪酬       | 349,825,122.86 | 337,696,611.28 |
| 试验试制费      | 68,131,879.96  | 63,912,545.19  |
| 原材料        | 66,249,225.22  | 91,185,148.42  |
| 折旧费        | 51,682,374.34  | 43,258,950.62  |
| 专项研发费      | 50,567,338.85  | 164,433,131.16 |
| 临床试验费      | 18,774,860.75  | 13,596,699.01  |
| 摊销费        | 6,274,985.19   | 4,947,037.87   |
| 工艺研究费用     | 2,292,597.98   | 1,074,418.44   |
| 其他         | 80,975,902.68  | 108,302,364.96 |
| 合计         | 694,774,287.83 | 828,406,906.95 |
| 其中：费用化研发支出 | 661,633,556.21 | 763,770,055.43 |
| 资本化研发支出    | 33,140,731.62  | 64,636,851.52  |

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

| 项目                     | 年初余额           | 本年增加金额        |    | 本年减少金额         |        |               | 年末余额         |
|------------------------|----------------|---------------|----|----------------|--------|---------------|--------------|
|                        |                | 内部开发支出        | 其他 | 确认为无形资产        | 转入当期损益 | 其他            |              |
| 冻干人用狂犬病疫苗(Vero细胞)PM株项目 | 364,997,087.43 | 33,140,731.62 | -  | 376,714,311.23 | -      | 21,423,507.82 | -            |
| 创新工程                   | 4,937,826.31   | -             | -  | -              | -      | -             | 4,937,826.31 |
| 合计                     | 369,934,913.74 | 33,140,731.62 | -  | 376,714,311.23 | -      | 21,423,507.82 | 4,937,826.31 |

(1) 重要的资本化研发项目

| 项目                     | 研发进度                          | 预计完成时间   | 预计经济利益产生方式                 | 开始资本化的时点 | 具体依据                        |
|------------------------|-------------------------------|----------|----------------------------|----------|-----------------------------|
| 冻干人用狂犬病疫苗(Vero细胞)PM株项目 | 已获得冻干人用狂犬病疫苗(Vero细胞)的《药品注册证书》 | 2025年12月 | 获得PM株药品注册批件,形成产业化生产,实现销售收入 | 2019年3月  | 研发进入三期临床试验阶段后(以有关部门的批准文件为准) |

(2) 开发支出减值准备

无。

(三) 重要的外购在研项目

无。

## 七、合并范围的变更

(一) 本年发生的非同一控制下企业合并

1. 合并交易基本情况

| 被购买方名称         | 股权取得时点     | 股权取得成本        | 股权取得比例(%) | 股权取得方式     | 购买日        | 购买日的确定依据 | 购买日至期末被购买方的收入 | 购买日至期末被购买方的净利润 | 购买日至期末被购买方的现金流量 |
|----------------|------------|---------------|-----------|------------|------------|----------|---------------|----------------|-----------------|
| 福建白云山采善堂制药有限公司 | 2025年2月21日 | 49,500,000.00 | 67%       | 非同一控制下企业合并 | 2025年2月21日 | 取得控制权    | 1,599,700.19  | (335,891.95)   | 1,842,005.58    |

2. 合并成本及商誉

| 合并成本                        | 福建白云山采善堂制药有限公司 |
|-----------------------------|----------------|
| 现金                          | 49,500,000.00  |
| 合并成本合计                      | 49,500,000.00  |
| 减: 取得的可辨认净资产公允价值份额          | 46,263,692.09  |
| 商誉/合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额 | 3,236,307.91   |

合并成本公允价值的确定方法: 福建白云山采善堂制药有限公司的合并对价中非现金资产的公允价值已经中京民信(北京)资产评估有限公司按收益法估值方法确定的估值结果确定。

### 3.被购买方于购买日可辨认资产、负债

| 项目       | 福建白云山采善堂制药有限公司 |               |
|----------|----------------|---------------|
|          | 购买日公允价值        | 购买日账面价值       |
| 资产：      |                |               |
| 货币资金     | 51,762,641.88  | 51,762,641.88 |
| 应收款项     | 1,813,514.98   | 1,813,514.98  |
| 预付款项     | 67,938.30      | 67,938.30     |
| 其他应收款    | 125,371.78     | 125,371.78    |
| 存货       | 3,546,476.61   | 3,546,476.61  |
| 固定资产     | 9,636,690.90   | 5,557,028.25  |
| 无形资产     | 8,168,499.62   | 4,554,150.53  |
| 负债：      |                |               |
| 应付账款     | 34,931.86      | 34,931.86     |
| 应付职工薪酬   | 305,690.73     | 305,690.73    |
| 应交税费     | 141,441.78     | 141,441.78    |
| 其他应付款    | 3,665,266.06   | 3,665,266.06  |
| 其中：应付股利  |                |               |
| 合同负债     | 14.00          | 14.00         |
| 递延所得税负债  | 1,923,502.94   | -             |
| 净资产      | 69,050,286.70  | 63,279,777.90 |
| 减：少数股东权益 | 22,786,594.61  | 20,882,326.71 |
| 取得的净资产   | 46,263,692.09  | 42,397,451.19 |

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：福建白云山采善堂制药有限公司被合并净资产公允价值已经中京民信（北京）资产评估有限公司按资产基础法确定的估值结果确定。

(二) 本年发生的同一控制下企业合并

无。

(三) 本年发生的反向购买

无。

(四) 本年出售子公司股权情况

无。

(五) 合并范围发生变化的其他原因

与上期相比本期因其他原因新增合并单位 4 户，减少 5 户。原因为：

1. 2025 年 2 月，本公司下属控股公司王老吉药业收购福建白云山采善堂制药有限公司，该公司注册资本为人民币 5,339.70 万元，其中王老吉药业认缴的出资额占注册资本的比例为

67%。

2. 2025年5月，本公司下属子公司采芝林药业设立广州采制药业有限公司，该公司注册资本为人民币5,000.00万元，其中采芝林药业认缴的出资额占注册资本的比例为51%。

3. 2025年5月，本公司下属控股公司广州白云山壹护健康科技有限公司将其持有广州裕丰健护医疗用品有限公司的股权对外转让，不再纳入合并范围。

4. 2025年7月，本公司设立广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙），该公司注册资本为人民币150,000万元，其中本集团认缴的出资额占注册资本的比例为99.9%。

5. 2025年9月，本公司设立广药云山分子科技（广州）有限公司，该公司注册资本为人民币50,000万元，本公司认缴的出资额占注册资本的比例为100%。

6. 2025年9月，本公司下属子公司广药白云山澳门有限公司注销其子公司广药白云山（珠海横琴）中医药产业有限公司。

7. 2025年10月，本公司下属子公司广药白云山香港有限公司注销其子公司广药白云山澳门有限公司。

8. 2025年10月，本公司下属子公司西藏林芝广药发展有限公司注销。

9. 2025年12月，本公司下属子公司广州白云山花城科技有限公司注销。

## 八、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1.企业集团的构成

| 子公司名称             | 主要经营地 | 注册地 | 法人类别   | 业务性质       | 注册资本（千元）   | 持股比例（%） |        | 取得方式  |
|-------------------|-------|-----|--------|------------|------------|---------|--------|-------|
|                   |       |     |        |            |            | 直接      | 间接     |       |
| 星群药业              | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 77,168.90  | 88.99   | —      | 设立或投资 |
| 广州白云山星群健康科技有限公司   | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 3,000.00   | —       | 88.99  | 设立或投资 |
| 中一药业              | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 217,410.00 | 100.00  | —      | 设立或投资 |
| 广州白云山众胜大健康发展有限公司  | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 科技推广和应用服务业 | 5,000.00   | —       | 100.00 | 设立或投资 |
| 陈李济药厂             | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 112,845.42 | 100.00  | —      | 设立或投资 |
| 广州市陈李济大健康产业有限公司   | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 贸易业        | 15,000.00  | —       | 44.00  | 设立或投资 |
| 广州汉方              | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 336,249.94 | 75.11   | 1.58   | 设立或投资 |
| 广药汉方（珠海横琴）药业有限公司  | 珠海    | 珠海  | 有限责任公司 | 制药业        | 2,000.00   | —       | 100.00 | 设立或投资 |
| 西藏广药汉方灵芝产业有限公司    | 西藏    | 西藏  | 有限责任公司 | 制药业        | 6,000.00   | —       | 100.00 | 设立或投资 |
| 广州奇星药厂有限公司        | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 82,416.70  | 100.00  | —      | 设立或投资 |
| 奇星药业              | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 100,000.00 | —       | 100.00 | 设立或投资 |
| 敬修堂药业             | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 86,230.00  | 88.40   | —      | 设立或投资 |
| 广州敬修堂一七九零营销有限公司   | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 3,000.00   | —       | 45.08  | 设立或投资 |
| 广州白云山九吉公健康产业有限公司  | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 3,000.00   | —       | 45.08  | 设立或投资 |
| 敬修堂（宁波）健康产业发展有限公司 | 宁波    | 宁波  | 有限责任公司 | 商务服务业      | 500.00     | —       | 88.40  | 设立或投资 |
| 潘高寿药业             | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业        | 65,440.00  | 87.77   | —      | 设立或投资 |

| 子公司名称            | 主要经营地 | 注册地 | 法人类别   | 业务性质   | 注册资本(千元)     | 持股比例(%) |       | 取得方式        |
|------------------|-------|-----|--------|--------|--------------|---------|-------|-------------|
| 广州市潘高寿天然保健品有限公司  | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业    | 14,000.00    | —       | 87.77 | 设立或投资       |
| 王老吉药业            | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业    | 204,756.88   | 96.09   | —     | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州王老吉食品有限公司      | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 贸易业    | 1,000.00     | —       | 96.09 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药王老吉(毕节)产业有限公司  | 毕节    | 毕节  | 有限责任公司 | 批发和零售业 | 1,025.76     | —       | 96.09 | 设立或投资       |
| 广州三公仔药业有限公司      | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 贸易业    | 10,000.00    | —       | 96.09 | 非同一控制下的企业合并 |
| 医药公司             | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 2,449,305.50 | 90.92   | —     | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州健民医药连锁有限公司(注③) | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 140,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州健民医药有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 37,000.00    | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药器化医疗设备有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 100,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 福建广药洁达医药有限公司     | 福州    | 福州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 30,100.00    | —       | 47.28 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州国盈医药有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 552,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州欣特医药有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 123,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 佛山市广药健择医药有限公司    | 佛山    | 佛山  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 13,500.00    | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 深圳广药联康医药有限公司     | 深圳    | 深圳  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 120,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药湖南医药有限公司       | 长沙    | 长沙  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 105,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 海南广药晨菲医药有限公司     | 海口    | 海口  | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 220,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 海南广药晨菲大药房连锁有限公司  | 海口    | 海口  | 有限责任公司 | 批发和零售业 | 20,000.00    | —       | 90.92 | 非同一控制下的企    |

| 子公司名称         | 主要经营地 | 注册地  | 法人类别   | 业务性质   | 注册资本(千元)   | 持股比例(%) |       | 取得方式        |
|---------------|-------|------|--------|--------|------------|---------|-------|-------------|
|               |       |      |        |        |            |         |       |             |
|               |       |      |        |        |            |         |       | 业合并         |
| 广药(海南)医药有限公司  | 海口    | 海口   | 有限责任公司 | 批发和零售业 | 80,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药陕西医药有限公司    | 西安    | 西安   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 87,500.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广东省梅县医药有限公司   | 梅州    | 梅州   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 214,000.00 | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 江门广药侨康医药有限公司  | 江门    | 江门   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 80,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药四川医药有限公司    | 成都    | 成都   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 100,000.00 | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药(广西)医药有限公司  | 南宁    | 南宁   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 50,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州医药(香港)有限公司  | 中国香港  | 中国香港 | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 18,840.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 健民国际有限公司      | 中国香港  | 中国香港 | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 18,576.71  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 珠海广药康鸣医药有限公司  | 珠海    | 珠海   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 13,210.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 佛山广药凤康医药有限公司  | 佛山    | 佛山   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 100,000.00 | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药大药房(广东)有限公司 | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 60,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州医药信息科技有限公司  | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 服务业    | 60,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 中山广药桂康医药有限公司  | 中山    | 中山   | 有限责任公司 | 医药贸易业  | 30,000.00  | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药(清远)医药有限公司  | 清远    | 清远   | 有限责任公司 | 批发和零售业 | 7,000.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |
| 清远广药正康医药有限公司  | 清远    | 清远   | 有限责任公司 | 批发和零售业 | 6,450.00   | —       | 90.92 | 非同一控制下的企业合并 |

| 子公司名称             | 主要经营地 | 注册地  | 法人类别   | 业务性质     | 注册资本(千元)   | 持股比例(%) |        | 取得方式        |
|-------------------|-------|------|--------|----------|------------|---------|--------|-------------|
| 广药(珠海横琴)医药进出口有限公司 | 珠海    | 珠海   | 有限责任公司 | 批发和零售业   | 8,000.00   | —       | 90.92  | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药(广州花都)医药有限公司    | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 贸易业      | 4,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药(茂名)医药有限公司      | 茂名    | 茂名   | 有限责任公司 | 批发业      | 60,000.00  | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药黑龙江医药有限公司       | 哈尔滨   | 哈尔滨  | 有限责任公司 | 批发业      | 160,000.00 | —       | 46.37  | 设立或投资       |
| 广药(韶关)医药有限公司      | 韶关    | 韶关   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广州医药物流有限公司        | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 装卸搬运和仓储业 | 20,000.00  | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药(汕头)医药有限公司      | 汕头    | 汕头   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药(惠州)医药有限公司      | 惠州    | 惠州   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药牡丹江医药有限公司       | 牡丹江   | 牡丹江  | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 46.37  | 设立或投资       |
| 广药(湛江)医药有限公司      | 湛江    | 湛江   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 东莞广药宝康医药有限公司      | 东莞    | 东莞   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药(凉山)医药有限公司      | 凉山    | 凉山   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 20,000.00  | —       | 46.37  | 设立或投资       |
| 广州澳马医疗器械有限公司      | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 6,680.00   | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药(雅安)医药有限公司      | 雅安    | 雅安   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 5,000.00   | —       | 90.92  | 非同一控制下的企业合并 |
| 广药(海南)医疗科技有限公司    | 海口    | 海口   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 20,000.00  | —       | 90.92  | 设立或投资       |
| 广药吉林医药有限公司        | 长春    | 长春   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 50,000.00  | —       | 46.37  | 设立或投资       |
| 采芝林药业             | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 292,738.88 | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 梅州广药中药材有限公司       | 丰顺    | 丰顺   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 2,000.00   | —       | 60.00  | 设立或投资       |
| 广州白云山中药饮片有限公司     | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制药业      | 20,000.00  | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 乌兰察布广药中药材开发有限公司   | 乌兰察布  | 乌兰察布 | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 1,000.00   | —       | 80.00  | 设立或投资       |
| 山东广药中药材开发有限公司     | 临沂    | 临沂   | 有限责任公司 | 医药贸易业    | 2,000.00   | —       | 60.00  | 设立或投资       |

| 子公司名称                | 主要经营地 | 注册地 | 法人类别   | 业务性质    | 注册资本(千元)     | 持股比例(%) |        | 取得方式        |
|----------------------|-------|-----|--------|---------|--------------|---------|--------|-------------|
| 广药采芝林(梅州)药业有限公司      | 梅州    | 梅州  | 有限责任公司 | 制药业     | 100,000.00   | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 甘肃广药白云山中药科技有限公司      | 定西    | 定西  | 有限责任公司 | 医药贸易业   | 168,429.00   | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州采芝林国医馆有限公司         | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 卫生和社会工作 | 10,000.00    | —       | 51.00  | 设立或投资       |
| 广东汉潮中药科技有限公司         | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 技术服务业   | 30,000.00    | 20.00   | 55.00  | 设立或投资       |
| 广州拜迪                 | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业     | 245,250.00   | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州白云山维一实业股份有限公司      | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 贸易业     | 10,000.00    | —       | 51.00  | 设立或投资       |
| 白云山生物(注②)            | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 医药制造业   | 120,535.91   | 15.16   | 34.84  | 非同一控制下的企业合并 |
| 王老吉大健康公司             | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 1,000,000.00 | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 王老吉大健康产业(雅安)有限公司     | 雅安    | 雅安  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 50,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州王老吉大健康企业发展有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 10,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 王老吉大健康产业(北京)销售有限公司   | 北京    | 北京  | 有限责任公司 | 贸易业     | 5,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 王老吉大健康产业(梅州)有限公司     | 梅州    | 梅州  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 100,000.00   | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州王老吉大健康电子商务有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 贸易业     | 10,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 王老吉大健康产业(兰州)有限公司     | 兰州    | 兰州  | 有限责任公司 | 贸易业     | 50,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 贵州王老吉刺柠吉产业发展有限公司     | 黔南    | 黔南  | 有限责任公司 | 商业服务业   | 1,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 王老吉大健康(茂名)荔枝产业发展有限公司 | 茂名    | 茂名  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 50,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州王老吉荔枝产业发展有限公司      | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 50,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 王老吉(广东)饮料有限公司        | 珠海    | 珠海  | 有限责任公司 | 食品制造业   | 10,000.00    | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广西盈康                 | 南宁    | 南宁  | 有限责任公司 | 制药业     | 31,884.50    | 68.15   | —      | 非同一控制下的企业合并 |
| 益甘公司                 | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 制药业     | 69,000.00    | 60.00   | —      | 设立或投资       |
| 白云山医疗健康产业公司          | 广州    | 广州  | 有限责任公司 | 商务服务业   | 111,600.00   | 100.00  | —      | 设立或投资       |

