

上海小方制药股份有限公司

财务报表及审计报告
2025 年 12 月 31 日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并及母公司资产负债表	6 - 9
合并及母公司利润表	10 - 11
合并及母公司现金流量表	12 - 13
合并及母公司股东权益变动表	14 - 17
财务报表附注	18 - 66

审计报告

德师报(审)字(26)第 P07227 号
(第 1 页, 共 5 页)

上海小方制药股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了上海小方制药股份有限公司(以下简称“小方制药”)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相关财务报表附注。

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,公允反映了小方制药 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于小方制药,并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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,认为对本年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。我们确定下列事项是需要

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P07227 号
(第 2 页, 共 5 页)

三、关键审计事项 - 续

产品销售收入确认

事项描述

如附注(五)31 所示, 本年度, 小方制药的主营业务收入为人民币 524,695,833.89 元, 均来自产品销售收入。由于产品销售收入金额重大且是小方制药的关键业绩指标之一, 因此, 我们将产品销售收入确认作为关键审计事项。

审计应对

我们针对上述关键审计事项所执行的主要审计程序包括:

- (1) 了解和评价小方制药与产品销售收入确认相关的关键内部控制的设计和执行, 并测试其运行的有效性;
- (2) 查阅小方制药的主要销售合同, 分析合同中的关键条款, 评估其产品销售收入确认的政策是否符合企业会计准则的规定, 并检查该政策是否一贯执行;
- (3) 从本年已确认的产品销售收入交易中抽取样本, 检查与收入确认相关的支持性文件, 包括销售合同、客户订单、随货同行单及销售发票, 以评估收入确认的准确性;
- (4) 对主要客户实施函证程序, 确认销售收入金额及往来科目余额; 对回函差异, 了解并核实原因, 评估其对收入确认的影响; 对未回函的客户, 执行替代性审计程序;
- (5) 对于资产负债表日前后确认的产品销售收入, 检查签收日期及收入确认记录等信息, 以评估相关收入是否确认在恰当的会计年度;
- (6) 对主要客户进行背景调查, 以评估交易的合理性。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P07227 号
(第 3 页, 共 5 页)

四、其他信息

小方制药管理层对其他信息负责。其他信息包括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

小方制药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。

在编制财务报表时,管理层负责评估小方制药的持续经营能力,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小方制药、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督小方制药的财务报告过程。

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。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P07227 号
(第 4 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

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:

- (1) 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。
- (2) 了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。
- (3) 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。
- (4) 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, 就可能导致对小方制药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小方制药不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容, 并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就小方制药中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据, 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)。

审计报告 - 续

德师报(审)字(26)第 P07227 号
(第 5 页, 共 5 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

从与治理层沟通的事项中, 我们确定哪些事项对本期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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:
(项目合伙人)

刘颖



中国注册会计师:

梁翠翠



2026 年 4 月 24 日



合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	(五)1	647,585,411.08	883,430,759.69
应收票据	(五)2	1,969,864.78	1,650,545.14
应收账款	(五)3	121,686,942.72	87,850,912.95
应收款项融资	(五)4	309,163.20	789,210.32
预付款项	(五)5	16,191,571.13	10,797,878.16
其他应收款	(五)6	483,020.60	548,968.11
存货	(五)7	69,183,093.97	45,205,028.30
其他流动资产	(五)8	2,448,641.83	1,661,067.24
流动资产合计		859,857,709.31	1,031,934,369.91
非流动资产：			
固定资产	(五)9	11,968,167.21	8,465,001.35
在建工程	(五)10	336,507,115.74	329,169,035.80
使用权资产	(五)11	746,063.63	403,941.14
无形资产	(五)12	22,941,780.33	24,529,369.89
长期待摊费用		-	1,321,660.11
递延所得税资产	(五)13	4,803,860.74	3,360,767.37
其他非流动资产	(五)14	2,646,752.21	3,264,329.43
非流动资产合计		379,613,739.86	370,514,105.09
资产总计		1,239,471,449.17	1,402,448,475.00

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	(五)16	1,119,069.58	1,650,545.14
应付账款	(五)17	38,993,706.35	23,085,416.63
合同负债	(五)18	6,967,209.88	894,531.05
应付职工薪酬	(五)19	7,303,622.71	6,201,511.32
应交税费	(五)20	9,266,105.33	9,546,188.59
其他应付款	(五)21	77,625,973.79	123,181,401.33
一年内到期的非流动负债	(五)22	1,063,138.50	667,273.87
其他流动负债	(五)23	4,001,261.63	2,921,568.02
流动负债合计		146,340,087.77	168,148,435.95
非流动负债：			
租赁负债	(五)24	318,860.47	-
递延收益	(五)25	52,499.91	65,357.07
非流动负债合计		371,360.38	65,357.07
负债合计		146,711,448.15	168,213,793.02
股东权益：			
股本	(五)26	160,559,967.00	160,000,000.00
资本公积	(五)27	489,087,361.40	478,228,980.55
减：库存股	(五)28	7,150,778.59	-
盈余公积	(五)29	80,279,983.50	63,143,455.25
未分配利润	(五)30	369,983,467.71	532,862,246.18
归属于母公司所有者权益合计		1,092,760,001.02	1,234,234,681.98
所有者权益合计		1,092,760,001.02	1,234,234,681.98
负债和所有者权益总计		1,239,471,449.17	1,402,448,475.00

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：




主管会计工作负责人：




会计机构负责人：







母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		644,503,150.38	880,345,441.09
应收票据	(五)2	1,969,864.78	1,650,545.14
应收账款	(五)3	121,686,942.72	87,850,912.95
应收款项融资	(五)4	309,163.20	789,210.32
预付款项	(五)5	16,191,571.13	10,797,878.16
其他应收款	(五)6	483,020.60	548,968.11
存货	(五)7	69,183,093.97	45,205,028.30
其他流动资产		2,448,595.65	1,661,067.24
流动资产合计		856,775,402.43	1,028,849,051.31
非流动资产：			
长期股权投资	(十六)1	3,000,000.00	3,000,000.00
固定资产	(五)9	11,968,167.21	8,465,001.35
在建工程	(五)10	336,507,115.74	329,169,035.80
使用权资产	(五)11	746,063.63	403,941.14
无形资产	(五)12	22,941,780.33	24,529,369.89
长期待摊费用		-	1,321,660.11
递延所得税资产	(五)13	4,803,860.74	3,360,767.37
其他非流动资产	(五)14	2,646,752.21	3,264,329.43
非流动资产合计		382,613,739.86	373,514,105.09
资产总计		1,239,389,142.29	1,402,363,156.40

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：  

主管会计工作负责人：  

会计机构负责人：  



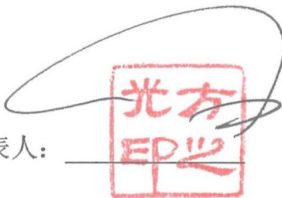

母公司资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	(五)16	1,119,069.58	1,650,545.14
应付账款	(五)17	38,993,706.35	23,085,416.63
合同负债	(五)18	6,967,209.88	894,531.05
应付职工薪酬	(五)19	7,303,622.71	6,201,511.32
应交税费		9,266,105.33	9,542,951.53
其他应付款		77,623,973.79	123,179,401.33
一年内到期的非流动负债	(五)22	1,063,138.50	667,273.87
其他流动负债	(五)23	4,001,261.63	2,921,568.02
流动负债合计		146,338,087.77	168,143,198.89
非流动负债：			
租赁负债	(五)24	318,860.47	-
递延收益	(五)25	52,499.91	65,357.07
非流动负债合计		371,360.38	65,357.07
负债合计		146,709,448.15	168,208,555.96
股东权益：			
股本	(五)26	160,559,967.00	160,000,000.00
资本公积	(五)27	489,087,361.40	478,228,980.55
减：库存股	(五)28	7,150,778.59	-
盈余公积	(五)29	80,279,983.50	63,143,455.25
未分配利润		369,903,160.83	532,782,164.64
股东权益合计		1,092,679,694.14	1,234,154,600.44
负债和股东权益总计		1,239,389,142.29	1,402,363,156.40

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：  

主管会计工作负责人：  

会计机构负责人：  



合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(五)31	525,280,851.39	474,583,693.35
减：营业成本	(五)31	183,850,904.17	163,189,608.48
税金及附加	(五)32	4,792,521.44	3,572,751.12
销售费用	(五)33	59,105,431.12	41,581,084.29
管理费用	(五)34	19,067,152.43	18,991,942.52
研发费用	(五)35	19,295,240.15	15,105,418.01
财务费用	(五)36	(3,077,283.64)	(5,987,149.95)
其中：利息费用		26,736.66	27,781.51
利息收入		(3,183,924.70)	(6,050,550.03)
加：其他收益	(五)37	1,199,330.38	1,978,671.81
投资收益	(五)38	-	15,584.90
信用减值利得(损失)	(五)39	(1,853,993.68)	(217,048.16)
资产减值利得(损失)	(五)40	(183,048.19)	(90,259.85)
资产处置收益	(五)41	110,619.47	-
二、营业利润		241,519,793.70	239,816,987.58
加：营业外收入	(五)42	373,263.29	-
减：营业外支出	(五)43	665,847.01	310,077.11
三、利润总额		241,227,209.98	239,506,910.47
减：所得税费用	(五)44	33,737,532.80	34,235,814.97
四、净利润		207,489,677.18	205,271,095.50
(一)按持续经营分类			
1. 持续经营净利润		207,489,677.18	205,271,095.50
2. 终止经营净亏损		-	-
(二)按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润		207,489,677.18	205,271,095.50
2. 少数股东损益		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 外币财务报表折算差额		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		207,489,677.18	205,271,095.50
归属于母公司所有者的综合收益总额		207,489,677.18	205,271,095.50
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
七、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)		1.29	1.53
(二)稀释每股收益(元/股)		1.29	1.53

