

北京赛升药业股份有限公司
2025 年度财务决算报告

一、2025 年度财务报表的审计情况

公司 2025 年度财务报表按照会计准则的编制，在所有重大方面公允反映了公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和现金流量。公司财务报表已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了致同审字致同审字（2026）第 110A006327 号标准无保留意见的审计报告。现将公司财务报表反映的主要财务数据报告如下：

二、2025 年度财务决算情况

（一）资产情况

单位：元（人民币）

项目	2025 年末	2024 年末	增减比例
货币资金	88,134,170.56	75,262,690.31	17.10%
交易性金融资产	1,473,900,144.47	1,496,350,629.65	-1.50%
应收票据	2,476,306.12	3,432,332.03	-27.85%
应收账款	42,398,681.03	47,320,922.37	-10.40%
预付款项	19,713.80	130,457.75	-84.89%
其他应收款	948,161.59	1,434,421.68	-33.90%
存货	68,850,757.57	81,369,540.32	-15.39%
其他流动资产	10,802,498.14	6,342,903.15	70.31%
长期股权投资	709,580,877.36	706,402,153.78	0.45%
其他非流动金融资产	223,649,698.99	251,480,159.97	-11.07%
固定资产	438,447,032.63	476,948,391.45	-8.07%

在建工程	11,293,481.70	11,032,073.70	2.37%
生产性生物资产	13,760,630.91	7,007,245.01	96.38%
使用权资产	11,342,923.39	11,693,735.50	-3.00%
无形资产	44,679,819.05	47,118,981.89	-5.18%
开发支出	366,905,803.63	292,706,479.20	25.35%
商誉	21,865,087.82	21,865,087.82	0.00%
递延所得税资产	2,282,959.52	1,787,957.56	27.69%
其他非流动资产	37,064,000.33	12,162,402.33	204.74%
资产总计	3,568,402,748.61	3,551,848,565.47	0.47%

2025年期末资产总额为3,568,402,748.61元,较上年末增长16,554,183.14元,增幅0.47%。其中,流动资产为1,687,530,433.28元,占总资产的47.29%。流动资产比年初减少24,113,463.98元,减幅1.41%。

- (1) 预付款项期末余额19,713.80元,较上年末减少110,743.95元,减幅84.89%,主要原因是上期末子公司预付原料款,本期不涉及。
- (2) 其他应收款期末余额948,161.59元,较上年末减少486,260.09元,减幅33.90%,主要原因是本期公司收回往来款。
- (3) 其他流动资产期末余额10,802,498.14元,较上年末增加4,459,594.99元,增幅70.31%,主要原因是本期末预缴企业所得税较上期末增加。
- (4) 生产性生物资产期末余额13,760,630.91元,较上年末增加6,753,385.90元,增幅96.38%,主要原因是子公司本期购置生产性生物资产。
- (5) 其他非流动资产期末余额37,064,000.33元,较上年末增加24,901,598.00元,增幅204.74%,主要原因是本期定期存单较上年增加。

(二) 负债情况

单位:元(人民币)

项目	2025年末	2024年末	增减比例
----	--------	--------	------

短期借款	19,858,585.77		100%
交易性金融负债	127,831.79		100%
应付账款	22,629,265.51	15,724,458.80	43.91%
预收款项	600,708.29	352,293.58	70.51%
合同负债	4,323,472.85	4,952,599.93	-12.70%
应付职工薪酬	4,315,768.98	5,270,864.15	-18.12%
应交税费	1,994,268.25	8,076,485.43	-75.31%
其他应付款	38,016,545.28	47,038,177.93	-19.18%
其他流动负债	430,901.03	639,432.14	-32.61%
递延收益	420,718.98	1,242,871.40	-66.15%
递延所得税负债	83,235,472.85	83,183,826.65	0.06%
负债合计	175,953,539.58	166,481,010.01	5.69%

2025 年末负债总额为 175,953,539.58 元，较上年末增加 9,472,529.57 元，增幅 5.69%。其中流动负债为 92,297,347.75 元，占总负债的 52.46%。

(1) 短期借款期末余额 19,858,585.77 元，较上年末增加 19,858,585.77 元，增幅 100.00%，主要原因是本期子公司对外借款增加。

(2) 交易性金融负债期末余额 127,831.79 元，较上年末增加 127,831.79 元，增幅 100.00%，主要原因是本期子公司掉期业务公允价值变动。