| 子公司名称               | 主要经营地 | 注册地  | 法人类别   | 业务性质  | 注册资本(千元)      | 持股比例(%) |        | 取得方式        |
|---------------------|-------|------|--------|-------|---------------|---------|--------|-------------|
| 西藏林芝白云山藏式养生古堡管理有限公司 | 林芝    | 林芝   | 有限责任公司 | 保健服务业 | 50,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州白云山医院有限公司         | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医疗业   | 40,816.00     | —       | 51.00  | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州白云山润康月子会服务有限公司    | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 服务业   | 10,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州白云山中医医院有限公司       | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医疗业   | 20,000.00     | —       | 51.00  | 设立或投资       |
| 广州白云山一五七医院有限公司      | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医疗业   | 100.00        | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 星珠药业                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制药业   | 126,480.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 王老吉投资公司             | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 商务服务业 | 10,000.00     | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 王老吉餐饮公司             | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 商务服务业 | 20,000.00     | —       | 80.00  | 设立或投资       |
| 天心药业                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制药业   | 45,693.00     | 82.49   | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 广州白云山天心制药科技有限公司     | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 技术服务业 | 800.00        | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 光华药业                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制药业   | 55,285.00     | 84.48   | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 光华保健                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 食品制造业 | 10,000.00     | —       | 84.48  | 设立或投资       |
| 明兴药业                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制药业   | 46,091.90     | 100.00  | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 广州兴际实业有限公司          | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 制造业   | 100.00        | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 威灵药业                | 揭西    | 揭西   | 有限责任公司 | 制药业   | 11,790.00     | 100.00  | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 医药科技                | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 医药贸易业 | 2,000.00      | 51.00   | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 王老吉大寨饮品有限公司         | 阳泉    | 阳泉   | 有限责任公司 | 食品制造业 | 50,000.00     | —       | 60.00  | 设立或投资       |
| 广州王老吉大寨饮品有限公司       | 广州    | 广州   | 有限责任公司 | 食品制造业 | 35,000.00     | —       | 60.00  | 设立或投资       |
| 广药白云山香港有限公司         | 中国香港  | 中国香港 | 有限责任公司 | 医药贸易业 | 港币 132,500.00 | 100.00  | —      | 同一控制下的企业合并  |

| 子公司名称                 | 主要经营地 | 注册地 | 法人类别       | 业务性质     | 注册资本(千元)     | 持股比例(%) |        | 取得方式        |
|-----------------------|-------|-----|------------|----------|--------------|---------|--------|-------------|
| 广药白云山化学药科技(珠海横琴)有限公司  | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 医药贸易业    | 819,552.60   | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 浙江白云山昂利康制药有限公司        | 嵊州    | 嵊州  | 有限责任公司     | 制药业      | 100,000.00   | —       | 51.00  | 设立或投资       |
| 广药白云山化学制药(珠海)有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 制药业      | 763,582.60   | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广药海马                  | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 广告服务业    | 20,000.00    | 100.00  | —      | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州白云山医药销售有限公司         | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 医药贸易业    | 40,000.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州白云山金戈男性健康咨询有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 服务业      | 1,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广药总院                  | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 医学研究业    | 113,000.00   | 100.00  | —      | 同一控制下的企业合并  |
| 广州白云山比格生物科技有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 技术服务业    | 1,000.00     | —       | 100.00 | 设立或投资       |
| 广州白云山医疗器械投资有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 商业服务业    | 25,000.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州白云山壹护健康科技有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 商业服务业    | 20,000.00    | —       | 60.00  | 设立或投资       |
| 广州白云山化学制药有限公司         | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 制药业      | 100,000.00   | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州创赢广药白云山知识产权有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 租赁和商务服务业 | 10,000.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广药(珠海横琴)医药产业园有限公司     | 珠海    | 珠海  | 有限责任公司     | 租赁和商务服务业 | 19,000.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州白云山国际医药健康产业有限公司     | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 商务服务业    | 500,000.00   | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州广药基金股权投资合伙企业(有限合伙)  | 广州    | 广州  | 合伙企业(有限合伙) | 商务服务业    | 1,000,000.00 | 99.90   | —      | 设立或投资       |
| 广药白云山医药大健康供应链(广州)有限公司 | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 批发业      | 5,000.00     | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广州白云山何济公药业有限公司        | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 制药业      | 66,000.00    | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 广药白云牙膏(广州)有限公司        | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 制造业      | 500,000.00   | 100.00  | —      | 设立或投资       |
| 福建白云山采善堂制药有限公司        | 龙岩    | 龙岩  | 有限责任公司     | 制造业      | 53,397.00    | —       | 64.38  | 非同一控制下的企业合并 |
| 广州采制药有限公司             | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 制造业      | 50,000.00    | —       | 51.00  | 设立或投资       |

| 子公司名称                  | 主要经营地 | 注册地 | 法人类别       | 业务性质       | 注册资本(千元)     | 持股比例(%) |   | 取得方式  |
|------------------------|-------|-----|------------|------------|--------------|---------|---|-------|
| 广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙) | 广州    | 广州  | 合伙企业(有限合伙) | 租赁和商务服务业   | 1,500,000.00 | 99.90   | — | 设立或投资 |
| 广药云山分子科技(广州)有限公司       | 广州    | 广州  | 有限责任公司     | 科学研究和技术服务业 | 500,000.00   | 100.00  | — | 设立或投资 |

注：(1) 本集团对广州市陈李济大健康产业有限公司、广州敬修堂一七九零营销有限公司、广州白云山九吉公健康产业有限公司、福建广药洁达医药有限公司、广药黑龙江医药有限公司、广药(凉山)医药有限公司、广药牡丹江医药有限公司、广药吉林医药有限公司的持股比例低于 50%，但由于在上述公司的董事会席位中占大多数，因此将其纳入合并范围。

(2) 本集团对白云山生物的合计持股比例为 50%，但由于在白云山生物的董事会席位中占大多数，因此将其纳入合并范围。

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

2.重要的非全资子公司情况

| 公司名称 | 少数股东持股比例 | 当年归属于少数股东的损益  | 当年向少数股东宣告分派的股利 | 年末累计少数股东权益     |
|------|----------|---------------|----------------|----------------|
| 医药公司 | 9.08%    | 59,245,765.76 | -              | 880,499,907.93 |

3.重要的非全资子公司主要财务信息

| 子公司名称 | 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              |
| 医药公司  | 35,691,149,375.89 | 2,305,653,710.12 | 37,996,803,086.01 | 26,453,968,547.45 | 3,295,274,700.82 | 29,749,243,248.27 |

| 子公司名称 | 年初余额              |                  |                   |                   |                  |                   |
|-------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|       | 流动资产              | 非流动资产            | 资产合计              | 流动负债              | 非流动负债            | 负债合计              |
| 医药公司  | 32,029,037,385.13 | 2,300,563,246.80 | 34,329,600,631.93 | 23,727,063,864.75 | 2,957,827,095.32 | 26,684,890,960.07 |

| 子公司名称 | 本年发生额             |                |                |               |
|-------|-------------------|----------------|----------------|---------------|
|       | 营业收入              | 净利润            | 综合收益总额         | 经营活动现金流量      |
| 医药公司  | 58,168,636,893.30 | 599,409,643.18 | 602,850,165.87 | 67,714,355.86 |

| 子公司名称 | 上年发生额             |                |                |                |
|-------|-------------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 营业收入              | 净利润            | 综合收益总额         | 经营活动现金流量       |
| 医药公司  | 54,604,704,163.96 | 559,376,673.45 | 566,148,639.87 | 377,605,906.30 |

(二) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

| 项目               | 年末余额/本年发生额       | 年初余额/上年发生额       |
|------------------|------------------|------------------|
| 一、合营企业           |                  |                  |
| 投资账面价值合计         | 276,801,507.11   | 289,435,304.30   |
| 下列各项按持股比例计算的合计数： |                  |                  |
| -净利润             | 13,941,811.15    | (50,861,198.65)  |
| -其他综合收益          |                  | -                |
| -综合收益总额          | 13,941,811.15    | (50,861,198.65)  |
| 二、联营企业           |                  |                  |
| 投资账面价值合计         | 1,307,558,468.76 | 1,603,490,277.47 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数： |                  |                  |
| -净利润             | 4,972,187.21     | (6,561,527.63)   |
| -其他综合收益          | -                | -                |
| -综合收益总额          | 4,972,187.21     | (6,561,527.63)   |

2. 合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

3. 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

4. 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

5. 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

九、政府补助

(一) 按应收金额确认的政府补助

无。

(二) 涉及政府补助的负债项目

| 财务报表项目 | 年初余额             | 本年新增补助金额       | 本年计入营业外收入金额   | 本年转入其他收益       | 本年其他变动          | 年末余额             | 与资产/收益相关 |
|--------|------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|----------|
| 递延收益   | 683,828,454.56   | 126,736,648.15 | 111,974.64    | 43,963,511.30  | (13,041,600.00) | 753,448,016.77   | 与资产相关    |
| 递延收益   | 318,033,942.54   | 183,548,291.01 | 62,515,457.87 | 137,242,144.77 | (13,332,842.96) | 288,491,787.95   | 与收益相关    |
| 合计     | 1,001,862,397.10 | 310,284,939.16 | 62,627,432.51 | 181,205,656.07 | (26,374,442.96) | 1,041,939,804.72 | —        |

(三) 计入当期损益的政府补助

| 类型    | 本年发生额          | 上年发生额          |
|-------|----------------|----------------|
| 与资产相关 | 44,087,011.92  | 39,135,622.62  |
| 与收益相关 | 276,096,328.90 | 305,542,238.18 |
| 合计    | 320,183,340.82 | 344,677,860.80 |

十、与金融工具相关的风险

本集团的经营活动面临各种金融风险：市场风险（主要为外汇风险和利率风险）、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(一) 金融工具的风险

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元、欧元、日元、港币、澳元有关，除本集团的少数下属子公司以美元、欧元、日元、港币、澳元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2025年12月31日，除下表所述资产或负债为美元、欧元、日元、港币、澳元余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

| 项 目       | 年末余额           | 年初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 货币资金      | 217,681,114.73 | 222,439,638.01 |
| 应收账款      | 11,864,973.57  | -              |
| 其他应收款     | 2,081,968.63   | 1,442,279.04   |
| 外币金融资产合计数 | 231,628,056.93 | 223,881,917.05 |
| 短期借款      | 42,411,115.56  | 30,775,730.59  |
| 应付账款      | 218,810,792.95 | 126,486,964.48 |
| 其他应付款     | 2,707,726.12   | 332,799.10     |
| 外币金融负债合计数 | 263,929,634.63 | 157,595,494.17 |

注：①本集团内各子公司负责其自身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。

②于2025年12月31日，对于本集团各类外币金融资产和金融负债，如果人民币对外币升值或贬值10%，其它因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约2,422,618.33元（2024年12月31日：约4,971,481.72元）。

(2) 利率风险

于2025年12月31日，本集团长期带息债务余额2,567,680,206.83元，如果年利率上升50个基点，其它因素保持不变，则本集团将减少净利润7,154,269.35元（2024年12月31日减少净利润：8,602,060.40元）。

(3) 其他价格风险

本公司持有的其他公司权益投资列示如下：

| 项 目       | 年末余额           | 年初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 其他权益工具投资  | -              | -              |
| 其他非流动金融资产 | 158,361,158.67 | 150,444,544.81 |
| 合计        | 158,361,158.67 | 150,444,544.81 |

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果权益工具的价值上涨或下跌 10%，则本公司将增加或减少净利润 13,450,846.46 元（2024 年 12 月 31 日增加或减少净利润：12,774,207.56 元）。管理层认为 10%合理反映了下一年度权益工具价值可能发生变动的合理范围。

2、信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款、应收票据、应收款项融资、债权投资、其他流动资产等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，债权投资、其他流动资产主要为存放于国有银行和其它大中型上市银行的大额存单和定期存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款、应收票据和应收款项融资等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团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，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

3、流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团主要流动性金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

| 项目    | 年末余额             |      |      |      |        | 合 计              |
|-------|------------------|------|------|------|--------|------------------|
|       | 一年以内             | 一到二年 | 二到五年 | 五年以上 | 无固定到期日 |                  |
| 金融负债： |                  |      |      |      |        |                  |
| 短期借款  | 9,616,824,975.12 | -    | -    | -    | -      | 9,616,824,975.12 |

| 项目          | 年末余额              |                  |                  |                |        | 合计                |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|----------------|--------|-------------------|
|             | 一年以内              | 一到二年             | 二到五年             | 五年以上           | 无固定到期日 |                   |
| 应付票据        | 5,072,326,244.27  | -                | -                | -              | -      | 5,072,326,244.27  |
| 应付账款        | 12,499,055,570.01 | -                | -                | -              | -      | 12,499,055,570.01 |
| 其他应付款       | 5,031,571,987.99  | -                | -                | -              | -      | 5,031,571,987.99  |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,231,155,804.36  | -                | -                | -              | -      | 2,231,155,804.36  |
| 长期借款        | 61,021,590.56     | 985,689,185.53   | 1,615,193,633.83 | 38,507,250.00  | -      | 2,700,411,659.92  |
| 租赁负债        | -                 | 140,450,134.66   | 178,087,594.46   | 96,711,998.36  | -      | 415,249,727.48    |
| 长期应付款       | -                 | -                | -                | 19,666,964.60  | -      | 19,666,964.60     |
| 应付债券        | 11,497,500.00     | 11,497,500.00    | 606,993,000.00   | -              | -      | 629,988,000.00    |
| 合计          | 34,523,453,672.31 | 1,137,636,820.19 | 2,400,274,228.29 | 154,886,212.96 | -      | 38,216,250,933.75 |

(续)

| 项目          | 年初余额              |                  |                |                |        | 合计                |
|-------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|--------|-------------------|
|             | 一年以内              | 一到二年             | 二到五年           | 五年以上           | 无固定到期日 |                   |
| 金融负债：       |                   |                  |                |                |        |                   |
| 短期借款        | 9,194,365,132.30  | -                | -              | -              | -      | 9,194,365,132.30  |
| 应付票据        | 4,584,854,358.78  | -                | -              | -              | -      | 4,584,854,358.78  |
| 应付账款        | 11,734,666,536.69 | -                | -              | -              | -      | 11,734,666,536.69 |
| 其他应付款       | 5,074,298,832.26  | -                | -              | -              | -      | 5,074,298,832.26  |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,541,968,843.09  | -                | -              | -              | -      | 1,541,968,843.09  |
| 长期借款        | 74,944,145.21     | 2,120,885,214.68 | 724,472,281.71 | -              | -      | 2,920,301,641.60  |
| 租赁负债        | -                 | 150,960,340.49   | 240,705,568.38 | 126,170,304.59 | -      | 517,836,213.46    |
| 长期应付款       | -                 | -                | -              | 19,666,964.60  | -      | 19,666,964.60     |
| 合计          | 32,205,097,848.33 | 2,271,845,555.17 | 965,177,850.09 | 145,837,269.19 | -      | 35,587,958,522.78 |

(二) 金融资产转移

1. 转移方式的分类

| 转移方式     | 已转移的金融资产性质 | 已转移的金融资产金额       | 终止确认的情况 | 终止确认情况的判断依据   |
|----------|------------|------------------|---------|---|
| 资产证券化(注) | 应收账款       | 1,947,429,124.04 | 是       | 不附追索权   |
| 背书       | 应收款项融资     | 2,449,034,463.75 | 是       | 由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。 |
| 贴现       | 应收款项融资     | 1,114,597,480.34 | 是       | 由于应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，                              |

| 转移方式 | 已转移的金融资产性质 | 已转移的金融资产金额       | 终止确认的情况 | 终止确认情况的判断依据   |
|------|------------|------------------|---------|---|
|      |            |                  |         | 可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。   |
| 贴现   | 应收票据       | 138,759,670.77   | 是       | 由于本集团与银行签订了无追索补充协议，故本集团已经转移了此部分商业承兑汇票几乎所有的风险和报酬，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。 |
| 保理   | 应收账款       | 1,083,165,470.76 | 是       | 不附追索权   |
| 背书   | 应收票据       | 132,041,484.56   | 否       | 票据相关的利率风险没有转移不满足金融资产终止确认的条件   |
| 贴现   | 应收票据       | 18,555,850.00    | 否       | 票据相关的利率风险没有转移不满足金融资产终止确认的条件   |
| 合计   |            | 6,883,583,544.22 | —       | —   |

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

## 2. 因转移而终止确认的金融资产

| 金融资产的类别   | 转移的方式    | 终止确认的金融资产金额      | 与终止确认相关的利得和损失   |
|-----------|----------|------------------|-----------------|
| 应收账款资产证券化 | 出售       | 1,947,429,124.04 | (20,611,225.70) |
| 应收票据      | 贴现       | 138,759,670.77   | (1,086,370.96)  |
| 应收款项融资    | 背书       | 2,449,034,463.75 | -               |
| 应收款项融资    | 贴现       | 1,114,597,480.34 | (11,070,739.31) |
| 应收账款保理    | 保理、出售、买断 | 1,083,165,470.76 | (16,036,064.08) |

## 3. 本年继续涉入的转移金融资产

| 金融资产的类别 | 资产转移方式 | 继续涉入形成的资产金额    | 继续涉入形成的负债金额    |
|---------|--------|----------------|----------------|
| 应收票据    | 背书     | 132,041,484.56 | 132,041,484.56 |
| 应收票据    | 贴现     | 18,555,850.00  | 18,555,850.00  |

## 十一、公允价值

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年末公允价值

| 项目                        | 第一层次公允价值计量     | 第二层次公允价值计量   | 第三层次公允价值计量       | 合计               |
|---------------------------|----------------|--------------|------------------|------------------|
| 一、持续的公允价值计量               |                |              |                  |                  |
| (一) 交易性金融资产               | -              | 4,000,000.00 | -                | 4,000,000.00     |
| (二) 应收款项融资                | -              | -            | 3,599,255,106.20 | 3,599,255,106.20 |
| (三) 其他权益工具投资              | -              | -            | 96,174,005.96    | 96,174,005.96    |
| (四) 其他非流动金融资产             | 158,361,158.67 | -            | 348,292,103.93   | 506,653,262.60   |
| 1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 158,361,158.67 | -            | 348,292,103.93   | 506,653,262.60   |
| (1) 债务工具投资                | -              | -            | -                | -                |
| (2) 权益工具投资                | 158,361,158.67 | -            | 348,292,103.93   | 506,653,262.60   |
| 持续以公允价值计量的资产总额            | 158,361,158.67 | 4,000,000.00 | 4,043,721,216.09 | 4,206,082,374.76 |