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司利润表

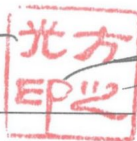
单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(五)31	525,280,851.39	474,583,693.35
减：营业成本	(五)31	183,850,904.17	163,189,608.48
税金及附加	(五)32	4,792,521.44	3,572,751.12
销售费用	(五)33	59,105,431.12	41,581,084.29
管理费用	(五)34	19,067,152.43	18,991,942.52
研发费用	(五)35	19,295,240.15	15,105,418.01
财务费用		(3,077,046.44)	(5,984,808.27)
其中：利息费用		26,736.66	27,781.51
利息收入		(3,183,687.50)	(6,046,904.35)
加：其他收益	(五)37	1,199,330.38	1,978,671.81
信用减值利得(损失)	(五)39	(1,853,993.68)	(217,048.16)
资产减值利得(损失)	(五)40	(183,048.19)	(90,259.85)
资产处置收益	(五)41	110,619.47	-
二、营业利润		241,519,556.50	239,799,061.00
加：营业外收入	(五)42	373,263.29	-
减：营业外支出	(五)43	665,847.01	310,077.11
三、利润总额		241,226,972.78	239,488,983.89
减：所得税费用		33,737,520.94	34,231,769.93
四、净利润		207,489,451.84	205,257,213.96
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		207,489,451.84	205,257,213.96

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





合并现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		562,228,319.24	532,865,812.58
收到的税费返还		2,237,093.21	114,151.92
收到其他与经营活动有关的现金	(五)45(1)	1,575,392.68	2,741,570.30
经营活动现金流入小计		566,040,805.13	535,721,534.80
购买商品、接受劳务支付的现金		191,833,932.62	162,742,359.96
支付给职工以及为职工支付的现金		80,796,240.20	63,509,662.41
支付的各项税费		88,358,064.71	62,978,949.63
支付其他与经营活动有关的现金	(五)45(1)	44,255,918.12	34,282,415.12
经营活动现金流出小计		405,244,155.65	323,513,387.12
经营活动产生的现金流量净额	(五)46(1)	160,796,649.48	212,208,147.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	(五)45(2)	923,000,000.00	2,900,000.00
取得投资收益收到的现金		4,138,663.88	89,655.70
收到的其他与投资活动有关的现金	(五)45(2)	-	3,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		110,619.47	-
投资活动现金流入小计		927,249,283.35	5,989,655.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,240,215.64	83,942,392.06
投资支付的现金	(五)45(2)	567,000,000.00	453,000,000.00
投资活动现金流出小计		621,240,215.64	536,942,392.06
投资活动产生的现金流量净额		306,009,067.71	(530,952,736.36)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,382,705.99	472,364,872.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(五)45(3)	1,119,069.58	1,650,545.14
筹资活动现金流入小计		9,501,775.57	474,015,417.14
分配利润所支付的现金		353,231,927.40	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)45(3)	5,735,820.00	10,956,399.21
筹资活动现金流出小计		358,967,747.40	10,956,399.21
筹资活动产生的现金流量净额		(349,465,971.83)	463,059,017.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	(五)46(1)	117,339,745.36	144,314,429.25
加：年初现金及现金等价物余额	(五)46(2)	426,849,850.99	282,535,421.74
六、年末现金及现金等价物余额	(五)46(2)	544,189,596.35	426,849,850.99

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		562,228,319.24	532,865,812.58
收到的税费返还		2,237,093.21	111,443.23
收到其他与经营活动有关的现金		1,573,761.48	2,737,924.62
经营活动现金流入小计		566,039,173.93	535,715,180.43
购买商品、接受劳务支付的现金		191,833,932.62	162,742,359.96
支付给职工以及为职工支付的现金		80,796,240.20	63,509,662.41
支付的各项税费		88,354,769.61	62,977,455.15
支付其他与经营活动有关的现金		44,254,524.12	34,281,111.12
经营活动现金流出小计		405,239,466.55	323,510,588.64
经营活动产生的现金流量净额		160,799,707.38	212,204,591.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		923,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金		4,138,663.88	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额		110,619.47	-
收到其他与投资活动有关的现金	(五)45(2)	-	3,000,000.00
投资活动现金流入小计		927,249,283.35	3,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		54,240,215.64	83,942,392.06
投资支付的现金	(五)45(2)	567,000,000.00	453,000,000.00
投资活动现金流出小计		621,240,215.64	536,942,392.06
投资活动产生的现金流量净额		306,009,067.71	(533,942,392.06)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,382,705.99	472,364,872.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(五)45(3)	1,119,069.58	1,650,545.14
筹资活动现金流入小计		9,501,775.57	474,015,417.14
分配利润所支付的现金		353,231,927.40	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(五)45(3)	5,735,820.00	10,956,399.21
筹资活动现金流出小计		358,967,747.40	10,956,399.21
筹资活动产生的现金流量净额		(349,465,971.83)	463,059,017.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		117,342,803.26	141,321,217.66
加：年初现金及现金等价物余额		423,764,532.39	282,443,314.73
六、年末现金及现金等价物余额		541,107,335.65	423,764,532.39

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

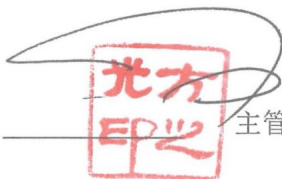
单位：人民币元

项目	本年						少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	160,000,000.00	478,228,980.55	-	63,143,455.25	532,862,246.18	-	1,234,234,681.98	
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	160,000,000.00	478,228,980.55	-	63,143,455.25	532,862,246.18	-	1,234,234,681.98	
三、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	207,489,677.18	-	207,489,677.18	
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 股东投入	559,967.00	7,822,738.99	(8,382,705.99)	-	-	-	-	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	2,914,085.21	-	-	-	-	2,914,085.21	
3. 其他	-	121,556.65	-	-	-	-	121,556.65	
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	17,136,528.25	(17,136,528.25)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	1,231,927.40	-	(353,231,927.40)	-	(352,000,000.00)	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	160,559,967.00	489,087,361.40	(7,150,778.59)	80,279,983.50	369,983,467.71	-	1,092,760,001.02	

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





财务报表

2025年12月31日止年度

合并股东权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上年					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司所有者权益				未分配利润		
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	120,000,000.00	69,219,601.71	42,617,733.85	348,116,872.08	-	579,954,207.64	
会计政策变更	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	120,000,000.00	69,219,601.71	42,617,733.85	348,116,872.08	-	579,954,207.64	
三、本年增减变动金额							
(一) 综合收益总额	-	-	-	205,271,095.50	-	205,271,095.50	
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 股东投入	40,000,000.00	408,217,298.50	-	-	-	448,217,298.50	
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	792,080.34	-	-	-	792,080.34	
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积	-	-	20,525,721.40	(20,525,721.40)	-	-	
四、本年年末余额	160,000,000.00	478,228,980.55	63,143,455.25	532,862,246.18	-	1,234,234,681.98	

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：_____



主管会计工作负责人：_____



会计机构负责人：_____





财务报表

2025年12月31日止年度

母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	本年					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	478,228,980.55	-	63,143,455.25	532,782,164.64	1,234,154,600.44
会计政策变更	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	160,000,000.00	478,228,980.55	-	63,143,455.25	532,782,164.64	1,234,154,600.44
三、本年增减变动金额						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	207,489,451.84	207,489,451.84
(二) 所有者投入和减少资本						
1.所有者投入的资本	559,967.00	7,822,738.99	(8,382,705.99)	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	2,914,085.21	-	-	-	2,914,085.21
3.其他	-	121,556.65	-	-	-	121,556.65
(三) 利润分配						
1.提取盈余公积	-	-	-	17,136,528.25	(17,136,528.25)	-
2.对股东的分配	-	-	1,231,927.40	-	(353,231,927.40)	(352,000,000.00)
3.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	160,559,967.00	489,087,361.40	(7,150,778.59)	80,279,983.50	369,903,160.83	1,092,679,694.14

