

公司代码：600671

公司简称：天目药业

# 杭州天目山药业股份有限公司 2025年年度报告



## 重要提示

一、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人刘加勇、主管会计工作负责人冷亮及会计机构负责人（会计主管人员）党国峻声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经董事会决议，公司2025年度拟不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本和其他形式的分配。该利润分配预案尚需股东会审议。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在未分配利润-20,847.12万元。根据《中华人民共和国公司法》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件，敬请广大投资者注意投资风险。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者注意投资风险，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、重大风险提示

报告期内，不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告中详细阐述公司在生产经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分。

## 十一、其他

适用 不适用

## 目录

|     |                  |    |
|-----|------------------|----|
| 第一节 | 释义.....          | 5  |
| 第二节 | 公司简介和主要财务指标..... | 6  |
| 第三节 | 管理层讨论与分析.....    | 10 |
| 第四节 | 公司治理、环境和社会.....  | 42 |
| 第五节 | 重要事项.....        | 58 |
| 第六节 | 股份变动及股东情况.....   | 70 |
| 第七节 | 债券相关情况.....      | 77 |
| 第八节 | 财务报告.....        | 78 |

|        |   |
|--------|---|
| 备查文件目录 | 载有公司负责人、主管会计工作责任人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表 |
|        | 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件                |
|        | 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿                   |

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

| 常用词语释义      |   |  |
|-------------|---|--|
| 中国证监会、证监会   | 指 | 中国证券监督管理委员会  |
| 证监局、浙江证监局   | 指 | 中国证券监督管理委员会浙江监管局   |
| 上交所、交易所     | 指 | 上海证券交易所  |
| 《公司法》       | 指 | 《中华人民共和国公司法》   |
| 《证券法》       | 指 | 《中华人民共和国证券法》   |
| 《公司章程》      | 指 | 《杭州天目山药业股份有限公司章程》  |
| 公司、本公司、天目药业 | 指 | 杭州天目山药业股份有限公司  |
| 汇隆华泽        | 指 | 青岛汇隆华泽投资有限公司   |
| 金家岭控股集团     | 指 | 青岛金家岭控股集团有限公司  |
| 崂山区财政局      | 指 | 青岛市崂山区财政局  |
| 源嘉医疗        | 指 | 青岛源嘉医疗科技有限公司   |
| 黄山天目        | 指 | 黄山市天目药业有限公司  |
| 黄山薄荷        | 指 | 黄山天目薄荷药业有限公司   |
| 青岛天目山       | 指 | 青岛天目山健康科技有限公司  |
| 上海天目山       | 指 | 上海天目山药业科技有限公司  |
| 深圳天目山       | 指 | 天目山健康科技（深圳）有限公司  |
| 模拟医学        | 指 | 青岛模拟医学科技有限公司   |
| 模拟医学中心      | 指 | 青岛模拟医学中心有限公司   |
| 天目山医疗       | 指 | 青岛天目山医疗科技有限公司  |
| 嘉合医药        | 指 | 浙江嘉合康源医药有限公司   |
| 天目山宝丰       | 指 | 杭州天目山宝丰中药有限公司（前身为“杭州三慎泰宝丰中药有限公司”）  |
| 天目山中药科研     | 指 | 青岛天目山中医药科学研发有限公司   |
| 三慎泰门诊       | 指 | 杭州三慎泰中医门诊部有限公司   |
| 银川天目山       | 指 | 银川天目山温泉养老养生产业有限公司  |
| GMP         | 指 | Good Manufacturing Practice，药品生产质量管理规范   |
| 药品批准文号      | 指 | 生产新药或者已有国家标准的药品，须经国务院药品监督管理部门批准，并在批准文件上规定该药品的专有编号，此编号称为药品批准文号。药品生产企业在取得药品批准文号后，方可生产该药品 |
| 药品注册批件      | 指 | 国家药监局批准某药品生产企业能够生产该品种药品而颁发的法定文件  |
| 会计师事务所      | 指 | 尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 元、万元、亿元     | 指 | 人民币元、人民币万元、人民币亿元   |
| 报告期、本报告期    | 指 | 2025年01月01日至2025年12月31日  |

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

|           |   |
|-----------|---|
| 公司的中文名称   | 杭州天目山药业股份有限公司   |
| 公司的中文简称   | 天目药业  |
| 公司的外文名称   | Hangzhou TianMuShan Pharmaceutical Enterprise Co., Ltd. |
| 公司的外文名称缩写 | TMSP  |
| 公司的法定代表人  | 刘加勇   |