(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

上市公司股票的公允价值根据交易所于期末最后一个交易日收盘价确定。

(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

本集团认购的次级资产支持证券，其公允价值参照相关期末活跃市场中未调整报价的相关债券进行估计。

本集团认购的公允价值计量的理财产品，其公允价值参照金融机构提供的预期收益率确定。

(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

| 项目        | 金额               | 估值方法              | 重大不可观察输入值  | 不可观察输入值与公允价值的变动关系                               |
|-----------|------------------|-------------------|--|---|
| 应收款项融资    | 3,599,255,106.20 | 现金流量折现法           | 风险折现率 (0%-1.13%)   | 较低的折现率，较高的公允价值。                                 |
| 其他权益工具投资  | 85,674,005.96    | 根据持有被投资企业净资产的份额确定 | 净资产的价值 (合计为人民币 349,938,997.14 元)                                 | 较高的净资产，较高的公允价值。                                 |
|           | 10,500,000.00    | 对被投资单位报表采用分析法     | 被投资单位的长期股权投资增值额 (人民币 2,459,325.17 元)                             | 较高的被投资单位的长期股权投资增值额，较高的公允价值。                     |
| 其他非流动金融资产 | 146,192,103.93   | 相关投资的净资产          | 净资产的价值 (合计为人民币 830,228,141.21 元)                                 | 较高的净资产，较高的公允价值。                                 |
|           | 202,100,000.00   | 现金流量折现法           | 预测增长率 (详细预测期增长率为 0%，永续期增长率为 0%)、分红率 (12.50%-27.90%)、折现率 (12.15%) | 较高的预期增长率，较高的公允价值；较高的分红率，较高的公允价值；较高的折现率，较低的公允价值。 |

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

1.持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

| 项目                        | 年初余额             | 转入第三层次 | 转出第三层次 | 当年利得或损失总额      |                 | 购买、发行、出售和结算      |                  | 年末余额             |
|---------------------------|------------------|--------|--------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                           |                  |        |        | 计入损益           | 计入其他综合收益        | 本年增加             | 本年减少             |                  |
| (一) 交易性金融资产               | -                | -      | -      | -              | -               | -                | -                | -                |
| (二) 应收款项融资                | 3,175,849,620.31 | -      | -      | (5,469,141.64) | (881,778.05)    | 3,605,606,025.89 | 3,175,849,620.31 | 3,599,255,106.20 |
| (三) 其他权益工具投资              | 104,180,509.45   | -      | -      | -              | (8,006,503.49)  | -                | -                | 96,174,005.96    |
| (四) 其他非流动金融资产             | 376,555,683.24   | -      | -      | -              | (28,263,579.31) | -                | -                | 348,292,103.93   |
| 其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 376,555,683.24   | -      | -      | -              | (28,263,579.31) | -                | -                | 348,292,103.93   |
| —权益工具投资                   | 376,555,683.24   | -      | -      | -              | (28,263,579.31) | -                | -                | 348,292,103.93   |
| —其他                       | -                | -      | -      | -              | -               | -                | -                | -                |
| 合计                        | 3,656,585,813.00 | -      | -      | (5,469,141.64) | (37,151,860.85) | 3,605,606,025.89 | 3,175,849,620.31 | 4,043,721,216.09 |

## 十二、关联方关系及其交易

### (一) 本集团的母公司

| 母公司名称 | 注册地                 | 业务性质  | 注册资本<br>(千元) | 母公司对本公司的<br>持股比例(%) | 母公司对本公司的<br>表决权比例(%) |
|-------|---------------------|-------|--------------|---------------------|----------------------|
| 广药集团  | 广州市荔湾区沙<br>面北街 45 号 | 生产及销售 | 1,252,810.98 | 45.04               | 45.04                |

注：本公司的最终控制方是广州市人民政府，所在地区为中国。

### (二) 本集团子公司的情况

详见附注“八、（一）在子公司中的权益”。

### (三) 本集团的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注“八、（二）在合营企业或联营企业中的权益”。

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称      | 与本公司关系 |
|----------------|--------|
| 白云山和黄公司        | 合营企业   |
| 百特侨光           | 合营企业   |
| 成都禾健医药公司       | 合营企业   |
| 广州杜芬健康产业有限公司   | 联营企业   |
| 白云山一心堂         | 联营企业   |
| 一心堂公司          | 联营企业   |
| 南方抗肿瘤公司        | 联营企业   |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司 | 联营企业   |

### (四) 本集团的其他关联方情况

| 其他关联方名称                             | 其他关联方与本公司关系 |
|-------------------------------------|-------------|
| 广州白云山花城药业有限公司（以下简称“花城药业”）           | 受同一母公司控制    |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司                  | 受同一母公司控制    |
| 广州白云山文化产业有限公司                       | 受同一母公司控制    |
| 广药集团数字经济研究院（以下简称“数字研究院”）            | 受同一母公司控制    |
| 广药白云山本草精酿啤酒（广州）有限公司（以下简称“本草精酿啤酒公司”） | 受同一母公司控制    |
| 广州广药资本私募基金管理有限公司（以下简称“广药资本”）        | 受同一母公司控制    |
| 广州药用玻璃有限公司                          | 受同一母公司控制    |
| 高校生物医药技术转移转化中心（广州）有限公司              | 受同一母公司控制    |
| 广州白云山稀核健康医药有限公司                     | 受同一母公司控制    |
| 康美药业                                | 母公司的合营企业    |

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易等

| 关联方名称          | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|----------------|--------|--------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                |        |        |               | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 采购商品、接受劳务:     |        |        |               |                |                |                |                |
| 百特侨光           | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 112,916,132.24 | 0.17           | 121,222,224.27 | 0.19           |
| 白云山和黄公司        | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 78,307,389.55  | 0.12           | 140,427,633.89 | 0.22           |
| 康美药业           | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 64,404,159.48  | 0.10           | 91,330,270.43  | 0.14           |
| 一心堂公司          | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 6,884,657.64   | 0.01           | 16,326,528.63  | 0.03           |
| 花城药业           | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 4,683,195.24   | 0.01           | 5,353,953.97   | 0.01           |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司 | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 1,039,086.89   | 0.00           | -              | —              |
| 白云山一心堂         | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 791,021.67     | 0.00           | 3,930,833.23   | 0.01           |
| 成都禾健医药公司       | 购买商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 228,937.23     | 0.00           | 299,707.62     | 0.00           |
| 小计             | —      | —      | —             | 269,254,579.94 | 0.41           | 378,891,152.04 | 0.59           |
| 白云山一心堂         | 购买商品   | 其他商品   | 市场价格          | 1,344,904.25   | 0.00           | -              | —              |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司 | 购买商品   | 其他商品   | 市场价格          | 377,133.69     | 0.00           | -              | —              |
| 白云山和黄公司        | 购买商品   | 其他商品   | 市场价格          | 23,450.00      | 0.00           | 515,655.52     | 0.00           |
| 本草精酿啤酒公司       | 购买商品   | 其他商品   | 市场价格          | 8,849.56       | 0.00           | 114,490.39     | 0.00           |
| 小计             | —      | —      | —             | 1,754,337.50   | 0.00           | 630,145.91     | 0.00           |
| 白云山和黄公司        | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 20,081,561.04  | 1.97           | 29,630,634.71  | 3.18           |
| 一心堂公司          | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 4,174,807.28   | 0.41           | 1,092,353.56   | 0.12           |
| 白云山一心堂         | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 143,237.75     | 0.01           | 47,826.41      | 0.01           |

| 关联方名称                  | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|------------------------|--------|--------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                        |        |        |               | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司         | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 68,000.00      | 0.01           | -              | —              |
| 花城药业                   | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 50,070.00      | 0.00           | 108,026.00     | 0.01           |
| 康美药业                   | 接受劳务   | 展览服务   | 市场价格          | 33,301.89      | 0.00           | 38,018.87      | 0.00           |
| 小计                     | —      | —      | —             | 24,550,977.96  | 2.40           | 30,916,859.55  | 3.32           |
| 白云山和黄公司                | 接受劳务   | 委托加工   | 市场价格          | 19,546,803.54  | 9.60           | 24,109,576.46  | 12.87          |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司     | 接受劳务   | 委托加工   | 市场价格          | 246,463.00     | 0.12           | -              | —              |
| 广州白云山文化产业有限公司          | 接受劳务   | 委托加工   | 市场价格          | -              | —              | 273,169.81     | 0.15           |
| 小计                     | —      | —      | —             | 19,793,266.54  | 9.72           | 24,382,746.27  | 13.02          |
| 广药资本                   | 接受劳务   | 基金服务   | 市场价格          | 8,445,808.72   | 0.83           | 5,474,119.67   | 0.59           |
| 小计                     | —      | —      | —             | 8,445,808.72   | 0.83           | 5,474,119.67   | 0.59           |
| 合计                     | —      | —      | —             | 323,798,970.66 | —              | 440,295,023.44 | —              |
| 销售商品、提供劳务：             |        |        |               |                |                |                |                |
| 康美药业                   | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 249,319,567.96 | 0.32           | 284,267,507.57 | 0.38           |
| 一心堂公司                  | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 184,748,702.28 | 0.24           | 151,163,383.91 | 0.20           |
| 白云山一心堂                 | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 171,389,473.36 | 0.22           | 107,436,593.05 | 0.14           |
| 花城药业                   | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 90,764,236.11  | 0.12           | 101,706,991.20 | 0.14           |
| 成都禾健医药公司               | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 56,335,312.39  | 0.07           | 32,609,989.23  | 0.04           |
| 白云山和黄公司                | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 33,889,665.72  | 0.04           | 134,004,373.93 | 0.18           |
| 高校生物医药技术转移转化中心（广州）有限公司 | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 3,051,797.35   | 0.00           | -              | —              |
| 百特侨光                   | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 860,530.95     | 0.00           | 1,174,991.15   | 0.00           |

| 关联方名称              | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本年发生额          |               | 上年发生额          |               |
|--------------------|--------|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                    |        |        |               | 金额             | 占同类交易金额的比例(%) | 金额             | 占同类交易金额的比例(%) |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司     | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 120,573.46     | 0.00          | -              | —             |
| 广药集团(澳门)国际发展产业有限公司 | 销售商品   | 药材或药品  | 市场价格          | 107,976.96     | 0.00          | -              | —             |
| 小计                 | —      | —      | —             | 790,587,836.54 | 1.01          | 812,363,830.04 | 1.08          |
| 康美药业               | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | 501,036.19     | 0.00          | 1,318,142.23   | 0.00          |
| 花城药业               | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | 401,637.57     | 0.00          | 129,044.23     | 0.00          |
| 白云山和黄公司            | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | 189,263.94     | 0.00          | 1,056,454.84   | 0.00          |
| 广药集团               | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | 37,746.01      | 0.00          | 336,106.20     | 0.00          |
| 白云山一心堂             | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | 28,256.89      | 0.00          | (420,810.62)   | (0.00)        |
| 广药集团(澳门)国际发展产业有限公司 | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | -              | —             | 258,731.01     | 0.00          |
| 本草精酿啤酒公司           | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | -              | —             | 94,930.73      | 0.00          |
| 百特侨光               | 销售商品   | 其他商品   | 市场价格          | -              | —             | 16,690.92      | 0.00          |
| 小计                 | —      | —      | —             | 1,157,940.60   | 0.00          | 2,789,289.54   | 0.00          |
| 白云山和黄公司            | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | 20,589,787.73  | 39.95         | 35,466,200.53  | 57.26         |
| 花城药业               | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | 7,317,638.68   | 14.20         | 9,390,518.65   | 15.16         |
| 广药集团               | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | 182,035.37     | 0.35          | 377,948.87     | 0.61          |
| 广州白云山稀核健康医药有限公司    | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | 15,250.10      | 0.03          | -              | —             |
| 广药资本               | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | 581.12         | 0.00          | 290.56         | 0.00          |
| 百特侨光               | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | (9,433.96)     | (0.02)        | 9,433.96       | 0.02          |
| 康美药业               | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | -              | —             | 239,622.64     | 0.39          |
| 广州白云山文化产业有限公司      | 提供劳务   | 广告代理服务 | 市场价格          | -              | —             | 215,849.06     | 0.35          |
| 小计                 | —      | —      | —             | 28,095,859.04  | 54.51         | 45,699,864.27  | 73.79         |

| 关联方名称              | 关联交易类型 | 关联交易内容  | 关联交易定价方式及决策程序 | 本年发生额         |               | 上年发生额         |               |
|--------------------|--------|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                    |        |         |               | 金额            | 占同类交易金额的比例(%) | 金额            | 占同类交易金额的比例(%) |
| 花城药业               | 提供劳务   | 委托加工    | 市场价格          | 28,703,502.25 | 14.10         | 13,481,841.15 | 7.19          |
| 白云山和黄公司            | 提供劳务   | 委托加工    | 市场价格          | 8,667,567.09  | 4.26          | 13,126,266.19 | 7.01          |
| 小计                 | —      | —       | —             | 37,371,069.34 | 18.36         | 26,608,107.34 | 14.20         |
| 花城药业               | 收取商标费  | 商标使用费   | 市场价格          | 399,540.52    | 14.79         | 743,905.72    | 39.40         |
| 白云山和黄公司            | 收取商标费  | 商标使用费   | 市场价格          | 138,891.58    | 5.14          | 343,375.70    | 18.19         |
| 小计                 | —      | —       | —             | 538,432.10    | 19.93         | 1,087,281.42  | 57.59         |
| 白云山和黄公司            | 提供劳务   | 研究与开发服务 | 市场价格          | 1,048,748.11  | 4.70          | 1,630,497.17  | 5.47          |
| 小计                 | —      | —       | —             | 1,048,748.11  | 4.70          | 1,630,497.17  | 5.47          |
| 百特侨光               | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 5,104,207.88  | 0.50          | 3,618,312.65  | 0.39          |
| 成都禾健医药公司           | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 1,127,741.88  | 0.11          | 741,964.04    | 0.08          |
| 康美药业               | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 792,154.36    | 0.08          | 677,339.61    | 0.07          |
| 花城药业               | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 203,018.87    | 0.02          | 434,046.14    | 0.05          |
| 白云山和黄公司            | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 168,043.97    | 0.02          | 584,824.69    | 0.06          |
| 白云山一心堂             | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 11,655.26     | 0.00          | 73,361.99     | 0.01          |
| 一心堂公司              | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 6,603.77      | 0.00          | 82,791.80     | 0.01          |
| 本草精酿啤酒公司           | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | 6,492.00      | 0.00          | 5,372,500.00  | 0.58          |
| 广药集团(澳门)国际发展产业有限公司 | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | -             | —             | 366,673.55    | 0.04          |
| 广药集团               | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | -             | —             | 53,829.60     | 0.01          |
| 南方抗肿瘤公司            | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | -             | —             | 25,216.27     | 0.00          |
| 广州白云山文化产业有限公司      | 提供劳务   | 其他服务    | 市场价格          | -             | —             | 11,778.95     | 0.00          |
| 小计                 | —      | —       | —             | 7,419,917.99  | 0.73          | 12,042,639.29 | 1.30          |

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本年发生额          |                | 上年发生额          |                |
|-------|--------|--------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       |        |        |               | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) | 金额             | 占同类交易金额的比例 (%) |
| 合计    | —      | —      | —             | 866,219,803.72 | —              | 902,221,509.07 | —              |

2.本年无关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

3.关联租赁情况

(1) 本公司作为出租方

单位：元 币种：人民币

| 承租方名称        | 租赁资产种类 | 本年确认的租赁收入    | 上年确认的租赁收入    |
|--------------|--------|--------------|--------------|
| 控股股东         | 办公场地   | 408,825.69   | 427,590.83   |
| 同一母公司控制的其他企业 | 办公场地   | 236,278.90   | 218,939.46   |
| 合营企业         | 仓库、厂房  | 3,897,202.05 | 3,820,661.03 |
| 联营企业         | 办公楼    | 229,576.27   | 223,536.16   |

(2) 本公司作为承租方

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称 | 租赁资产种类     | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租赁费用 |              | 支付的租金        |              |
|-------|------------|------------------------|--------------|--------------|--------------|
|       |            | 本年发生额                  | 上年发生额        | 本年发生额        | 上年发生额        |
| 控股股东  | 货仓及办公场地    | 6,026,199.16           | 6,128,353.57 | 3,125,900.10 | 4,550,919.39 |
| 合营公司  | 货仓及办公场地、商铺 | -                      | -            | 4,010,115.57 | 5,998,936.56 |
| 联营公司  | 货仓及办公场地、商铺 | -                      | -            | 12,000.00    | 6,000.00     |

(续)

| 承担的租赁负债利息支出 |            | 增加的使用权资产     |       |
|-------------|------------|--------------|-------|
| 本期发生额       | 上期发生额      | 本期发生额        | 上期发生额 |
| 162,251.58  | 291,791.10 | 1,489,852.03 | -     |
| 106,232.81  | 159,615.10 | 3,903,882.78 | -     |
| 1,108.31    | 1,070.24   | -            | -     |

4. 本年无关联担保情况

5. 本年无关联方资金拆借

6. 本年无关联方资产转让、债务重组情况

7. 关键管理人员报酬

2025年，在本集团领取报酬的关键管理人员报酬总额为6,205,350.00元(2024年为6,625,162.00元)。本期本集团关键管理人员包括董事、总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等共13人(2024年：13人)，其中在本集团领取报酬的为5人(2024年：6人)。