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



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 - 续

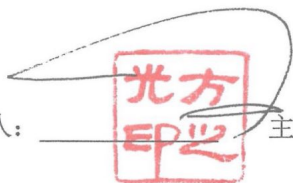

单位：人民币元

项目	上年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	120,000,000.00	69,219,601.71	42,617,733.85	348,050,672.08	579,888,007.64
会计政策变更	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	120,000,000.00	69,219,601.71	42,617,733.85	348,050,672.08	579,888,007.64
三、本年增减变动金额					
(一) 综合收益总额	-	-	-	205,257,213.96	205,257,213.96
(二) 所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入的资本	40,000,000.00	408,217,298.50	-	-	448,217,298.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	792,080.34	-	-	792,080.34
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	20,525,721.40	(20,525,721.40)	-
四、本年年末余额	160,000,000.00	478,228,980.55	63,143,455.25	532,782,164.64	1,234,154,600.44

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：




会计机构负责人：




(一) 公司基本情况

1、公司概况

上海小方制药股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”或“小方制药”)原名为上海运佳制药有限公司,是由注册在中国香港的运佳远东有限公司和上海五四制药厂于1993年8月12日共同出资设立的有限责任公司,注册地位于中华人民共和国上海市。

于2021年12月17日,本公司股东签署创立大会暨第一次股东大会决议,本公司由有限责任公司依法整体变更设立为股份有限公司。于2021年12月24日,本公司更名为上海运佳黄浦制药股份有限公司。于2022年1月19日,本公司更名为上海小方制药股份有限公司。于2024年8月26日,本公司在上海证券交易所主板上市交易。投资方实际出资情况详见附注(五)26。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)实际从事的主要经营活动为外用药的研发、生产和销售等。

2、财务报表批准报出日

本财务报表于2026年4月24日已经董事会批准对外报出。

(二) 财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(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》的披露规定编制。

2、持续经营

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

3、记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

(二) 财务报表的编制基础 - 续

3、记账基础和计价原则 - 续

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 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。

(三) 重要会计政策和会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项的预期信用损失的计量(附注三(9))、存货的跌价准备(附注三(14))、固定资产折旧(附注三(16))、收入的确认时点(附注三(24))等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用的关键判断、重要会计估计及其关键假设详见附注三(29)。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2025年12月31日的公司及合并财务状况以及2025年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和公司及合并现金流量。

2、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团的营业周期小于12个月，本集团以12个月作为资产和负债流动性的划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

5、重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的在建工程	单项余额超过在建工程总额的 10%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项余额超过其他应付款总额的 10%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项余额超过应付账款总额的 10%
收到或支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动现金流入或流出金额超过投资活动现金流入或流出的 10%

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

6.1 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

6.2 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算，与交易发生日即期汇率近似的汇率按交易发生日之月初汇率确定。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

9.1 金融资产

9.1.1 金融资产的分类和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下方式进行计量：

9.1.1.1 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理此类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按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款及其他应收款等。

9.1.1.2 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。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。此类金融资产包括应收款项融资。

9.1.2 金融资产减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于收入准则规定的交易形成的应收票据、应收账款及应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.1 金融资产 - 续

9.1.2 金融资产减值 - 续

除上述应收票据、应收账款和应收款项融资外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于划分为组合的应收账款及因销售产品等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。除此以外的应收票据、应收款项融资及划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

9.1.3 金融资产终止确认

金融资产满足下列条件之一的，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，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团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控制。

9.2 金融负债

9.2.1 金融负债的分类和计量

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

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款、其他应付款及借款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

9、金融工具 - 续

9.2 金融负债 - 续

9.2.2 金融负债的终止确认

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

9.3 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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

9.4 金融工具的公允价值确定

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

10、应收票据

10.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团应收票据全部为银行承兑汇票，将其作为一个组合计提坏账准备，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险。

11、应收账款

11.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团的客户具有相同的风险特征，作为一个组合计提坏账准备。

11.2 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄的计算方法

本集团采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。修改应收账款的条款和条件但不导致应收账款终止确认的，账龄连续计算。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

12、应收款项融资

12.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团应收款项融资全部为银行承兑汇票，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险。

13、其他应收款

13.1 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团按款项性质将其他应收款分为不同组别，在组合基础上确定其信用损失：

组合名称	确定组合的依据
其他应收款项组合 1	应收押金和保证金
其他应收款项组合 2	应收其他款项

14、存货

14.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

14.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品和低值易耗品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

14.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按实际成本法核算，库存商品成本包括原材料、直接人工及正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用，在产品成本包括原材料。

14.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

14.1.4 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

14.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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。

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

14、存货 - 续

14.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法 - 续

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。

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

对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的的存货，合并计提存货跌价准备；其中，对于库存商品，本集团根据库龄、产品有效期、保管状态、历史销售折扣情况及预计未来销售情况等因素计提存货跌价准备。

15、长期股权投资

15.1 初始投资成本的确定

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

15.2 后续计量及损益确认方法

15.2.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。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。

15.3 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

16、固定资产

16.1 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。固定资产仅在与其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。固定资产按成本进行初始计量。

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**16、固定资产 - 续****16.2 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。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	10 - 20 年	-	5.00 至 10.00
机器设备	年限平均法	5 - 10 年	-	10.00 至 20.00
运输工具	年限平均法	4 年	-	25.00
电子及办公设备	年限平均法	3 - 5 年	-	20.00 至 33.33

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。

16.3 其他说明

当固定资产处置时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。

17、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转为固定资产的标准	结转为固定资产的时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建造工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收，如为制药生产场地，需达到药品生产质量管理规范标准。	达到预定可使用状态
机器设备	相关设备及其他配套设施已安装完毕，经过调试可正常运行，且经过相关部门人员验收。	

18、无形资产**18.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

无形资产包括土地使用权和软件。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**18、无形资产 - 续****18.1 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序 - 续**

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

类别	摊销方法	使用寿命	确定依据	残值率(%)
土地使用权	直线法	20年	产权使用期限	-
软件	直线法	10年	预期经济利益年限	-

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，必要时进行调整。

18.2 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研发开发活动而发生的物料消耗、职工薪酬费用、委外合作研发费、折旧及摊销费用等支出。

为研究产品生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对产品生产工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 产品生产工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 管理层已批准产品生产工艺开发的预算；
- 前期市场调研的研究分析说明产品生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- 有足够的技术和资金支持，以进行产品生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；以及
- 产品生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

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

19、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

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。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，主要为使用权资产改良支出。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

21、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或服务的义务。

22、职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.2 离职后福利的会计处理方法

本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

预期在资产负债日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

23、股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、股份支付 - 续

23.1 以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用。

为获取客户及其他方提供服务的权益结算的股份支付，如果客户及其他方提供的服务的公允价值能够可靠计量的，按照该服务在取得日的公允价值计量；如果该服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

24、收入

本集团在客户取得相关产品的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

产品销售收入

本集团向各地经销商销售外用药品。本集团将外用药品按照合同规定运至约定交货地点，在客户签收完成后确认收入。本集团给予客户的信用期通常为3个月，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本集团向客户提供基于销售数量的销售返利，本集团根据合同约定的返利条件和实际销售情况预计返利金额，并按照扣除预计返利金额后的净额确认收入。

对于附有销售退回条款的销售，本集团根据销售产品的历史经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本集团将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；按照预期将退回产品于销售时的账面价值，扣除收回该产品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

25、合同成本

25.1 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；(3)该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

25、合同成本 - 续

25.2 与合同成本有关的资产的减值损失

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：(1)本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；(2)为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

26、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。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

26.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中的锅炉改造补贴，由于用于购建形成长期资产，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内平均分摊计入当期损益。

26.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中的奖励资金等，由于用于补偿集团相关的成本费用或损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

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；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政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

27、递延所得税资产 / 递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

27.1 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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

27、递延所得税资产 / 递延所得税负债 - 续

27.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，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。

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

除与直接计入其他综合收益或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。

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。

27.3 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) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

28.1 本集团作为承租人

28.1.1 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

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

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

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

28.1.2 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本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：

- 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；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，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，并计入当期损益或相关资产成本。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

28、租赁 - 续

28.1 本集团作为承租人 - 续

28.1.3 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

28.1.4 租赁变更

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

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

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

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

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注(三)所描述的会计政策过程中，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作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

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。

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

存货跌价准备

存货按成本与可变现净值孰低计量。管理层基于最近售价及当前市场状况确定存货的估计售价，并通过估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定存货的可变现净值。于资产负债表日，管理层分产品进行跌价复核，并对过时或滞销的存货计提跌价准备，使其成本与可变现净值一致，具体情况详见附注(五)7。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

29、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

- 会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

应收账款的预期信用损失的计量

本集团在组合基础上采用减值矩阵确定相关应收账款的预期信用损失。本集团基于历史信用损失经验结合当前状况和前瞻性信息对应收账款确定相应的损失准备的比例。该预期信用损失准备的金额将随本集团对损失准备的估计判断而发生变化。本集团的应收账款的预期信用损失准备的具体情况详见附注(五)3。

固定资产的使用寿命及预计净残值

本集团对使用寿命和预计净残值的估计是根据对类似性质和功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并考虑行业发展及技术更替的影响。本集团至少于每年年度终了对固定资产的预计使用寿命及预计净残值进行复核，本年度本集团未发现使本集团固定资产使用寿命缩短或延长及需要改变预计净残值的情况。