### 二、联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                | 证券事务代表               |
|------|----------------------|----------------------|
| 姓名   | 党国峻                  | 陈国勋                  |
| 联系地址 | 浙江省杭州市萧山区博亚时代中心1803室 | 浙江省杭州市萧山区博亚时代中心1803室 |
| 电话   | 0571-63722229        | 0571-63722229        |
| 传真   | 0571-63715400        | 0571-63715400        |
| 电子信箱 | tianmuyaoye@126.com  | tianmuyaoye@126.com  |

### 三、基本情况简介

|               |  |
|---------------|--|
| 公司注册地址        | 浙江省杭州市临安区锦南街道上杨路18号  |
| 公司注册地址的历史变更情况 | 2019年11月,公司注册地址从浙江省杭州市临安区锦城街道茗溪南路78号变更为浙江省杭州市临安区锦南街道上杨路18号,报告期内公司注册地址未发生变更 |
| 公司办公地址        | 浙江省杭州市萧山区博亚时代中心1803室   |
| 公司办公地址的邮政编码   | 311215   |
| 公司网址          | http://www.hztmyy.com  |
| 电子信箱          | tianmuyaoye@126.com  |

### 四、信息披露及备置地点

|                  |                       |
|------------------|-----------------------|
| 公司披露年度报告的媒体名称及网址 | 证券日报                  |
| 公司披露年度报告的证券交易所网址 | http://www.sse.com.cn |
| 公司年度报告备置地点       | 董事会办公室                |

### 五、公司股票简况

| 公司股票简况 |         |      |        |         |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类   | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码   | 变更前股票简称 |
| A股     | 上海证券交易所 | 天目药业 | 600671 | ST目药    |

### 六、其他相关资料

|               |    |                     |
|---------------|----|---------------------|
| 公司聘请的会计师事务所(境 | 名称 | 尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙) |
|---------------|----|---------------------|

|    |         |                                     |
|----|---------|-------------------------------------|
| 内) | 办公地址    | 深圳市前海深港合作区南山街道听海大道5059号前海鸿荣源中心A座801 |
|    | 签字会计师姓名 | 郝伟宏、李世梅                             |

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| 主要会计数据                 | 2025年          | 2024年          | 本期比上年同期增减(%)   | 2023年          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                   | 211,753,756.64 | 217,295,933.69 | -2.55          | 121,778,535.85 |
| 利润总额                   | 10,224,391.32  | 29,072,195.79  | -64.83         | -36,310,173.34 |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 17,622,617.59  | 15,245,827.73  | 15.59          | -38,275,148.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 13,470,505.09  | 9,963,922.75   | 35.19          | -38,999,982.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 11,791,149.24  | -36,674,445.60 | 不适用            | -20,428,820.92 |
|                        | 2025年末         | 2024年末         | 本期末比上年同期末增减(%) | 2023年末         |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 70,006,502.39  | 52,383,884.80  | 33.64          | 37,138,057.07  |
| 总资产                    | 442,030,979.25 | 441,463,237.69 | 0.13           | 346,288,556.33 |

### (二) 主要财务指标

| 主要财务指标                  | 2025年  | 2024年  | 本期比上年同期增减(%) | 2023年   |
|-------------------------|--------|--------|--------------|---------|
| 基本每股收益(元/股)             | 0.1447 | 0.1252 | 15.58        | -0.31   |
| 稀释每股收益(元/股)             | 0.1447 | 0.1252 | 15.58        | -0.31   |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)   | 0.1106 | 0.0818 | 35.21        | -0.32   |
| 加权平均净资产收益率(%)           | 28.80  | 34.06  | 减少5.26个百分点   | -339.45 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 22.01  | 22.26  | 减少0.25个百分点   | -345.88 |

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、2025年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                         | 第一季度<br>(1-3 月份) | 第二季度<br>(4-6 月份) | 第三季度<br>(7-9 月份) | 第四季度<br>(10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入                    | 52,293,464.92    | 51,303,908.99    | 55,343,038.75    | 52,813,343.98      |
| 归属于上市公司股东的净利润           | 5,094,308.04     | 5,153,500.70     | 3,960,987.86     | 3,413,820.99       |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 3,657,507.82     | 2,245,761.66     | 4,979,663.06     | 2,587,572.55       |
| 经营活动产生的现金流量净额           | -9,652,306.07    | -1,219,788.20    | -19,958,994.53   | 42,622,238.04      |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目   | 2025 年金额   | 附注（如适用） | 2024 年金额    | 2023 年金额   |
|--|------------|---------|-------------|------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | 187,048.67 |         | -203,031.69 | -46,509.74 |
| 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     | 437,027.80 |         | 638,143.75  | 761,208.29 |
| 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 |            |         |             |            |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |            |         |             |            |
| 委托他人投资或管理资产的损益   |            |         |             |            |
| 对外委托贷款取得的损益  |            |         |             |            |