8. 其他关联交易

(1) 许可协议

2025年本公司应向广州白云山和黄大健康产品有限公司收取“王老吉”系列商标许可使用费共138,891.58元(2024年：343,375.70元)。

2025年本公司应向花城药业收取“白云山”商标许可使用费 399,540.52 元（2024 年：743,905.72 元）。

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收项目

| 项目名称                   | 年末余额           |              | 年初余额           |              |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|                        | 账面余额           | 坏账准备         | 账面余额           | 坏账准备         |
| 应收票据：                  |                |              |                |              |
| 康美药业                   | 6,249,145.00   | -            | -              | -            |
| 一心堂公司                  | -              | -            | 139,352.18     | -            |
| 合计                     | 6,249,145.00   | -            | 139,352.18     | -            |
| 应收款项融资：                |                |              |                |              |
| 康美药业                   | 66,729,783.50  | -            | 50,600,816.50  | -            |
| 一心堂公司                  | 7,251,376.00   | -            | 8,322,642.63   | -            |
| 白云山和黄公司                | -              | -            | 4,122,671.08   | -            |
| 白云山一心堂                 | -              | -            | 49,900.15      | -            |
| 合计                     | 73,981,159.50  | -            | 63,096,030.36  | -            |
| 应收账款：                  |                |              |                |              |
| 白云山一心堂                 | 71,915,386.31  | 726,344.99   | 40,479,609.04  | 404,796.11   |
| 一心堂公司                  | 52,993,323.46  | 583,398.79   | 42,302,565.91  | 442,865.25   |
| 康美药业                   | 51,014,373.11  | 681,888.39   | 34,720,694.10  | 354,892.94   |
| 白云山和黄公司                | 49,995,426.01  | 631,856.35   | 72,113,611.41  | 721,136.10   |
| 花城药业                   | 25,709,705.39  | 257,097.06   | 36,818,310.46  | 368,183.11   |
| 成都禾健医药公司               | 10,513,044.58  | 105,130.44   | 10,188,692.99  | 101,886.93   |
| 高校生物医药技术转移转化中心（广州）有限公司 | 3,448,531.00   | 34,485.31    | -              | -            |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司         | 1,834,192.98   | 876,684.74   | -              | -            |
| 百特侨光                   | 752,753.46     | 7,527.53     | 136,984.82     | 1,369.85     |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司     | 184,588.36     | 1,845.88     | 2,403.00       | 24.03        |
| 广药集团                   | 4,700.00       | 1,410.00     | 4,700.00       | 470.00       |
| 合计                     | 268,366,024.66 | 3,907,669.48 | 236,767,571.73 | 2,395,624.32 |
| 预付款项：                  |                |              |                |              |
| 广药资本                   | 7,107,325.37   | -            | 5,116,328.73   | -            |
| 花城药业                   | 986,494.00     | -            | 130,993.27     | -            |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司         | 601,702.73     | -            | -              | -            |
| 白云山和黄公司                | 314,583.39     | -            | 4,095,873.07   | -            |
| 广药集团                   | 276,233.43     | -            | -              | -            |
| 康美药业                   | 23,500.00      | -            | 24,597.84      | -            |
| 一心堂公司                  | -              | -            | 17.72          | -            |

| 项目名称               | 年末余额          |      | 年初余额          |      |
|--------------------|---------------|------|---------------|------|
|                    | 账面余额          | 坏账准备 | 账面余额          | 坏账准备 |
| 合计                 | 9,309,838.92  | -    | 9,367,810.63  | -    |
| 应收股利：              |               |      |               |      |
| 白云山和黄公司            | 1,500,000.00  | -    | 1,500,000.00  | -    |
| 合计                 | 1,500,000.00  | -    | 1,500,000.00  | -    |
| 其他应收款：             |               |      |               |      |
| 白云山和黄公司            | 12,798,094.65 | -    | 12,635,093.23 | -    |
| 康美药业               | 552,730.19    | -    | -             | -    |
| 花城药业               | 531,486.80    | -    | 632,364.73    | -    |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司     | 518,527.10    | -    | -             | -    |
| 百特侨光               | 239,174.16    | -    | 495,272.69    | -    |
| 成都禾健医药公司           | 229,952.73    | -    | 34,210.94     | -    |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司 | 99,085.88     | -    | 5,720.00      | -    |
| 白云山一心堂             | 91,517.38     | -    | -             | -    |
| 广药集团               | 4,100.00      | -    | 4,100.00      | -    |
| 合计                 | 15,064,668.89 | -    | 13,806,761.59 | -    |

## 2.应付项目

| 项目名称                | 年末余额           | 年初余额           |
|---------------------|----------------|----------------|
| 应付票据：               |                |                |
| 白云山和黄公司             | 12,760,964.05  | 28,755,882.40  |
| 康美药业                | 3,796,004.88   | 12,742,591.92  |
| 花城药业                | 104,341.08     | 514,000.00     |
| 合计                  | 16,661,310.01  | 42,012,474.32  |
| 应付账款：               |                |                |
| 康美药业                | 61,756,790.45  | 80,083,134.55  |
| 百特侨光                | 35,001,116.95  | 14,734,945.84  |
| 白云山和黄公司             | 28,718,788.97  | 16,781,146.81  |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司      | 2,196,299.91   | -              |
| 一心堂公司               | 1,859,975.24   | 7,871,914.41   |
| 广药资本                | 604,807.43     | -              |
| 白云山一心堂              | 137,181.27     | 462,309.32     |
| 成都禾健医药公司            | 7,920.00       | 218,020.79     |
| 广药白云山本草精酿啤酒（广州）有限公司 | -              | 31,936.92      |
| 花城药业                | 51.42          | 51.42          |
| 合计                  | 130,282,931.64 | 120,183,460.06 |
| 合同负债：               |                |                |

| 项目名称               | 年末余额          | 年初余额          |
|--------------------|---------------|---------------|
| 康美药业               | 33,609,190.06 | 53,358,482.70 |
| 花城药业               | 556,100.92    | 5,185.84      |
| 白云山和黄公司            | 552,030.81    | 643,623.73    |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司 | 121,946.90    | -             |
| 一心堂公司              | 2,526.00      | 5,127.27      |
| 白云山一心堂             | 57.35         | 138,033.48    |
| 广州杜芬健康产业有限公司       | -             | 32,898.27     |
| 合计                 | 34,841,852.04 | 54,183,351.29 |
| 其他应付款:             |               |               |
| 白云山和黄公司            | 39,121,759.35 | 17,114,999.62 |
| 广药集团               | 19,753,307.89 | 19,721,453.71 |
| 百特侨光               | 864,445.68    | 855,600.00    |
| 康美药业               | 623,661.44    | 50,000.00     |
| 一心堂公司              | 419,377.39    | 99,360.00     |
| 成都禾健医药公司           | 203,369.57    | 167,170.33    |
| 广州裕丰健护医疗用品有限公司     | 137,717.88    | -             |
| 白云山文化产业            | 80,280.00     | -             |
| 花城药业               | -             | 53,074.20     |
| 合计                 | 61,203,919.20 | 38,061,657.86 |
| 其他流动负债:            |               |               |
| 康美药业               | 4,367,252.13  | 6,916,456.73  |
| 广药集团（澳门）国际发展产业有限公司 | 15,853.10     | -             |
| 一心堂公司              | 274.84        | 613.01        |
| 白云山一心堂             | -             | 17,936.89     |
| 白云山和黄公司            | -             | 11,907.08     |
| 花城药业               | -             | 674.16        |
| 合计                 | 4,383,380.07  | 6,947,587.87  |
| 其他非流动负债:           |               |               |
| 白云山和黄公司            | 71,764.00     | 71,764.00     |
| 康美药业               | 1,838.70      | 20,042.11     |
| 一心堂公司              | 53.53         | 53.53         |
| 白云山一心堂             | 7.45          | 7.45          |
| 广州杜芬健康产业有限公司       | -             | 18,554.34     |
| 合计                 | 73,663.68     | 110,421.43    |

### 十三、承诺及或有事项

#### (一) 承诺事项

##### 1. 资本承诺

| 项目              | 年末余额             | 年初余额             |
|-----------------|------------------|------------------|
| 已签约但尚未于财务报表中确认的 | -                | -                |
| ——购建长期资产承诺      | 2,025,046,032.22 | 1,388,171,452.75 |
| 合计              | 2,025,046,032.22 | 1,388,171,452.75 |

2. 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无与合营企业投资相关的未确认承诺。

##### 3. 其他承诺事项

(1) 以管理层已批准但尚未签约的资本性支出承诺：

| 项目            | 年末余额             | 年初余额             |
|---------------|------------------|------------------|
| 购建房屋、建筑物及机器设备 | 2,789,667,047.21 | 4,047,678,863.67 |
| 对外投资承诺        | -                | -                |
| 合计            | 2,789,667,047.21 | 4,047,678,863.67 |

(2) 前期承诺履行情况

本集团 2025 年 12 月 31 日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

#### (二) 或有事项

##### 1. 金戈收益分配未达成一致意见

2001 年 12 月，白云山制药总厂、医药科技公司等单位签订《协议书》，约定新药申报（枸橼酸西地那非片）变更申报单位为白云山制药总厂、白云山科技公司，确定白云山制药总厂为生产单位，白云山科技公司拥有申报新药的全部产权和收益。2003 年白云山制药总厂、白云山科技公司获得新药证书，因受原研药专利保护期的影响，白云山制药总厂未能取得生产批件，未实际投入生产。

2012 年，白云山制药总厂重启枸橼酸西地那非片生产批件的注册工作，在投入大量人力物力后，白云山制药总厂、广州白云山医药集团股份有限公司白云山化学制药厂（“白云山化学药厂”）于 2014 年 7 月、2014 年 8 月分别获得枸橼酸西地那非片剂生产批件及原料药生产批件。

白云山制药总厂在取得枸橼酸西地那非片剂的生产批件后，先后获得了金戈粉红色药片（BYS）、枸橼酸西地那非原料后处理等多项专利。白云山制药总厂注册的商标“金戈”获批准为药品商品名，“金戈”商标为本集团独家拥有。在白云山科技公司 2015 年第一次股东会暨第五次董事会会议上，另一股东北京康业元提出为了不影响产品的市场推广，暂由白

云山制药总厂进行销售。关于金戈权益问题，双方股东之间，白云山科技公司与白云山制药总厂之间需要商讨并最终确定。白云山制药总厂对金戈的销售进行了大量的市场调研、营销策划、渠道投入和品牌建设等工作，金戈从上市以来取得了良好的销售业绩。

受原研药专利保护期及双方实际合作方式等情况改变的影响，鉴于各方在金戈的研发、生产和经营过程中不同的贡献程度，为维护各方利益，避免因收益分配纠纷影响金戈良好的发展趋势，双方股东代表对金戈的产权和收益等问题进行了多次协商，但双方一直未能达成一致意见。

2021年12月30日，白云山制药总厂起诉白云山科技公司，诉讼请求判决确认金戈药品销售毛利分配比例。截至本报告日，该诉讼已撤诉。

在相关收益分配方面，白云山制药总厂按企业会计准则的规定进行了相应的计提，但双方股东尚未就收益分配达成一致意见。

2.与诉讼相关的或有事项详见附注十五（十一）1.本集团的诉讼事项。

#### 十四、资产负债表日后事项

##### （一）2025年度利润分配方案

2026年3月20日本公司第九届董事会第三十三次会议通过如下利润分配决议：拟以2025年末总股本1,625,790,949股为基数，每股派发现金红利人民币0.45元（含税），共计派发现金红利人民币731,605,927.05元（含税），剩余未分配转入下次分配。本年度不进行资本公积金转增股本。

##### （二）本集团下属控股子公司医药公司收购浙江省医药工业有限公司100%股权

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

（三）本集团子公司广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“广药二期基金”）收购南京医药集团股份有限公司11.04%股份

2025年9月26日，本集团召开第九届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于广州广药二期基金股权投资合伙企业（有限合伙）收购南京医药股份有限公司11.04%股份的议案》。本集团子公司广药二期基金拟以自有资金通过协议转让方式收购 Alliance Healthcare Asia Pacific Limited 持有的南京医药集团股份有限公司（原南京医药股份有限公司已更名为南京医药集团股份有限公司，简称“南京医药”）144,557,431股非限售股份（“目标股份”），占南京医药股份总数的11.04%（“本次交易”）。

2025年11月17日，广药二期基金收到其国资主管单位关于同意本次交易的相关批复，此外，广药二期基金承诺自目标股份过户登记至其名下之日起18个月内，不会对外转让目标股份（不包括转让给本公司控制的其他主体）。2026年2月27日，中国证券登记结算有限责任公司出具《证券过户登记确认书》，本次交易已完成过户登记手续，过户日期为2026年2月26日。本次过户登记完成后，广药二期基金持有南京医药144,557,431股无限售流通股，占南京医药目前总股本的11.04%。

## 十五、其他重要事项

### （一）前期会计差错

无。

### （二）债务重组

无。

### （三）资产置换

无。

### （四）年金计划

无。

### （五）终止经营

无。

### （六）分部报告

#### 1.报告分部的确定依据与会计政策

随着本集团战略管理的部署与业务板块的拓展，目前本集团主要从事：“现代中药”“化药科技”“天然饮品”“医药商业”以及其他板块产业链布局及内部组织架构搭建，依据监管法规、公司管理等方面的要求，将以五大板块作为确定经营分部，具体分部情况如下：

- 现代中药业务分部：中成药、天然药物的研究开发、制造与销售；

•化药科技业务分部：化学药、化学原料药、化学原料药中间体的研究开发、制造与销售；

•天然饮品业务分部：健康产品的研究开发、生产与销售；

•医药商业业务分部：西药、中药和医疗器械的批发、零售和进出口业务；

•其他业务分部：主要包括生物创新、消费健康、医疗服务等业务。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产和负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

## 2.报告分部的财务信息

(1) 2025年及于2025年12月31日分部信息列示如下：

| 项目                  | 现代中药业务            | 化药科技业务           | 天然饮品业务            | 医药商业业务            | 其他业务              | 分部间抵销               | 合计                |
|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 对外交易收入              | 5,895,548,640.67  | 3,479,858,587.72 | 9,679,180,969.25  | 57,078,259,273.18 | 1,523,262,468.41  | -                   | 77,656,109,939.23 |
| 分部间交易收入             | 1,627,442,636.69  | 285,975,656.62   | 52,669,719.66     | 1,090,377,620.12  | 4,954,630,320.75  | (8,011,095,953.84)  | -                 |
| 利息收入                | (15,621,753.20)   | (7,869,741.49)   | (48,074,237.25)   | (31,737,835.39)   | (38,583,544.59)   | -                   | (141,887,111.92)  |
| 利息费用                | 19,387,296.58     | 3,215,793.39     | 10,497,356.21     | 366,368,241.89    | 4,097,142.23      | (2,058,425.95)      | 401,507,404.35    |
| 对联营和合营企业的投资收益       | -                 | -                | -                 | (860,871.51)      | 9,308,613.08      | (2,512,681.51)      | 5,935,060.06      |
| 信用减值损失              | 7,270,884.23      | (251,496.18)     | (55,225.71)       | (104,271,975.92)  | (3,557,114.22)    | (18,055,554.94)     | (118,920,482.74)  |
| 资产减值损失              | (17,993,510.36)   | (34,702,527.96)  | (306,844.79)      | (13,243,310.56)   | (1,778,673.71)    | -                   | (68,024,867.38)   |
| 折旧费和摊销费             | 237,184,051.19    | 137,615,176.61   | 85,225,631.37     | 356,844,131.30    | 139,689,185.92    | (709,427.85)        | 955,848,748.54    |
| 利润总额                | 448,452,036.47    | 614,706,616.47   | 1,478,624,638.19  | 800,162,275.66    | 654,302,693.49    | (306,322,317.86)    | 3,689,925,942.42  |
| 资产总额                | 11,768,493,399.91 | 7,956,791,780.53 | 19,278,167,767.14 | 37,996,803,086.01 | 34,444,848,733.40 | (26,933,964,756.73) | 84,511,140,010.26 |
| 负债总额                | 6,205,202,101.11  | 4,434,816,787.56 | 6,740,319,699.12  | 29,749,243,248.27 | 10,279,322,304.89 | (12,980,632,793.01) | 44,428,271,347.94 |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资   | 65,476.18         | -                | -                 | 15,957,809.61     | 1,568,336,690.08  | -                   | 1,584,359,975.87  |
| 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 287,592,157.44    | 97,377,783.40    | 263,195,530.25    | 453,170,048.50    | 356,569,855.30    | -                   | 1,457,905,374.89  |

(2) 2024年1-12月及于2024年12月31日分部信息列示如下：

| 项目      | 现代中药业务           | 化药科技业务           | 天然饮品业务           | 医药商业业务            | 其他业务             | 分部间抵销              | 合计                |
|---------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| 对外交易收入  | 6,236,974,860.58 | 3,703,635,936.57 | 9,716,845,886.25 | 53,729,829,286.62 | 1,605,534,503.54 | -                  | 74,992,820,473.56 |
| 分部间交易收入 | 1,805,362,498.04 | 304,437,246.57   | 30,581,191.40    | 874,874,877.34    | 5,423,476,645.64 | (8,438,732,458.99) | -                 |
| 利息收入    | (38,730,385.76)  | (57,716,320.27)  | (191,778,198.73) | (47,691,497.62)   | (68,391,668.13)  | -                  | (404,308,070.51)  |
| 利息费用    | 22,112,184.09    | 3,734,246.88     | 9,517,471.12     | 380,403,824.40    | 8,801,482.28     | (6,417,890.96)     | 418,151,317.81    |

| 项目                  | 现代中药业务            | 化药科技业务           | 天然饮品业务            | 医药商业业务            | 其他业务              | 分部间抵销               | 合计                |
|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| 对联营和合营企业的投资收益       | (63,818.64)       | -                | (9,792.87)        | 81,490.81         | (45,953,923.69)   | (5,671,934.98)      | (51,617,979.37)   |
| 信用减值损失              | (2,230,227.87)    | (958,501.37)     | (424.31)          | (56,625,332.53)   | (795,366.27)      | (2,688,191.08)      | (63,298,043.43)   |
| 资产减值损失              | (3,322,596.51)    | (21,477,375.97)  | (566,729.06)      | 5,848,017.64      | (387,764,442.13)  | -                   | (407,283,126.03)  |
| 折旧费和摊销费             | 206,719,330.04    | 118,209,278.33   | 87,045,918.45     | 396,652,539.87    | 128,272,211.03    | (701,481.18)        | 936,197,796.54    |
| 利润总额                | 891,261,541.15    | 777,017,791.28   | 1,657,498,678.76  | 771,588,907.29    | 526,973,322.81    | (1,016,760,369.53)  | 3,607,579,871.76  |
| 资产总额                | 10,906,927,194.66 | 8,239,399,596.04 | 19,817,784,188.82 | 34,329,600,631.93 | 18,319,147,833.55 | (9,929,247,924.36)  | 81,683,611,520.64 |
| 负债总额                | 5,620,532,896.33  | 4,923,021,797.66 | 8,514,492,707.24  | 26,684,890,960.07 | 9,504,000,597.23  | (11,332,963,184.28) | 43,913,975,774.25 |
| 对联营企业和合营企业的长期股权投资   | 427,991.05        | -                | -                 | 16,818,681.12     | 1,490,012,401.77  | -                   | 1,507,259,073.94  |
| 长期股权投资以外的其他非流动资产增加额 | 357,269,286.21    | 197,294,007.53   | 103,228,070.17    | 225,784,910.83    | 556,507,552.90    | -                   | 1,440,083,827.64  |