(3) 应付账款期末余额 22,629,265.51 元，较上年末增加 6,904,806.71 元，增幅 43.91%，主要原因是本期末应付原料款增加。

(4) 预收款项期末余额 600,708.29 元，较上年末增加 248,414.71 元，增幅 70.51%，主要原因是本期末预收租金增加。

(5) 应交税费期末余额 1,994,268.25 元，较上年末减少 6,082,217.18 元，减

幅 75.31%，主要原因是本期末企业所得税较上期减少。

(6) 其他流动负债期末余额 430,901.03 元，较上年末减少 208,531.11 元，减幅 32.61%，主要原因是本期末待转销项税额减少。

(7) 递延收益期末余额 420,718.98 元，较上年末减少 822,152.42 元，减幅 66.15%，主要原因是本期取得的计入递延收益的政府补助收入较上期减少。

(三) 股东权益情况

单位：元（人民币）

项目	2025 年末	2024 年末	增减比例
股本	481,666,400.00	481,666,400.00	0.00%
资本公积	845,927,046.31	845,927,046.31	0.00%
其他综合收益	746,764.87	1,454,753.08	-48.67%
盈余公积	244,683,544.13	244,683,544.13	0.00%
未分配利润	1,797,951,199.89	1,783,380,209.07	0.82%
归属于母公司股东权益合计	3,370,974,955.20	3,357,111,952.59	0.41%
少数股东权益	21,474,253.83	28,255,602.87	-24.00%
股东权益合计	3,392,449,209.03	3,385,367,555.46	0.21%

2025 年末股东权益总额为 3,392,449,209.03 元，较上年末增加 7,081,653.57 元，增幅 0.21%。其中，其他综合收益期末余额 746,764.87 元，较上年末减少 707,988.21 元，减幅 48.67%，主要原因是本期外币财务报表折算金额减少。

(四) 经营情况

单位：元（人民币）

项目	2025 年度	2024 年度	增减比例
一、营业收入	404,718,439.82	416,481,789.63	-2.82%
减：营业成本	141,187,467.33	140,431,159.79	0.54%
税金及附加	9,292,106.42	7,002,149.36	32.70%
销售费用	144,467,931.51	141,598,934.14	2.03%
管理费用	52,961,807.92	57,518,499.61	-7.92%
研发费用	69,512,688.80	46,215,169.74	50.41%
财务费用	-852,485.34	-1,688,867.90	49.52%
其中：利息费用	454,539.03	0	100%
利息收入	1,012,885.32	1,705,616.72	-40.61%
加：其他收益	3,832,901.13	1,075,604.29	256.35%
投资收益(损失以“-”号填列)	28,538,742.24	-51,620,778.39	155.29%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,953,723.58	-65,528,732.14	113.66%
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	8,607,096.73	-56,509,203.23	115.23%
信用减值损失(损失以“-”号填列)	943,104.79	1,471,147.75	-35.89%
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-17,766,578.93	-2,795,384.68	535.57%
资产处置收益(损失以“-”号填列)	111,881.57	0	100%
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	12,416,070.71	-82,973,869.37	114.96%
加：营业外收入	34,140.66	370,316.34	-90.78%
减：营业外支出	146,605.89	962,441.64	-84.77%
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,303,605.48	-83,565,994.67	114.72%
减：所得税费用	4,513,963.70	-6,691,856.98	167.45%
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	7,789,641.78	-76,874,137.69	110.13%

- (1) 税金及附加本年发生额 9,292,106.42 元,较上年增加 2,289,957.06 元,增幅 32.70%,主要原因是本期附加税增加。
- (2) 研发费用本年发生额 69,512,688.80 元,较上年增加 23,297,519.06 元,增幅 50.41%,主要原因是本期研发项目投入较上期增加。
- (3) 财务费用本年发生额-852,485.34 元,较上年增加 836,382.56 元,增幅 49.52%,主要原因是本期利息收入减少。
- (4) 其他收益本年发生额 3,832,901.13 元,较上年增加 2,757,296.84 元,增幅 256.35%,主要原因是本期收到政府补助增加。
- (5) 投资收益本年发生额 28,538,742.24 元,较上年增加 80,159,520.63 元,增幅 155.29%,主要原因是公司及联营企业持有的绿竹生物、康乐卫士股价波动从而导致公允价值变动损益及权益法核算的投资收益产生相应波动。
- (6) 公允价值变动收益本年发生额 8,607,096.73 元,较上年增加 65,116,299.96 元,增幅 115.23%,主要原因是交易性金融资产公允价值变动收益增加。
- (7) 信用减值损失本年发生额 943,104.79 元,较上年减少 528,042.96 元,减幅 35.89%,主要原因是本期应收账款及其他应收款坏账损失减少。
- (8) 资产减值损失本年发生额-17,766,578.93 元,较上年增加 14,971,194.25 元,增幅 535.57%,主要原因是本期子公司预付投资款减值损失增加。
- (9) 资产处置收益本年发生额 111,881.57 元,较上年增加 111,881.57 元,增幅 100%,主要原因是本期固定资产处置收益增加。
- (10) 营业利润本年发生额 12,416,070.71 元,较上年增加 95,389,940.08 元,增幅 114.96%,主要原因是公司及联营企业持有的绿竹生物、康乐卫士股价波动从而导致公允价值变动损益及权益法核算的投资收益产生相应波动。
- (11) 营业外收入本年发生额 34,140.66 元,较上年减少 336,175.68 元,减幅 90.78%,主要原因是上期收到保险理赔款及合同违约金,本期不涉及。
- (12) 营业外支出本年发生额 146,605.89 元,较上年减少 815,835.75 元,减幅 84.77%,主要原因是本期对外捐赠及使用碳排放配额较上期减少。