|  |              |  |              |               |
|--|--------------|--|--------------|---------------|
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失                            |              |  |              |               |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                  |              |  | 260,800.00   | 64,317.00     |
| 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 |              |  | 740,620.06   |               |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                          |              |  |              |               |
| 非货币性资产交换损益   |              |  |              |               |
| 债务重组损益   | 1,793,501.22 |  |              |               |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                     |              |  |              |               |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响                         |              |  |              |               |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用                             |              |  |              |               |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益               |              |  |              |               |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                     |              |  |              |               |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益                                     |              |  |              |               |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                |              |  | -948,080.59  |               |
| 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                                   | 1,940,948.67 |  | 4,342,125.26 | 1,281,726.99  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                    | 3,095.88     |  | 2,424.24     | -1,516,530.51 |
| 减：所得税影响额   | 89,916.89    |  | -1,307.46    | -143,002.84   |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 119,592.85   |  | -447,596.49  | -37,619.53    |
| 合计   | 4,152,112.50 |  | 5,281,904.98 | 724,834.40    |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

#### 十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

#### 十二、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

#### 十三、 其他

适用 不适用

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的业务情况

公司秉承“天目山药业·让生活更美好”的企业使命，立足医药主业，为人民健康谋福祉。公司是以医药产品研发、生产与销售为主营业务的医药制造类企业。报告期内，公司主营业务相较上年未发生重大变化，主要涵盖医药制造、医药流通、大健康及医疗技术服务等领域。

#### （一）公司主要业务及产品

##### 1.医药制造

（1）中成药：公司以“精品中药”为核心引领，深耕中药领域，不断完善产品体系，积极拥抱行业变革。公司全资子公司黄山天目主要生产中成药产品，包括六味地黄口服液、河车大造胶囊、养阴清肺糖浆、安眠补脑颗粒等，覆盖补益类、安神类等多个治疗领域，形成较为完整的产品体系。

（2）化药：公司临安制药中心生产的抗感染药物阿莫西林克拉维酸钾片（含 0.375g 和 0.625g 两种规格），适用于敏感菌引起的多种感染，其中 0.375g（4:1）阿莫西林克拉维酸钾片规格为全国独家品种。

（3）原料药：公司全资子公司黄山薄荷主要生产原料药薄荷脑及薄荷素油，薄荷脑区分食用级和药用级，产品销往大型化妆品公司及医药企业等。

##### 2.医药流通

主要为公司控股子公司天目山宝丰、嘉合医药从事的药品批发业务。其中天目山宝丰备有地道中药饮片 1000 余种，从事中药配方、中药饮片销售业务，并为客户提供代煎、配送等服务；嘉合医药主要聚焦公司核心产品（六味地黄口服液、养阴清肺糖浆、安眠补脑颗粒、阿莫西林克拉维酸钾片等）及相关代理产品的市场拓展及销售，产品销售网络覆盖华东、华中、东北等区域。

##### 3.大健康

公司及全资子公司青岛天目山从事大健康产品销售，主要包括铁皮枫斗颗粒、铁皮石斛软胶囊、铁皮石斛含片、康源软胶囊、参类、冬虫夏草等养生保健品，产品体系逐渐完善。

##### 4.医疗技术服务等

主要为公司全资子公司模拟医学中心聚焦医疗卫生行业培训需求，提供理论授课、案例研讨、模拟实训、技能考核等全方位医学技术能力教育培训服务业务。公司控股子公司天目山医疗主要从事医疗器械销售业务。

#### （二）经营模式

##### 1.采购模式

公司制定了相关采购管理制度，采用包括招标采购、竞争性谈判、询比价采购、竞价采购等方式进行采购，采购内容主要包括原辅料、包装材料、生产设备、配件及辅助材料等。对生产经营用物资，公司建立合格供应商目录，实施严格动态管理。公司对常用原材料、包材等采用年度

