

石药集团湖南景峰医药股份有  
限公司

审 计 报 告

大信审字[2026]第 1-03104 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.daxincpa.com.cn

# 审计报告

大信审字[2026]第 1-03104 号

石药集团湖南景峰医药股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了石药集团湖南景峰医药股份有限公司（以下简称“景峰医药”或“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） 营业收入确认

#### 1. 事项描述



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

景峰医药 2025 年营业收入 37,811.23 万元，营业收入是景峰医药合并利润表重要组成项目，营业收入确认的真实性、完整性对经营成果产生重大影响，因此，我们将收入的确认作为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对收入的确认所实施的主要审计程序包括：

①了解和评价景峰医药与收入确认相关内部控制的设计有效性和执行情况。

②抽查销售合同，复核企业识别与客户订立的合同、识别合同中的单项履约义务、确定交易价格、将交易价格分摊至各单项履约义务、履行各单项履约义务时确认收入，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的规定。

③对重要产品营业收入月度、年度变动以及毛利率的波动情况执行分析程序。

④抽样进行细节测试，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、发票、客户到货确认函、物流单等，判断收入确认的真实性。

⑤抽样进行截止测试，针对资产负债表日前后确认的收入实施测试，核对出库单、客户到货确认函等支持性文件，判断收入确认期间是否恰当。

⑥对重要的客户进行实地走访，了解本年销售情况。

⑦检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 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。



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

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。

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，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



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

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。

我们还就遵守与独立性相关的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有关公众利益实体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。

从与治理层沟通过的事项中，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。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十七日



# 合并资产负债表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五(一)	75,598,626.33	85,523,763.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五(二)	16,355,373.97	8,729,861.68
应收账款	五(三)	45,230,418.50	61,404,601.27
应收款项融资			
预付款项	五(四)	3,870,343.81	5,016,762.01
其他应收款	五(五)	84,680,144.75	11,824,357.63
其中：应收利息			
应收股利		20,156,771.27	
存货	五(六)	38,834,415.79	44,177,378.81
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五(七)	10,781,154.83	10,517,087.03
流动资产合计		275,350,477.98	227,193,812.39
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五(八)	51,293,771.30	42,780,836.59
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五(九)	237,253,391.27	251,946,696.54
在建工程	五(十)	72,987,991.81	70,221,637.27
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五(十一)	6,029,745.43	6,499,240.14
无形资产	五(十二)	64,182,508.60	53,446,352.59
其中：数据资源			
开发支出	五(十三)	94,012,923.62	110,376,086.34
其中：数据资源			
商誉	五(十四)		116,905.14
长期待摊费用	五(十五)	4,396,724.72	739,918.41
递延所得税资产	五(十六)	4,292,238.76	2,492,633.04
其他非流动资产	五(十七)	10,150,620.22	174,169,734.95
非流动资产合计		544,599,915.73	712,790,041.01
资产总计		819,950,393.71	939,983,853.40

公司负责人：张细水

主管会计工作负责人：张细水

会计机构负责人：汤艳



## 合并资产负债表（续）

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025年12月31日

单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五(十九)	9,761,341.05	191,672,546.72
交易性金融负债			
衍生金融负债	五(二十)	11,874,000.00	34,031,375.63
应付票据			
应付账款	五(二十一)	107,921,793.28	102,957,450.52
预收款项			
合同负债	五(二十二)	15,688,918.07	16,277,831.95
应付职工薪酬	五(二十三)	10,223,508.06	14,530,292.41
应交税费	五(二十四)	36,138,475.48	34,884,755.65
其他应付款	五(二十五)	337,460,580.44	240,659,284.39
其中：应付利息		11,120,395.32	7,081,567.93
应付股利		652,577.98	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十六)	77,673,502.41	262,762,587.97
其他流动负债	五(二十七)	194,813,148.64	6,955,939.49
流动负债合计		801,555,267.43	904,732,064.73
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五(二十八)		
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五(二十九)	5,883,267.94	6,709,502.65
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五(三十)	26,346,523.23	23,607,174.33
递延收益	五(三十一)	13,576,268.94	17,153,358.18
递延所得税负债	五(三十六)	837,360.02	2,911,040.61
其他非流动负债			
非流动负债合计		46,643,420.13	50,381,075.77
负债合计		848,198,687.56	955,113,140.50
<b>股东权益：</b>			
股本	五(三十二)	416,689,834.00	416,689,834.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五(三十三)	639,908,421.59	617,751,045.96
减：库存股			
其他综合收益	五(三十四)	-18,570,629.58	-18,650,090.40
专项储备			
盈余公积	五(三十五)	111,957,705.12	111,957,705.12
未分配利润	五(三十六)	-1,126,842,120.12	-1,045,952,305.52
归属于母公司股东权益合计		23,143,211.01	81,796,189.16
少数股东权益		-51,391,504.86	-96,925,476.26
股东权益合计		-28,248,293.85	-15,129,287.10
负债和股东权益总计		819,950,393.71	939,983,853.40

公司负责人：张纲 主管会计工作负责人：吕红 会计机构负责人：汤艳



# 母公司资产负债表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		32,224,641.79	3,118,332.47
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项			
其他应收款	十五（一）	97,333,476.53	119,550,615.01
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,864,696.53	4,655,464.70
流动资产合计		134,422,814.85	127,324,412.18
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（二）	1,001,145,151.31	1,018,772,001.24
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		58,590.31	58,983.31
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		27,195,886.34	27,843,407.42
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,028,399,627.96	1,046,674,391.97
资产总计		1,162,822,442.81	1,173,998,804.15

公司负责人：张翊斌

主管会计工作负责人：李红

会计机构负责人：汤艳



## 湖南景峰医药股份有限公司资产负债表（续）

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025年12月31日

单位：人民币元

项 目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债		11,874,000.00	11,874,000.00
应付票据			
应付账款			
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		5,641,969.33	6,379,908.07
应交税费		259,109.66	259,813.61
其他应付款		811,696,648.94	775,159,411.92
其中：应付利息		11,116,293.48	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			184,639,232.00
其他流动负债		184,639,232.00	
流动负债合计		1,014,110,959.93	978,312,365.60
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		9,337,686.53	
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,337,686.53	
负债合计		1,023,448,646.46	978,312,365.60
<b>股东权益：</b>			
股本		879,774,351.00	879,774,351.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,954,348,527.15	3,954,348,527.15
减：库存股			
其他综合收益		-20,272,727.00	-20,272,727.00
专项储备			
盈余公积		36,886,353.85	36,886,353.85
未分配利润		-4,711,362,708.65	-4,655,050,066.45
股东权益合计		139,373,796.35	195,686,438.55
负债和股东权益总计		1,162,822,442.81	1,173,998,804.15

公司负责人：张斌斌 主管会计工作负责人：李学红 会计机构负责人：汤艳



# 合并利润表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五(三十七)	378,112,342.10	416,031,777.19
减：营业成本	五(三十七)	140,319,487.67	154,763,884.67
税金及附加	五(三十八)	7,244,073.42	10,124,353.90
销售费用	五(三十九)	164,536,351.19	137,032,632.93
管理费用	五(四十)	89,991,108.49	112,695,669.98
研发费用	五(四十一)	11,002,370.45	13,016,494.78
财务费用	五(四十二)	29,999,424.75	40,282,025.19
其中：利息费用		30,370,203.22	40,339,076.34
利息收入		417,454.56	89,593.46
加：其他收益	五(四十三)	7,094,906.32	8,297,095.30
投资收益（损失以“-”号填列）	五(四十四)	36,237,362.46	264,314,775.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-5,711,478.74	-1,943,251.08
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五(四十五)		-1,253,868.74
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十六)	-5,317,414.14	6,957,625.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五(四十七)	-28,253,844.24	-19,196,403.83
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五(四十八)	-2,773,135.77	-3,364,276.01
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-57,992,599.24	203,871,663.45
加：营业外收入	五(四十九)	9,301,892.32	1,526,026.66
减：营业外支出	五(五十)	28,912,458.53	40,872,245.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-77,603,165.45	164,525,444.60
减：所得税费用	五(五十一)	1,444,043.13	5,078,184.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-79,047,208.58	159,447,260.21
（一）按经营持续性分类：			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-79,047,256.79	159,447,260.21
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）		-80,889,814.60	152,304,308.31
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,842,606.02	7,142,951.90
五、其他综合收益的税后净额		155,805.52	-112,485.78
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		79,460.82	-57,367.75
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		79,460.82	-57,367.75
（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（现金流量套期损益的有			
（6）外币财务报表折算差额		79,460.82	-57,367.75
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		76,344.70	-55,118.03
六、综合收益总额		-78,891,403.06	159,334,774.43
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-80,810,353.78	152,246,940.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额		1,918,950.72	7,087,833.87
七、每股收益			
（一）基本每股收益		-0.0919	0.1731
（二）稀释每股收益		-0.0919	0.1731

公司负责人：张翎翎

主管会计工作负责人：张翎翎

会计机构负责人：汤艳



# 母公司利润表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五（三）		3,773.58
减：营业成本			
税金及附加		1,333,692.00	148,188.00
销售费用			
管理费用		18,530,122.14	30,869,785.13
研发费用			
财务费用		11,122,593.16	22,167,715.51
其中：利息费用		11,115,465.86	22,158,484.70
利息收入		643.01	1,342.97
加：其他收益		24,635.18	9,513.86
投资收益（损失以“-”号填列）		-390,408.71	265,249,580.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-390,408.71	-1,008,446.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-3,015,300.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-93,023.73	-64,341.23
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-16,530,558.87	-37,557.86
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-37,203.28
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-47,975,763.43	208,922,776.73
加：营业外收入		1,939,146.56	50,100.00
减：营业外支出		10,276,025.33	18,670,108.44
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-56,312,642.20	190,302,768.29
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-56,312,642.20	190,302,768.29
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-56,312,642.20	190,302,768.29
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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（现金流量套期损益的有效			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-56,312,642.20	190,302,768.29
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

公司负责人：张纳玘

主管会计工作负责人：马静

会计机构负责人：汤艳



## 合并现金流量表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<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		360,531,695.58	424,030,019.73
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五(五十三)	54,063,517.71	35,011,514.21
经营活动现金流入小计		414,595,213.29	459,041,533.94
购买商品、接受劳务支付的现金		109,863,427.70	158,001,865.68
支付给职工以及为职工支付的现金		74,944,042.53	87,679,825.79
支付的各项税费		46,361,089.38	41,707,134.52
支付其他与经营活动有关的现金	五(五十三)	124,105,267.26	177,203,665.98
经营活动现金流出小计		355,273,826.87	464,592,491.97
经营活动产生的现金流量净额		59,321,386.42	-5,550,958.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五(五十三)	119,682,068.60	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		600,378.06	65,870,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五(五十三)	735,755.85	
投资活动现金流入小计		121,018,202.51	65,870,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,566,353.52	1,381,138.97
投资支付的现金	五(五十三)	31,460,854.67	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五(五十三)	308,761.75	
投资活动现金流出小计		36,335,969.94	1,381,138.97
投资活动产生的现金流量净额		84,682,232.57	64,489,461.03
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			172,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			172,700.00
取得借款收到的现金			16,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			10,340,262.40
筹资活动现金流入小计			26,812,962.40
偿还债务支付的现金		143,283,819.51	21,245,258.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,526,670.73	13,403,077.66
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五(五十三)	11,251,333.59	2,888,739.25
筹资活动现金流出小计		165,061,823.83	37,537,074.92
筹资活动产生的现金流量净额		-165,061,823.83	-10,724,112.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-243,362.03	33,612.05
五、现金及现金等价物净增加额		-21,301,566.87	48,248,002.53
加：期初现金及现金等价物余额		58,786,248.38	10,538,245.85
六、期末现金及现金等价物余额		37,484,681.51	58,786,248.38

公司负责人：张纲

主管会计工作负责人：马莉

会计机构负责人：汤艳



## 湖南景峰医药股份有限公司现金流量表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025年度

单位：人民币元

项 目	附注	本期发生额	上期发生额
<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			4,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		978,647.89	41,797.69
经营活动现金流入小计		978,647.89	45,797.69
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		4,239,847.21	12,496,099.21
支付的各项税费		1,333,692.00	309,861.11
支付其他与经营活动有关的现金		6,464,599.90	11,534,861.59
经营活动现金流出小计		12,038,139.11	24,340,821.91
经营活动产生的现金流量净额		-11,059,491.22	-24,295,024.22
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		705,882.35	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			6,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		705,882.35	6,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额		705,882.35	6,000.00
<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		8,879,975.80	26,490,284.69
筹资活动现金流入小计		8,879,975.80	26,490,284.69
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,262,444.44	
支付其他与筹资活动有关的现金		345,291.54	
筹资活动现金流出小计		1,607,735.98	
筹资活动产生的现金流量净额		7,272,239.82	26,490,284.69
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
		-3,081,369.05	2,201,260.47
加：期初现金及现金等价物余额		3,092,102.50	890,842.04
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		10,733.45	3,092,102.51