递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回相关资产或清偿相关债务期间的适用所得税税率计量。预期适用所得税税率是根据有关现行的税务法规及本集团的实际情况而确定。若预期所得税税率与原估计有差异，本集团管理层将对其进行调整。

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际应纳税所得额和应纳税暂时性差异，以及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的应纳税所得额和应纳税暂时性差异少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，确认在转回发生期间的损益表中。如未来实际产生的应纳税所得额和应纳税暂时性差异多于预期，或实际税率高于预期，将确认部分未确认的可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的递延所得税资产，确认在该情况发生期间的损益表中。

如附注四所述，本公司为高新技术企业。根据本公司的实际情况，本公司管理层认为于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来本公司不符合高新技术企业认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

(四) 税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%及 25% (注 1)
增值税	应纳税增值额 应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税额后的余额计算。	13%、9%、6%及 5%(注 2)
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	2%

注 1: 根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2025 年 12 月 25 日发布的《对上海市认定机构 2025 年认定报备的第二批高新技术企业进行备案的公示》，本公司被认定为高新技术企业(证书编号为 GR202531003552，有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2025 年至 2027 年)。2025 年度本公司适用的企业所得税税率为 15%(2024 年度：15%)。

根据财政部、税务总局颁布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部、税务总局公告[2023]12 号)，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本公告执行期限为 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。2025 年度及 2024 年度，本公司之子公司上海方之心生物科技有限公司为符合条件的小型微利企业。

注 2: 根据财政部、国家税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财税[2023]43 号)的相关规定，本公司作为先进制造业企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减应纳增值税税额。

财务报表附注 - 续
2025 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
现金：		
人民币	4,872.20	4,722.20
银行存款：		
人民币	641,184,644.60	879,845,049.31
美元	79.55	79.48
其他货币资金：		
人民币	4,694,444.87	1,010.07
应收利息：		
人民币	1,701,369.86	3,579,898.63
合计	647,585,411.08	883,430,759.69

注：于 2025 年 12 月 31 日，其他货币资金系因土地租赁合同纠纷产生的诉讼冻结款项人民币 4,692,934.00 元(2024 年 12 月 31 日：人民币零元)和 ETC 保证金存款人民币 1,510.87 元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 1,010.07 元)。

2、 应收票据

(1) 应收票据分类

单位：人民币元

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,969,864.78	1,650,545.14

(2) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：人民币元

项目	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,119,069.58

截至 2025 年 12 月 31 日止，本集团无向供应商背书尚未到期的银行承兑汇票，本集团将人民币 1,119,069.58 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 1,650,545.14 元)尚未到期的银行承兑汇票向银行贴现，由于本集团没有转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，所以本集团没有对其予以终止确认，详见附注(五)16。

(3) 坏账准备情况

于 2025 年 12 月 31 日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险。

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

3、 应收账款

(1) 按账龄披露

单位：人民币元

账龄	年末余额	年初余额
3个月以内	121,754,919.26	88,669,593.84
3个月 - 1年	6,537,731.72	3,825,158.38
1 - 2年	132.16	119,566.37
2 - 3年	9,901.03	-
合计	128,302,684.17	92,614,318.59
减：坏账准备	6,615,741.45	4,763,405.64
账面价值	121,686,942.72	87,850,912.95

(2) 按坏账准备计提方法分类披露

单位：人民币元

种类	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按组合计提坏账准备	128,302,684.17	100.00	6,615,741.45	5.16	121,686,942.72

单位：人民币元

种类	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按组合计提坏账准备	92,614,318.59	100.00	4,763,405.64	5.14	87,850,912.95

按组合计提坏账准备

单位：人民币元

账龄	年末余额				年初余额			
	预期平均损失率	账面余额	坏账准备	账面价值	预期平均损失率	账面余额	坏账准备	账面价值
3个月以内	5.00%	121,754,919.26	6,087,745.96	115,667,173.30	5.00%	88,669,593.84	4,433,479.70	84,236,114.14
3个月 - 1年	8.00%	6,537,731.72	523,018.54	6,014,713.18	8.00%	3,825,158.38	306,012.67	3,519,145.71
1 - 2年	20.00%	132.16	26.43	105.73	20.00%	119,566.37	23,913.27	95,653.10
2 - 3年	50.00%	9,901.03	4,950.52	4,950.51	-	-	-	-
合计		128,302,684.17	6,615,741.45	121,686,942.72		92,614,318.59	4,763,405.64	87,850,912.95

(3) 坏账准备情况

单位：人民币元

类别	年初余额	本年变动金额		年末余额
		计提/转回	转销或核销	
应收账款	4,763,405.64	1,852,335.81	-	6,615,741.45

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

于2025年12月31日，按欠款方所属集团合计后的余额前五名的应收账款为人民币83,528,535.06元，占应收账款年末余额合计数的比例为65.10%，相应计提的坏账准备年末余额为人民币4,338,784.67元。

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类

单位：人民币元

种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	309,163.20	789,210.32

本集团视日常资金管理的需要将部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将其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。

(2) 于2025年12月31日，本集团已贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：人民币元

种类	年末终止确认金额	年初终止确认金额
银行承兑汇票	47,871,138.30	11,315,177.97

(3) 坏账准备情况

于2025年12月31日，本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险。

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：人民币元

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	15,750,571.13	97.28	10,639,673.31	98.53
1-2年	441,000.00	2.72	158,204.85	1.47
合计	16,191,571.13	100.00	10,797,878.16	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

按预付对象归集的年末前五名的预付款项余额为人民币12,084,389.60元，占预付款项年末余额合计数的比例为74.63%。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、 其他应收款

(1) 按账龄披露

单位：人民币元

账龄	年末余额	年初余额
1年以内	486,178.88	23,955.28
1-2年	-	376,513.24
3年以上	-	150,000.00
合计	486,178.88	550,468.52
减：坏账准备	3,158.28	1,500.41
账面价值	483,020.60	548,968.11

(2) 按款项性质分类情况

单位：人民币元

款项性质	年末余额	年初余额
押金保证金	423,013.24	525,000.00
应收员工备用金	28,165.64	23,955.28
其他	35,000.00	1,513.24
合计	486,178.88	550,468.52
减：坏账准备	3,158.28	1,500.41
账面价值	483,020.60	548,968.11

(3) 坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备

单位：人民币元

组合	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收押金和保证金	423,013.24	-	423,013.24	525,000.00	-	525,000.00
应收其他款项	63,165.64	(3,158.28)	60,007.36	25,468.52	(1,500.41)	23,968.11
合计	486,178.88	(3,158.28)	483,020.60	550,468.52	(1,500.41)	548,968.11

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(3) 坏账准备计提情况 - 续

应收押金和保证金组合

单位：人民币元

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	423,013.24	-	423,013.24	-	-	-
1-2年	-	-	-	375,000.00	-	375,000.00
3年以上	-	-	-	150,000.00	-	150,000.00
合计	423,013.24	-	423,013.24	525,000.00	-	525,000.00

应收其他款项组合

单位：人民币元

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	63,165.64	(3,158.28)	60,007.36	23,955.28	(1,197.76)	22,757.52
1-2年	-	-	-	1,513.24	(302.65)	1,210.59
合计	63,165.64	(3,158.28)	60,007.36	25,468.52	(1,500.41)	23,968.11

(4) 坏账准备情况

单位：人民币元

类别	年初余额	本年变动金额		年末余额
		计提	转销或核销	
其他应收款	1,500.41	1,657.87	-	3,158.28

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位：人民币元

单位名称	年末 账面余额	占其他应收款 年末余额合计数的 比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
北京好药师大药房连锁有限公司	211,500.00	43.50	应收保证金和押金	一年以内	-
京东大药房(天津)有限公司	100,000.00	20.57	应收保证金和押金	一年以内	-
阿里健康医药(广东)有限公司	50,000.00	10.28	应收保证金和押金	一年以内	-
谢持琳	35,000.00	7.20	应收保证金和押金	一年以内	-
汪磊	35,000.00	7.20	其他	一年以内	(1,750.00)
合计	431,500.00	88.75			(1,750.00)

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

7、 存货

(1) 存货分类

单位：人民币元

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	34,682,962.24	294,036.46	34,388,925.78	20,977,501.50	174,579.90	20,802,921.60
在产品	2,011,368.71	-	2,011,368.71	1,909,058.73	-	1,909,058.73
库存商品	28,882,952.07	68,622.67	28,814,329.40	15,535,438.61	198,364.73	15,337,073.88
发出商品	2,357,398.31	-	2,357,398.31	5,691,768.67	-	5,691,768.67
低值易耗品	1,611,071.77	-	1,611,071.77	1,464,205.42	-	1,464,205.42
合计	69,545,753.10	362,659.13	69,183,093.97	45,577,972.93	372,944.63	45,205,028.30

(2) 存货跌价准备

单位：人民币元

项目	年初余额	本年计提额	本年转销额	年末余额
原材料	174,579.90	119,456.56	-	294,036.46
库存商品	198,364.73	63,591.63	(193,333.69)	68,622.67
合计	372,944.63	183,048.19	(193,333.69)	362,659.13