集中招标模式，每年组织相关合格供应商进行一次常规性采购招标，在招标前对供应商进行资格审查，从质量、供货能力、服务、价格四个维度对供应商进行综合评选，评估通过后将其纳入合格供应商目录。公司与重要原辅材料供应商形成了长期稳定的合作关系，合作期间定期实地考察供应商，确保材料按时保质送达预定地点。公司对大额采购项目建立“共同发标、集体定标”机制，由采购管理中心、使用部门、财务管理中心、审计监察部等多个部门共同编制招标文件、联合评审并确定中标单位。

## 2.生产模式

公司拥有多个中成药、化药及原料药生产线，严格按照 GMP 要求开展生产活动。生产管理中心根据销售计划下达生产计划，各子公司按生产计划组织生产，并将 GMP 要求贯彻落实到药品生产全链条中，从人员配备、采购签收、生产管理、质量控制、不良反应收集到产品运输的各个环节，严守质量底线，确保持续稳定地交付符合要求的产品，保障药品质量安全。

## 3.销售模式

### (1) 医药制造及大健康

公司医药制造及大健康板块销售模式分为直销模式和经销模式。①直销模式：公司销售团队通过线下推广、网络营销、长期合作等方式获客，将产品直接销售至药品生产企业、药品流通企业、化妆品生产企业或终端消费群体等，并与其直接进行结算；②经销模式：报告期内公司及新成立控股子公司嘉合医药遴选优质经销商，将部分核心优势单品（六味地黄口服液、安眠补脑颗粒、养阴清肺糖浆、阿莫西林克拉维酸钾片等）通过经销商渠道进一步开展市场拓展，提升品牌影响力。在经销模式下，公司按照经销商要求通过物流等运输方式将产品送达指定地址，公司与经销商定期结算货款。

### (2) 医药流通

公司控股子公司天目山宝丰目前主要面向民营医院和民营中医门诊客户，通过与其开展系统性合作，向其客户销售中药饮片，并提供代煎、配送等专业医药服务，产品主要销往华东地区；公司控股子公司嘉合医药从事药品销售业务，销售网络覆盖华东、西南等传统优势区域，并重点开拓华中、东北等地区。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司所处行业为医药制造业。业务覆盖中成药、化药、医药流通、大健康及医疗技术服务等领域，且主要聚焦精品中药等核心板块。

### (一) 行业政策法规

近年来，国家在中药资源保护、产业发展、科技创新、质量监管、集采入院等方面出台一系列扶持政策，大力推动中药行业高质量发展，中药行业正面临前所未有的机遇与挑战。

#### 1. 国务院办公厅印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》

2025年3月，国务院办公厅印发《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》（以下简称《意见》），要求以提升中药质量为基础，以科技创新为支撑，以体制机制改革为保障，旨在构建传承与创新并重、布局结构合理、装备制造先进、质量安全可靠、竞争能力强的中药产业体系。《意见》从全产业链视角出发，围绕“源头提质、创新驱动、监管护航”三大核心任务，构建起一套系统、科学、可落地的政策框架，推动中医药从传统经验走向现代治理、从资源优势转向产业优势。

#### 2. 新版《中华人民共和国药典》颁布实施

2025年3月，国家药监局、国家卫健委正式颁布2025年版《中华人民共和国药典》（以下简称《药典》），自10月1日起实施。《药典》的颁布实施促进药品标准进一步提升，尤其是在中药材及饮片的安全性控制方面增加了新的检测方法和限度要求，倒逼企业加强源头质量控制。

#### 3. 基药目录调整稳步推进

2025年3月，国家卫健委《2025年药政工作要点》明确，开展基药制度评估，修订《基药目录管理办法》，为目录调整奠定政策基础。2025年9月，国家卫健委明确基药目录将纳入国谈创新药、重大新药创制成果，首次清晰界定创新药入基方向，并同步提及中药优质品种纳入考量。2026年1月，新版《国家基本药物目录管理办法》发布，为新版基药目录的出台提供了明确的指导办法，明确中药纳入规则。

#### 4. 国家药监局发布《中药生产监督管理专门规定》

2025年9月，国家药监局发布《中药生产监督管理专门规定》（以下简称《规定》），自2026年3月1日起实施。《规定》遵循中医药发展规律，体现中药生产特点，立足中药生产实际，综合既有监管经验，突出强调从中药材基原管控、规范生产，直到药品出厂放行、上市后监测评价和风险控制等全链条、全环节和全过程质量控制。聚焦影响中药生产和质量的源头问题、关键环节，提出针对性解决措施，着眼中药材规范化发展，鼓励中药生产加快改造升级，推进数智化转型。《规定》的实施，将为严格把关源头质量、加强中药生产全过程控制、提升中药质量、因地制宜发展中药新质生产力发挥积极作用。