公司负责人：张仰斌      主管会计工作负责人：张      会计机构负责人：汤艳



## 合并股东权益变动表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项 目	本 期											
	归属于母公司股东权益										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	未分配利润		
优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	416,689,834.00			617,751,045.96		-18,650,090.40		111,957,705.12	-1,045,952,305.52	81,796,189.16	-96,925,476.26	-15,129,287.10
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	416,689,834.00			617,751,045.96		-18,650,090.40		111,957,705.12	-1,045,952,305.52	81,796,189.16	-96,925,476.26	-15,129,287.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				22,157,375.63			79,460.82		-80,889,814.60	-58,652,978.15	45,533,971.40	-13,119,006.75
（一）综合收益总额							79,460.82		-80,889,814.60	-80,810,353.78	1,918,950.72	-78,891,403.06
（二）股东投入和减少资本				22,157,375.63						22,157,375.63	43,615,020.68	65,772,396.31
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				22,157,375.63						22,157,375.63	43,615,020.68	65,772,396.31
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配												
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	416,689,834.00			639,908,421.59		-18,570,629.58		111,957,705.12	-1,126,842,120.12	23,143,211.01	-51,391,504.86	-28,248,293.85

公司负责人：张翎

主管会计工作负责人：

马静

会计机构负责人：汤艳



## 合并股东权益变动表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

	上期													
	归属于母公司股东权益									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			未分配利润	小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	416,689,834.00				617,751,045.96			-18,592,722.65		111,957,705.12	-1,177,300,246.36	-49,494,383.93	-104,186,010.13	-153,680,394.06
加：会计政策变更	-													
前期差错更正	-										-20,956,367.47	-20,956,367.47		-20,956,367.47
其他	-													
二、本年期初余额	416,689,834.00				617,751,045.96			-18,592,722.65		111,957,705.12	-1,198,256,613.83	-70,450,751.40	-104,186,010.13	-174,636,761.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								-57,367.75			152,304,308.31	152,246,940.56	7,260,533.87	159,507,474.43
（一）综合收益总额								-57,367.75			152,304,308.31	152,246,940.56	7,087,833.87	159,334,774.43
（二）股东投入和减少资本													172,700.00	172,700.00
1. 股东投入的普通股													172,700.00	172,700.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 对股东的分配														
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	416,689,834.00				617,751,045.96			-18,650,090.40		111,957,705.12	-1,045,952,305.52	81,796,189.16	-96,925,476.26	-15,129,287.10

公司负责人：张明欣

主管会计工作负责人：马学/0

会计机构负责人：汤艳



## 母公司股东权益变动表

编制单位：石药集团湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项目	本期										
	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							
一、上年期末余额	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,655,050,066.45	195,686,438.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,655,050,066.45	195,686,438.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-56,312,642.20	-56,312,642.20
（一）综合收益总额										-56,312,642.20	-56,312,642.20
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
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	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,711,362,708.65	139,373,796.35

公司负责人：张淑斌

主管会计工作负责人：

马学丹

会计机构负责人：汤艳



## 母公司股东权益变动表

编制单位：湖南景峰医药股份有限公司

2025年度

单位：人民币元

项目	上期										
	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							
一、上年期末余额	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,845,352,834.74	5,383,670.26
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,845,352,834.74	5,383,670.26
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										190,302,768.29	190,302,768.29
（一）综合收益总额										190,302,768.29	190,302,768.29
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
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	879,774,351.00				3,954,348,527.15		-20,272,727.00		36,886,353.85	-4,655,050,066.45	195,686,438.55

公司负责人：张翔帆

主管会计工作负责人：张翔帆

会计机构负责人：汤艳

# 石药集团湖南景峰医药股份有限公司 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

### (一) 企业注册地和总部地址

石药集团湖南景峰医药股份有限公司(以下简称“本公司”、“公司”、“景峰医药”)原名湖南天一科技股份有限公司, 是经湖南省人民政府湘政函(1998)73号文批准, 采取募集方式设立的股份有限公司。本公司统一社会信用代码:914306007121062680, 法定代表人张翊维。公司注册地址:湖南省常德经济技术开发区樟木桥街道双岗社区桃林路661号(双创大厦1703室);总部地址:湖南省常德经济技术开发区樟木桥街道双岗社区桃林路661号(双创大厦)。

### (二) 企业实际从事的主要经营活动

根据中国证监会《上市公司行业分类指引(2023年修订)》, 公司所处行业为医药制造业(C27)。

公司经营范围为:以自有资产进行医药、医疗项目投资;生物制药技术项目的研发与投资;商品进出口贸易;企业管理咨询、医疗医药研发技术咨询。(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)。

公司专注医药健康产业, 涉足药品研发、生产、销售等领域, 产品涵盖了心脑血管、抗肿瘤、骨科、妇儿等用药领域。目前公司拥有大容量注射剂、小容量注射剂(含抗肿瘤类)、冻干粉针剂(含抗肿瘤类)、注射乳剂、硬胶囊剂、丸剂、颗粒剂、气雾剂、酏剂、口服乳、中药饮片以及原料药等通过国家GMP认证的生产线二十余条。

### (三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报告于2026年4月27日经公司第九届董事会第二次会议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则), 并基于制定的重要

会计政策和会计估计进行编制。

## （二）持续经营

2025年10月21日，公司收到常德中院送达的（2024）湘07破申7号《民事裁定书》和（2025）湘07破15号《决定书》，常德中院裁定受理债权人对公司的重整申请，并指定北京市中伦律师事务所担任公司管理人。

2025年12月3日，公司召开了第一次债权人会议，会议表决通过了《后续非现场及网络方式召开债权人会议及表决规则的方案》。

2026年1月9日，景峰医药、管理人与各重整投资人签署《重整投资协议》及《重整投资协议之补充协议》。

2026年1月29日，公司召开了出资人组会议，表决通过了《湖南景峰医药股份有限公司重整计划（草案）之出资人权益调整方案》；同日，公司召开了第二次债权人会议，表决通过了《湖南景峰医药股份有限公司重整计划（草案）》《湖南景峰医药股份有限公司重整案重整投资人投资方案》。重整计划主要包括以公司总股本为基数，实施资本公积转增股本，转增股份由重整投资人受让；通过公开招募确定重整投资人，投资人按照约定受让转增股份并支付投资款；针对不同类型债权制定差异化清偿方案，包括优先债权、普通债权、劣后债权及合并报表范围内关联债权等，最大化保障债权人合法权益。

2026年2月3日，景峰医药收到常德中院送达的（2025）湘07破15号之一《民事裁定书》，常德中院裁定批准《湖南景峰医药股份有限公司重整计划》（以下简称《重整计划》）并终止公司重整程序。

2026年2月6日，景峰医药收到管理人通知，管理人账户已收到全体重整投资人支付的全部重整投资款，共计2,060,857,594.19元。

综上，公司已收到重整投资人支付的全部投资款，并完成资本公积转增股本，该款项直接改善了公司现金流状况，归母净资产将大幅增加，公司利用投资款，完成“16景峰01”等到期债务清偿，负债规模大幅下降，资产负债结构得到根本性优化。重整计划执行完毕后，公司的基本面发生了根本性改善，未来将逐步提升持续盈利能力，保护公司、债权人及广大股东的合法权益。

鉴于上述情况，本公司董事会在评估公司持续经营能力时，已审慎考虑本公司未来流动资金、经营状况以及可用融资来源。本公司已制定下列计划及措施以减轻运营资金压力及改善财务状况：

1. 持续提高管理水平。公司现管理团队将继续对产品、生产、销售各环节进行改造提

升，提高管理水平，重塑品牌优势，包括：优化产品管线，聚焦存量核心产品；调整营销模式，由各子公司独立经营销售转变为公司统一销售模式；加强基层及民营医疗机构等三终端销售布局，提升产品销售和市场覆盖率；建立健全与国际接轨的研发质量管理体系，加强建设研发项目管理体系等，实现市场快速恢复与可持续发展。

2. 持续做好主业，稳定经营业绩。目前，公司生产正常运转，公司将在此基础上继续抓好生产组织和原料采购，降低运营成本并认真做好开源节流、增收节支工作；根据市场变化，增加公司新的收入方向；努力改善公司财务状况，确保公司生产运营资金的需求。

3. 公司进一步优化了组织运营管理架构，包括优化预算体系、经营责任制与考核体系、人力资源管理体系、目标管理体系和信息管理体系等。强化企业管理，加强上市公司及子公司在战略、财务、人才、业务等方面的规范运作管理，控制经营风险，提高运营能力，不断强化内控管理体系运行质量，通过建立和运行常态化的管理提升机制，降低管理成本及费用，推进和保障公司可持续发展。

上述措施将有助于公司维持持续经营能力，且实施上述措施不存在重大障碍，故公司以持续经营为前提编制财务报表是恰当的。

### 三、重要会计政策和会计估计

#### (一) 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2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

#### (二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

#### (三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

#### (四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### (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

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、

所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；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。

## 2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 10%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的 10%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项实际核销	占相应应收款项 10%以上，且金额超过 100 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
重要的资本化研发项目	研发项目预算金额较大，且其资本化金额占比 10%以上（或期末余额占比 10%以上）
超过一年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目 10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资 10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的 10%以上
重要的债务重组	资产总额或负债总额占合并报表 10%以上，且绝对金额超过 1000 万元，或对净利润影响超过 10%
重要的或有事项	金额超过 1000 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

## (六) 企业合并

### 1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

#### (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

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

###### (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

##### 1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

##### 2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

##### 3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

#### (九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，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，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有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。

### (十一) 金融工具

#### 1. 金融工具的分类、确认和计量

##### (1) 金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，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。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

## （2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

## 2. 金融工具的公允价值的确认方法

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。本公司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。

## 3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## （十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

### 1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（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、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

### 2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，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，本公司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，本公司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，本公司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。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

### 3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，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）。

### 4. 应收款项、租赁应收款计量损失准备的方法

#### （1）应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

#### （2）应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收款项和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信

用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项、合同资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
无风险组合	合并范围内关联方往来

### (3) 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
无风险组合	合并范围内关联方往来

按照单项计提坏账准备的标准：本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

### (4) 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、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

## (十三) 存货

### 1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

### 2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

### 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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

#### 5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可以合并计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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。

### (十四) 合同资产和合同负债

#### 1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

#### 2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### (十五) 持有待售的非流动资产或处置组

#### 1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规

定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

## 2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；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；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

## (十六) 长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

### 2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

### 3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

#### (十七) 投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

#### (十八) 固定资产

##### 1. 固定资产确认条件

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

##### 2. 固定资产折旧方法

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	10-45	5	2.11-9.50
机器设备	年限平均法	3-15	5	6.33-31.67
电子设备	年限平均法	2-10	5	9.50-47.50
运输设备	年限平均法	4-20	5	4.75-23.75
其他设备	年限平均法	2-15	5	6.33-47.50

#### (十九) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者

试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

## (二十) 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### 2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

## (二十一) 无形资产

### 1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

### 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
软件	3	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法
土地使用权	50	法定使用权	直线法
专利权	10-20	法定使用权	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

### 3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足以下条件时确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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。

### (二十二) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、

采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，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。

#### (二十三) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十四) 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司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，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

##### 2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

### 3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## (二十五) 预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## (二十六) 股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。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。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

## (二十七) 收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

本公司销售药品商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的到货确认函时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

#### (二十八) 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。

本公司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。

本公司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。

本公司对合同取得成本、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，本公司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该资产在转回日的账面价值。

## (二十九) 政府补助

### 1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认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企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金

时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

### (三十) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 递延所得税的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

#### 2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

#### 3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

### (三十一) 租赁

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

#### 1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

##### (1) 使用权资产

在租赁期开始日，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已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

## （2）租赁负债

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。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。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。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

## 2. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### （1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

### （2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

## （三十二）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公司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。

## （三十三）重要会计政策变更、会计估计变更

### 1. 重要会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

#### 四、税项

##### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入计算销项税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	按应纳税所得额	25%、15%、30%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，应按纳税主体分别披露：

纳税主体名称	简称	所得税税率(%)
石药集团湖南景峰医药股份有限公司	本公司、景峰医药	25
上海景峰制药有限公司	上海景峰	15
贵州景峰注射剂有限公司	贵州景峰	15
贵州景诚制药有限公司	贵州景诚	15
海南锦瑞制药有限公司	海南锦瑞	15
上海华俞医疗投资管理有限公司	上海华俞	25
贵州盛景美亚制药有限公司	盛景美亚	25
宜宾众联药业有限公司	宜宾众联	25
江西延华医药有限公司	江西延华	25
贵州景峰药品销售有限公司	药品销售	25
上海琦景投资管理有限公司	上海琦景	25
上海景秀生物科技有限公司	景秀生物	25
上海景颜禾生物科技有限公司	景颜禾	25
上海科新生物医药技术有限公司	科新生物	25
上海芮玻思生物科技有限公司	上海芮玻思	25
上海卷柏峰生物科技有限公司	上海卷柏峰	25
PraxgenPharma,LLC		30
PetersonAthenex Pharmaceuticals,LLC		30
山东景峰制药有限公司	山东景峰	25
常德景诚医药科技有限公司	常德景诚	25
大连德泽药业有限公司	大连德泽	25