注： 本年转回或转销存货跌价准备的原因为：存货使用或销售。

8、 其他流动资产

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
应收退货成本	2,448,595.65	1,661,067.24
预缴所得税	46.18	-
合计	2,448,641.83	1,661,067.24

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

9、 固定资产

(1) 固定资产情况

单位：人民币元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子及办公设备	运输工具	合计
一、账面原值：					
1.年初余额	26,347,159.23	26,903,755.87	3,708,356.81	6,327,676.37	63,286,948.28
2.本年增加金额					
(1) 购置	-	2,130,129.79	124,664.57	498,389.38	2,753,183.74
(2) 在建工程转入	51,289.91	1,589,911.50	-	-	1,641,201.41
(3) 其他	337,384.18	847,188.03	-	-	1,184,572.21
3.本年减少金额					
(1) 处置或报废	(13,517,781.90)	(458,500.01)	-	(668,919.66)	(14,645,201.57)
4.年末余额	13,218,051.42	31,012,485.18	3,833,021.38	6,157,146.09	54,220,704.07
二、累计折旧					
1.年初余额	24,229,946.88	20,774,916.26	3,593,330.35	6,223,753.44	54,821,946.93
2.本年增加金额					
(1) 计提	444,334.83	1,310,455.77	72,047.08	102,124.26	1,928,961.94
(2) 其他	62,110.76	84,718.80	-	-	146,829.56
3.本年减少金额					
(1) 处置或报废	(13,517,781.90)	(458,500.01)	-	(668,919.66)	(14,645,201.57)
4.年末余额	11,218,610.57	21,711,590.82	3,665,377.43	5,656,958.04	42,252,536.86
三、账面价值					
1.年末账面价值	1,999,440.85	9,300,894.36	167,643.95	500,188.05	11,968,167.21
2.年初账面价值	2,117,212.35	6,128,839.61	115,026.46	103,922.93	8,465,001.35

(2) 于2025年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

(3) 于2025年12月31日，本集团不存在通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 于2025年12月31日，本集团未办妥产权证书的固定资产情况如下：

单位：人民币元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,950,288.02	系在租入土地上建设，因而无法办理产权证书

(5) 固定资产的减值测试情况

于2025年12月31日，本集团固定资产不存在需计提减值准备的情形。

财务报表附注 - 续

2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

10、 在建工程

(1) 在建工程情况

单位：人民币元

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
外用药生产基地新建项目	336,507,115.74	-	336,507,115.74	329,169,035.80	-	329,169,035.80

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

单位：人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入 固定资产	年末余额	工程投入占 预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
外用药生产基地新建项目	659,640,000.00	329,169,035.80	7,338,079.94	-	336,507,115.74	51.01	51.01	募集资金

(3) 在建工程的减值测试情况

于2025年12月31日，本集团在建工程不存在需计提减值准备的情形。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

11、 使用权资产

单位：人民币元

项目	土地(注)	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1.年初余额	2,019,705.58	-	2,019,705.58
2.本年增加金额	-	1,089,988.44	1,089,988.44
3.本年减少金额	2,019,705.58	-	2,019,705.58
4.年末余额	-	1,089,988.44	1,089,988.44
二、累计折旧			
1.年初余额	1,615,764.44	-	1,615,764.44
2.本年计提金额	403,941.14	343,924.81	747,865.95
3.本年减少金额	2,019,705.58	-	2,019,705.58
4.年末余额	-	343,924.81	343,924.81
三、账面价值			
1.年末账面价值	-	746,063.63	746,063.63
2.年初账面价值	403,941.14	-	403,941.14

注： 于2025年12月31日，本集团租入土地的租赁合同已到期。

12、 无形资产

(1) 无形资产情况

单位：人民币元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.年初及年末余额	31,564,776.00	93,507.75	31,658,283.75
二、累计摊销			
1.年初余额	7,102,074.59	26,839.27	7,128,913.86
2.本年增加金额			
(1) 计提	1,578,238.80	9,350.76	1,587,589.56
3.年末余额	8,680,313.39	36,190.03	8,716,503.42
三、账面价值			
1.年末账面价值	22,884,462.61	57,317.72	22,941,780.33
2.年初账面价值	24,462,701.41	66,668.48	24,529,369.89

(2) 于2025年12月31日，本集团无通过内部研发形成的无形资产。

(3) 于2025年12月31日，本集团无未办妥产权证书的土地使用权。

(4) 无形资产的减值测试情况

于2025年12月31日，本集团无形资产不存在需计提减值准备的情形。

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、 递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：人民币元

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
资产减值准备	362,659.13	54,398.87	372,944.63	55,941.69
信用损失准备	6,618,899.73	992,834.96	4,764,906.05	714,735.91
租赁负债	1,381,998.97	207,299.85	667,273.87	100,091.08
预提销售返利	19,320,704.38	2,898,105.66	15,971,443.98	2,395,716.60
预提销售退回	1,453,064.26	217,959.64	1,144,211.74	171,631.76
与资产相关的政府补助	52,499.91	7,874.99	65,357.07	9,803.56
股份支付	3,724,462.88	558,669.43	-	-
合计	32,914,289.26	4,937,143.40	22,986,137.34	3,447,920.60

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：人民币元

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
固定资产折旧差异	142,487.45	21,373.12	177,080.37	26,562.06
使用权资产	746,063.63	111,909.54	403,941.14	60,591.17
合计	888,551.08	133,282.66	581,021.51	87,153.23

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：人民币元

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和 负债年末互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债	递延所得税资产和 负债年初互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债
递延所得税资产	133,282.66	4,803,860.74	87,153.23	3,360,767.37
递延所得税负债	133,282.66	-	87,153.23	-

(4) 于2025年12月31日，本集团无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损(2024年12月31日：无)。

14、 其他非流动资产

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
预付设备及工程款	2,083,539.71	2,250,546.93
原料项目预付款	563,212.50	1,013,782.50
合计	2,646,752.21	3,264,329.43

15、 所有权或使用权受到限制的资产

单位：人民币元

项目	年末账面价值	年初账面价值	受限类型及情况
货币资金	4,694,444.87	1,010.07	诉讼冻结款项及ETC保证金
应收票据	1,119,069.58	1,650,545.14	已贴现
合计	5,813,514.45	1,651,555.21	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**16、 短期借款****(1) 短期借款分类**

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
已贴现未到期票据	1,119,069.58	1,650,545.14

注：于2025年12月31日，本集团短期借款人民币1,119,069.58元(2024年12月31日：人民币1,650,545.14元)系由未终止确认的银行承兑汇票贴现取得，详见附注(五)2。

(2) 于2025年12月31日，本集团无已逾期未偿还之短期借款。

17、 应付账款**(1) 应付账款列示**

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付原材料采购款	38,993,706.35	23,085,416.63

(2) 于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

18、 合同负债**(1) 合同负债情况**

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
预收货款	766,167.10	894,531.05
预提销售返利	6,201,042.78	-
合计	6,967,209.88	894,531.05

(2) 于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要合同负债。

(3) 本集团的商品销售收入在商品的控制权转移给客户时确认。本集团将收到的交易价款确认为合同负债，直至商品控制权转移给客户时确认收入。

销售返利向客户提供了其在未来采购可行使的重大权利，因此向客户提供该未来发送货物的承诺是一项单独的履约义务，本集团在销售交易发生时确认一项合同负债。在客户使用销售返利时确认收入。

(4) 年初合同负债账面价值中的人民币894,531.05元已于2025年度确认为收入。年末合同负债账面价值中的人民币6,967,209.88元将于2026年度确认为收入。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

19、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 短期薪酬	5,897,823.88	75,657,430.27	(74,553,102.20)	7,002,151.95
2. 离职后福利-设定提存计划	303,687.44	5,642,717.52	(5,644,934.20)	301,470.76
3. 辞退福利	-	598,203.80	(598,203.80)	-
合计	6,201,511.32	81,898,351.59	(80,796,240.20)	7,303,622.71

(2) 短期薪酬列示

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	5,555,696.32	69,010,023.13	(67,931,435.81)	6,634,283.64
2. 职工福利费	-	2,348,322.26	(2,348,322.26)	-
3. 社会保险费	169,092.56	3,168,241.27	(3,166,062.52)	171,271.31
其中：医疗保险费	162,676.08	3,008,898.24	(3,008,448.40)	163,125.92
工伤保险费	6,416.48	159,343.03	(157,614.12)	8,145.39
4. 住房公积金	56,855.00	1,087,394.25	(1,086,904.25)	57,345.00
5. 工会经费和职工教育经费	116,180.00	43,449.36	(20,377.36)	139,252.00
合计	5,897,823.88	75,657,430.27	(74,553,102.20)	7,002,151.95

(3) 设定提存计划列示

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1. 基本养老保险	294,211.54	5,462,963.55	(5,464,940.41)	292,234.68
2. 失业保险费	9,475.90	179,753.97	(179,993.79)	9,236.08
合计	303,687.44	5,642,717.52	(5,644,934.20)	301,470.76