(3) 本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

| 项目      | 本年发生额             | 上年发生额             |
|---------|-------------------|-------------------|
| 对外交易收入： |                   |                   |
| 中国      | 77,361,802,002.53 | 74,717,587,520.79 |
| 其他国家/地区 | 294,307,936.70    | 275,232,952.77    |
| 合计      | 77,656,109,939.23 | 74,992,820,473.56 |

(续)

| 项目       | 年末余额              | 年初余额              |
|----------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产总额： |                   |                   |
| 中国       | 14,485,659,663.92 | 14,008,601,389.74 |
| 其他国家/地区  | 12,273,152.87     | 13,272,044.38     |
| 合计       | 14,497,932,816.79 | 14,021,873,434.12 |

(七) 核数师酬金

| 项目    | 本年发生额        | 上年发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 核数师酬金 | 3,469,999.99 | 3,273,584.90 |
| 合计    | 3,469,999.99 | 3,273,584.90 |

(八) 董事及员工薪酬

本年度每位董事的薪酬如下：

| 姓名       | 职务           | 董事酬金       | 工资及补贴      | 养老金计划供款    | 奖金         | 入职奖金 | 离职补偿 | 其他 | 合计           |
|----------|--------------|------------|------------|------------|------------|------|------|----|--------------|
| 董事姓名     |              |            |            |            |            |      |      |    |              |
| 李小军      | 董事长          | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 陈杰辉      | 副董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 程宁       | 副董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 程洪进      | 执行董事         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 唐和平      | 执行董事         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 黎洪       | 执行董事、<br>总经理 | -          | 488,534.00 | 140,544.00 | 685,388.00 | -    | -    | -  | 1,314,466.00 |
| 杨军 (注①)  | 副董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 吴长海 (注②) | 执行董事         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 刘菊妍 (注③) | 执行董事         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 陈亚进      | 独董           | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 黄民       | 独董           | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 黄龙德      | 独董           | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 孙宝清      | 独董           | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |

注：①杨军先生自2020年6月至2025年6月任本公司副董事长；

②吴长海先生自2010年6月至2025年2月任本公司董事；

③刘菊妍女士自2014年1月至2025年1月任本公司董事。

上年度每位董事的薪酬如下：

| 姓名   | 职务           | 董事酬金       | 工资及补贴      | 养老金计划供款    | 奖金         | 入职奖金 | 离职补偿 | 其他 | 合计           |
|------|--------------|------------|------------|------------|------------|------|------|----|--------------|
| 董事姓名 |              |            |            |            |            |      |      |    |              |
| 李小军  | 董事长          | -          | --         | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 李楚源  | 原董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 杨军   | 副董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 程宁   | 副董事长         | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 刘菊妍  | 原执行董事        | -          | -          | -          | -          | -    | -    | -  | -            |
| 吴长海  | 原执行董事        | -          | 443,920.00 | 116,137.00 | 784,001.00 | -    | -    | -  | 1,344,058.00 |
| 张春波  | 原执行董事        | -          | 264,019.00 | 66,369.00  | 186,240.00 | -    | -    | -  | 516,628.00   |
| 黎洪   | 执行董事、<br>总经理 | -          | 560,499.00 | 134,137.00 | 642,592.00 | -    | -    | -  | 1,337,228.00 |
| 黄龙德  | 独立非执行董事      | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 孙宝清  | 独立非执行董事      | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 陈亚进  | 独立非执行董事      | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |
| 黄民   | 独立非执行董事      | 120,000.00 | -          | -          | -          | -    | -    | -  | 120,000.00   |

除上述披露之董事薪酬外，董事长李小军、副董事长陈杰辉、程宁、杨军、执行董事程洪进、唐和平、吴长海、刘菊妍从本公司之控股股东分别收取薪酬人民币 974,709.00 元、人民币 1,368,774.00 元、人民币 1,383,174.00 元、人民币 1,008,322.00 元、人民币 805,232.00 元、人民币 1,366,741.00 元、人民币 634,161.00 元、人民币 404,490.00 元（2024 年：原董事长李楚源、副董事长杨军、副董事长程宁、原执行董事刘菊妍、吴长海、张春波从本公司之控股股东分别收取薪酬人民币 513,616.00 元、人民币 1,474,102.00 元、人民币 1,368,665.00 元、人民币 1,202,941.00 元、人民币 1,344,058.00 元、人民币 516,628.00 元），其中部分是作为其对本集团提供劳务的薪酬。董事认为难以将该金额就其对本集团提供的服务以及对本公司控股公司及共同控制主体提供的服务进行分配，故此无将该薪酬作出分摊。

截至 2025 年 12 月 31 日止的年度内，无董事放弃或同意放弃任何薪酬的安排（2024 年：无）。

(九) 薪酬最高的前五名

2025年度本集团薪酬最高的前五位中包括3位董事(2024年度:3位董事)。

本年度支付其他2位(2024年度:2位)的薪酬合计金额列示如下:

| 项目      | 2025年度       | 2024年度       |
|---------|--------------|--------------|
| 工资及补贴   | 901,390.00   | 971,174.00   |
| 养老金计划供款 | 239,108.00   | 141,605.00   |
| 奖金      | 1,873,227.00 | 2,860,939.00 |
| 其他      | 45,829.00    | 390.00       |
| 合计      | 3,059,554.00 | 3,974,108.00 |

| 薪酬范围                     | 人数     |        |
|--------------------------|--------|--------|
|                          | 2025年度 | 2024年度 |
| 人民币0元-1,000,000元         |        |        |
| 人民币1,000,000元-1,500,000元 | 1      |        |
| 人民币1,500,000元-2,000,000元 | 1      | 1      |
| 人民币2,000,000元以上          |        | 1      |

(十) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

(十一) 其他重要事项

1. 本集团的诉讼事项

(1) 本集团及下属子公司的被诉事项

① 本集团下属子公司G子公司的被诉事项

(a) 北京达恩圣戈商贸有限公司涉及的诉讼事项

|       |  |
|-------|--|
| 当事人名称 | 原告: 北京达恩圣戈商贸有限公司 (G孙公司小股东)<br>被告: G子公司   |
| 诉讼事由  | 2022年2月8日北京达恩圣戈商贸有限公司 (G孙公司小股东) 认为G子公司滥用大股东地位侵害其权益, 案件涉及金额2,340.15万元以及相关利息。2022年8月19日, 福建福州市鼓楼区人民法院做出一审判决, 2022年8月30日提起上诉, 二审已判决。2023年6月5日G子公司已向福建省高级人民法院申请再审, 2023年12月18日收到再审人民法院受理通知书。2024年9月4日进行再审审查。2024年12月4日, 收到高院的传票, 案件已于2025年1月3日进行庭审, 未判决。2025年5月8日, 收到高院的二次开庭传票, 案件已于2025年5月20日开庭。2025年8月13日, 收到高院判决。 |

|                  |  |
|------------------|--|
| 法院判决的主要内容        | 再审判决：<br>一、撤销二审判决及一审判决第一项、第三项；<br>二、维持一审判决第二项：案件第三人G孙公司向北京达恩圣戈商贸有限公司支付律师代理费15.00万元；<br>三、G子公司向G孙公司支付78.01万元及资金占用费。<br>四、驳回原告的其他原审诉讼请求。 |
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 根据再审判决情况，G子公司应承担支付78.01万元以及相关资金占用费的法律责任。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，G子公司已按判决履行付款义务，该诉讼不会对公司生产经营、财务状况和未来发展构成重大不利影响。   |

(b) 中山市医药有限公司涉及的诉讼事项

|                  |   |
|------------------|---|
| 当事人名称            | 原告：中山市医药有限公司（“中山医药”）<br>被告：G子公司   |
| 诉讼事由             | 2022年9月22日，G子公司收到仲裁庭通知，根据收到的仲裁申请书内容，申请人认为双方签订了《合作协议》，根据合同约定，G子公司应支付其补偿款7,376.33万元以及承担案件的仲裁费。案件于2022年10月26日在广州仲裁委员会开庭。经过质证等程序后，2025年4月28日，G子公司收到仲裁委的裁决书，裁定对申请人的仲裁请求不予支持。2025年5月7日，G子公司向仲裁委寄出解封申请函要求仲裁委出具解封申请函，以便解封之前因此诉讼被冻结的7,376.33万元。<br>2025年5月16日，收到中山医药向广州市中级人民法院申请撤销仲裁裁决的申请材料，2025年5月30日，收到中院的裁定，裁定驳回中山医药的撤裁申请。2025年7月15日，收到法院关于中山医药冻结G子公司7,376.33万元的解封裁定。 |
| 法院判决的主要内容        | 裁定对申请人的仲裁请求不予支持。  |
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 截止报告日，本案已裁定，被告G子公司无需承担法律责任。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，本案已裁定，冻结货币资金已解封，无未决事项。  |

(c) 中山市医药有限公司涉及的诉讼事项

|           |   |
|-----------|---|
| 当事人名称     | 原告：中山市医药有限公司（“中山医药”）<br>被告：G子公司   |
| 诉讼事由      | 中山医药与G子公司曾存在买卖合同关系，中山医药于2018年8月至2020年5月，累计向G子公司支付4,156.30万元，其主张系代联合亚太支付货款。在G子公司与联合亚太诉讼一案中，法院未支持其主张，对此中山医药提起起诉。<br>2024年11月7日，G子公司收到中山医药起诉材料，主张G子公司应退还其支付的4,156.40万元，并承担相应利息与诉讼费用。2025年6月26日，G子公司名下账号以4,156.30万元为限被作冻结处理，实际被冻结4,156.30万元。案件于2025年8月8日开庭，待判决。 |
| 法院判决的主要内容 | 尚未判决。   |

|                  |  |
|------------------|--|
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 截止报告日，被告 G 子公司是否需承担法律责任尚待法院判决。                               |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，G 子公司银行账户被冻结货币资金 4,156.30 万元。管理层对案件情况进行了评估，预计发生损失的风险低。 |

(d) 集美承造装备技术有限公司涉及的诉讼事项

|                  |  |
|------------------|--|
| 当事人名称            | 原告：集美承造装备技术有限公司（“集美承造”）<br>被告：G 子公司  |
| 诉讼事由             | 2023 年 2 月 28 日收到对方起诉材料。根据起诉状，对方认为 G 子公司拖欠其服务费 1,129.05 万元，履约保证金 307.93 万元，并要求支付违约金 199.74 万元（暂计至 2022 年 8 月 22 日）。案件于 2023 年 3 月 20 日在广州市荔湾区人民法院开庭，开庭当日 G 子公司已提起反诉。2023 年 10 月 16 日再次开庭。2024 年 5 月 30 日一审判决。2024 年 6 月 11 日，G 子公司向法院提起上诉。2024 年 7 月 12 日收到二审受理通知书以及开庭传票，2024 年 8 月 6 日二审已开庭，2025 年 2 月 18 日收到二审判决。2025 年 3 月 3 日，法院已受理。2025 年 5 月 22 日，法院从 G 子公司银行账户划扣执行款 1,436.97 万元。截至 2025 年末，G 子公司累计收到集美承造开具合计 1,693.93 万元的增值税发票。 |
| 法院判决的主要内容        | 2024 年 5 月 30 日收到一审判决，判决 G 子公司支付服务费 1,129.05 万元，履约保证金 307.93 万元以及违约金。驳回原告其他诉讼请求，驳回 G 子公司其他诉讼请求。2024 年 6 月 11 日，G 子公司向法院提起上诉。2025 年 2 月 18 日收到二审判决，判决原告向 G 子公司开具服务费 4,643.93 万元的增值税发票，撤销一审判决要求 G 子公司承担逾期付款违约金，其他诉讼请求维持原判。   |
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 截止报告日，本案二审已判决，对 G 子公司应付款项已执行完毕，对集美承造应向 G 子公司开具发票未执行完毕。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 2023 年 4 月，G 子公司收到关于申请人集美承造申请对 G 子公司财产查封《民事裁定书》以及《财产保全通知书》，法院查封 G 子公司持有健民医药 18.4% 的股份份额，冻结期限 3 年，自 2023 年 4 月 28 日至 2026 年 4 月 27 日。2025 年 6 月 3 日，G 子公司向法院提交解除股权查封申请书。截止报告日，G 子公司已按判决履行付款义务。该诉讼不会对公司生产经营、财务状况和未来发展构成重大不利影响。   |

(e) 陕西韬云尚信息科技有限公司涉及的诉讼事项

|       |   |
|-------|---|
| 当事人名称 | 原告：陕西韬云尚信息科技有限公司（“陕西韬云尚公司”）<br>被告：G 子公司   |
| 诉讼事由  | 双方于 2020 年 12 月 28 日签订《增资扩股协议》，并于 2020 年 12 月 31 日完成股权转让的工商变更手续。陕西韬云尚公司认为 G 子公司在合同签订时利用其优势地位迫使其作出 3 年的业绩承诺（即《增资扩股协议》第四条），以及未完成业绩承诺的补偿金。原告认为双方在协议中约定的权利义务明显不对等，显失公平。<br>陕西韬云尚公司向法院起诉主张与 G 子公司签订的《增资扩股协议》中第 4 条业绩补偿条款显失公平，应给予撤销。<br>2024 年 8 月 16 日，收到广州市荔湾区人民法院传票以及起诉材料，2024 年 12 月 27 日，收到法院传票，案件将在 2025 年 4 月 8 日开庭。<br>2025 年 3 月 28 日，由于对方未缴纳诉讼费，故原定的开庭取消，本案按撤诉处理。<br>2025 年 3 月 31 日，收到法院的撤诉裁定。 |

|                  |  |
|------------------|--|
| 法院判决的主要内容        | 裁定撤诉。                                      |
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 截止报告日，本案已裁定撤诉，被告G子公司无需承担法律责任。              |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，本案已裁定撤诉，不会对公司生产经营、财务状况和未来发展构成重大不利影响。 |

(f) 河北恩普医药物流有限公司涉及的诉讼事项

|                  |   |
|------------------|---|
| 当事人名称            | 原告：河北恩普医药物流有限公司<br>被告：P孙公司（母公司为G子公司）  |
| 诉讼事由             | 2024年11月29日收到对方起诉材料。根据起诉状，双方于2024年3月15日签订关于碳酸氢钠的销售合同，合同总金额1,470.00万元，约定原告支付合同金额的30%作为定金，P孙公司在收到定金后105个工作日发货。合同签订后，原告已按合同约定通过电子银行承兑汇票方式向P孙公司支付了定金人民币441.00万元。现原告以P孙公司无法继续履行合同义务为由，起诉P孙公司返还双倍定金余额188.00万元；返还预付款147.00万元；承担资金占用利息1.71万元。<br>2024年12月3日收到正定县人民法院传票以及起诉材料。2024年12月17日开庭，P孙公司当庭反诉。<br>2025年6月18日收到一审判决，P孙公司对判决结果不服，已提起上诉。2025年7月11日，P孙公司告知G子公司，截止2025年7月10日，河北恩普冻结了P孙公司资金345.00万元。案件于2025年8月27日如期开庭。2025年12月2日，收到石家庄市中级人民法院民事调解书，经本院主持调解，当事人自愿达成协议。 |
| 法院判决的主要内容        | 一审判决被告（反诉原告）P孙公司返还原告（反诉被告）定金294.00万元，驳回原告（反诉被告）其他诉讼请求，驳回被告（反诉原告）的诉讼请求。二审判决当事人自愿达成如下协议：<br>一、本调解协议签订之日三个工作日内，河北恩普医药物流有限公司向一审法院申请解封，一审法院解封后，P孙公司五个工作日内一次性支付河北恩普医药物流有限公司50.00万元。若P孙公司未按照协议履行给付义务，河北恩普医药物流有限公司有权按照一审判决内容申请强制执行；<br>二、本诉案件受理费3.37万元，财产保全费0.50万元，反诉案件受理费0.44万元，由河北恩普医药物流有限公司负担2.16万元，由P孙公司负担2.16万元。二审案件受理费减半计取0.44万元，由河北恩普医药物流有限公司负担0.22万元，由P孙公司负担0.22万元；<br>三、其他各节双方互不追究。  |
| 公司或下属子公司应承担的法律责任 | 被告P孙公司应按调解书协议，支付河北恩普医药物流有限公司50万元，并承担部分案件受理费。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，该案件已结案，不会对公司生产经营、财务状况和未来发展构成重大不利影响。   |