## (二)重要税收优惠及批文

1. 本公司之子公司上海景峰被上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合认定为高新技术企业，并取得证书编号:GR202331001421 高新技术企业证书，有效期 2023 年 11 月 15 日至 2026 年 11 月 15 日，2025 年度上海景峰制药有限公司的所得税按 15%计征。

2. 本公司之子公司贵州景峰被贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、国家税务总局贵州省税务局联合认定为高新技术企业，并取得证书编号:GR20235200042 高新技术企业证书，有效期 2023 年 12 月 12 日至 2026 年 12 月 11 日，2025 年度贵州景峰注射剂有限公司的所得税按 15%计征。

3. 本公司之子公司贵州景诚被贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、国家税务总局贵州省税务局联合认定为高新技术企业，并取得证书编号:GR202452000140 高新技术企业证书，有效期 2024 年 12 月 9 日至 2027 年 12 月 8 日，2025 年度贵州景诚制药有限公司的所得税按 15%计征。

4. 本公司之子公司海南锦瑞被海南省科学技术厅、海南省财政厅、国家税务总局海南省税务局联合认定为高新技术企业，并取得证书编号:GR202346000009 高新技术企业证书，有效期 2023 年 11 月 15 日至 2026 年 11 月 14 日，2025 年度海南锦瑞制药有限公司的所得税按 15%计征。

## 五、合并财务报表重要项目注释

### (一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金		95,561.00
银行存款	37,484,681.51	65,428,202.96
其他货币资金	38,113,944.82	20,000,000.00
合计	75,598,626.33	85,523,763.96
其中：存放在境外的款项总额	10,961,529.02	10,933,420.76

注:公司期末使用权受限资金 38,113,944.82 元，其中诉讼冻结资金 6,457,182.18 元，管理人账户资金 31,656,762.64 元。

### (二)应收票据

#### 1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	26,375,373.97	18,749,861.68

项目	期末余额	期初余额
小计	26,375,373.97	18,749,861.68
减：坏账准备	10,020,000.00	10,020,000.00
合计	16,355,373.97	8,729,861.68

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	4,511,971.55	8,510,834.13
合计	4,511,971.55	8,510,834.13

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	10,020,000.00	37.99	10,020,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	16,355,373.97	62.01			16,355,373.97
其中：组合1：银行承兑汇票	16,355,373.97	62.01			16,355,373.97
合计	26,375,373.97	100.00	10,020,000.00	37.99	16,355,373.97

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 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据	10,020,000.00	53.44	10,020,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的应收票据	8,729,861.68	46.56			8,729,861.68
其中：组合1：银行承兑汇票	8,729,861.68	46.56			8,729,861.68
合计	18,749,861.68	100.00	10,020,000.00	53.44	8,729,861.68

(1) 重要的单项计提坏账准备的应收票据

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
银行承兑汇票（注）	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	到期无法收回相关款项，尚未与银行达成一致约定，款项能否收回具有重大不确定性
合计	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

单位名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
银行承兑汇票(注)	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	到期无法收回相关款项,尚未与银行达成一致约定,款项能否收回具有重大不确定性
合计	10,020,000.00	10,020,000.00	100.00	

注:公司之子公司贵州景峰于2018年将部分到期的银行承兑汇票到开户银行办理承兑,银行业务经办人员向公司反馈相关票据(累计1,002万元)在办理承兑过程中遗失票据。因相关票据迟迟未兑付,出于财务谨慎性原则考虑,公司于2020年对未收到的票据款全额计提了坏账准备。2024年,贵州景峰已向中国工商银行股份有限公司贵阳云岩支行、中国工商银行股份有限公司贵阳分行、中国工商银行股份有限公司贵阳中华路支行提起诉讼,要求相关银行赔偿损失并支付逾期利息,公司的相关诉求未能得到法院的支持,预计无法收回,公司正在推进核销程序。

#### 4. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
应收票据坏账	10,020,000.00					10,020,000.00
合计	10,020,000.00					10,020,000.00

### (三) 应收账款

#### 1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	51,679,733.13	68,620,866.75
1至2年	5,030,707.85	6,082,709.37
2至3年	4,632,828.23	6,763,979.28
3至4年	3,389,447.40	5,541,100.11
4至5年	5,492,162.19	7,515,820.14
5年以上	3,516,813.26	13,608,673.24
小计	73,741,692.06	108,133,148.89
减:坏账准备	28,511,273.56	46,728,547.62
合计	45,230,418.50	61,404,601.27

#### 2. 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应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	73,741,692.06	100.00	28,511,273.56	38.66	45,230,418.50
其中:组合1:账龄组合	73,741,692.06	100.00	28,511,273.56	38.66	45,230,418.50
合计	73,741,692.06	100.00	28,511,273.56	38.66	45,230,418.50

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应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	108,133,148.89	100.00	46,728,547.62	43.21	61,404,601.27
其中：组合 1：账龄组合	108,133,148.89	100.00	46,728,547.62	43.21	61,404,601.27
合计	108,133,148.89	100.00	46,728,547.62	43.21	61,404,601.27

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：按账龄披露

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	51,679,733.13	8,210,062.37	15.89	68,620,866.75	9,345,213.77	13.62
1 至 2 年	5,030,707.85	3,269,960.11	65.00	6,082,709.37	3,953,761.08	65.00
2 至 3 年	4,632,828.23	4,632,828.23	100.00	6,763,979.28	6,763,979.28	100.00
3 至 4 年	3,389,447.40	3,389,447.40	100.00	5,541,100.11	5,541,100.11	100.00
4 至 5 年	5,492,162.19	5,492,162.19	100.00	7,515,820.14	7,515,820.14	100.00
5 年以上	3,516,813.26	3,516,813.26	100.00	13,608,673.24	13,608,673.24	100.00
合计	73,741,692.06	28,511,273.56		108,133,148.89	46,728,547.62	

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合应收账款坏账准备	46,728,547.62	4,370,152.55	132,891.44	20,931,466.34	-1,523,068.83	28,511,273.56
合计	46,728,547.62	4,370,152.55	132,891.44	20,931,466.34	-1,523,068.83	28,511,273.56

注：坏账准备收回或转回 132,891.44 元，为海南锦瑞收回以前年度已核销的账款收回转回坏账准备；其他变动 -1,523,068.83 元，包括江西延华医药有限公司本期不再纳入合并范围影响 -1,513,143.49 元、美国尚进公司汇率变动影响 -142,816.78 元、已核销的应收账款本期回款恢复坏账准备转回影响 132,891.44 元。

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 20,931,466.34 元，其中核销的重要应收账款情况如下：

债务人名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
辽宁利洲医药物流有限责任公司	货款	8,123,228.04	历史遗留,催收无果	经总裁办公会批准	否
重庆华博祥鹏医药有限公司	货款	1,935,648.00	历史遗留,催收无果	经总裁办公会批准	否

债务人名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
合计		10,058,876.04			

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
北京九州通医药有限公司	8,514,764.01		8,514,764.01	11.55	425,738.20
国药控股连云港有限公司	7,626,168.87		7,626,168.87	10.34	7,626,168.87
江苏新湖医药有限公司	4,032,544.95		4,032,544.95	5.47	201,627.25
安徽天淳医药有限公司	3,447,244.26		3,447,244.26	4.67	517,482.21
辽药物流(辽宁)有限公司	3,403,191.40		3,403,191.40	4.62	170,159.57
合计	27,023,913.49		27,023,913.49	36.65	8,941,176.10

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,702,205.04	43.98	3,012,562.31	60.05
1至2年	257,657.07	6.66	877,337.30	17.49
2至3年	798,191.40	20.62	214,807.00	4.28
3年以上	1,112,290.30	28.74	912,055.40	18.18
合计	3,870,343.81	100.00	5,016,762.01	100.00

2. 按预付对象归集的期末余额前五名单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
安徽金鑫药业科技有限公司	382,406.94	9.88
安国市德远中药材有限公司	254,000.00	6.56
安国蔚航中药材有限公司	252,000.00	6.51
福建易达盈医药有限责任公司	200,000.00	5.17
苏州德佳净化钢结构有限公司	192,000.00	4.96
合计	1,280,406.94	33.08

(五) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	20,156,771.27	

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	64,523,373.48	11,824,357.63
合计	84,680,144.75	11,824,357.63

### 1. 应收股利

#### (1) 应收股利分类

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
大连华立金港药业有限公司	20,156,771.27	
合计	20,156,771.27	

### 2. 其他应收款

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	59,413,883.67	6,744,158.64
1至2年	2,246,471.60	4,194,681.83
2至3年	3,162,780.91	2,199,432.03
3至4年	1,747,103.03	930,662.74
4至5年	848,870.89	19,554,758.66
5年以上	22,801,733.80	2,263,118.05
小计	90,220,843.90	35,886,811.95
减：坏账准备	25,697,470.42	24,062,454.32
合计	64,523,373.48	11,824,357.63

#### (2) 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
股权收购款	19,300,000.00	19,300,000.00
大连德泽清算组账户余额	55,843,581.77	
个人备用金借款	1,588,231.10	2,726,334.38
租金及押金	1,122,410.92	1,283,516.31
单位往来	10,101,590.54	9,470,454.09
其他	2,265,029.57	3,106,507.17
减：坏账准备	25,697,470.42	24,062,454.32
合计	64,523,373.48	11,824,357.63

#### (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	19,300,000.00	21.39	19,300,000.00	100.00	

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(%)	
应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	70,920,843.90	78.61	6,397,470.42	9.02	64,523,373.48
其中：组合1：账龄组合	70,920,843.90	78.61	6,397,470.42	9.02	64,523,373.48
合计	90,220,843.90	100.00	25,697,470.42	28.48	64,523,373.48

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	19,300,000.00	53.78	19,300,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备的其他应收款	16,586,811.95	46.22	4,762,454.32	28.71	11,824,357.63
其中：组合1：账龄组合	16,586,811.95	46.22	4,762,454.32	28.71	11,824,357.63
合计	35,886,811.95	100.00	24,062,454.32	67.05	11,824,357.63

① 重要的单项评估计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
马鹰军	19,300,000.00	19,300,000.00	100	预计收回的可能性很低
合计	19,300,000.00	19,300,000.00		

单位名称	期初余额			依据
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	
马鹰军	19,300,000.00	19,300,000.00	100	预计收回的可能性很低
合计	19,300,000.00	19,300,000.00		

②按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合1：账龄组合	70,920,843.90	6,397,470.42	9.02
合计	70,920,843.90	6,397,470.42	9.02

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

名称	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
组合 1: 账龄组合	16,586,811.95	4,762,454.32	28.71
合计	16,586,811.95	4,762,454.32	28.71

(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	4,762,454.32		19,300,000.00	24,062,454.32
本期计提	1,080,153.03			1,080,153.03
本期核销	431,386.68			431,386.68
其他变动	986,249.75			986,249.75
2025 年 12 月 31 日余额	6,397,470.42		19,300,000.00	25,697,470.42

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款	19,300,000.00					19,300,000.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,762,454.32	1,080,153.03		431,386.68	986,249.75	6,397,470.42
合计	24,062,454.32	1,080,153.03		431,386.68	986,249.75	25,697,470.42

注：坏账准备其他变动为江西延华医药有限公司本期不再纳入合并范围影响金额-168.03 元，新增大连德泽纳入合并范围影响金额 986,417.78 元。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
大连德泽药业有限公司清算组	清算账户资金	55,843,581.77	1 年以内	61.90	
马鹰军	股权收购款	19,300,000.00	5 年以上	21.39	19,300,000.00
宜宾通华茂丰商贸有限公司	单位往来	1,240,000.00	2-3 年	1.37	372,000.00
贵州源和药业有限公司	押金及保证金	1,000,000.00	5 年以上	1.11	1,000,000.00
福建美信莱医药有限公司	其他	850,000.00	1-2 年	0.94	127,500.00
合计	—	78,233,581.77	—	86.71	20,799,500.00

(六) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	19,045,372.09	2,394,159.39	16,651,212.70	13,194,618.27	2,327,788.48	10,866,829.79
在产品	2,437,068.68	767,824.76	1,669,243.92	8,897,356.07		8,897,356.07
库存商品	19,226,995.96	8,224,815.32	11,002,180.64	16,205,102.67	2,345,440.83	13,859,661.84
发出商品	1,002,827.65		1,002,827.65	488,612.74		488,612.74
自制半成品	13,085,126.32	4,576,175.44	8,508,950.88	14,138,675.89	4,073,757.52	10,064,918.37
合计	54,797,390.70	15,962,974.91	38,834,415.79	52,924,365.64	8,746,986.83	44,177,378.81

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	2,327,788.48	236,369.56		169,998.65		2,394,159.39
在产品		767,824.76				767,824.76
库存商品	2,345,440.83	6,112,556.72		233,182.23		8,224,815.32
自制半成品	4,073,757.52	507,940.94		5,523.02		4,576,175.44
合计	8,746,986.83	7,624,691.98		408,703.90		15,962,974.91

(七) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,871,769.38	5,956,190.13
待认证进项税额	1,981,938.11	887,629.37
预缴所得税	2,578,316.56	170,899.06
预计退货成本	1,349,130.78	3,502,368.47
合计	10,781,154.83	10,517,087.03