(13) 利润总额本年发生额 12,303,605.48 元, 较上年增加 95,869,600.15 元, 增幅 114.72%, 主要原因是公司及联营企业持有的绿竹生物、康乐卫士股价波动从而导致公允价值变动损益及权益法核算的投资收益产生相应波动。

(14) 所得税费用本年发生额 4,513,963.70 元, 较上年增加 11,205,820.68 元, 增幅 167.45%, 主要原因是本期利润总额较上期增加。

(15) 净利润本年发生额 7,789,641.78 元, 较上年增加 84,663,779.47 元, 增幅 110.13%, 主要原因是公司及联营企业持有的绿竹生物、康乐卫士股价波动从而导致公允价值变动损益及权益法核算的投资收益产生相应波动。

(五) 现金流量情况

单位: 元 (人民币)

项目	2025 年度	2024 年度	增减比例
经营活动现金流入小计	486,765,974.22	447,810,497.61	8.70%
经营活动现金流出小计	459,687,238.40	311,836,551.41	47.41%
经营活动产生的现金净流量	27,078,735.82	135,973,946.20	-80.09%
投资活动现金流入小计	1,140,309,591.97	749,432,232.48	52.16%
投资活动现金流出小计	1,186,035,103.16	924,789,192.04	28.25%
投资活动产生的现金净流量	-45,725,511.19	-175,356,959.56	73.92%
筹资活动现金流入小计	19,987,800.00	4,700,000.00	325.27%
筹资活动现金流出小计	250,888.94	10,587,354.35	-97.63%
筹资活动产生的现金净流量	19,736,911.06	-5,887,354.35	435.24%

(1) 经营活动现金流出小计 459,687,238.40 元, 较上期增加 147,850,686.99 元, 同比变化 47.41%, 主要原因为本期支付的原材料采购、税费及研发费用增加。

(2) 经营活动产生的现金流量净额 27,078,735.82 元, 较上期减少 108,895,210.38 元, 同比变化 80.09%, 主要原因为本期支付的原材料采

购、税费及研发费用增加。

- (3) 投资活动现金流入小计 1,140,309,591.97 元，较上期增加 390,877,359.49 元，同比变化 52.16%，主要原因是本期理财投资周转金额较上期增加。
- (4) 投资活动产生的现金流量净额 -45,725,511.19 元，较上期增加 129,631,448.37 元，同比变化 73.92%，主要原因是本期理财投资周转金额较上期增加。
- (5) 筹资活动现金流入小计 19,987,800.00 元，较上期增加 15,287,800.00 元，同比变化 325.27%，主要原因为本期子公司取得借款。
- (6) 筹资活动现金流出小计 250,888.94 元，较上期减少 10,336,465.41 元，同比变化 97.63%，主要原因为本期分配股利较上期减少。
- (7) 筹资活动产生的现金流量净额 19,736,911.06 元，较上期增加 25,624,265.41 元，同比变化 435.24%，主要原因为本期子公司取得借款。

(六) 主要财务指标

项目	2025 年	2024 年	增减比例
流动比率	18.28	20.86	-12.37%
速动比率	17.54	19.87	-11.73%
资产负债率	4.93%	4.69%	0.24%
应收账款周转率	9.02	8.84	2.04%
存货周转率	1.88	1.49	26.17%

北京赛升药业股份有限公司

董事会

2026 年 3 月 29 日