注： 本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团按缴存基数的相应比例每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本年应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币 5,462,963.55 元及人民币 179,753.97 元(2024年：人民币 4,898,327.93 元及人民币 159,123.35 元)。于 2025 年 12 月 31 日，本集团尚有人民币 292,234.68 元及人民币 9,236.08 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 294,211.54 元及人民币 9,475.90 元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的，已于报告日前支付。

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

20、 应交税费

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	6,090,244.50	7,131,761.35
增值税	2,776,472.58	1,895,731.16
城市维护建设税	147,862.01	175,589.13
教育费附加	88,717.21	105,353.49
地方教育费附加	59,144.80	70,235.64
其他	103,664.23	167,517.82
合计	9,266,105.33	9,546,188.59

21、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付工程及设备款	50,255,128.16	95,072,614.60
预提销售返利	13,119,661.60	15,971,443.98
限制性股票回购义务	7,150,778.59	-
应付服务费	4,012,288.36	9,679,606.91
预提运输费	2,050,229.05	1,837,679.30
应付员工报销款	270,730.95	234,000.00
押金及保证金	50,000.00	50,000.00
其他	717,157.08	336,056.54
合计	77,625,973.79	123,181,401.33

(2) 于2025年12月31日，本集团超过一年的重要其他应付款为应付工程款人民币37,593,064.13元。

22、 一年内到期的非流动负债

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债(附注(五)24)	1,063,138.50	667,273.87

23、 其他流动负债

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
应付退货款	3,901,659.91	2,805,278.98
待转销项税	99,601.72	116,289.04
合计	4,001,261.63	2,921,568.02

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

24、 租赁负债

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
租赁负债	1,381,998.97	667,273.87
减：一年内到期的租赁负债(附注(五)22)	1,063,138.50	667,273.87
合计	318,860.47	-

注： 本集团未纳入租赁负债但将导致未来潜在现金流出的事项系简化处理的短期租赁合同。于 2025 年 12 月 31 日，相关未来最低应支付租金为人民币 117,000.00 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 14,400.00 元)，于一年内支付。

25、 递延收益

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
政府补助 - 锅炉改造补贴	65,357.07	-	(12,857.16)	52,499.91

26、 股本

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加(注 1)	本年减少(注 2)	年末余额
有限售条件流通股	120,802,248.00	559,967.00	(15,202,248.00)	106,159,967.00
无限售条件流通股	39,197,752.00	-	15,202,248.00	54,400,000.00
合计	160,000,000.00	559,967.00	-	160,559,967.00

注 1： 根据第二届董事会第三次会议及第二届监事会第三次会议审议通过的《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，公司以 2025 年 3 月 23 日为实际授予日，向 77 名激励对象授予 559,967 股限制性股票，授予价格为每股人民币 14.97 元。于 2025 年 4 月 8 日完成登记，相应增加股本人民币 559,967.00 元，增加资本公积 - 股本溢价人民币 7,822,738.99 元。

注 2： 2025 年 3 月 5 日，本公司首次公开发行网下配售限售股上市流通，有限售条件股份 802,248 股转入无限售条件流通股。2025 年 8 月 26 日，部分限售股锁定期届满，有限售条件股份 14,400,000 股转入无限售条件流通股。

27、 资本公积

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价(附注(五) 26、注 1)	478,228,980.55	7,822,738.99	-	486,051,719.54
其他资本公积 (注)	-	3,035,641.86	-	3,035,641.86
合计	478,228,980.55	10,858,380.85	-	489,087,361.40

注： 其他资本公积系向员工授予的股权激励计划作为股份支付进行处理，本年度依据权益工具授予日的公允价值将当年取得的服务确认股份支付费用人民币 2,914,085.21 元(2024 年度：人民币 792,080.34 元)，计入其他资本公积的递延所得税资产为人民币 121,556.65 元(2024 年度：无)。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续**28、 库存股**

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股	-	8,382,705.99	(1,231,927.40)	7,150,778.59

注： 2025年度，本集团因实施限制性股票激励计划增加回购义务人民币 8,382,705.99 元，因发放限制性股票现金股利，减少库存股人民币 1,231,927.40 元(2024年度：无)。

29、 盈余公积

单位：人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	63,143,455.25	17,136,528.25	-	80,279,983.50

注： 根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度母公司净利润的 10%提取法定盈余公积，当法定盈余公积累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。于 2025 年 12 月 31 日，本公司法定盈余公积已达到股本的 50%。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

30、 未分配利润

单位：人民币元

项目	本年	上年
调整前上期末未分配利润	532,862,246.18	348,116,872.08
调整后期初未分配利润	532,862,246.18	348,116,872.08
加：本年净利润	207,489,677.18	205,271,095.50
减：提取法定盈余公积	17,136,528.25	20,525,721.40
应付普通股股利 (注)	353,231,927.40	-
年末未分配利润	369,983,467.71	532,862,246.18

注： 于 2025 年 5 月 22 日，本公司股东大会批准了《关于 2024 年度利润分配方案的议案》，公司以总股本 160,559,967 股为基数，每股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，共计派发现金红利人民币 240,839,950.50 元。

于 2025 年 8 月 22 日，本公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于上海小方制药股份有限公司 2025 年中期利润分配方案的议案》，公司以总股本 160,559,967 股为基数，每股派发现金红利人民币 0.70 元(含税)，共计派发现金红利人民币 112,391,976.90 元。

31、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

单位：人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	524,695,833.89	183,850,904.17	474,228,256.26	163,189,608.48
其他业务	585,017.50	-	355,437.09	-
合计	525,280,851.39	183,850,904.17	474,583,693.35	163,189,608.48

财务报表附注 - 续
2025 年 12 月 31 日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

31、 营业收入和营业成本 - 续

(2) 营业收入情况(按业务类型)

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
产品销售	524,695,833.89	474,228,256.26
废品销售	585,017.50	355,437.09
合计	525,280,851.39	474,583,693.35

注： 本集团营业收入均于某一时点确认。于 2025 年 12 月 31 日，本集团已签订合同但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币 6,967,209.88 元(2024 年 12 月 31 日：人民币 894,531.05 元)，预计将于 2026 年度确认收入。

32、 税金及附加

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	2,232,048.87	1,592,827.36
教育费附加及地方教育费附加	2,232,048.87	1,592,827.36
印花税	224,707.55	278,499.35
房产税	58,800.00	58,800.00
其他	44,916.15	49,797.05
合计	4,792,521.44	3,572,751.12

33、 销售费用

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬费用	34,019,446.70	25,702,640.71
市场费	11,222,421.94	6,569,408.15
差旅费	6,324,526.46	4,954,905.12
销售展会费	2,736,879.26	1,305,917.99
股份支付	2,376,998.06	54,054.05
业务招待费	1,024,083.06	1,841,100.67
外包服务费	609,834.08	763,546.92
其他	791,241.56	389,510.68
合计	59,105,431.12	41,581,084.29

34、 管理费用

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬费用	12,708,918.46	12,415,330.70
中介费	2,545,814.38	2,608,226.26
办公费	1,824,450.47	1,014,284.80
差旅费	988,482.37	1,403,456.98
业务招待费	413,017.91	512,366.86
股份支付	194,672.36	118,918.93
折旧与摊销	89,712.84	889,849.00
其他	302,083.64	29,508.99
合计	19,067,152.43	18,991,942.52

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

35、 研发费用

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬费用	7,120,227.20	8,182,388.71
合作开发费用	4,547,169.81	1,793,443.40
委外研发费用	3,872,163.21	2,975,500.00
物料消耗	1,499,606.00	578,003.03
折旧及摊销费用	346,416.53	314,158.94
专利注册费	118,137.28	722,816.00
股份支付	121,670.23	139,904.61
其他	1,669,849.89	399,203.32
合计	19,295,240.15	15,105,418.01

注： 本集团无资本化的研发项目开发支出。

36、 财务费用

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
银行手续费及其他	79,904.40	35,618.57
租赁负债利息支出	26,736.66	27,781.51
减：利息收入	3,183,924.70	6,050,550.03
合计	(3,077,283.64)	(5,987,149.95)

37、 其他收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
增值税进项加计扣减	973,123.51	1,662,943.12
政府补助	139,196.96	204,285.46
代扣代缴个人所得税手续费返还	87,009.91	111,443.23
合计	1,199,330.38	1,978,671.81

38、 投资收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
银行理财产品持有期间取得的投资收益	-	15,584.90
合计	-	15,584.90

39、 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款信用减值损失	1,852,335.81	221,710.54
其他应收款信用减值损失(利得)	1,657.87	(4,662.38)
合计	1,853,993.68	217,048.16

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

40、 资产减值损失

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	183,048.19	90,259.85

41、 资产处置收益

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置利得	110,619.47	-

42、 营业外收入

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
保险赔偿收入	371,114.77	-	371,114.77
其他	2,148.52	-	2,148.52
合计	373,263.29	-	373,263.29