(八) 长期股权投资

1. 长期股权投资的情况

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期 末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确 认的 投资损益	其他综 合收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提减值准 备	其他		
一、联营企业											
上海方楠生物科技有限公司											93,115,705.03
上海康景股权投资 基金合伙企业（有 限合伙）	4,776,473.64			-379,398.94						4,397,074.70	75,894,365.93
上海锦语创业投资 合伙企业（有限合 伙）	20,695,039.39		705,882.35	-17,589.37				16,530,558.87		3,441,008.80	16,530,558.87
深圳市医易康云信 息技术有限公司											22,624,802.76
天津蓝丹企业管理 咨询合伙企业(有限 合伙)	17,309,323.56			-2,291,010.67						15,018,312.89	
常德景泽医药科技 有限公司		31,460,854.67		-3,023,479.76						28,437,374.91	
合计	42,780,836.59	31,460,854.67	705,882.35	-5,711,478.74				16,530,558.87		51,293,771.30	208,165,432.59

2. 长期股权投资减值准备测试情况

(1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)	19,971,567.67	3,441,008.80	16,530,558.87	1.评估价值=公允价值-处置费用	1.各项可辨认资产、负债的评估基准日价值	1.经审计的资产负债账面值为被投资单位评估基准日的审计报告
				2.成本法估值其公允价值		
				3.处置费用包括印花税、审计费、评估费等	2.处置费用	2.相关费用的法律法规
合计	19,971,567.67	3,441,008.80	16,530,558.87			

(九) 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	237,253,391.27	251,946,696.54
合计	237,253,391.27	251,946,696.54

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	268,439,023.63	300,107,328.50	28,233,241.65	11,065,975.93	24,701,360.18	632,546,929.89
2.本期增加金额	2,002,790.39	3,003,837.64	880,574.28	145,454.53	2,084,085.47	8,116,742.31
(1) 购置	132,068.82	722,752.21	392,771.29	21540	146,956.63	1,416,088.95
(2) 在建工程转入		197,168.13			161,946.90	359,115.03
(3) 企业合并增加	1,870,721.57	2,103,271.13	487,802.99	123,914.53	1,776,559.35	6,362,269.57
(4) 汇率影响		-19,353.83			-1,377.41	-20,731.24
3.本期减少金额	1,486,729.57	9,249,506.35	7,372,461.68	153,560.55	2,146,841.04	20,409,099.19
(1) 处置或报废	1,486,729.57	9,249,506.35	7,372,461.68	153,560.55	2,146,841.04	20,409,099.19
4.期末余额	268,955,084.45	293,861,659.79	21,741,354.25	11,057,869.91	24,638,604.61	620,254,573.01
二、累计折旧						
1.期初余额	86,158,601.83	161,773,135.01	25,136,469.07	4,257,415.25	18,792,785.64	296,118,406.80
2.本期增加金额	7,070,507.14	7,630,746.52	1,768,870.08	354,343.68	1,998,387.97	18,822,855.39

石药集团湖南景峰医药股份有限公司  
财务报表附注  
2025年1月1日—2025年12月31日

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	其他设备	合计
(1) 计提	5,437,990.26	5,807,648.25	1,299,501.79	236,624.88	395,289.36	13,177,054.54
(2) 汇率影响		-19,146.56			-786.68	-19,933.24
(3) 企业合并增加	1,632,516.88	1,842,244.83	469,368.29	117,718.80	1,603,885.29	5,665,734.09
3.本期减少金额	1,345,381.37	7,998,887.32	5,830,683.07	147,364.82	1,934,983.62	17,257,300.20
(1) 处置或报废	1,345,381.37	7,998,887.32	5,830,683.07	147,364.82	1,934,983.62	17,257,300.20
4.期末余额	91,883,727.60	161,404,994.21	21,074,656.08	4,464,394.11	18,856,189.99	297,683,961.99
三、减值准备						
1.期初余额	873,878.34	80,019,108.79	36,863.22	298,439.97	3,253,536.23	84,481,826.55
2.本期增加金额	506,439.19	922,827.67	11,900.70	29,673.67	2,659.71	1,473,500.94
(1) 计提	506,439.19	922,827.67	11,900.70	29,673.67	2,659.71	1,473,500.94
3.本期减少金额		630,975.53	6,827.39		304.82	638,107.74
(1) 处置或报废		630,975.53	6,827.39		304.82	638,107.74
4.期末余额	1,380,317.53	80,310,960.93	41,936.53	328,113.64	3,255,891.12	85,317,219.75
四、账面价值						
1.期末账面价值	175,691,039.32	52,145,704.65	624,761.64	6,265,362.16	2,526,523.50	237,253,391.27
2.期初账面价值	181,406,543.46	58,315,084.70	3,059,909.36	6,510,120.71	2,655,038.31	251,946,696.54

注：本期企业合并增加固定资产原值金额 6,362,269.57 元，合并增加累计折旧金额 5,665,734.09 元，主要为新增大连德泽药业有限公司合并。

(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，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
机器设备	163,803,670.83	73,818,633.02	68,852,583.60	21,132,454.21	
合计	163,803,670.83	73,818,633.02	68,852,583.60	21,132,454.21	

(3) 截至 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
行政培训仓储中心	56,393,384.44	此部分房屋的土地为后山土地，无法确认用途，暂无法办理产权。
专家楼	15,507,768.96	此部分房屋的土地为后山土地，无法确认用途，暂无法办理产权。
合计	71,901,153.40	

(4) 固定资产减值准备测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值 and 处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
贵州景峰设备减值资产	1,921,357.01	1,491,158.00	430,199.01	1.评估价值=公允价值-处置费用	1.重置全价	1.市场法重置全价以市场购置价确定重置
贵州景峰电子	58,611.49	50,606.00	8,005.49			

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
设备减值资产						全价
贵州景峰其他资产减值资产	69,272.71	66,613.00	2,659.71	2.公允价值=重置全价×综合成新率×变现系数	2.综合成新率	2.综合成新率 主要依据其经济寿命年限来确定其年限成新率
上海景峰设备减值资产	790,525.14	297,896.48	492,628.66			3.综合考虑资产所处行业市场环境、资产产权合规、资产通用性、资产变现时效等其他因素分析确定资产变现系数
上海景峰电子设备减值资产	12,263.21	8,368.00	3,895.21	3.处置费用=律师费+评估费+交易服务费+印花税+税金及附加	3.变现系数	
贵州景峰房屋及建筑物减值资产	18,490,903.19	17,984,464.00	506,439.19	1.评估价值=公允价值-处置费用	1.重置全价	1.建安造价、前期及其他费用、资金成本
				2.公允价值=重置全价×综合成新率×变现系数	2.综合成新率	2.房屋建筑物成新率采用理论成新率方法计算，根据经济耐用年限和房屋已使用年限计算；
				3.处置费用=律师费+评估费+交易服务费+印花税+税金及附加	3.变现系数	3.综合考虑资产所处行业市场环境、资产产权合规、资产通用性、资产变现时效等其他因素分析确定资产变现系数
贵州景峰运输设备减值资产	447,479.67	417,806.00	29,673.67	1.评估价值=公允价值-处置费用	1.重置全价	1.成本法重置全价根据当地汽车市场销售信息等近期车辆市场价格资料
				2.公允价值=重	2.综合	2.以车辆行驶

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
				置全价×综合成新率×变现系数	成新率	里程、使用年限两种方法根据孰低原则确定成新率，然后结合现场勘察情况进行调整
				3.处置费用=律师费+评估费+交易服务费+印花税+税金及附加	3.变现系数	3.综合考虑资产所处行业市场环境、资产产权合规、资产通用性、资产变现时效等其他因素分析确定资产变现系数
合计	21,790,412.42	20,316,911.48	1,473,500.94			

(十) 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	75,921,502.01	70,530,055.02
工程物资		
减：减值准备	2,933,510.20	308,417.75
合计	72,987,991.81	70,221,637.27

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新建研发中心项目	50,987,310.20	2,933,510.20	48,053,800.00	42,855,513.86	308,417.75	42,547,096.11
国际固体制剂工程项目	24,832,067.28		24,832,067.28	24,832,067.28		24,832,067.28
零星工程	102,124.53		102,124.53	2,842,473.88		2,842,473.88
合计	75,921,502.01	2,933,510.20	72,987,991.81	70,530,055.02	308,417.75	70,221,637.27

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
新建研发中心项目	61,830,477.06	42,855,513.86	8,131,796.34			50,987,310.20
国际固体 制剂工程 项目	62,000,000.00	24,832,067.28				24,832,067.28
合计	123,830,477.06	67,687,581.14	8,131,796.34			75,819,377.48

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程累计投入 占预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息 资本化率(%)	资金来源
新建研发中心项目	97.55	97.55				自筹
国际固体 制剂工程 项目	40.36	40.36				自筹
合计	---	---				

(3) 在建工程项目减值准备

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	计提原因
新建研发中心项目	308,417.75	2,625,092.45		2,933,510.20	预计可收回金额 低于账面价值
合计	308,417.75	2,625,092.45		2,933,510.20	

(4) 在建工程减值准备测试情况

①可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	本期减值 金额	公允价值和处 置费用确定方 式	关键参数	关键参数的
						确定依据
新建研发中心 项目	50,678,892.45	48,053,800.00	2,625,092.45	1.重置全价=建 筑安装工程造 价(不含税)+前 期及其他费用 (不含税)+资金 成本	1.建筑安 装工程造 价	1.建安工程造 价采用建设主 管部门公布的 当地的基准日 单方造价指标 结合房屋实际 情况调整进行 计算
						2.前期及 其他费用

项目	账面价值	可收回金额	本期减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的
						确定依据
					的确定	实际发生情况，按照账面价值扣除不合理费用进行确定
				2.处置费用较低，暂按零值确定	3.资金成本的确定	3.贷款利率按照2025年12月全国银行间同业拆借中心授权公布贷款市场报价利率(LPR)确定，资金在建设期内按均匀投入考虑。
合计	50,678,892.45	48,053,800.00	2,625,092.45			

(十一)使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	17,292,985.44	17,292,985.44
2. 本期增加金额	1,236,683.29	1,236,683.29
(1) 新增租赁	1,236,683.29	1,236,683.29
(2) 汇率影响		
3. 本期减少金额	7,536,983.36	7,536,983.36
(1) 处置	5,394,779.72	5,394,779.72
(2) 其他	2,142,203.64	2,142,203.64
4. 期末余额	10,992,685.37	10,992,685.37
二、累计折旧		
1. 期初余额	10,793,745.30	10,793,745.30
2. 本期增加金额	1,436,912.16	1,436,912.16
(1) 计提	1,436,912.16	1,436,912.16
(2) 汇率影响		
3. 本期减少金额	7,267,717.52	7,267,717.52
(1) 处置	5,394,779.72	5,394,779.72
(2) 其他	1,872,937.80	1,872,937.80
4. 期末余额	4,962,939.94	4,962,939.94

项目	房屋及建筑物	合计
三、减值准备		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	6,029,745.43	6,029,745.43
2. 期初账面价值	6,499,240.14	6,499,240.14

注：账面原值中本期减少金额中其他减少为江西延华不纳入合并范围影响 2,003,065.02 元，美国尚进汇率变动影响 139,138.62 元。

## (十二) 无形资产

### 1. 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	48,285,362.25	10,865,744.62	35,239,736.44	8,854,312.10	103,245,155.41
2. 本期增加金额		10,094,339.62	17,033,133.19		27,127,472.81
(1) 购置		10,094,339.62			10,094,339.62
(2) 内部研发			17,033,133.19		17,033,133.19
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	48,285,362.25	20,960,084.24	52,272,869.63	8,854,312.10	130,372,628.22
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,043,006.18	10,865,744.62	23,015,143.19	7,874,908.83	49,798,802.82
2. 本期增加金额	822,156.86	336,478.00	14,754,251.34	478,430.60	16,391,316.80
(1) 计提	822,156.86	336,478.00	14,754,251.34	478,430.60	16,391,316.80
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	8,865,163.04	11,202,222.62	37,769,394.53	8,353,339.43	66,190,119.62
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	39,420,199.21	9,757,861.62	14,503,475.10	500,972.67	64,182,508.60
2. 期初账面价值	40,242,356.07		12,224,593.25	979,403.27	53,446,352.59

### 2. 截至 2025 年 12 月 31 日，未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
贵州景峰行政楼和专家楼对应土地	6,362,077.07	尚在办理中
景峰医药持有的贵阳乌当区地块土地	27,195,886.34	尚在办理中
合计	33,557,963.41	

## (十三) 开发支出

披露详见六、（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

(十四) 商誉

1. 商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
海南锦瑞制药有限公司	105,435,252.72					105,435,252.72
贵州景诚制药有限公司	208,586,885.77					208,586,885.77
上海科新生物医药技术有限公司	9,023,649.02					9,023,649.02
PraxgenPharma, LLC	8,442,376.71					8,442,376.71
江西延华医药有限公司	116,905.14			116,905.14		
合计	331,605,069.36			116,905.14		331,488,164.22

2. 商誉减值准备

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
海南锦瑞制药有限公司	105,435,252.72					105,435,252.72
贵州景诚制药有限公司	208,586,885.77					208,586,885.77
上海科新生物医药技术有限公司	9,023,649.02					9,023,649.02
PraxgenPharma, LLC	8,442,376.71					8,442,376.71
合计	331,488,164.22					331,488,164.22