② 本集团下属子公司U子公司的被诉事项

|       |                                |
|-------|--------------------------------|
| 当事人名称 | 原告：四川省国经鑫联供应链管理有限公司<br>被告：U子公司 |
|-------|--------------------------------|

|                   |   |
|-------------------|---|
| 诉讼事由              | 原告与U子公司签订《产品采购合同》，原告向U子公司采购八宝粥、花生饮品、坚果饮品等货物，原告支付货款后U子公司陆续向原告供货。经双方对账，U子公司书面确认截止2023年4月5日尚有价值408.20万元的货物未向原告供应。原告向U子公司发函要求履行供应剩余货物的义务，因双方针对合同履行问题存在争议，且该案存在第三人，U子公司认为不应由其承担全部责任。2024年2月4日，原告向成都市金牛区人民法院提起诉讼。 |
| 法院判决的主要内容         | 一审判决：对原告的诉讼要求，成都市金牛区人民法院不予支持。2025年12月9日，二审判决：法院驳回上诉，维持原判，二审案件受理费41795元，由四川省国经鑫联供应链管理有限公司负担。本判决为终审判决。  |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | 被告U子公司无需承担法律责任。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，该案件已结案。   |

③本集团下属子公司V子公司的被诉事项

|                   |   |
|-------------------|---|
| 当事人名称             | 原告：深圳市科源建设集团股份有限公司<br>被告：V子公司   |
| 诉讼事由              | 2024年4月1日，深圳市科源建设集团股份有限公司向广州市白云区人民法院提起诉讼，请求V子公司支付工程款250.02万元及逾期付款利息，并向原告支付维权合理费用2.80万元。 |
| 法院判决的主要内容         | 已开庭，尚未判决。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | 被告V子公司是否需承担法律责任尚待法院判决。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，V子公司管理层对案件进行了评估，对应当承担的支付义务确认了相应的负债。   |

(2) 本集团及下属子公司的起诉事项

①本集团下属子公司G子公司的起诉事项

(a) 中山市医药有限公司（“中山医药”）、联合亚太食品药品物流股份有限公司（“亚太食品”）、广东三才医药集团有限公司（“三才医药”）、三才石岐制药股份有限公司（“三才石岐”）涉及的诉讼事项

|       |  |
|-------|--|
| 当事人名称 | 原告：G子公司<br>被告：中山市医药有限公司（“中山医药”）、联合亚太食品药品物流股份有限公司（“亚太食品”）、广东三才医药集团有限公司（“三才医药”）、三才石岐制药股份有限公司（“三才石岐”）   |
| 诉讼事由  | G子公司与中山市医药有限公司（“中山医药”）存在票据纠纷，G子公司于2021年12月27日提起诉讼，要求中山医药兑付未兑付的商业汇票人民币12,965.33万元及相应利息，并要求亚太食品、三才医药、三才石岐承担连带责任。2022年9月29日法院冻结中山医药持有三才石岐的500万元出资额的股权，冻结至2025年8月29日。该案经一审、二审，法院于2024年1月17日作出维持原判的终审判决，支持G子公司的诉讼请求。中山医药申请再审，但于2025年6月25日被广东省高级人民法院裁定驳回。截至本财务报告日，G子公司已申请续冻结上述股权并提起拍卖，案件尚在执行过程中。 |

|   |   |
|---|---|
| 法院判决的主要内容   | 2023年6月21日收到一审法院判决,判决被告中山市医药有限公司在判决生效7日内支付12,965.33万元以及逾期利息,被告广东三才医药集团有限公司承担连带责任,驳回原告其他诉讼请求。2024年1月17日二审维持原判,驳回中山医药上诉请求。G子公司已在2024年1月29日向法院申请执行。2025年6月27日,高院裁定驳回中山医药的再审申请。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任   | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利,要求被告支付欠款及违约金,不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日,管理层结合公司与被告的业务情况,基于谨慎性原则,对剩余应收账款全额单项计提坏账准备。  |
| (b) 联合亚太食品药品物流股份有限公司(“亚太食品”)、中山市医药有限公司(“中山医药”)、广东三才医药集团有限公司(“三才医药”)、三才石岐制药股份有限公司(“三才石岐”)涉及的诉讼事项 |   |
| 当事人名称   | 原告:G子公司<br>被告:联合亚太食品药品物流股份有限公司(“亚太食品”)、中山市医药有限公司(“中山医药”)、广东三才医药集团有限公司(“三才医药”)、三才石岐制药股份有限公司(“三才石岐”)  |
| 诉讼事由  | 2021年12月24日,G子公司起诉亚太食品支付未承兑的商业汇票7,326.30万元以及相关利息。(亚太票据案)。该案件在2022年5月5日开庭,2023年8月29日收到法院一审判决,被告亚太食品自判决生效之日十日内向原告支付票据款7,326.30万元以及利息,驳回原告其他诉讼请求。2023年12月26日二审维持原判,驳回上诉。2024年1月10日向法院申请强制执行。2024年1月25日,收到法院受理执行的受理通知书。2024年4月1日收到亚太的再审申请书,广东高院裁定审查。2024年6月6日收到法院出具执行裁定书,根据裁定,除了11.50万元可供执行,无其它可供执行财产。2024年6月11日收到法院的执行款11.50万元。2024年10月17日收到广东省高级人民法院的裁定书,裁定驳回亚太公司的再审申请。2025年1月3日,G子公司向法院申请续封。2025年2月6日收到法院短信,法院续封至2026年1月25日。2025年2月20日G子公司向法院申请将执行款划拨至G子公司账户。2025年7月18日,收到法院执行款1.85万元。<br>2022年1月26日,G子公司起诉亚太食品的诉讼请求为支付货款7,260.37万元以及相关利息,并要求中山医药、三才医药、三才石岐承担连带责任。(亚太买卖合同案)。2023年5月16日收到荔湾法院一审判决,除了连带责任部分,法院均判决支持G子公司诉讼请求。2023年6月2日G子公司收到对方的上诉状。2023年10月27日收到二审判决,二审判决驳回上诉,维持原判。判决已生效。被告在履行期内未主动履行,G子公司已向法院申请强制执行。申请执行金额为9,317.30万元。2023年11月22日收到法院的执行受理通知书。2024年2月4日联合亚太申请再审。2024年9月5日收到广东高院的民事裁定书,裁定驳回亚太公司的再审申请。2026年1月12日,收到法院通知,续封至2027年1月8日止。 |
| 法院判决的主要内容   | 2023年8月29日收到法院一审判决,被告亚太食品自判决生效之日十日内向原告支付票据款7,326.30万元以及利息,驳回原告其他诉讼请求。2023年12月26日收到二审判决,二审维持原判,驳回上诉。<br>亚太买卖合同案于2023年5月16日收到一审判决,判决被告向G子公司支付货款7,260.37万元以及相关利息,驳回G子公司其他诉讼请求。2023年10月27日收到二审判决,二审判决驳回上诉,维持原判。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任   | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利,要求被告支付欠款及违约金,不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。   |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 相关事项对公司经营及财务的影响 | 截止报告日，G子公司管理层结合公司与被告的业务情况，基于谨慎性原则，对应收账款全额单项计提坏账准备。 |
|-----------------|--|

(c) 广州裁神定制服装供应链管理有限公司、广州菲特网络科技有限公司涉及的诉讼事项

|                   |  |
|-------------------|--|
| 当事人名称             | 原告：G子公司<br>被告：广州裁神定制服装供应链管理有限公司（“裁神公司”）、广州菲特网络科技有限公司（“菲特公司”）   |
| 诉讼事由              | 2022年2月21日G子公司以供应商供应商品存在质量问题为由，起诉广州裁神定制服装供应链管理有限公司、广州菲特网络科技有限公司要求其退货退款，案件涉及金额1,223.67万元以及相关利息。<br>2023年5月11日收到一审判决，判决被告支付280.58万元以及利息，驳回其他诉讼请求。G子公司提出上诉，2023年7月24日收到二审法院的受理通知书以及传票，案件于2023年10月11日开庭。2024年4月7日二审判决。2024年4月19日收到法院受理执行的受理通知书。2024年5月15日向法院申请参与分配。2024年7月26日，法院出具终本裁定。2024年8月7日，G子公司收到法院执行款92.46万元。2024年12月5日，公安局已销毁相关商品。<br>2025年4月17日，收到对菲特公司破产的债权申报材料，已委托律师代理申报。2025年5月14日，收到菲特公司破产管理人的债权初步审查意见通知书，确认债权金额为1,329.33万元。该金额低于裁神公司破产管理人认定的金额，G子公司已委托律师提出异议。2025年11月20日，收到菲特管理人的债权复核书，复核结果是认定债权金额是1400.65万元，比裁神管理人认定的1395.81万元要多。 |
| 法院判决的主要内容         | 二审判决广州裁神定制服装供应链管理有限公司退还货款1,223.67万元及利息，广州菲特网络科技有限公司对判决承担连带责任，驳回其他诉讼请求。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，G子公司管理层对案件情况进行了评估，对其他应收款按组合计提坏账准备。   |

(d) 广州市威尼科技发展有限公司涉及的诉讼事项

|                   |  |
|-------------------|--|
| 当事人名称             | 原告：G子公司<br>被告：广州市威尼科技发展有限公司  |
| 诉讼事由              | 2022年2月21日G子公司以供应商供应商品存在质量问题为由，起诉广州市威尼科技发展有限公司要求其退货退款，案件涉及金额302.67万元以及相关利息。2022年3月11日，已申请财产保全。2023年4月10日收到一审判决，法院驳回G子公司全部诉讼请求，G子公司已提起上诉。2023年4月19日G子公司向法院申请续封。2023年5月8日收到续封通知书，续封期限至2024年4月25日。2023年6月20日收到二审开庭传票，案件于2023年7月6日开庭。2023年12月21日收到二审判决，二审维持原判、驳回上诉。2024年5月31日向广东省高级人民法院递交再审申请书，2024年6月1日高院已立案。<br>2025年7月1日，G子公司收到再审裁定，高院驳回G子公司再审申请。 |
| 法院判决的主要内容         | 一审判决，法院驳回G子公司全部诉讼请求。二审判决，维持原判、驳回上诉。法院再审，高院裁定驳回再审申请。  |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。  |

|  |  |
|--|--|
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | 截止报告日，G子公司管理层对案件情况进行了评估，对该存货计提存货跌价准备。  |
| (e) 广东康爱多数字健康科技有限公司（“康爱多”）、广东太安堂药业股份有限公司（“太安堂”）涉及的诉讼事项 |  |
| 当事人名称  | 原告：O孙公司（母公司为G子公司）<br>被告：广东康爱多数字健康科技有限公司（“康爱多”）、广东太安堂药业股份有限公司（“太安堂”）  |
| 诉讼事由   | <p>O孙公司起诉康爱多的诉讼事项：2021年10月19日，O孙公司向广州市荔湾区人民法院起诉康爱多拖欠货款，案件涉及金额4,391.69万元以及相关利息。2021年12月14日收到关于财产保全的裁定书以及财产保全通知书，查封金额0.00万元。2022年4月11日一审判决，O孙公司已于2022年5月27日申请执行。截止2024年6月30日，O孙公司已收到太安堂代康爱多支付的部分货款、违约金及律师费。</p> <p>O孙公司起诉太安堂的诉讼事项：由于太安堂没有按约定履行其担保还款义务，故O孙公司起诉要求其立即支付全部款项。2023年1月13日现场立案以及提交财产保全申请。2023年3月17日收到太安堂支付的100.00万元。2023年3月30日收到法院的财产保全通知书，冻结被申请人广东太安堂药业股份有限公司持有的太安堂（亳州）中药饮片有限公司37.13%的股权。该案件于2023年5月6日开庭，2023年10月10日收到汕头市中级人民法院关于裁定太安堂预重整的裁定，O孙公司已在2023年10月26日已按要求申报债权。2024年3月11日收到一审判决，一审判决支持O孙公司诉讼请求。2024年4月1日申请执行。2024年4月24日收到法院执行受理通知书。2024年8月9日O孙公司向执行法院寄出参与分配申请书（针对N孙公司所查封的麒麟阁文化银行存款589.69万元）以及拍卖、变卖申请书（太安堂对外所持有的太安堂（亳州）、宏兴集团、麒麟投资三家公司股权以及太安堂（亳州）土地、太安堂土地）。2024年10月14日，O孙公司向法院递交申请书，要求法院冻结、查封太安堂名下的药品上市许可证。2024年11月1日O孙公司向法院递交补充查封太安堂其余的银行账户以及房屋。2024年11月14日申请对新的财产申请查封。2024年12月2日O孙公司向法院申请续封。2024年12月17日，再次发函至执行局提交《请求依法将被执行人广东太安堂药业股份有限公司涉嫌拒不执行判决、裁定罪移送公安机关立案侦查的申请书》。第二批账号查封期限到2025年7月22日。2025年1月13日查封太安堂其余3个银行账号，期限至2025年12月17日止。2025年4月29日，O孙公司向法院申请拍卖太安堂名下的药品上市许可证。2025年7月21日，向法院寄出《请求依法将被执行人涉嫌拒不执行判决裁定罪移送公安局机关的申请书》。目前案件仍在执行阶段，截止2025年12月31日，执行收回款项420.00万元。</p> |
| 法院判决的主要内容  | <p>O孙公司起诉康爱多的诉讼事项中，一审判决被告康爱多向原告O孙公司支付货款4,338.78万元以及相关利息。</p> <p>O孙公司起诉太安堂的诉讼事项中：一审判决被告太安堂向原告O孙公司支付货款2,109.34万元以及相关利息。</p>  |
| 公司或下属子公司应当承担的法律风险                                      | O孙公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律风险。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响  | O孙公司管理层已对案件情况进行了评估，基于谨慎性原则，对剩余应收账款全额单项计提坏账准备。  |

(f) 广东康朗医药有限公司、梁红芬涉及的诉讼事项

|   |  |
|---|--|
| <p>当事人名称</p>                                      | <p>原告：K 孙公司（母公司为 G 子公司）<br/>                 被告：广东康朗医药有限公司、梁红芬</p>   |
| <p>诉讼事由</p>                                       | <p>2020 年 1 月 19 日，K 孙公司（母公司为 G 子公司）立案诉广东康朗医药有限公司拖欠货款，案件涉及金额 412.25 万元。</p>  |
| <p>法院判决的主要内容</p>                                  | <p>2021 年 6 月 30 日，一审判决 K 孙公司败诉，K 孙公司已上诉至中级法院。2021 年 10 月 9 日收到二审判决，二审判决驳回 K 孙公司上诉请求，维持原判。2022 年 4 月 13 日，K 孙公司向高院递交再审申请。2022 年 6 月 2 日，收到广东康朗医药有限公司破产管理人要求 K 孙公司履行债务的通知，金额为 72.93 万元。2022 年 6 月 6 日，K 孙公司已回函，因对方未提供相关证据，K 孙公司不予认可，同时申报了 K 孙公司对其的债权。2022 年 10 月 19 日，收到广东省高院的裁定书，驳回 K 孙公司的再审申请。2022 年 11 月 22 日破产管理人确认 K 孙公司申报的债权金额 627.23 万元（含违约金）为普通债权。2022 年 12 月 28 日，根据财产分配方案，K 孙公司不参与本次优先分配。2024 年 5 月 6 日，收到《民事裁定书》终结广东康朗医药有限公司破产程序。</p>  |
| <p>公司或下属子公司应当承担的法律责任</p>                          | <p>K 孙公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。</p>  |
| <p>相关事项对公司经营及财务的影响</p>                            | <p>截止报告日，该案件已通过破产债权申报确权，可参与分配。K 孙公司管理层对案件情况进行了评估，预计该应收账款回收难度较大，基于谨慎性原则，对应收账款全额单项计提坏账准备。</p>  |
| <p>(g) 陕西众友健康医药有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司、冯德祥涉及的诉讼事项</p> |  |
| <p>当事人名称</p>                                      | <p>原告：P 孙公司（母公司为 G 子公司）<br/>                 被告：陕西众友健康医药有限公司、甘肃众友健康医药股份有限公司、冯德祥</p>  |
| <p>诉讼事由</p>                                       | <p>2022 年 3 月 23 日，P 孙公司（母公司为 G 子公司）起诉陕西众友健康医药有限公司和冯德祥拖欠货款，案件涉及金额 1,015.33 万元以及相关违约金。2022 年 11 月 14 日，西安市未央区人民法院做出一审判决。陕西众友健康医药有限公司申请实质性合并破产重整，并已召开听证。2023 年 6 月 2 日，甘肃省兰州市中级人民法院发布（2023）甘 01 破 3 号公告，指定了陕西众友健康医药有限公司破产管理人。据此，P 孙公司于 2023 年 6 月 30 日向管理人邮寄债权申报材料。甘肃省兰州市中级人民法院下达民事裁定书，裁定受理甘肃众友健康管理集团有限公司等 30 家公司实质合并破产重整申请。2024 年 6 月 29 日，P 孙公司决定对甘肃众友健康管理集团有限公司等 30 家公司合并破产重整案《重整计划（草案）》投反对票。2024 年 9 月 26 日，收到甘肃省兰州市中级人民法院民事裁定。2024 年 10 月 28 日，P 孙公司参与债转股相关事项交流活动。2025 年甘肃众友健康医药股份有限公司共支付 P 孙公司清偿债权款 2.00 万元。2025 年 12 月 3 日，甘肃众友健康管理集团公司等 30 家债务人发布通知，停止执行《甘肃众友健康管理集团等 30 家公司第一期应清偿债权的分期清偿计划》。</p> |
| <p>法院判决的主要内容</p>                                  | <p>一审判决：①被告陕西众友健康医药有限公司于本判决生效后十日内支付原告 P 孙公司货款 988.14 万元、律师费 8.00 万元及违约金，被告甘肃众友健康医药股份有限公司对此承担连带清偿责任；②被告陕西众友健康医药有限公司于本判决生效后十日内支付原告 P 孙公司 2022 年货款 27.20 万元。<br/>                 民事裁定：①批准甘肃众友健康管理集团有限公司等 30 家公司的重整计划草案（表决版本）；②终止甘肃众友健康管理集团有限公司等 30 家公司重整程序；③破产重整程序终止后，保留甘肃众友健康管理集团有限</p>   |

|                   |   |
|-------------------|---|
|                   | 公司等30家公司破产管理人继续履行职务，至重整计划执行完毕止。本裁定自即日起生效。                   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | P孙公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。 |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，被告尚未支付上述款项，P孙公司管理层对案件情况进行了评估，基于谨慎性原则，对应收账款全额单项计提坏账准备。 |