43、 营业外支出

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
捐赠支出	600,000.00	110,000.00	600,000.00
行政处罚	29,714.75	200,000.00	29,714.75
其他	36,132.26	77.11	36,132.26
合计	665,847.01	310,077.11	665,847.01

44、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	35,070,995.43	34,740,835.64
递延所得税费用	(1,321,536.72)	(505,020.67)
汇算清缴差异	(11,925.91)	-
合计	33,737,532.80	34,235,814.97

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

44、 所得税费用 - 续

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利润总额	241,227,209.98	239,506,910.47
按适用税率计算的所得税费用	60,306,802.50	59,875,831.29
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	276,802.37	341,181.90
优惠税率的影响	(24,122,744.72)	(23,951,587.38)
研发费用加计扣除的影响	(2,711,401.44)	(2,148,422.89)
不得税前列支的股份支付费用	-	118,812.05
汇算清缴差异	(11,925.91)	-
所得税费用	33,737,532.80	34,235,814.97

45、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	923,789.59	2,478,254.14
保险赔偿收入	371,114.77	-
政府补助	126,339.80	191,428.30
其他	154,148.52	71,887.86
合计	1,575,392.68	2,741,570.30

支付其他与经营活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
市场宣传费	12,643,436.80	14,222,197.31
委外及合作研发费	8,446,603.76	4,550,428.96
差旅费	7,006,280.32	6,506,763.35
诉讼冻结的增加	4,692,934.00	-
能源费	2,748,081.38	2,616,374.48
销售展会费	2,736,879.26	1,305,917.99
办公费	2,613,349.39	1,493,372.46
业务招待费	1,453,822.97	2,375,771.13
其他	1,914,530.24	1,211,589.44
合计	44,255,918.12	34,282,415.12

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

45、 现金流量表项目 - 续

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
赎回银行大额存单收到的现金	923,000,000.00	-
赎回理财产品收到的现金	-	2,900,000.00
合计	923,000,000.00	2,900,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
购买银行大额存单支付的现金	567,000,000.00	453,000,000.00
合计	567,000,000.00	453,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收回工程施工款的保证金	-	3,000,000.00
合计	-	3,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
未终止确认的银行承兑汇票贴现	1,119,069.58	1,650,545.14
合计	1,119,069.58	1,650,545.14

支付其他与筹资活动有关的现金

单位：人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
偿还租赁负债支付的金额	402,000.00	225,000.00
支付押金和预付租金	163,820.00	-
支付发行中介费用	5,170,000.00	10,731,399.21
合计	5,735,820.00	10,956,399.21

财务报表附注 - 续
2025年12月31日止年度

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

45、 现金流量表项目 - 续

(3) 与筹资活动有关的现金 - 续

筹资活动产生的各项负债变动情况

单位：人民币元

项目	2024年 12月31日	本年增加		本年减少		2025年 12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	667,273.87	-	1,116,725.10	(402,000.00)	-	1,381,998.97
短期借款	1,650,545.14	1,119,069.58	-	-	(1,650,545.14)	1,119,069.58
合计	2,317,819.01	1,119,069.58	1,116,725.10	(402,000.00)	(1,650,545.14)	2,501,068.55

46、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：人民币元

补充资料	本年发生额	上年发生额
1.将净利润调节为经营活动的现金流量：		
净利润	207,489,677.18	205,271,095.50
加：资产减值准备	183,048.19	90,259.85
信用损失准备	1,853,993.68	217,048.16
固定资产折旧	1,928,961.94	2,397,308.13
使用权资产摊销	747,865.95	403,941.11
无形资产摊销	9,350.76	9,350.76
长期待摊费用摊销	99,144.12	234,278.37
处置固定资产的收益	(110,619.47)	-
递延收益摊销	(12,857.16)	(12,857.16)
财务费用	(532,028.58)	27,781.51
投资收益	-	(15,584.90)
以权益结算的股份支付	2,914,085.21	792,080.34
递延所得税资产增加	(1,321,536.72)	(505,020.67)
存货的减少(增加)	(24,161,113.86)	4,607,600.38
经营性应收项目的增加	(48,716,490.55)	(6,759,101.79)
经营性应付项目的增加	20,425,168.79	5,449,968.09
经营活动产生的现金流量净额	160,796,649.48	212,208,147.68
2.现金及现金等价物净变动情况：		
现金及现金等价物的年末余额	544,189,596.35	426,849,850.99
减：现金及现金等价物的年初余额	426,849,850.99	282,535,421.74
现金及现金等价物的净增加额	117,339,745.36	144,314,429.25

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

46、 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额
一、现金	544,189,596.35	426,849,850.99
其中：库存现金	4,872.20	4,722.20
可随时用于支付的银行存款	544,184,724.15	426,845,128.79
二、年末现金及现金等价物余额	544,189,596.35	426,849,850.99

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：人民币元

项目	年末余额	年初余额	理由
银行存款	97,000,000.00	453,000,000.00	定期存款，不可随时支取
其他货币资金	4,692,934.00	-	诉讼冻结
应收利息	1,701,369.86	3,579,898.63	应收利息
其他货币资金	1,510.87	1,010.07	ETC 保证金
合计	103,395,814.73	456,580,908.70	/

47、 租赁

(1) 作为承租人

本集团租赁了多项资产，包括土地使用权、房屋及建筑物，租赁期为 1 个月至 3 年。上述使用权资产无法用于借款、抵押、担保等目的。

简化处理的短期租赁的租赁费用：

2025 年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用合计金额为人民币 198,714.29 元(2024 年度：人民币 14,400.00 元)。

2025 年度与租赁相关的总现金流出为人民币 776,034.29 元 (2024 年度：人民币 239,400.00 元)。

(六) 在其他主体中的权益**1、 在子公司中的权益****(1) 本集团的主要子公司**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例	取得方式
				直接	
上海方之心生物科技有限公司	上海	上海	技术开发等	100%	新设
上海小方医药有限公司	上海	上海	药品批发等	100%	新设

本公司于2021年8月24日设立子公司上海方之心生物科技有限公司并以现金缴付了全部注册资本人民币3,000,000.00元。

本公司于2022年7月22日设立子公司上海小方医药有限公司并认缴其100%注册资本人民币2,000,000.00元。截至本报告批准报出日，该子公司尚未开展任何业务，本公司也未实缴该资本。

(七) 政府补助**1、 涉及政府补助的负债项目**

单位：人民币元

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
专项补助	65,357.07	-	(12,857.16)	52,499.91	与资产相关

2、 计入当期损益的政府补助

单位：人民币元

补助项目	本年发生额	上年发生额
与资产相关的政府补助计入其他收益	12,857.16	12,857.16
与收益相关的政府补助计入其他收益	126,339.80	191,428.30
合计	139,196.96	204,285.46

(八) 与金融工具相关的风险

本年末，本集团持有的金融工具如下，详细情况说明见附注(五)。

单位：人民币元

项目	本年年末数	上年年末数
金融资产：		
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		
应收款项融资	309,163.20	789,210.32
以摊余成本计量		
货币资金	647,585,411.08	883,430,759.69
应收票据	1,969,864.78	1,650,545.14
应收账款	121,686,942.72	87,850,912.95
其他应收款	483,020.60	548,968.11
金融负债：		
以摊余成本计量		
短期借款	1,119,069.58	1,650,545.14
应付账款	38,993,706.35	23,085,416.63
其他应付款	77,625,973.79	123,181,401.33

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括信用风险和流动性风险。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。

1、 风险管理目标、政策和程序，以及本期发生的变化**1.1 信用风险**

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收款项融资、应收账款及其他应收款等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

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

此外，对于应收票据、应收款项融资、应收账款及其他应收款等，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、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本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。

于2025年12月31日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2024年12月31日：无)。

(八) 与金融工具相关的风险 - 续

1、 风险管理目标、政策和程序，以及本期发生的变化 - 续

1.2 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时，持续监控是否符合借款协议的规定，并综合考虑利率水平、借款期限、增信措施等融资条件，筛选不同的金融机构以获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：人民币元

	2025年12月31日			
	1年以内	1-5年	5年以上	合计
短期借款	1,119,069.58	-	-	1,119,069.58
应付账款	38,993,706.35	-	-	38,993,706.35
其他应付款	77,625,973.79	-	-	77,625,973.79
租赁负债	1,077,000.00	321,000.00	-	1,398,000.00

(九) 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

单位：人民币元

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 应收款项融资	-	-	309,163.20	309,163.20

2、 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信息

单位：人民币元

	2025年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
应收款项融资	309,163.20	现金流量折现法	预期贴现息率

单位：人民币元

	2024年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
应收款项融资	789,210.32	现金流量折现法	预期贴现息率

(九) 公允价值的披露 - 续

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

单位：人民币元

项目	2024年 12月31日	转入第三 层次	转出第三 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2025年 12月31日	对于在报告期末 持有的资产， 计入损益的当期 未实现利得或 损失的变动
				计入其他综合 收益的利得 或损失	计入当期损益 的利得或损失	购买	出售		
应收款项融资—应收票据	789,210.32	-	-	-	-	47,391,091.18	(47,871,138.30)	309,163.20	-
合计	789,210.32	-	-	-	-	47,391,091.18	(47,871,138.30)	309,163.20	-