#### 5. 国家医保局发布新版《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录》

2025年12月，国家医保局发布新版《国家基本医疗保险、生育保险和工伤保险药品目录》，于2026年1月1日起正式执行。新版目录共新增药品114种，其中包含7个中成药品种（包括4个1.1类新药，3个3类新药）。

### （二）行业基本情况及发展阶段

当前，中国医药行业正面临高速增长向高质量发展的转型期，行业结构持续优化，创新发展、质量管控的政策导向更为明晰，行业增长面临阶段性压力。国家统计局数据显示，2025年度医药

制造业规模以上工业企业合计实现营业收入 24,870 亿元，同比下降 1.2%；实现利润总额 3,490 亿元，同比增长 2.7%，盈利能力较上年有所改善。

随着国民健康意识提升、中医药文化传承重视程度加大及行业发展与监管政策逐步完善，集采提质扩面的影响正逐渐出清，叠加 2024 年人参、西洋参和灵芝首批中药材被正式纳入保健食品备案的原料目录等积极因素，中医药行业正逐步摆脱短期影响，迎来高质量发展新阶段。

### （三）行业周期性特征

中药行业不具备明显的周期性特征，但受行业政策、原材料价格等影响，存在一定的阶段性波动。如今中药行业正处于从高速发展迈向高质量发展的转型期，行业正面临深度变革，市场格局进一步调整。中药材原材料价格在经历 2024 年相对高点后出现回落，成本端压力得到一定缓解。在此背景下，行业内企业出现产业链纵向延伸、产品体系进一步完善、完善内控提质增效等发展趋势。

### （四）公司所处行业地位

公司是杭州市第一家上市公司、全国首家中药制剂上市企业，拥有丰富优质的医疗健康产业资源，为客户提供包含医药制造、医药流通、大健康及医疗技术培训等多样化的医药产品和医疗服务。公司拥有“天目山”“黄山牌”“新安江”等驰名商标，已分别在杭州和黄山建成三个符合 GMP 标准的化药、中成药及原料药生产基地，核心产品六味地黄口服液、薄荷脑、铁皮石斛系列保健品在市场上享有一定的美誉度、拥有一批忠实的消费者，公司在医药健康行业和区域市场具有一定的影响力。

## 三、经营情况讨论与分析

报告期内，公司坚定贯彻年初制定的经营目标，积极面对内外部的巨大压力，集中优势资源，持续深化发展以医药制造、医药流通、大健康及医疗技术服务为核心的主营业务。公司通过优化业务结构、完善销售渠道、加强内部管控、努力降本增效，多措并举提升经营质效，保障公司业务稳健可持续发展。

### （一）以销定产，严控产品品质

报告期内，公司各业务板块按照年初制定的销售计划，根据实际生产能力，合理安排生产，全面保证供货需求。同时，生产过程中进行严格的质量把控和安全保障，形成“自我检查、发现问题、解决问题、及时复盘”四环节滚动机制，持续提升产品品质。

### （二）深拓市场，拓宽营销网络

报告期内，公司面对政策环境趋严、市场竞争加剧、中药行业业绩整体承压等挑战，公司聚焦自身优势，着力强化运营能力建设，多措并举推动营销战略落地。一是公司深入挖掘市场需求，丰富市场推广活动，加大核心市场开拓力度；二是针对重点产品，持续完善产品结构，保障公司

实现稳健经营；三是公司与合作方共同出资成立嘉合医药，搭建专业化营销团队，通过渠道与资源充分共享，完善销售网络，为公司可持续发展注入新动能。

### （三）规范运作，完善内控体系

报告期内，公司在董事会的领导下，在管理层和全体员工的共同努力下，攻坚克难。一是风险出清，实现里程碑进展，公司股票于2025年5月20日撤销其他风险警示，证券简称恢复为“天目药业”，结束持续近五年的风险警示状态，标志着公司顺利完成风险化解核心目标，迈出企稳向好、回归良性发展轨道的关键一步；二是治理结构精简优化，公司严格落实现行法规制度要求，取消监事会，以审计委员会代替监事会职能，形成“两会一层”的最新治理结构，以更高效、精简的方式进行上市公司治理；三是全面完善内控体系，针对原有制度与现行监管规则衔接不足、管控流程冗余、风险覆盖不全面等问题，公司对现有制度体系开展系统性梳理，并进行修订和完善，2025年累计修订27项制度、制定7项制度。形成覆盖经营全流程的合规管控体系，为公司长期稳健运营筑牢制度根基。