(h) 陕西康健医药连锁有限公司及其分公司涉及的诉讼事项

|                   |  |
|-------------------|--|
| 当事人名称             | 原告：P孙公司（母公司为G子公司）<br>被告：陕西康健医药连锁有限公司（“陕西康健连锁”）及其分公司、陕西康超医药物流管理有限公司（“康超公司”）   |
| 诉讼事由              | 2022年4月27日，P孙公司起诉陕西康健连锁及其分公司拖欠货款，案件涉及金额共计871.10万元以及相关利息。案件于2022年7月6日开庭，2022年11月14日作出一审判决。2024年9月4日，西安市未央区人民法院立案执行，执行标的678.34万元。2025年2月26日，收到执行裁定书，终结本次执行程序。<br>一审判决后，康超公司作为陕西康健连锁关联公司自愿与其共同承担付款义务。2023年9月14日，三方核对确认陕西康健连锁欠付P孙公司所有货款合计金额为729.46万元，并签署《三方协议》。P孙公司经多次催要货款无果，起诉请求康超公司支付货款729.46万元及相关资金占用费，请求陕西康健连锁支付《三方协议》约定货款与上述一审判决所支持货款金额之间的差额56.62万元及相关资金占用费。2025年3月14日，西安市未央区人民法院诉讼服务中心已受理。2025年9月17日开庭。2025年10月13日，收到一审民事判决书。2025年10月27日，P孙公司向西安市中级人民法院提起上诉，法院已受理。 |
| 法院判决的主要内容         | 陕西康健连锁案：<br>一审判决：支持货款金额672.84万元；截止2019年8月31日被告陕西康健连锁应当支付的金额为114.32万元，根据双方回款协议约定，应当自2020年9月25日起按照日万分之二计算利息；截止2020年12月31日被告康健医药公司应当支付的金额为558.51万元，应当自2022年1月25日起按照万分之二计算利息。<br>康超公司案：<br>一审判决：驳回P孙公司的全部诉讼请求。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | P孙公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，P孙公司管理层对案件情况进行了评估，基于谨慎性原则，对应收账款全额单项计提坏账准备。   |

(i) 业绩对赌涉及的诉讼事项

|       |   |
|-------|---|
| 当事人名称 | 原告：G子公司<br>被告：陕西韬云尚信息技术有限公司、郭套柱、郭双  |
| 诉讼事由  | G子公司2023年12月起诉陕西韬云尚信息技术有限公司、郭套柱、郭双达不到承诺业绩而需偿付5,287.27万元，并申请对陕西韬云尚信息技术有限公司、郭套柱、郭双采取财产保全。2023年12月，荔湾区法院已对陕西韬云尚公司、郭套柱、郭双采取了财产保全措施，冻结了郭套柱名下的银行存款12.44万元、郭双名下的银行存款20.56万元、以及陕西韬云尚信息技术有限公司持有的0.86%的G子公司股权份额。2024年11月15日法院续封郭套柱银行账号2个，郭双银行账号4个，期限到2025 |

|                   |   |
|-------------------|---|
|                   | <p>年11月7日。<br/>2025年3月5日，收到法院一审判决。2025年5月27日，收到二审判决，判决裁定驳回上诉，维持原判。<br/>2025年6月9日，G子公司向法院申请强制执行，法院已受理。2025年10月11日向法院申请续封。</p>  |
| 法院判决的主要内容         | <p>一审判决：<br/>1. 被告陕西韬云尚公司在判决生效后十日内向G子公司支付补偿款5,287.27万元；<br/>2. 被告郭套柱、郭双对上述款项承担连带责任；<br/>3. 三被告在判决生效后十日内向G子公司支付律师费10.00万元；<br/>4. 驳回其他诉讼请求。<br/>本案受理费30.68万元，由G子公司负担0.03万元，由三被告共同负担30.65万元。财产保全费0.50万元由三被告共同负担。<br/>二审判决驳回上诉，维持原判。</p> |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付补偿款，不涉及公司或下属子公司应当承担的法律责任。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截至报告日，该案件已判决，未执行完毕。   |

(j) 连平县第二人民医院涉及的诉讼事项

|                   |   |
|-------------------|---|
| 当事人名称             | <p>原告：K孙公司（母公司为G子公司）<br/>被告：连平县第二人民医院</p>   |
| 诉讼事由              | K孙公司与被告双方自2019年11月至2021年9月期间，分别通过“全药网”药品供应平台以及广东省第三方药品电子交易平台签署买卖合同纠纷一案。2024年8月30日K孙公司提起诉讼请求，判令被告向原告支付货款615.86万元以及逾期付款违约金；判令被告向原告支付律师费8.8万元；判令被告向原告支付诉讼保全担保保险费0.43万元；判决被告承担本案案件受理费、财产保全费。法院于2024年12月16日作出一审判决。2025年1月9日，K孙公司向法院申请强制执行。2025年8月5日，法院已受理。 |
| 法院判决的主要内容         | 被告连平县第二人民医院应在本判决发生法律效力之日起十五日内向原告支付货款615.86万元及按原告要求支付违约金。驳回原告其他诉讼请求。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | K孙公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及应当承担的法律责任。   |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，该案件已判决待执行，K孙公司管理层已对案件情况进行评估，基于谨慎性原则，对应收账款按组合计提坏账准备。   |

(k) 英德市浛洸镇中心卫生院涉及的诉讼事项

|       |  |
|-------|--|
| 当事人名称 | <p>原告：G子公司<br/>被告：英德市浛洸镇中心卫生院</p>  |
| 诉讼事由  | <p>G子公司与被告双方自2021年6月建立药品买卖合作关系，通过广东省落实国家组织药品集中采购和使用试点扩围电子交易平台向G子公司下单，并签订电子交易合同纠纷一案。2024年12月G子公司起诉英德市浛洸镇中心卫生院支付货款753.48万元。<br/>2025年1月9日，收到法院送达民事裁定书、财产保全告知书，实际冻结被告账户285.49万元。2025年1月23日双方达成调解并法院递交和解协议及新保全申请书（冻结额度255万）。2024年1月27日收到法院送达民事调解书。2025年2月11日收到法院送达新诉保的民事裁定书及财产保全通知书，实际冻结被告账户46.86万元。</p> |

|                   |   |
|-------------------|---|
|                   | 对方已根据调解书约定于2025年上半年向G子公司支付全部案涉货款。G子公司已于2025年6月17日向法院邮寄解封申请书。2025年7月3日，收到法院送达解封裁定。 |
| 法院判决的主要内容         | 双方达成调解。   |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及应当承担的法律责任。                               |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，G子公司已收回所有案涉货款，无未决事项。  |

(1) 赵已宁、李国恩、杨浩、南京同仁堂医药营销有限公司涉及的诉讼事项

|                   |  |
|-------------------|--|
| 当事人名称             | 原告：G子公司<br>被告：赵已宁、李国恩、杨浩、南京同仁堂医药营销有限公司   |
| 诉讼事由              | 2019-2020年，G子公司通过赵已宁、李国恩与南京同仁堂医药营销有限公司开展合作，而赵已宁、李国恩使用虚假的公章与G子公司签署了多份合作性协议，使得G子公司的财产权益受到侵害。2024年12月，G子公司向广州市荔湾区人民法院提起诉讼。2025年6月18日，案件如期开庭，现待判决。 |
| 法院判决的主要内容         | 尚未判决。  |
| 公司或下属子公司应当承担的法律责任 | G子公司系作为原告通过法律诉讼途径积极主张其权利，要求被告支付欠款及违约金，不涉及应当承担的法律责任。  |
| 相关事项对公司经营及财务的影响   | 截止报告日，G子公司管理层已对案件情况进行评估，基于谨慎性原则，对其他应收款按组合计提坏账准备。   |

2. 无其他重要事项

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 应收账款按账龄分析如下

| 账龄         | 年末余额           | 年初余额           |
|------------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年）  | 298,378,684.21 | 177,283,226.66 |
| 1至2年       | -              | 320,972.00     |
| 2至3年       | 320,972.00     | -              |
| 3至4年       | -              | 260,827.92     |
| 4至5年       | 260,827.92     | -              |
| 5年以上       | 4,252,743.52   | 4,252,743.52   |
| 应收账款账面余额合计 | 303,213,227.65 | 182,117,770.10 |
| 减：坏账准备     | 7,593,649.88   | 6,318,500.91   |
| 应收账款账面价值合计 | 295,619,577.77 | 175,799,269.19 |

#### 2. 应收账款分类披露

| 类别 | 年末余额 |      |      |
|----|------|------|------|
|    | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|    |      |      |      |

|                | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 预计信用损失率 (%) | 金额             |
|----------------|----------------|--------|--------------|-------------|----------------|
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 2,615,454.16   | 0.86   | 2,615,454.16 | 100.00      | -              |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 300,597,773.49 | 99.14  | 4,978,195.72 | 1.66        | 295,619,577.77 |
| 其中：组合 1        | 300,597,773.49 | 99.14  | 4,978,195.72 | 1.66        | 295,619,577.77 |
| 合计             | 303,213,227.65 | 100.00 | 7,593,649.88 | 2.50        | 295,619,577.77 |

(续)

| 类别             | 年初余额           |        |              |             |                |
|----------------|----------------|--------|--------------|-------------|----------------|
|                | 账面余额           |        | 坏账准备         |             | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 预计信用损失率 (%) | 金额             |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 | 2,615,454.16   | 1.44   | 2,615,454.16 | 100.00      | -              |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 179,502,315.94 | 98.56  | 3,703,046.75 | 2.06        | 175,799,269.19 |
| 其中：组合 1        | 179,502,315.94 | 98.56  | 3,703,046.75 | 2.06        | 175,799,269.19 |
| 合计             | 182,117,770.10 | 100.00 | 6,318,500.91 | 3.47        | 175,799,269.19 |

(1) 年末单项计提坏账准备的应收账款

| 单位名称 | 账面余额         | 坏账金额         | 预期信用损失率 (%) | 计提理由          |
|------|--------------|--------------|-------------|---------------|
| 客户 1 | 1,500,000.00 | 1,500,000.00 | 100.00      | 债务人已破产，款项无法收回 |
| 客户 2 | 470,000.00   | 470,000.00   | 100.00      | 预计无法收回        |
| 客户 3 | 315,508.74   | 315,508.74   | 100.00      | 预计无法收回        |
| 客户 4 | 260,827.92   | 260,827.92   | 100.00      | 预计无法收回        |
| 客户 5 | 69,117.50    | 69,117.50    | 100.00      | 预计无法收回        |
| 合计   | 2,615,454.16 | 2,615,454.16 | —           | —             |

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1

| 账龄      | 年末余额           |              |             | 年初余额           |              |             |
|---------|----------------|--------------|-------------|----------------|--------------|-------------|
|         | 账面余额           | 坏账准备         | 预期信用损失率 (%) | 账面余额           | 坏账准备         | 预期信用损失率 (%) |
| 1 年以内   | 298,378,684.21 | 2,983,786.84 | 1.00        | 177,283,226.66 | 1,772,832.27 | 1.00        |
| 1 至 2 年 | -              | -            | —           | 320,972.00     | 32,097.20    | 10.00       |
| 2 至 3 年 | 320,972.00     | 96,291.60    | 30.00       | -              | -            | —           |
| 3 至 4 年 | -              | -            | —           | -              | -            | —           |
| 4 至 5 年 | -              | -            | —           | -              | -            | —           |
| 5 年以上   | 1,898,117.28   | 1,898,117.28 | 100.00      | 1,898,117.28   | 1,898,117.28 | 100.00      |
| 合计      | 300,597,773.49 | 4,978,195.72 | —           | 179,502,315.94 | 3,703,046.75 | —           |

(3) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别       | 年初余额         | 本年变动金额       |       |       | 年末余额         |
|----------|--------------|--------------|-------|-------|--------------|
|          |              | 计提           | 收回或转回 | 转销或核销 |              |
| 应收账款坏账准备 | 6,318,500.91 | 1,275,148.97 | -     | -     | 7,593,649.88 |
| 合计       | 6,318,500.91 | 1,275,148.97 | -     | -     | 7,593,649.88 |

4.本年无实际核销的应收账款情况。

5.按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

| 单位名称 | 年末余额           | 占应收账款总额的比例(%) | 坏账准备年末余额     |
|------|----------------|---------------|--------------|
| 客户 1 | 221,586,168.19 | 73.08         | 2,215,861.68 |
| 客户 2 | 18,931,815.00  | 6.24          | 189,318.15   |
| 客户 3 | 12,882,354.00  | 4.25          | 128,823.54   |
| 客户 4 | 13,823,424.60  | 4.56          | 138,234.24   |
| 客户 5 | 6,528,657.50   | 2.15          | 65,286.58    |
| 合计   | 273,752,419.29 | 90.28         | 2,737,524.19 |

6.本年无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.本年无应收账款转移（如证券化、保理等）继续涉入形成的资产、负债的金额。

(二) 其他应收款

| 类别    | 年末余额           | 年初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收股利  | 173,186,598.38 | 153,397,700.00 |
| 其他应收款 | 247,406,382.50 | 203,988,842.48 |
| 合计    | 420,592,980.88 | 357,386,542.48 |

1.应收股利

(1) 应收股利分类

| 项目      | 年末余额           | 年初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 天心药业    | 91,729,503.70  | 71,940,605.32  |
| 光华药业    | 43,882,205.44  | 43,882,205.44  |
| 明兴药业    | 36,074,889.24  | 36,074,889.24  |
| 白云山和黄公司 | 1,500,000.00   | 1,500,000.00   |
| 合计      | 173,186,598.38 | 153,397,700.00 |

(2) 本年无重要的账龄超过一年的应收股利。

2.其他应收款

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

| 账龄        | 年末余额           |       | 年初余额           |       |
|-----------|----------------|-------|----------------|-------|
|           | 账面余额           | 比例(%) | 账面余额           | 比例(%) |
| 1年以内（含1年） | 171,345,158.03 | 67.02 | 121,063,145.70 | 56.82 |

| 账龄     | 年末余额           |        | 年初余额           |        |
|--------|----------------|--------|----------------|--------|
|        | 账面余额           | 比例(%)  | 账面余额           | 比例(%)  |
| 1至2年   | 8,195,358.69   | 3.21   | 5,694,393.20   | 2.67   |
| 2至3年   | 6,168,720.38   | 2.41   | 3,545,526.40   | 1.66   |
| 3至4年   | 4,865,539.94   | 1.90   | 2,677,706.64   | 1.26   |
| 4至5年   | 1,595,801.64   | 0.62   | 621,110.16     | 0.29   |
| 5年以上   | 63,489,115.49  | 24.83  | 79,463,014.56  | 37.30  |
| 小计     | 255,659,694.17 | 100.00 | 213,064,896.66 | 100.00 |
| 减：坏账准备 | 8,253,311.67   | —      | 9,076,054.18   | —      |
| 合计     | 247,406,382.50 | —      | 203,988,842.48 | —      |

(2) 其他应收款按款项性质分类

| 款项性质        | 年末余额           | 年初余额           |
|-------------|----------------|----------------|
| 应收关联方款项     | 216,428,608.08 | 174,847,350.49 |
| 押金、租金、员工借支款 | 3,459,984.86   | 2,892,104.14   |
| 其他          | 35,771,101.23  | 35,325,442.03  |
| 合计          | 255,659,694.17 | 213,064,896.66 |

(3) 按坏账计提方法分类披露

| 类别                         | 期末余额           |        |              |         | 账面价值           |
|----------------------------|----------------|--------|--------------|---------|----------------|
|                            | 账面余额           |        | 坏账准备         |         |                |
|                            | 金额             | 比例(%)  | 金额           | 计提比例(%) |                |
| 按单项评估计提坏账准备的其他应收款          | 7,567,328.42   | 2.96   | 7,567,328.42 | 100.00  | -              |
| 其中：单项评估金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 4,518,130.48   | —      | 4,518,130.48 | —       | -              |
| 单项评估金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款   | 3,049,197.94   | —      | 3,049,197.94 | —       | -              |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款            | 248,092,365.75 | 97.04  | 685,983.25   | 0.28    | 247,406,382.50 |
| 其中：以账龄作为信用风险特征组合           | 6,319,570.84   | —      | 685,983.25   | —       | 5,633,587.59   |
| 信用风险极低的款项组合                | 21,957,871.97  | —      | -            | —       | 21,957,871.97  |
| 关联方款项                      | 216,428,608.08 | —      | -            | —       | 216,428,608.08 |
| 押金、保证金、员工借支款               | 3,386,314.86   | —      | -            | —       | 3,386,314.86   |
| 合计                         | 255,659,694.17 | 100.00 | 8,253,311.67 | —       | 247,406,382.50 |

| 类别                | 期初余额         |       |              |         | 账面价值 |
|-------------------|--------------|-------|--------------|---------|------|
|                   | 账面余额         |       | 坏账准备         |         |      |
|                   | 金额           | 比例(%) | 金额           | 计提比例(%) |      |
| 按单项评估计提坏账准备的其他应收款 | 7,567,328.42 | 3.55  | 7,567,328.42 | 100.00  | -    |

| 类别                         | 期初余额           |        |              |          |                |
|----------------------------|----------------|--------|--------------|----------|----------------|
|                            | 账面余额           |        | 坏账准备         |          | 账面价值           |
|                            | 金额             | 比例 (%) | 金额           | 计提比例 (%) |                |
| 其中：单项评估金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | 4,518,130.48   | —      | 4,518,130.48 | —        | -              |
| 单项评估金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款   | 3,049,197.94   | —      | 3,049,197.94 | —        | -              |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款            | 205,497,568.24 | 96.45  | 1,508,725.76 | 0.73     | 203,988,842.48 |
| 其中：以账龄作为信用风险特征组合           | 8,796,926.57   | —      | 1,508,725.76 | —        | 7,288,200.81   |
| 信用风险极低的款项组合                | 18,961,186.04  | —      | -            | —        | 18,961,186.04  |
| 关联方款项                      | 174,847,351.49 | —      | -            | —        | 174,847,351.49 |
| 押金、保证金、员工借支款               | 2,892,104.14   | —      | -            | —        | 2,892,104.14   |
| 合计                         | 213,064,896.66 | 100.00 | 9,076,054.18 | —        | 203,988,842.48 |