(十五) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
长期资产改良支出	739,918.41	4,147,112.35	490,306.04		4,396,724.72
合计	739,918.41	4,147,112.35	490,306.04		4,396,724.72

(十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
资产减值准备	1,457,007.26	9,025,873.72	15,211.53	101,410.18
可抵扣亏损			278,402.48	1,113,609.93
信用减值损失	1,046,004.64	6,973,364.33	1,051,865.21	5,997,931.52
预计负债	891,520.89	5,943,472.53		

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
租赁负债	897,705.97	5,724,785.69	1,147,153.82	7,130,508.26
小计	4,292,238.76	27,667,496.27	2,492,633.04	14,343,459.89
递延所得税负债：				
固定资产折旧			1,866,572.78	12,443,818.52
使用权资产	837,360.02	5,300,345.58	1,044,467.83	6,440,901.97
小计	837,360.02	5,300,345.58	2,911,040.61	18,884,720.49

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	186,427,670.44	204,302,145.38
可抵扣亏损	660,106,635.76	563,577,397.19
合计	846,534,306.20	767,879,542.57

3. 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	期末余额	期初余额	备注
2025年		30,441,094.83	
2026年	132,647,084.15	142,091,117.83	
2027年	127,195,441.00	127,195,441.00	
2028年	196,051,227.18	196,051,227.18	
2029年	67,798,516.35	67,798,516.35	
2030年	136,414,367.08		
合计	660,106,635.76	563,577,397.19	

(十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	10,285,620.22	135,000.00	10,150,620.22	6,142,136.15	135,000.00	6,007,136.15
权益工具投资				181,750,291.58	13,587,692.78	168,162,598.80
合计	10,285,620.22	135,000.00	10,150,620.22	187,892,427.73	13,722,692.78	174,169,734.95

(十八) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	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	38,113,944.82	38,113,944.82	冻结、管理人账户银行存款	诉讼冻结、管理人账户银行存款	26,737,515.58	26,737,515.58	冻结	诉讼冻结、保证金账户
固定资产	142,500,225.60	83,934,757.56	抵押	抵押贷款	252,246,145.95	170,233,514.96	抵押	抵押贷款

项目	期末情况				期初情况			
	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
无形资产	14,104,596.85	11,372,513.16	质押	质押贷款	14,104,596.85	11,518,392.60	质押	质押贷款
长期股权投资	19,971,567.67	3,441,008.80	质押	质押用于债券本息兑付担保	20,695,039.39	20,695,039.39	质押	质押用于债券本息兑付担保
开发支出	94,012,923.62	94,012,923.62	质押	质押用于债券本息兑付担保	93,370,763.06	93,370,763.06	质押	质押用于债券本息兑付担保
其他非流动资产					181,750,291.58	168,162,598.80	质押	质押用于债券本息兑付担保
合计	308,703,258.56	230,875,147.96			588,904,352.41	490,717,824.39		--

注：景峰医药与16景峰01全体债券持有人签订的《16景峰01分期兑付协议》中承诺将在研新药HA1(长效玻璃酸钠)已经及未来将要形成的包括但不限于技术专利等无形资产、持有的上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)基金份额质押给债券受托管理人或债券持有人或债券持有人代表或债券持有人指定的第三方，用于债券本息兑付的担保。HA1(长效玻璃酸钠)2025年12月31日账面价值94,012,923.62元，上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)基金份额2025年12月31日账面价值3,441,008.80元。

## (十九)短期借款

### 1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
抵押+质押+保证借款		175,710,000.00
抵押+保证借款	9,761,341.05	9,812,546.72
质押+保证借款		6,150,000.00
合计	9,761,341.05	191,672,546.72

注2024年7月16日，本公司子公司贵州景诚从贵阳农村商业银行股份有限公司乌当支行取得为期一年的银行借款980.00万元，以贵州景诚自有房产作抵押、上海景峰、景峰医药提供担保。上述借款2025年7月办理展期，展期后借款到期日为2026年7月14日。相关抵押及担保期限顺延至2029年7月14日。

## (二十)衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
股权回购款	11,874,000.00	34,031,375.63
合计	11,874,000.00	34,031,375.63

## (二十一)应付账款

### 1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	56,250,652.07	58,201,152.68
1年以上	51,671,141.21	44,756,297.84

项目	期末余额	期初余额
合计	107,921,793.28	102,957,450.52

## 2. 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转的原因
上海靖丰建设集团有限公司	29,672,436.16	待清偿
楚天科技股份有限公司	2,419,218.41	待清偿
亳州市盛龙药业有限公司	2,403,125.29	待清偿
广汉市玻璃制瓶有限公司	2,322,590.45	待清偿
安国市仁正中药材经营有限公司	2,000,188.50	待清偿
合计	38,817,558.81	

## (二十二) 合同负债

### 1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收货款	15,688,918.07	16,277,831.95
合计	15,688,918.07	16,277,831.95

## (二十三) 应付职工薪酬

### 1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	11,904,110.38	53,924,471.50	56,814,100.54	9,014,481.34
离职后福利-设定提存计划		5,978,379.59	5,978,379.59	
辞退福利	2,626,182.03	9,987,379.74	11,404,535.05	1,209,026.72
合计	14,530,292.41	69,890,230.83	74,197,015.18	10,223,508.06

### 2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	11,876,065.98	47,203,994.51	50,111,101.28	8,968,959.21
职工福利费		958,579.24	958,579.24	
社会保险费		3,755,040.62	3,755,040.62	
其中：医疗保险费		3,461,975.11	3,461,975.11	
工伤保险费		239,811.40	239,811.40	
生育保险费		46,930.36	46,930.36	
其他		6,323.75	6,323.75	
住房公积金		1,620,338.20	1,620,338.20	
工会经费和职工教育经费	28,044.40	386,518.93	369,041.20	45,522.13
合计	11,904,110.38	53,924,471.50	56,814,100.54	9,014,481.34

### 3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		5,760,793.55	5,760,793.55	
失业保险费		217,586.04	217,586.04	
合计		5,978,379.59	5,978,379.59	

(二十四) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,614,981.40	14,124,405.37
企业所得税	10,463,179.54	2,459,344.46
房产税	3,118,779.54	2,313,586.35
城镇土地使用税	246,576.31	246,572.60
个人所得税	537,703.45	590,392.77
城市维护建设税	266,534.10	1,031,369.83
教育费附加	506,606.54	804,725.70
地方教育附加	117,534.49	28,144.51
其他税费	13,266,580.11	13,286,214.06
合计	36,138,475.48	34,884,755.65

(二十五) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	11,120,395.32	7,081,567.93
应付股利	652,577.98	
其他应付款	325,687,607.14	233,577,716.46
合计	337,460,580.44	240,659,284.39

1. 应付利息

(1) 应付利息的分类

项目	期末余额	期初余额
公司债券利息	11,116,293.48	
短期借款应付利息	4,101.84	7,081,567.93
合计	11,120,395.32	7,081,567.93

2. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
大连德泽应付少数股东股利	652,577.98	
合计	652,577.98	

### 3. 其他应付款

#### (1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	162,820,109.44	153,740,104.10
应付个人款	77,212,064.40	20,551,833.29
押金及保证金	56,307,433.40	23,481,455.64
代收代付款	1,224,005.04	1,227,839.92
融资租赁款项		9,600,000.00
其他	28,123,994.86	24,976,483.51
合计	325,687,607.14	233,577,716.46

#### (2) 账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
北京海金格医药科技股份有限公司	36,595,742.50	待清偿
包骏	2,959,600.00	待清偿
合计	39,555,342.50	—

#### (二十六) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	76,180,475.67	76,264,295.18
一年内到期的应付债券		184,639,232.00
一年内到期的租赁负债	1,493,026.74	1,859,060.79
合计	77,673,502.41	262,762,587.97

#### (二十七) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已到期的应付债券	184,639,232.00	
待转销项税额	1,663,082.51	1,811,540.49
已背书未终止确认的应收票据	8,510,834.13	5,144,399.00
合计	194,813,148.64	6,955,939.49

#### (二十八) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
抵押+保证借款	76,150,944.44	76,150,944.44	6.5%
保证借款	29,531.23	113,350.74	
小计	76,180,475.67	76,264,295.18	
减：一年内到期的长期借款	76,180,475.67	76,264,295.18	
合计	0.00	0.00	

注：2022年6月10日，公司子公司贵州景峰与贵阳农村商业银行股份有限公司乌当支行签订了编号为：筑农商（乌当支行）2022年流贷字06013号《流动资金借款合同》，取得银行借款7,600.00万元，贷款利率为6.5%，2025年6月5日签订了编号为：筑农商（乌当支行）2025年展贷字05002号《借款展期协议》，展期至2026年12月5日，展期利率为固定利率6.5%。截至2025年12月31日，贷款余额7,600万元，未付利息余额150,944.44元。贵州景峰与贵阳农村商业银行股份有限公司签订了编号为：筑农商（乌当支行）2022年抵贷字06013号《抵押合同》，抵押物为贵州景峰黔(2018)乌当区不动产权第0000445号、贵州景峰黔(2020)乌当区不动产权第0001937号、黔(2020)乌当区不动产权第0001941号、黔(2020)乌当区不动产权第0001939号房产抵押，贵州景峰与贵阳农村商业银行股份有限公司签订了编号为：筑农商（乌当支行）2024年最抵字06013-1号《最高额抵押合同》，抵押物为修房权证修文县字第1217276号、修房权证修文县字第12024048号、修房权证修文县字第12024049号、修房权证修文县字第12024050号房产抵押；景峰医药、上海景峰、自然人叶湘武分别与贵阳农村商业银行股份有限公司乌当支行签订了编号为：筑农商（乌当支行）2022年流贷保字06013-1号《保证合同》、筑农商（乌当支行）2022年流贷保字06013-2号《保证合同》、筑农商（乌当支行）2022年流贷保字06013-3号《保证合同》。

### （二十九）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,538,437.40	10,220,912.58
减：未确认融资费用	1,162,142.72	1,652,349.14
减：一年内到期的租赁负债	1,493,026.74	1,859,060.79
合计	5,883,267.94	6,709,502.65

### （三十）预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	4,651,065.32	8,133,839.00	因诉讼事项产生的预计支出
待执行的亏损合同	5,881,000.00	5,881,000.00	未执行的预计亏损合同
预计退货款	6,476,771.38	9,592,335.33	预计退货产品产生的损失
债券违约金	9,337,686.53		应付债券违约金
合计	26,346,523.23	23,607,174.33	

### （三十一）递延收益

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额	形成原因
政府补助	17,153,358.18		3,577,089.24	13,576,268.94	与资产相关的政府补助
合计	17,153,358.18		3,577,089.24	13,576,268.94	

### （三十二）股本

项目	期初余额	本期变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	416,689,834.00						416,689,834.00

(三十三) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,016,932,532.56			1,016,932,532.56
其他资本公积	-261,744,243.49	22,157,375.63		-239,586,867.86
模拟发行股份调整	-137,437,243.11			-137,437,243.11
合计	617,751,045.96	22,157,375.63		639,908,421.59

注：大连德泽药业有限公司对员工实行股权激励，景峰医药附回购义务，以往年度在合并报表层面确认回购义务冲减的资本公积因本期回购义务解除而转回。

(三十四) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-20,272,727.00							-20,272,727.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-20,272,727.00							-20,272,727.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	1,622,636.60	155,805.52				79,460.82	76,344.70	1,702,097.42
其中：外币财务报表折算差额	1,515,536.60	155,805.52				79,460.82	76,344.70	1,594,997.42
其他	107,100.00							107,100.00
其他综合收益合计	-18,650,090.40	155,805.52				79,460.82	76,344.70	-18,570,629.58

(三十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	111,957,705.12			111,957,705.12
合计	111,957,705.12			111,957,705.12

(三十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	-1,045,952,305.52	-1,177,300,246.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-20,956,367.47
调整后期初未分配利润	-1,045,952,305.52	-1,198,256,613.83
加：本期归属于母公司股东的净利润	-80,889,814.60	152,304,308.31
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,126,842,120.12	-1,045,952,305.52

(三十七) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	375,604,925.23	140,319,487.67	411,270,408.86	154,763,884.67
其他业务	2,507,416.87		4,761,368.33	
合计	378,112,342.10	140,319,487.67	416,031,777.19	154,763,884.67

2. 营业收入扣除情况表

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	378,112,342.10		416,031,777.19	
营业收入扣除项目合计金额	2,507,416.87		4,761,368.33	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重 (%)	0.66%	/	1.14%	/
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	2,507,416.87		4,761,368.33	
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。				
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	2,507,416.87		4,761,368.33	
二、不具备商业实质的收入				

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	375,604,925.23		411,270,408.86	

(三十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	2,272,285.74	3,376,292.88
土地增值税		2,143,872.74
城市维护建设税	1,549,872.79	1,862,775.86
城镇土地使用税	1,789,176.10	665,143.03
教育费附加	876,837.79	1,054,504.87
地方教育附加	584,558.55	701,568.15
印花税	164,721.23	313,127.52
环保税	2,837.57	6,239.20
其他	3783.65	829.65
合计	7,244,073.42	10,124,353.90