单位：人民币元

项目	2023年 12月31日	转入第三 层次	转出第三 层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2024年 12月31日	对于在报告期末 持有的资产， 计入损益的当期 未实现利得或 损失的变动
				计入其他综合 收益的利得 或损失	计入当期损益 的利得或损失	购买	出售		
交易性金融资产—银行理财产品	2,974,070.80	-	-	15,584.90	-	-	(2,989,655.70)	-	-
应收款项融资—应收票据	-	-	-	-	-	12,104,388.29	(11,315,177.97)	789,210.32	-
合计	2,974,070.80	-	-	15,584.90	-	12,104,388.29	(14,304,833.67)	789,210.32	-

4、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款和应付款项等。本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

(十) 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债比率监控资本。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资产负债比率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
资产负债比率	11.84%	11.99%

(十一) 关联方关系及其交易**1、 本公司的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
运佳远东有限公司	香港	投资	100.00 万港元	58.59	58.59

本公司的母公司为运佳远东有限公司，实际控制人为方之光、鲁爱萍。

2、 本公司的子公司情况

本企业主要的子公司情况详见附注(六)。

3、 关联方交易情况**(1) 关联方租赁情况**

本集团作为承租方

单位：人民币元

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额			上期发生额		
		支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
方之光、鲁爱萍	房屋	240,000.00	11,816.11	698,568.10	-	-	-

(2) 关键管理人员报酬

单位：人民币元

项目名称	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	8,350,204.54	8,403,738.44
关键管理人员的关系密切家庭成员的薪酬	150,000.00	-
合计	8,500,204.54	8,403,738.44

(十二) 股份支付

1、 股份支付总体情况

限制性股权激励计划

根据本公司(原名为:上海运佳制药有限公司)于 2021 年 11 月 1 日召开的董事会决议,本公司向担任重要职务的员工、对公司经营业绩和未来发展有积极影响或作出贡献的员工、公司董事(独立董事除外)及公司董事会认定的其他可参与本计划并符合法律规定的人员(“激励对象”)实施限制性股权激励计划,激励对象通过嘉兴有伽企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴有伽”)和嘉兴必余企业管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“嘉兴必余”)间接持有本公司的权益份额。

于 2021 年 12 月 1 日,本公司与 21 名激励对象签订了上海运佳黄浦制药有限公司股权授予协议,激励对象通过嘉兴有伽和嘉兴必余认购本公司 0.74%的权益份额,限制性股权的授予价格系 28.25 元/注册资本。根据协议,部分激励对象自授予日起的 3 年服务期内可分批解锁该限制性股权,即本公司对激励对象进行三期考核,每期考核均为一个完整的会计年度(2022 年、2023 年度及 2024 年度),每期考核通过后激励对象被授予限制性股权总额的三分之一。同时,激励对象在服务期内离职或未通过考核时,嘉兴有伽和嘉兴必余或其执行事务合伙人指定的第三方须按授予价格及持有期间按照同期存款利率计算的利息之和向激励对象回购相关份额,已解锁的限制性股权不予回购。除上述部分的激励对象外,其他被激励对象不受上述服务期及考核要求的限制。

于 2022 年 3 月 10 日,本公司与 31 名激励对象签订了上海小方制药股份有限公司股权授予协议,激励对象通过嘉兴必余认购本公司 0.324%的权益份额,对应授予价格系 8.33 元/股(折合原有限公司 28.25 元/注册资本)。根据协议,激励对象自授予日起可分批解锁该限制性股权,即每年度(2022 年度、2023 年度及 2024 年度)终了后被授予限制性股权总额的三分之一。同时,激励对象在服务期内离职时,嘉兴必余或其执行事务合伙人指定的第三方须按授予价格及持有期间按照 7%年利率单利计算的利息之和向激励对象回购相关份额,已解锁的限制性股权不予回购。此外,激励对象有权在持有期间要求嘉兴必余或其执行事务合伙人指定的第三方回购其持有的部分或全部份额,回购价格为授予价格及持有期间按照 7%年利率单利计算的利息之和。

上述激励计划截至 2024 年 12 月 31 日均已执行完毕。

限制性股票激励计划

于 2025 年 2 月 13 日,本公司召开了 2025 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<上海小方制药股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理 2025 年限制性股票激励计划相关事宜的议案》。公司第二届董事会第三次会议、第二届监事会第三次会议均审议通过了《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。

根据《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》,公司以 2025 年 3 月 23 日为实际授予日,向 77 名激励对象授予 559,967 股限制性股票,授予价格为每股人民币 14.97 元。限制性股票授予后的 12 个月至 48 个月为解除限售期,在解除限售期内,若达到本股权激励计划规定的解除限售条件,授予的限制性股票分三次解除限售:第一次解锁期为授予日 12 个月后至 24 个月内,解除限售数量是当次获授标的股票总数的 40%;第二次解除限售期为授予日 24 个月后至 36 个月内,解除限售数量是当次获授标的股票总数的 30%;第三次解除限售期为授予日 36 个月后至 48 个月内,解除限售数量是当次获授标的股票总数的 30%。本公司于 2025 年 4 月 8 日完成股权登记工作。

(十二) 股份支付 - 续

1、 股份支付总体情况 - 续

限制性股票激励计划 - 续

本公司和激励对象每次需同时满足公司解除限售业绩条件(包括营业收入增长率和净利润增长率)和个人业绩条件, 每批次限制性股票方可解除限售。当解除限售期内有公司或个人解除限售条件未达成的, 该部分限制性股票由公司按授予价格进行回购。2025年度, 本公司向全体股东派发现金红利, 相应调减限制性股票的回购价格。

单位: 人民币元

	本年	上年
年初发行在外的权益工具数量(股)	-	281,600
本年授予的权益工具数量(股)	559,967	-
本年解锁/确权的权益工具数量(股)	-	(281,600)
年末发行在外的权益工具数量(股)	559,967	-
本年度股份支付费用	2,914,085.21	792,080.34
累计股份支付费用	2,914,085.21	10,640,790.96
公司年末发行在外的股份支付行权价格和合同剩余期限	14.97 元/股和 28-40 个月	不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

单位: 人民币元

	2025 年限制性股票激励	2024 年限制性股权激励
以权益结算的股份支付对象	员工	员工、公司董事(独立董事除外)及公司董事会认定的其他可参与本计划并符合法律规定的人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票价格确定	以 2021 年 8 月本公司的母公司运佳远东转让本公司 2% 股权时的最新价格, 即国信资本有限责任公司的入股价格 40,000,000.00 元为基础, 确定 2021 年 12 月 1 日及 2022 年 3 月 10 日授予的限制性股权的公允价值, 系 56.50 元/注册资本(折合股份有限公司 16.66 元/股)
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期的业绩条件及离职率估计确定	按各解锁期的业绩条件及离职率估计确定
当年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,914,085.21	10,640,790.96
当年以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,914,085.21	792,080.34

(十三) 承诺及或有事项**1、 重大承诺事项****(1) 资本承诺**

单位：人民币元

	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	14,673,071.78	5,395,674.36
合计	14,673,071.78	5,395,674.36

2、 或有事项

本集团不存在需要披露的重要或有事项。

(十四) 资产负债表日后事项说明**1、 重要的非调整事项**

截至2026年4月24日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

2、 利润分配情况

于2026年4月24日，本公司董事会通过决议，提议本公司按总股本160,820,000股为基数，向全体股东派发现金股利，每股人民币0.37元(含税)，拟派发现金股利共计人民币59,503,400.00元，上述提议尚待本公司股东会批准。

3、 股权激励计划预留部分限制性股票认缴资金到位及登记情况

于2025年12月19日，本公司第二届董事会第八次会议审议通过了《关于向公司2025年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，向符合条件的激励对象授予预留部分限制性股票，授予价格为每股人民币12.77元。截至2026年1月12日，本公司已收到参与2025年限制性股票激励计划23位特定人员缴纳的资金合计人民币3,320,621.41元，并于2026年2月2日，完成了本次激励计划预留部分授予限制性股票的登记。

(十五) 其他重要事项**1、 分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务仅划分为1个经营分部。本集团业务单一且主要业务均在中国进行，公司组织结构及内部管理中亦未按产品或客户以分部管理生产经营活动及评价经营成果。除本财务报表中已有的信息披露外，无须披露其他分部资料。

(十六) 母公司财务报表主要项目注释**1、 长期股权投资**

单位：人民币元

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	3,000,000.00	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00

(1) 对主要子公司投资

单位：人民币元

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
上海方之心生物科技有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	-	-

财务报表结束

1、 当期非经常性损益明细表

单位：人民币元

项目	本年发生额	说明
非流动资产处置损益	110,619.47	/
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	139,196.96	/
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(292,583.72)	/
所得税影响额	6,415.09	/
合计	(36,352.20)	/

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2023年修订)》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是上海小方制药股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

单位：人民币元

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
归属于公司普通股股东的净利润	17.86	1.29	1.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.86	1.29	1.29