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备的其他应收款

| 坏账准备          | 第一阶段           | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计             |
|---------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------|
|               | 未来 12 个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |                |
| 2025年1月1日余额   | 2,684,331.67   | -                    | 6,391,722.51         | 9,076,054.18   |
| 本年计提          | (822,742.51)   | -                    | -                    | (822,742.51)   |
| 本年转回          | -              | -                    | 1,285,902.46         | 1,285,902.46   |
| 本年转销          | -              | -                    | -                    | -              |
| 本年核销          | -              | -                    | -                    | -              |
| 其他变动          | -              | -                    | (1,285,902.46)       | (1,285,902.46) |
| 2025年12月31日余额 | 1,861,589.16   | -                    | 6,391,722.51         | 8,253,311.67   |

(5) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别        | 年初余额         | 本年变动金额       |              |       |                | 年末余额         |
|-----------|--------------|--------------|--------------|-------|----------------|--------------|
|           |              | 计提           | 收回或转回        | 转销或核销 | 其他减少           |              |
| 其他应收款坏账准备 | 9,076,054.18 | (822,742.51) | 1,285,902.46 | -     | (1,285,902.46) | 8,253,311.67 |
| 合计        | 9,076,054.18 | (822,742.51) | 1,285,902.46 | -     | (1,285,902.46) | 8,253,311.67 |

(6) 本年无实际核销的其他应收款。

(7) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称    | 款项性质    | 年末余额           | 账龄                  | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备年末余额 |
|---------|---------|----------------|---------------------|---------------------|----------|
| 其他应收款 1 | 应收关联方款项 | 127,535,262.26 | 1年以内、5年以上           | 49.88               | -        |
| 其他应收款 2 | 应收关联方款项 | 55,651,684.12  | 1年以内                | 21.77               | -        |
| 其他应收款 3 | 应收关联方款项 | 10,647,094.95  | 1年以内、1-2年、2-3年、3-4年 | 4.16                | -        |

| 单位名称    | 款项性质     | 年末余额           | 账龄        | 占其他应收款年末余额合计数的比例(%) | 坏账准备年末余额 |
|---------|----------|----------------|-----------|---------------------|----------|
| 其他应收款 4 | 应收关联方款项  | 6,868,513.42   | 1年以内      | 2.69                | -        |
| 其他应收款 5 | 应收外单位往来款 | 4,573,644.00   | 1年以内、1-2年 | 1.79                | -        |
| 合计      | -        | 205,276,198.75 | —         | 80.29               | -        |

(8) 本年无涉及政府补助的其他应收款。

(9) 本年无由金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(10) 本年无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(三) 长期股权投资

| 项目         | 年末余额              |                |                   | 年初余额              |                |                   |
|------------|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|            | 账面余额              | 减值准备           | 账面价值              | 账面余额              | 减值准备           | 账面价值              |
| 对子公司投资     | 14,025,364,814.24 | 171,000,000.00 | 13,854,364,814.24 | 12,648,309,741.25 | 171,000,000.00 | 12,477,309,741.25 |
| 对联营、合营企业投资 | 1,247,843,875.65  | 385,666,507.83 | 862,177,367.82    | 1,265,408,868.70  | 385,666,507.83 | 879,742,360.87    |
| 合计         | 15,273,208,689.89 | 556,666,507.83 | 14,716,542,182.06 | 13,913,718,609.95 | 556,666,507.83 | 13,357,052,102.12 |

1.对子公司投资

| 被投资单位       | 年初余额(账面价值)       | 本年增加           | 本年减少         | 年末余额(账面价值)       | 本年计提减值准备 | 减值准备年末余额      |
|-------------|------------------|----------------|--------------|------------------|----------|---------------|
| 星群药业        | 125,322,300.00   | -              | -            | 125,322,300.00   | -        | -             |
| 中一药业        | 324,320,391.34   | -              | 1,000,000.00 | 323,320,391.34   | -        | -             |
| 陈李济药厂       | 142,310,800.00   | -              | 2,000,000.00 | 140,310,800.00   | -        | -             |
| 广州汉方        | 200,517,109.58   | 8,806,092.29   | -            | 209,323,201.87   | -        | 55,000,000.00 |
| 广州奇星药厂有限公司  | 126,775,500.00   | -              | -            | 126,775,500.00   | -        | -             |
| 敬修堂药业       | 101,489,800.00   | -              | -            | 101,489,800.00   | -        | -             |
| 潘高寿药业       | 144,298,200.00   | -              | -            | 144,298,200.00   | -        | -             |
| 王老吉药业       | 854,431,508.17   | -              | -            | 854,431,508.17   | -        | -             |
| 医药公司        | 4,316,685,769.67 | -              | -            | 4,316,685,769.67 | -        | -             |
| 采芝林药业       | 225,114,900.00   | 55,500,000.00  | -            | 280,614,900.00   | -        | 69,000,000.00 |
| 广州拜迪        | 195,795,812.38   | 150,000,000.00 | -            | 345,795,812.38   | -        | 47,000,000.00 |
| 王老吉大健康公司    | 2,300,000,000.00 | -              | -            | 2,300,000,000.00 | -        | -             |
| 广西盈康        | 21,536,540.49    | 19,249,880.70  | -            | 40,786,421.19    | -        | -             |
| 益甘公司        | 41,400,000.00    | -              | -            | 41,400,000.00    | -        | -             |
| 白云山医疗健康产业公司 | 111,600,000.00   | -              | -            | 111,600,000.00   | -        | -             |
| 星珠药业        | 126,480,000.00   | -              | -            | 126,480,000.00   | -        | -             |
| 王老吉投资公司     | 28,000,000.00    | -              | -            | 28,000,000.00    | -        | -             |
| 天心药业        | 96,192,658.47    | -              | -            | 96,192,658.47    | -        | -             |
| 光华药业        | 53,659,963.75    | -              | -            | 53,659,963.75    | -        | -             |
| 明兴药业        | 630,581,294.18   | -              | -            | 630,581,294.18   | -        | -             |

| 被投资单位                  | 年初余额(账面价值)        | 本年增加             | 本年减少         | 年末余额(账面价值)        | 本年计提减值准备 | 减值准备年末余额       |
|------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|----------|----------------|
| 威灵药业                   | 10,444,783.48     | -                | -            | 10,444,783.48     | -        | -              |
| 医药科技                   | 1,020,000.00      | -                | -            | 1,020,000.00      | -        | -              |
| 广州广药基金股权投资合伙企业(有限合伙)   | 599,400,000.00    | 100,000,000.00   | -            | 699,400,000.00    | -        | -              |
| 广药白云山香港公司              | 140,500,756.87    | -                | -            | 140,500,756.87    | -        | -              |
| 广州白云山化学药科技有限公司         | 730,143,500.00    | 89,409,100.00    | -            | 819,552,600.00    | -        | -              |
| 广药海马                   | 26,500,000.00     | -                | -            | 26,500,000.00     | -        | -              |
| 白云山医药销售公司              | 40,000,000.00     | -                | -            | 40,000,000.00     | -        | -              |
| 广药总院                   | 143,000,000.00    | 100,000,000.00   | 1,150,000.00 | 241,850,000.00    | -        | -              |
| 医疗器械投资公司               | 25,000,000.00     | -                | -            | 25,000,000.00     | -        | -              |
| 广州创赢广药白云山知识产权有限公司      | 10,000,000.00     | -                | -            | 10,000,000.00     | -        | -              |
| 广药(珠海横琴)医药产业园有限公司      | 19,000,000.00     | -                | -            | 19,000,000.00     | -        | -              |
| 广州白云山花城科技有限公司          | 1,000,000.00      | -                | 1,000,000.00 | -                 | -        | -              |
| 广州白云山国际医药健康产业有限公司      | 400,000,000.00    | 100,000,000.00   | -            | 500,000,000.00    | -        | -              |
| 广药白云山医药大健康供应链(广州)有限公司  | 14,788,152.87     | -                | -            | 14,788,152.87     | -        | -              |
| 广药白云牙膏(广州)有限公司         | 150,000,000.00    | -                | -            | 150,000,000.00    | -        | -              |
| 广州广药二期基金股权投资合伙企业(有限合伙) | -                 | 759,240,000.00   | -            | 759,240,000.00    | -        | -              |
| 合计                     | 12,477,309,741.25 | 1,382,205,072.99 | 5,150,000.00 | 13,854,364,814.24 | -        | 171,000,000.00 |

2.对联营、合营企业投资

| 投资单位                 | 年初余额           | 本年增减变动 |      |                |          |        |                 |        |    | 年末余额           | 减值准备年末余额       |
|----------------------|----------------|--------|------|----------------|----------|--------|-----------------|--------|----|----------------|----------------|
|                      |                | 追加投资   | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益    | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润     | 计提减值准备 | 其他 |                |                |
| 一、合营企业               |                |        |      |                |          |        |                 |        |    |                |                |
| 白云山和黄公司              | 183,191,397.08 | -      | -    | (6,454,169.37) | -        | -      | (15,000,000.00) | -      | -  | 161,737,227.71 | -              |
| 百特侨光                 | 85,904,632.50  | -      | -    | 8,075,249.82   | -        | -      | -               | -      | -  | 93,979,882.32  | -              |
| 小计                   | 269,096,029.58 | -      | -    | 1,621,080.45   | -        | -      | (15,000,000.00) | -      | -  | 255,717,110.03 | -              |
| 二、联营企业               |                |        |      |                |          |        |                 |        |    |                |                |
| 金鹰基金管理有限公司           | 86,581,494.07  | -      | -    | 4,930,997.74   | -        | -      | -               | -      | -  | 91,512,491.81  | -              |
| 广州白云山维医医疗投资管理有限公司    | 2,101,533.45   | -      | -    | 26,757.02      | -        | -      | -               | -      | -  | 2,128,290.47   | -              |
| 一心堂公司                | 402,061,558.08 | -      | -    | 13,710,420.91  | -        | -      | (15,440,152.00) | -      | -  | 400,331,826.99 | 385,666,507.83 |
| 白云山一心堂               | 72,162,179.41  | -      | -    | (4,790,265.12) | -        | -      | -               | -      | -  | 67,371,914.29  | -              |
| 广东广药金申股权投资基金管理有限公司   | 5,992,778.11   | -      | -    | 444,428.92     | -        | -      | -               | -      | -  | 6,437,207.03   | -              |
| 广东汉潮中药科技有限公司         | 6,280,172.57   | -      | -    | 72,884.27      | -        | -      | -               | -      | -  | 6,353,056.84   | -              |
| 广州广药金藏股权投资合伙企业（有限合伙） | 35,466,615.60  | -      | -    | (3,141,145.24) | -        | -      | -               | -      | -  | 32,325,470.36  | -              |
| 小计                   | 610,646,331.29 | -      | -    | 11,254,078.50  | -        | -      | (15,440,152.00) | -      | -  | 606,460,257.79 | 385,666,507.83 |
| 合计                   | 879,742,360.87 | -      | -    | 12,875,158.95  | -        | -      | (30,440,152.00) | -      | -  | 862,177,367.82 | 385,666,507.83 |

(四) 营业收入和营业成本

1.营业收入和营业成本情况

| 类 别  | 本年发生额            |                  | 上年发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 主营业务 | 2,312,077,719.02 | 1,026,456,237.03 | 2,648,971,810.47 | 1,040,230,120.17 |
| 其他业务 | 334,711,725.17   | 32,309,025.26    | 335,661,706.90   | 32,113,282.14    |
| 合计   | 2,646,789,444.19 | 1,058,765,262.29 | 2,984,633,517.37 | 1,072,343,402.31 |

2.按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 项 目    | 本年发生额            |                  | 上年发生额            |                  |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|        | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 现代中药业务 | 685,560,530.03   | 346,769,612.05   | 680,300,190.19   | 370,069,446.11   |
| 化药科技业务 | 1,626,517,188.99 | 679,686,624.98   | 1,968,671,620.28 | 670,160,674.06   |
| 合计     | 2,312,077,719.02 | 1,026,456,237.03 | 2,648,971,810.47 | 1,040,230,120.17 |

3.按地区类别列示主营业务收入、主营业务成本

| 项 目  | 本年发生额            |                  | 上年发生额            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 收入               | 成本               | 收入               | 成本               |
| 华南地区 | 1,858,293,783.23 | 740,374,229.70   | 2,212,262,860.22 | 778,895,018.29   |
| 华东地区 | 133,704,576.15   | 101,832,909.56   | 133,885,610.95   | 95,677,015.16    |
| 华北地区 | 73,346,252.30    | 58,742,688.46    | 64,026,623.30    | 45,420,008.82    |
| 东北地区 | 16,160,553.67    | 9,995,737.47     | 14,843,307.28    | 9,365,832.31     |
| 西南地区 | 201,858,581.15   | 94,315,603.19    | 198,860,521.99   | 92,978,335.15    |
| 西北地区 | 28,713,972.52    | 21,195,068.65    | 25,092,886.73    | 17,893,910.44    |
| 合 计  | 2,312,077,719.02 | 1,026,456,237.03 | 2,648,971,810.47 | 1,040,230,120.17 |

(五) 投资收益

| 项目                 | 本年发生额          | 上年发生额           |
|--------------------|----------------|-----------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益     | 287,501,318.25 | 492,708,740.41  |
| 权益法核算的长期股权投资收益     | 12,875,158.95  | (50,472,643.72) |
| 处置长期股权投资产生的投资收益    | (143,728.54)   | -               |
| 其他非流动金融资产持有期间的收益   | 70,153,145.95  | 115,004,633.92  |
| 理财收益、定期存款等利息收入     | 213,349,233.43 | 197,234,975.53  |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | (34,694.04)    | (478,349.09)    |
| 合计                 | 583,700,434.00 | 753,997,357.05  |

十七、补充资料

(一) 当年非经常性损益明细表

| 项目 | 本期金额 |
|----|------|
|----|------|

| 项目   | 本期金额             |
|--|------------------|
| 1. 非流动资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分   | 107,169,432.15   |
| 2. 计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外     | 229,272,540.70   |
| 3. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 425,097,852.73   |
| 4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费   | -                |
| 5. 委托他人投资或管理资产的损益  | -                |
| 6. 对外委托贷款取得的损益   | -                |
| 7. 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而产生的各项财产损失  | -                |
| 8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回   | 6,522,036.49     |
| 9. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益                  | -                |
| 10. 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  | -                |
| 11. 非货币性资产交换损益   | -                |
| 12. 债务重组损益   | -                |
| 13. 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                                    | -                |
| 14. 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   | -                |
| 15. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用   | -                |
| 16. 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                             | -                |
| 17. 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                                     | -                |
| 18. 交易价格显失公允的交易产生的收益   | -                |
| 19. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益  | -                |
| 20. 受托经营取得的托管费收入   | -                |
| 21. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | 2,417,656.48     |
| 22. 其他符合非经常性损益定义的损益项目  | -                |
| 减: 所得税影响额  | (135,618,073.43) |
| 少数股东权益影响额 (税后)   | (15,057,095.03)  |
| 合计   | 619,804,350.09   |

(二) 净资产收益率和每股收益

| 报告期利润                   | 加权平均净资产收益率 (%) |      | 每股收益   |       |        |       |
|-------------------------|----------------|------|--------|-------|--------|-------|
|                         |                |      | 基本每股收益 |       | 稀释每股收益 |       |
|                         | 本年             | 上年   | 本年     | 上年    | 本年     | 上年    |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 8.09           | 7.99 | 1.835  | 1.744 | 1.835  | 1.744 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 6.41           | 6.64 | 1.454  | 1.449 | 1.454  | 1.449 |

广州白云山医药集团股份有限公司

二〇二六年三月二十日



# 营业执照

(副本)(6-1)

统一社会信用代码

91110108590611484C



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

名称 大信会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 吴卫星、谢泽敏

经营范围

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

出资额 5190 万元

成立日期 2012 年 03 月 06 日

主要经营场所 北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206



登记机关

2025 年 11 月 20 日

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

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

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0017384

### 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关: 北京市财政局

二〇一一年 十月 十五日

中华人民共和国财政部制



## 会计师事务所 执业证书



名称: 大信会计师事务所(普通合伙)  
 首席合伙人: 谢泽敏  
 主任会计师: 谢泽敏  
 经营场所: 北京市海淀区知春路72号220  
 组织形式: 特殊普通合伙  
 执业证书编号: 11010141  
 批准执业文号: 京财会许可[2011]0073号  
 批准执业日期: 2011年09月09日

仅供出具报告使用



姓名 Full name 何晓娟  
性别 Sex 女  
出生日期 Date of birth 1973-10-03  
工作单位 Working unit 瑞华会计师事务所  
身份证号码 Identity card No. 432801197310031106



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年检凭证

中国注册会计师协会

何晓娟

会员编号 440100800047

证书编号: 440100800047  
No. of Certificate

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

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

2019年4月换发



中国注册会计师协会

姓名 Full name 吴伟阳  
 性别 Sex 男  
 出生日期 Date of birth 1987-05-07  
 工作单位 Working unit 普威会计师事务所  
 身份证号码 Identity card No. 441882198705073013



吴伟阳 (110100320848), 已通过广东省注册会计师协会2022年任职资格检查。通过文号:粤注协〔2022〕152号。

证书编号: 110100320848  
No. of Certificate

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

发证日期: 2021年12月29日  
Date of Issuance /y /m /d



吴伟阳 (110100320848), 已通过广东省注册会计师协会2023年任职资格检查。