(三十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广服务费	150,298,549.84	123,569,745.54
薪资福利费	8,668,680.31	6,364,141.87
业务宣传费	2,045,692.33	3,924,139.99
差旅费	1,704,135.11	1,258,596.40
办公费	205,103.98	115,168.23
业务招待费	123,087.66	467,493.18
运杂费	14,380.18	154,600.24
其他	1,476,721.78	1,178,747.48
合计	164,536,351.19	137,032,632.93

(四十) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪资福利费	36,160,750.88	52,967,552.98
折旧及摊销	19,820,735.35	14,928,223.30
中介费	13,734,438.08	6,335,913.29
办公费	3,812,565.70	3,255,442.08
维修保养费	3,179,904.90	120,895.59
租赁费	2,477,130.95	3,538,762.87
存货到期销毁	2,848,152.51	12,249,104.69
服务费	1,951,766.54	634,138.67
差旅费	995,471.10	2,439,773.16
检测费	549,934.80	97,751.54
咨询费	549,007.09	635,637.90
使用资产折旧	501,942.12	2,393,509.22

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	490,053.21	3,709,234.67
车辆使用费	369,195.19	772,961.66
运营管理费	320,000.00	283,018.87
运杂费	22,621.34	224,911.74
会务费	10,867.93	18,934.06
劳务费		598,600.00
其他	2,196,570.80	7,491,303.69
合计	89,991,108.49	112,695,669.98

(四十一) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪金	5,796,930.97	7,246,950.41
折旧摊销	393,469.54	803,599.43
材料成本	2,079,779.67	2,151,382.61
技术服务费	1,144,054.71	1,727,399.74
其他	1,588,135.56	1,087,162.59
合计	11,002,370.45	13,016,494.78

(四十二) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	30,370,203.22	40,339,076.34
减：利息收入	417,454.56	89,593.46
汇兑损失	613.44	
减：汇兑收益		33,612.05
手续费支出	46,062.65	65,214.72
其他支出		939.64
合计	29,999,424.75	40,282,025.19

(四十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
政府补助	3,577,089.24	3,577,088.84	与资产相关
政府补助	3,224,950.95	4,315,596.75	与收益相关
增值税进项税额加计抵减	240,158.44	379,911.14	与收益相关
个人所得税代扣代缴手续费返还	52,707.69	24,498.57	与收益相关
合计	7,094,906.32	8,297,095.30	

(四十四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-5,711,478.74	-1,943,251.08
处置其他非流动资产取得的投资收益	41,198,154.28	
其他非流动资产持有期间的累计利得	366,816.96	
处置长期股权投资产生的投资收益	383,869.96	
债务重组收益		266,258,026.99
合计	36,237,362.46	264,314,775.91

(四十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
衍生金融负债		-1,253,868.74
合计		-1,253,868.74

(四十六) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-4,237,261.11	6,077,806.11
其他应收款信用减值损失	-1,080,153.03	879,818.97
合计	-5,317,414.14	6,957,625.08

(四十七) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,624,691.98	-195,750.83
长期股权投资减值损失	-16,530,558.87	
固定资产减值损失	-1,473,500.94	-5,104,542.47
在建工程减值损失	-2,625,092.45	-308,417.75
其他非流动资产减值损失		-13,587,692.78
合计	-28,253,844.24	-19,196,403.83

(四十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-2,773,135.77	-3,364,276.01
合计	-2,773,135.77	-3,364,276.01

(四十九) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助	30,000.00		30,000.00
罚没收入	74,460.38		74,460.38

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
废品收入	188,541.93		188,541.93
无需支付的款项	6,438,280.64		6,438,280.64
其他	2,570,609.37	1,526,026.66	2,570,609.37
合计	9,301,892.32	1,526,026.66	9,301,892.32

(五十) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产损坏报废损失	238,753.23	30,142.71	238,753.23
诉讼及罚没类支出	15,767,580.47	20,803,083.76	15,767,580.47
债券违约金	9,337,686.53	18,613,127.16	9,337,686.53
其他	3,568,438.30	1,425,891.88	3,568,438.30
合计	28,912,458.53	40,872,245.51	28,912,458.53

(五十一) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,731,536.67	1,952,693.30
递延所得税费用	-4,287,493.54	3,125,491.09
合计	1,444,043.13	5,078,184.39

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	-77,603,165.45
按法定/适用税率计算的所得税费用	-19,400,791.36
子公司适用不同税率的影响	4,943,214.36
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,380,248.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,560,644.07
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	28,732,371.40
研发费用加计扣除的影响	-1,650,355.57
所得税费用	1,444,043.13

(五十二) 其他综合收益

详见附注五、（三十四）。

(五十三)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	本期发生额	上期发生额
收到的政府补助	3,254,950.95	4,315,596.75
收到的银行利息	417,454.56	89,593.46
收到的市场保证金及往来	50,391,112.20	30,606,324.00
合计	54,063,517.71	35,011,514.21

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	101,147,612.13	136,452,811.44
手续费支出	46,062.65	65,214.72
诉讼及罚没类支出	364,356.77	399,872.88
其他营业外支出	369,037.33	248,617.34
市场备用金及往来	22,178,198.38	40,037,149.60
合计	124,105,267.26	177,203,665.98

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	本期发生额	上期发生额
处置其他非流动资产收到的现金	69,263,609.52	
分回大连德泽清算款	49,712,576.73	
上海锦语创业投资合伙企业(有限公司)退回投资款	705,882.35	
合计	119,682,068.60	

(2) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
大连德泽并表的初始资金	735,755.85	
合计	735,755.85	

(3) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
对常德景泽的投资	31,460,854.67	
合计	31,460,854.67	

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
江西延华终止合并的资金	308,761.75	
合计	308,761.75	

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	本期发生额	上期发生额
承兑汇票背书贴现未终止确认		740,262.40
融资租赁借款		9,600,000.00
合计		10,340,262.40

(2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
偿还融资租赁借款	9,600,000.00	
租金	1,651,333.59	2,888,739.25
合计	11,251,333.59	2,888,739.25

(3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款 (融资租赁借款)	9,600,000.00			9,600,000.00		
其他应付款 (应付利息)	7,081,567.93		14,565,498.12	10,526,670.73		11,120,395.32
短期借款	191,672,546.72		8,712,920.64	143,200,000.00	47,424,126.31	9,761,341.05
长期借款	76,264,295.18			83,819.51		76,180,475.67
应付债券	184,639,232.00					184,639,232.00
租赁负债	8,568,563.44		459,064.83	1,651,333.59		7,376,294.68
合计	477,826,205.27	-	23,737,483.59	165,061,823.83	47,424,126.31	289,077,738.72

(五十四) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-79,047,208.58	159,447,260.21
加：资产减值准备	28,253,844.24	19,196,403.83

项目	本期发生额	上期发生额
信用减值损失	5,317,414.14	-6,957,625.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	13,177,054.54	18,236,541.88
使用权资产折旧	1,436,912.16	2,393,509.22
无形资产摊销	16,391,316.80	8,104,010.60
长期待摊费用摊销	490,306.04	454,454.84
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）	2,773,135.77	3,364,276.01
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	238,753.23	30,142.71
净敞口套期损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		1,253,868.74
财务费用（收益以“-”号填列）	30,370,816.66	40,305,464.29
投资损失（收益以“-”号填列）	-36,237,362.46	-264,314,775.91
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,799,605.72	7,916,601.14
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,073,680.59	-4,791,110.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,873,025.06	40,354,174.99
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-50,943,954.71	10,949,239.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	132,846,669.96	-41,493,394.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	59,321,386.42	-5,550,958.03
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	37,484,681.51	58,786,248.38
减：现金的期初余额	58,786,248.38	10,538,245.85
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	-21,301,566.87	48,248,002.53

## 2. 本期支付的取得子公司的现金净额

项目	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	28,493.68
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	764,249.53
其中：大连德泽药业有限公司	764,249.53
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-735,755.85

## 3. 本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	142,500.00
其中：江西延华医药有限公司	142,500.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	451,261.75
其中：江西延华医药有限公司	451,261.75
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	-308,761.75

#### 4. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	37,484,681.51	58,786,248.38
其中：库存现金		95,561.00
可随时用于支付的银行存款	37,484,681.51	58,690,687.38
可随时用于支付的其他货币资金		
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	37,484,681.51	58,786,248.38
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		

#### (五十五) 外币货币性项目

##### 1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			10,961,529.02
其中：美元	1,559,516.42	7.0288	10,961,529.02
应收账款			4,784,923.01
其中：美元	680,759.59	7.0288	4,784,923.01
其他应收款			64,703.62
其中：美元	9,205.50	7.0288	64,703.62
应付账款			6,620,244.67
其中：美元	941,874.10	7.0288	6,620,244.67
其他应付款			15,418,758.97
其中：美元	2,193,654.53	7.0288	15,418,758.97

##### 2. 重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
PraxgenPharma, LLC	美国新泽西州	美元	境外经营

(五十六) 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	2,803,000.18
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）	
与租赁相关的总现金流出	1,651,333.59

六、研发支出

(一) 按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪金	6,307,116.93	9,925,425.99
折旧摊销	404,482.14	1,010,051.61
材料成本	2,114,113.65	2,152,569.83
技术服务费	1,144,054.71	1,727,399.74
其他	1,702,573.49	1,909,146.59
合计	11,672,340.92	16,724,593.76
其中：费用化研发支出	11,002,370.45	13,016,494.78
资本化研发支出	669,970.47	3,708,098.98

(二) 符合资本化条件的研发项目开发支出

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
JRC05	17,005,323.28	27,809.91		17,033,133.19		
JZC11	93,370,763.06	642,160.56				94,012,923.62
JZB01	0.00					
合计	110,376,086.34	669,970.47		17,033,133.19		94,012,923.62

注：JZB01 项目账面余额 22,330,561.23 元，期末余额为 0 元，已经按照账面余额全额计提减值准备。

(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
JRC05	定性考察完成注册小批次生产测试	2025 年	生产销售	2015 年	伦理批件

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
JZC11	三期临床研究中	2028年	生产销售	2018年	取得临床批件

(2) 开发支出减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
JZB01	22,330,561.23			22,330,561.23	批件过期，全部减值
合计	22,330,561.23			22,330,561.23	——

## 七、合并范围的变更

### （一）处置子公司股权情况

#### 1. 丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例(%)	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
江西延华	2025年7月	142,500.00	51	股权出售	工商变更	383,869.96						

### （二）合并范围发生变化的其他原因

#### 1. 大连德泽终止清算重新纳入合并范围

大连德泽为公司原控股子公司，经营期限届满后，与小股东就延长经营期限不能达成一致意见，2023年12月7日进入强制清算程序后公司丧失控制权，不再纳入合并范围。2025年9月5日，经全体股东决议，大连德泽经营期限变更为无固定期限，公司继续存续经营。大连德泽小股东申请撤回强制清算申请，清算组将全部管理权重新移交公司，公司恢复对大连德泽药业有限公司的控制权，将其重新纳入合并范围。

## 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	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海琦景投资管理有限公司	上海	1000万元人民币	上海	实业投资	100.00		设立
上海华俞医疗投资管理有限公司	上海	6000万元人民币	上海	医院管理	100.00		设立
上海科新生物医药技术有限公司	上海	2250万元人民币	上海	研发、销售、技术服务、咨询	60.00		非同一控制下企业合并
上海景峰制药有限公司	上海	77100万元人民币	上海	生产、销售	100.00		重大资产重组置入
贵州景峰注射剂有限公司	贵阳	73000万元人民币	贵阳	生产、销售		100.00	重大资产重组置入
贵州景峰药品销售有限公司	贵阳	200万元人民币	贵阳	销售		100.00	重大资产重组置入
贵州景诚制药有限公司	贵阳	17100万元人民币	贵阳	生产、销售		100.00	重大资产重组置入
海南锦瑞制药有限公司	海口	2000万元人民币	海口	生产、销售		87.00	重大资产重组置入
上海景秀生物科技有限公司	上海	100万元人民币	上海	生产、销售		100.00	设立
宜宾众联药业有限公司	宜宾	1000万元人民币	屏山县	销售		51.00	非同一控制下企业合并
上海景颜禾生物科技有限公司	上海	100万元人民币	上海	销售		100.00	设立
上海芮玻思生物科技有限公司	上海	1000万元人民币	上海	技术开发		100.00	设立
上海卷柏峰生物科技有限公司	上海	3000万元人民币	上海	生产、销售		35.00	设立
贵州盛景美亚制药有限公司	贵阳	51万美元	贵阳	生产、研发、销售	51.00		设立
PraxgenPharma,LLC	美国	50万美金	美国	技术开发		51.00	非同一控制下企业合并
PetersonAthenex Pharmaceuticals,LLC	美国		美国	技术开发		51.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
常德景诚医药科技有限公司	常德	500万元人民币	常德	其他	100.00		设立
大连德泽药业有限公司	大连	242.439万人民币	大连	原料制造销售		64.0602	注4

注1：本公司持有上海方楠生物科技有限公司100%股权，但本公司目前实际并不负责上海方楠生物科技有限公司的财务和经营，并不对上海方楠生物科技有限公司进行控制，因此未纳入合并范围。

注2：本公司直接持有上海卷柏峰生物科技有限公司35%股权，但本公司通过该公司的其他股东和核心管理人员，能影响到该公司51%股权的表决意见和实际经营管理，因此本公司将其纳入合并范围。

注3：上海科新生物医药技术有限公司2024年6月4日被吊销、未注销，本公司仍控制财务和经营决策权，因此本期仍纳入合并范围。

注4：大连德泽药业有限公司2023年12月7日进入清算程序后公司丧失控制权，不再纳入合并报表范围。2025年9月经全体股东决议，大连德泽经营期限变更为无固定期限，公司继续存续经营。小股东申请撤回对大连德泽的强制清算申请，清算组已将全部管理权移交公司，公司恢复对大连德泽药业有限公司的控制权，因此本期重新纳入合并范围。

## 2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	海南锦瑞制药有限公司	13.00%	85,811.08		-957,071.17
2	宜宾众联药业有限公司	49.00%	-1,281,647.75		-3,711,829.22
3	大连德泽药业有限公司	35.9398%	1,372,253.35		44,643,048.92

3. 重要的非全资子公司主要财务信息（划分为持有待售的除外）

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
海南锦瑞制药有限公司	51,503,571.51	24,555,120.19	76,058,691.70	77,399,174.62	6,021,602.98	83,420,777.60	58,067,142.80	40,818,184.12	98,885,326.92	99,517,234.26	7,390,263.82	106,907,498.08
宜宾众联药业有限公司	6,913,279.39	1,185.00	6,914,464.39	18,274,631.79	154,078.34	18,428,710.13	24,457,874.68	1,185.00	24,459,059.68	25,106,118.78	2,915,739.40	28,021,858.18
大连德泽药业有限公司	90,823,623.34	10,965,440.80	101,789,064.14	19,292,069.09		19,292,069.09						

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
海南锦瑞制药有限公司	78,366,370.11	660,085.26	660,085.26	6,782,381.92	111,905,519.51	-4,786.76	-4,786.76	17,010,008.86
宜宾众联药业有限公司	7,164,622.38	-7,951,447.24	-7,951,447.24	-427,871.10	60,237,627.79	-642,865.44	-642,865.44	1,171,272.04
大连德泽药业有限公司	9,923,946.18	3,818,199.75	3,818,199.75	724,443.67				

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1. 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

在报告期内，大连德泽终止清算，根据2025年9月5日形成《股东会决议》，2025年11月6日上海景峰公司与6名少数股东签订《股权转让协议》，以0元对价购买6名少数股东共计13.85%的股权，购买后上海景峰持股比为64.06020%，由于大连德泽已将清算资产剩余价款全部分配，故按取得股权比例计算的子公司净资产份额为0。

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业和联营企业情况

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)	上海	上海	投资管理	23.53		权益法
常德景泽医药科技有限公司	湖南	湖南	科技服务		10.00	权益法

2. 重要合营企业的主要财务信息(划分为持有待售的除外)

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)	上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	2,016,982.51	5,091,745.45
非流动资产	87,710,102.71	87,710,102.71
资产合计	89,727,085.22	92,801,848.16
流动负债	49,849.36	49,859.36
非流动负债		
负债合计	49,849.36	49,859.36
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	89,677,235.86	92,751,988.80
按持股比例计算的净资产份额	17,757,886.24	18,366,748.82
调整事项	16,530,558.87	
其中：商誉		
内部交易未实现利润		
计提减值	16,530,558.87	
对联营企业权益投资的账面价值	3,441,008.80	20,695,039.38
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)	上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)
净利润	-74,752.94	-1,303,602.72
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-74,752.94	-1,303,602.72
本期收到的来自联营企业的股利		

(续)

项目	期末余额/本期发生额
	常德景泽医药科技有限公司
流动资产	57,852,186.58
非流动资产	302,373,174.79
资产合计	360,225,361.37
流动负债	75,604,069.85
非流动负债	247,542.45
负债合计	75,851,612.30
少数股东权益	
归属于母公司股东权益	284,373,749.07
按持股比例计算的净资产份额	28,437,374.91
调整事项	
其中：商誉	
内部交易未实现利润	
其他	
对联营企业权益投资的账面价值	28,437,374.91
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	15,245,575.66
净利润	-30,234,517.47
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-30,234,517.47
本期收到的来自联营企业的股利	

### 3. 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
一、联营企业		
投资账面价值合计	19,415,387.59	22,085,797.20
下列各项按持股比例计算的合计数：	-2,670,409.61	-1,685,111.68

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
净利润	-2,670,409.61	-1,685,111.68
其他综合收益		
综合收益总额	-2,670,409.61	-1,685,111.68

## 九、政府补助

### (一) 涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	17,153,358.18			3,577,089.24		13,576,268.94	与资产相关
合计	17,153,358.18			3,577,089.24		13,576,268.94	——

### (二) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	3,254,950.95	4,315,596.75
与资产相关	3,577,089.24	3,577,088.84
合计	6,832,040.19	7,892,685.59

## 十、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、借款、应收账款、应付账款，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之

内。

(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。本公司承受外汇风险主要与美元有关，除本公司的1个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。截至2025年12月31日，除下表所述资产或负债为美元余额外，本公司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公司的经营业绩产生影响。

单位：元

项目	期末金额	期初金额
现金及现金等价物	10,961,529.02	10,933,420.76
应收账款	4,784,923.01	3,872,123.96
其他应收款	64,703.62	575.51
应付账款	6,620,244.67	6,271,637.54
其他应付款	15,418,758.97	17,916,731.53

2. 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

2025年12月31日，本公司合并资产负债表中的短期借款余额为9,761,341.05元，一年内到期的其他非流动负债余额为77,673,502.41元，货币资金余额为75,598,626.33元，面临一定的流动性风险。为消除上述流动性风险的影响，本公司将积极丰富融资渠道及工具，与现有银行合作伙伴以及债券持有机构保持紧密合作。同时在股权市场也积极引入战略合作伙伴，截至本报告报出日，公司《重整计划》已执行完毕。

(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
背书	应收票据中已背书或贴现尚未到期的银行承兑汇票	4,511,971.55	终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级较高的银行承兑，对已背书的

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
				银行承兑汇票终止确认
背书	应收票据中已背书或贴现尚未到期的银行承兑汇票	8,510,834.13	未终止确认	由于应收票据中的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，已背书的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期兑付风险仍没有转移，故未终止确认
合计		13,022,805.68		

## 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
应收票据中尚未到期的银行承兑汇票	背书	4,511,971.55	无

## 3. 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
应收票据中尚未到期银行承兑汇票	背书	8,510,834.13	8,510,834.13

# 十一、公允价值

## (一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产和负债分析

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) 交易性金融负债			11,874,000.00	11,874,000.00
其中：衍生金融负债			11,874,000.00	11,874,000.00
持续以公允价值计量的负债总额			11,874,000.00	11,874,000.00

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

(二) 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	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值
金融资产：			
其他权益工具投资	0.00	收益法，公允价值按折现现金流等方法确定。	折现率、未来预计现金流
金融负债：			
衍生金融负债	11,874,000.00	公允价值按照期权估值模型进行价值核算。	隐含波动率

## 十二、关联方关系及其交易

### (一) 本公司最终控制方

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(%)
叶湘武				12.76	12.76

注：截至2025年12月31日本企业最终控制方是叶湘武。

### (二) 本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司合营和联营企业情况

重要的合营或联营企业详见附注“八、在其他主体中的权益”，本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本公司关系
上海方楠生物科技有限公司	联营企业
上海锦语创业投资合伙企业（有限合伙）	联营企业
上海康景股权投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
深圳市医易康云信息技术有限公司	联营企业
天津蓝丹企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	联营企业
常德景泽医药科技有限公司	联营企业

### (四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
叶湘武	控股股东
叶高静	董事、叶湘武子女
马鹰军	本公司之子公司之小股东
北京普德康利医药科技发展有限公司	参股公司
武义慧君投资合伙企业（有限合伙）	本公司投资公司之小股东
上海科新生物技术股份有限公司	本公司之子公司之小股东
四川高华企业管理有限公司	本公司之子公司之小股东

其他关联方名称	与本公司关系
四川登峰华源包装制品有限公司	本公司之子公司之关联企业
石药控股集团有限公司	潜在产业投资人
常德市德源招商投资有限公司	潜在产业投资人
中国长城资产管理股份有限公司湖南省分公司	潜在产业投资人
湖南景一企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	潜在财务投资人
常德常石兴德咨询管理合伙企业(有限合伙)	潜在产业投资人关联公司
石药集团河北中诚医药有限公司	潜在产业投资人控制公司
上海诗薇融资租赁有限公司	潜在产业投资人控制公司
石药集团中奇制药技术(石家庄)有限公司	潜在产业投资人控制公司
大连华立金港药业有限公司	潜在产业投资人控制公司

### (五) 关联交易情况

#### 1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

##### (1) 采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石药集团河北中诚医药有限公司	采购药品		3,960.00
贵州初亮药业有限公司	招待用酒		316,878.00

##### (2) 销售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石药集团河北中诚医药有限公司	销售商品	79,747,839.62	22,329,437.85
大连华立金港药业有限公司	销售商品	9,923,946.18	
大连华立金港药业有限公司	采购燃料和动力	179,089.43	
上海康景股权投资基金合伙企业(有限合伙)	管理费	2,380,107.36	
合计		92,230,982.59	22,329,437.85

#### 2. 关联担保情况

被担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
叶湘武	贵州景诚制药有限公司	9,761,341.05	2023/7/28	2026/7/27	否
叶湘武	贵州景峰注射剂有限公司	76,000,000.00	2022/6/30	2028/6/6	否
叶湘武及其一致行动人	石药集团湖南景峰医药股份有限公司	184,639,232.00	2021/12/15	债券到期日	否
	石药集团湖南景峰医药股份有限公司		2022/4/25	债券到期日	否

被担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	石药集团湖南景峰医药股份有限公司		2022/4/25	债券到期日	否

### 3. 关联方资金拆借情况

关联方	拆入/拆出	金额	起始日	到期日	说明
叶湘武	拆入	4,300,000.00	2024年12月27日	2025年12月26日	合同已到期，未续签，后续根据公司资金安排进行偿付。暂按原合同约定支付利息

### 4. 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
常德常石兴德咨询管理合伙企业（有限合伙）	受让太湖之星房产		64,692,800.00
大连华立金港药业有限公司	购买无形资产	10,094,339.62	
大连华立金港药业有限公司	购买固定资产	869,608.96	
常德景泽医药科技有限公司	出售华立金港股权	83,437,332.98	

### 5. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,533,700.00	1,513,033.00

## (六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

### 1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	马鹰军	19,300,000.00	19,300,000.00	19,300,000.00	19,300,000.00
其他应收款	上海方楠生物科技有限公司	263,296.71	263,296.71	263,296.71	217,392.05
其他应收款	四川高华企业管理有限公司	593,000.00	254,500.00	593,000.00	146,400.00
其他应收款	贵州初亮酒业有限公司			728,699.24	36,434.96
应收股利	大连华立金港药业有限公司	20,156,771.27			
应收账款	石药集团河北中诚医药有限公司	1,740,410.15	87,020.51	10,050,381.36	502,519.07
应收账款	大连华立金港药业有限公司	304,277.62	67,444.88		
应收账款	上海康景股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,740,410.15	87,020.51		

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合计		44,098,165.90	20,059,282.61	30,935,377.31	20,202,746.08

## 2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
合同负债	石药集团河北中诚医药有限公司	35,842.19	35,842.19
其他应付款	北京普德康利医药科技发展有限公司	551,528.20	551,528.20
其他应付款	上海康景股权投资基金合伙企业（有限合伙）		433,665.78
其他应付款	马鹰军	1,865,961.58	1,865,961.58
其他应付款	叶湘武	70,855,631.66	15,040,511.11
其他应付款	武义慧君投资合伙企业（有限合伙）		45,000,000.00
其他应付款	叶高静	530,918.5	500,000.00
其他应付款	上海诗薇融资租赁有限公司		9,600,000.00
其他应付款	大连华立金港药业有限公司	10,904,451.97	
其他应付款	贵州初亮酒业有限公司		1,992,500.00
其他应付款	石药集团河北中诚医药有限公司	25,000,000.00	
其他应付款	常德市德源招商投资有限公司	5,000,000.00	
其他应付款	石药控股集团有限公司	10,000,000.00	
其他应付款	中国长城资产管理股份有限公司湖南省分公司	5,000,000.00	
其他应付款	湖南景一企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	11,634,212.63	
应付账款	上海科新生物技术股份有限公司	865,000.00	865,000.00
应付账款	大连华立金港药业有限公司	986,064.00	
合计		133,229,610.73	75,885,008.86

## 十三、承诺及或有事项

### （一）承诺事项

#### 1. 对子公司尚未履行出资义务情况：

序号	子公司	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	尚未实际出资（万元）
1	上海琦景投资管理有限公司	1,000.00	300.00	700.00
2	上海景颜禾生物科技有限公司	100.00	80.00	20.00
3	上海芮玻思生物科技有限公司	1,000.00	0.00	1,000.00
4	上海卷柏峰生物科技有限公司	1,050.00	939.99	110.01

序号	子公司	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	尚未实际出资（万元）
5	常德景诚医药科技有限公司	500.00	0.00	500.00

## （二）或有事项

### 1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

（1）公司子公司上海景峰收到上海市第二中级人民法院（以下简称“上海二中院”）送达的《民事判决书》[案号：（2025）沪02民终11236号]，上海二中院已对上海景峰、上海宝济药业股份有限公司（以下简称“宝济药业”）与上海靖丰建设集团有限公司（以下简称“靖丰建设”）关于建设工程施工合同纠纷一案作出判决。根据判决书，上海景峰应于判决生效之日起十日内，支付原告靖丰建设工程款25,636,458元；上海景峰应于本判决生效之日起十日内，以工程款25,636,458元为基数，按照年利率6%为标准支付原告靖丰建设自2022年1月1日起至实际付清之日止的利息。上海景峰已向上海二中院提起上诉申请。出于谨慎性考虑，公司已依据判决结果将赔偿损失及负担的费用计提预计负债。

（2）公司子公司上海景峰收到苏州市吴中区人民法院（以下简称“吴中区法院”）送达的《传票》《应诉通知书》[案号：（2025）苏0506民初21129号]，吴中区法院已对苏州深美设计营造有限公司（以下简称“深美设计”）与上海景峰、景峰医药关于装饰装修合同纠纷一案已经立案。上海景峰与深美设计共签订3份合同，合同金额26,900,000.00元，上海景峰已支付完工工程的工程款23,700,000.00元，由于与深美设计就工程量存在纠纷，深美设计诉上海景峰支付工程款及利息（最新诉讼请求为工程款450万元、违约金240万元、利息50万元）。上海景峰已向苏州市吴中区人民法院申请对深美设计反诉，反诉深美设计存在工期延误、部分工程未完工、发票未足额开具等情形，且曾表示不愿继续履行合同，并申请财产保全970万元。公司判断需要向深美设计支付工程款及利息的可能性较低。

### 2. 本公司合并范围内公司之间的担保

截至2025年12月31日，本公司及本公司合并范围内子公司的担保情况如下：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	到期日
石药集团湖南景峰医药股份有限公司	贵州景诚制药有限公司	贵阳农村商业银行股份有限公司乌当支行	9,761,341.05	2026/7/27
上海景峰制药有限公司	贵州景诚制药有限公司	贵阳农村商业银行股份有限公司乌当支行	9,761,341.05	2026/7/27
石药集团湖南景峰医药股份有限公司	贵州景峰注射剂有限公司	贵阳农商行乌当支行	76,000,000.00	2028/6/6
上海景峰制药有限公司	贵州景峰注射剂有限公司	贵阳农村商业银行股份有限公司	76,000,000.00	2028/6/6

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	到期日
公司	有限公司	有限公司乌当支行		
上海景峰制药有限公司	石药集团湖南景峰医药股份有限公司	16景峰01债券	184,639,232.00	2027/6/30
贵州景峰注射剂有限公司	石药集团湖南景峰医药股份有限公司	16景峰01债券	184,639,232.00	2027/6/30
贵州景诚制药有限公司	石药集团湖南景峰医药股份有限公司	16景峰01债券	184,639,232.00	2027/6/30
海南锦瑞制药有限公司	石药集团湖南景峰医药股份有限公司	16景峰01债券	184,639,232.00	2027/6/30

注：担保到期日按照担保合同约定，主合同项下债务履行期限届满之日起三年计算列示。

## 十四、资产负债表日后事项

### (一) 其他资产负债表日后事项说明

#### 1. 重整计划执行完毕

2025年10月21日，公司收到常德中院送达的（2024）湘07破申7号《民事裁定书》和（2025）湘07破15号《决定书》，常德中院裁定受理债权人对公司的重整申请，并指定北京市中伦律师事务所担任公司管理人。2026年1月9日，景峰医药、管理人与各重整投资人签署《重整投资协议》及《重整投资协议之补充协议》；2026年2月3日，景峰医药收到常德中院送达的（2025）湘07破15号之一《民事裁定书》，常德中院裁定批准《湖南景峰医药股份有限公司重整计划》（以下简称《重整计划》）并终止公司重整程序；2026年2月6日，景峰医药收到管理人通知，管理人账户已收到全体重整投资人支付的全部重整投资款。2026年3月10日，公司为执行《重整计划》而实施的资本公积金转增的879,774,351股股票已全部转增完毕，登记至管理人开立的湖南景峰医药股份有限公司破产企业财产处置专用账户；2026年3月16日管理人对公司重整计划执行情况出具了《湖南景峰医药股份有限公司重整计划执行情况的监督报告》；湖南启元律师事务所出具了《关于湖南景峰医药股份有限公司重整计划执行完毕的法律意见书》，公司重整计划已经执行完毕。

#### 2. 公司应付债券已全部清偿

根据2023年12月31日公司与“16景峰01”债券持有人达成的展期方案，公司应于2024年7月1日支付“16景峰01”的本息，本金为2.95亿元。2024年，公司已与“16景峰01”债券持有人中的5家基金管理人代表签署了《湖南景峰医药股份有限公司债务豁免协议》，5家基金管理人代表了9只证券投资基金，累计豁免其所持有的公司“16景峰01”债券本金共计1.10亿元，以及其所持“16景峰01”债券截至2024年12月31日前除本金外应收未收的

全部费用。本次豁免后，公司尚未清偿“16景峰01”债券的剩余本金为1.85亿元。截至本财务报告出具日，“16景峰01”债券的剩余本金、利息、违约金已全部清偿完毕。

## 十五、其他重要事项

无

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### (一)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	97,333,476.53	119,550,615.01
合计	97,333,476.53	119,550,615.01

#### 1.其他应收款

##### (1)按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	17,914,965.84	39,657,178.79
1至2年	1,674,741.79	13,931,373.00
2至3年	13,901,373.00	54,902,200.63
3至4年	54,847,372.56	263,528.88
4至5年	261,713.36	12,000.00
5年以上	9,117,096.83	11,075,096.83
小计	97,717,263.38	119,841,378.13
减:坏账准备	383,786.85	290,763.12
合计	97,333,476.53	119,550,615.01

##### (2)按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
单位往来	97,263,773.19	119,386,135.42
租金及押金	326,515.92	322,015.92
其他	126,974.27	133,226.79
小计	97,717,263.38	119,841,378.13
减:坏账准备	383,786.85	290,763.12
合计	97,333,476.53	119,550,615.01

##### (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					
按组合计提坏账准备的其他应收款	97,717,263.38	100.00	383,786.85	0.39	97,333,476.53
其中：组合 1：账龄组合	453,490.19	0.46	383,786.85	84.63	69,703.34
组合 2：关联方组合	97,263,773.19	99.54			97,263,773.19
合计	97,717,263.38		383,786.85		97,333,476.53

(续)

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 (%)	
按单项评估计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	119,841,378.13	100.00	290,763.12	0.24	119,550,615.01
其中：组合 1：账龄组合	455,242.71	0.38	290,763.12	63.87	164,479.59
组合 2：关联方组合	119,386,135.42	99.62			119,386,135.42
合计	119,841,378.13		290,763.12		119,550,615.01

①按组合计提坏账准备的其他应收款

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：账龄组合	453,490.19	383,786.85	84.63
组合 2：关联方组合	97,263,773.19		
合计	97,717,263.38	383,786.85	

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合 1：账龄组合	455,242.71	290,763.12	63.87
组合 2：关联方组合	119,386,135.42		
合计	119,841,378.13	290,763.12	

(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	290,763.12			290,763.12

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
本期计提	93,023.73			93,023.73
2025年12月31日余额	383,786.85			383,786.85

(5) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	290,763.12	93,023.73				383,786.85
合计	290,763.12	93,023.73				383,786.85

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
常德景诚医药科技有限公司	内部往来	10,642,695.12	1年以内	10.89	
贵州景峰注射剂有限公司	内部往来	77,677,496.07	1年以内、1-2年、3-4年	79.49	
贵州盛景美亚制药有限公司	内部往来	8,929,820.00	5年以上	9.14	
邵自浩	房租押金	150,000.00	4-5年	0.15	150,000.00
华润(上海)有限公司	代付租赁费	71,715.92	5年以上	0.07	71,715.92
合计		97,471,727.11		99.74	221,715.92

(二) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,258,689,109.55	4,263,740,473.73	994,948,635.82	5,258,689,109.55	4,263,740,473.73	994,948,635.82
对联营、合营企业投资	214,361,948.08	208,165,432.59	6,196,515.49	215,458,239.14	191,634,873.72	23,823,365.42
合计	5,473,051,057.63	4,471,905,906.32	1,001,145,151.31	5,474,147,348.69	4,455,375,347.45	1,018,772,001.24

1. 长期股权投资的情况

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海景峰制药有限公司	852,359,406.87	4,068,774,343.03					852,359,406.87	4,068,774,343.03
上海琦景投资管理有限公司	1,377,999.83	1,622,000.17					1,377,999.83	1,622,000.17
上海科新生物医药技术有限公司		22,500,000.00						22,500,000.00
上海华俞医疗投资管理有限公司	141,211,229.12	2,288,770.88					141,211,229.12	2,288,770.88
贵州盛景美亚制药有限公司		168,555,359.65						168,555,359.65
合计	994,948,635.82	4,263,740,473.73					994,948,635.82	4,263,740,473.73

(2) 对联营和合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
		追加 投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准 备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
上海方楠生 物科技有限 公司										93,115,705.03
上海康景股 权投资基金 合伙企业(有 限合伙)	3,128,326.04			-372,819.34					2,755,506.70	75,894,365.93
上海锦语创 业投资合伙 企业(有限合 伙)	20,695,039.38		705,882.35	-17,589.37				16,530,558.87	3,441,008.79	16,530,558.87
深圳市医易 康云信息技 术有限公司										22,624,802.76
小计	23,823,365.42		705,882.35	-390,408.71				16,530,558.87	6,196,515.49	208,165,432.59
合计	23,823,365.42		705,882.35	-390,408.71				16,530,558.87	6,196,515.49	208,165,432.59

2. 长期股权投资减值准备测试情况

(1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海锦语创业投资合伙企业(有限合伙)	19,971,567.67	3,441,008.80	16,530,558.87	1.评估价值=公允价值-处置费用	1.各项可辨认资产、负债的评估基准日价值	1.经审计的资产负债账面值依据为被投资单位评估基准日的审计报告
				2.成本法估值其公允价值		
				3.处置费用包括印花税、审计费、评估费等	2.处置费用	2.相关费用的法律法规
合计	19,971,567.67	3,441,008.80	16,530,558.87			

(三) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务			3,773.58	
合计			3,773.58	

(四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-390,408.71	-1,008,446.69
处置其他债权投资取得的投资收益		266,258,026.99
合计	-390,408.71	265,249,580.30

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额
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	-3,011,889.00	-3,364,276.01

项目	本期金额	上期金额
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	6,832,040.19	7,892,685.59
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	41,948,841.21	-1,253,868.74
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	132,891.44	
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		
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		
债务重组损益		266,258,026.99
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,371,812.98	-39,346,218.85
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-3,272,086.74	
减: 所得税影响额	670,946.95	399,481.47
少数股东权益影响额(税后)	519,277.61	1,364,628.95
合计	22,067,759.56	228,422,238.56

(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	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	-172.36	2,684.86	-0.0919	0.1731	-0.0919	0.1731
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-219.38	-1,341.82	-0.1170	-0.0865	-0.1170	-0.0865

(此页无正文，为石药集团湖南景峰医药股份有限公司 2025 年财务报表附注签字盖章页)



第 17 页至第 99 页的财务报表附注由下列负责人签署

公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

签名: 张翊璇

签名: 张翊璇

签名: 汤艳

日期: 2026.4.27

日期: 2026.4.27

日期: 2026.4.27



# 营业执照

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。

(副本)(6-1)

名称 大信会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 5190 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2012 年 03 月 06 日

执行事务合伙人 吴卫星、谢泽敏

主要经营场所 北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206

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。）

登记机关



2025 年 11 月 20 日



# 会计师事务所 执业证书

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
首席合伙人：谢泽敏  
主任会计师：  
经营场所：北京市海淀区知春路1号22层2206  
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

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

二〇一一年十月十日

中华人民共和国财政部制


  
 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
 中国注册会计师协会

姓名 郭颖涛  
 Full name  
 性别 女  
 Sex  
 出生日期 1986-05-14  
 Date of birth  
 工作单位 中汇会计师事务所有限公司北京分所  
 Working unit  
 身份证号码 130633198605145487  
 Identity card No.





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.

姓名：郭颖涛  
 证书编号：330000140003

年 / 月 / 日



登记  
 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 / 月 / 日

**注册会计师工作单位变更事项登记**  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from


  
 事务所 CPAs  
 转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 2022年12月27日  
 /y /m /d

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to


  
 事务所 CPAs  
 (特殊普通合伙) 海船所  
 转入协会盖章  
 Stamp of the transfers in Institute of CPAs  
 2022年12月29日  
 /y /m /d

**注意事项**

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

**NOTES**

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