### （四）严控成本，提升公司效能

报告期内，公司全面落实“保供应、保质量、保安全、保稳定、降成本”的管理要求，推进降本增效、强化内生韧劲。一是生产端严守安全、环保、节能降耗各项监管要求，持续优化生产和管理水平，降低生产和运营成本，提高生产效率；二是实行资金预算管理，对各项支出进行过程管控，严格控制无预算支出，资金使用效率持续优化；三是提升管理效率，持续推行全员全环节精细化管理，完善和施行各项内部规章制度，向管理要效益，向细节要效率；四是推行大额采购项目“共同发标、集体定标”机制，多部门联合招标和评审，严控采购成本。

### （五）产品开发，完善产品矩阵

报告期内，公司围绕夯实现有主业、培育增量业务的经营目标，双线并行推进业务布局工作。一是存量业务端加速资产盘活。充分挖掘存量药号资源价值，持续推进珍珠明目滴眼液等传统优势品种复产工作；二是充分开发大健康产品，在传统优势产品铁皮枫斗颗粒基础上，推出康源软胶囊、铁皮石斛含片、铁皮石斛软胶囊、铁皮石斛枸杞浸膏等多种具有不同功效的衍生产品，并根据市场需求首次推出参类、冬虫夏草等新品类，形成多样化的产品矩阵，提升公司市场竞争力和影响力。

## 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### （一）品牌优势

公司起源于1958年的“天目山人民公社国药场”，具有悠久的中药历史文化。公司于1993年8月23日在上海证券交易所挂牌交易，是全国第一家中药制剂上市企业，多年来守正求新，保障产品质量，坚持合规经营。公司自营品牌“天目山”“新安江”“黄山”在消费者中具有较高

的知名度和美誉度，“天目山中药文化”被列为浙江省第四批非物质文化遗产名录。上述品牌优势有利于公司持续维护高质量客户、进行新产品推广、深化业务合作及多元化协同发展。

## （二）产品资源优势

经过多年的发展，公司已形成了以医药制造为核心的产业基础，各类药品批准文号 99 个（含临安制药中心 29 个、黄山天目 68 个、黄山薄荷 2 个）、保健品批准文号 5 个。在“眼科用药、抗菌消炎、清热消毒、止咳镇咳、心脑血管、妇科及儿童用药、滋补保健”等领域形成品类齐全的系列产品。公司拥有河车大造胶囊、安眠补脑颗粒、0.375g（4:1）规格阿莫西林克拉维酸钾片等 6 大中成药及化药全国独家品种，天目山铁皮石斛系列保健品等在市场上享有一定的声誉、拥有一批忠实的消费者。

## （三）市场营销优势

公司搭建了完善的营销体系，拥有专业化销售团队和销售渠道，并持续进行市场推广，逐步构建起全方位、多层次的市场布局。一方面，采用直销与经销相结合的销售模式，引入合作伙伴，通过经销模式充分挖掘市场潜力，同时通过渐趋丰富的产品体系实现销售协同，进一步提升公司市场影响力；另一方面，在持续深挖华东、华南市场的基础上充分开拓北方市场，通过一品一策精准营销，将更多优质产品销往终端客户。

## （四）质量优势

公司始终坚持保障品质、安全有效、品规齐全的经营理念，树立质量为先、品牌至上的发展原则。公司拥有通过国家 GMP 认证的标准生产车间和各类完善的质量检测设备，按照国家 GSP 认证标准管理的流通品仓库，以高标准、严要求保障高质量产品实现上市销售。

## 五、报告期内主要经营情况

报告期公司实现营业收入 21,175.38 万元，与上年基本持平，归属于上市公司股东净利润 1,762.26 万元，同比增长 15.59%，扣除非经常性损益后归属于上市公司股东净利润 1,347.05 万元，同比增长 35.19%。报告期末，公司归属于上市公司股东的净资产 7,000.65 万元，较上年年末提升 33.64%。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目   | 本期数            | 上年同期数          | 变动比例（%） |
|------|----------------|----------------|---------|
| 营业收入 | 211,753,756.64 | 217,295,933.69 | -2.55   |
| 营业成本 | 110,612,906.03 | 114,341,630.46 | -3.26   |
| 销售费用 | 13,454,395.14  | 8,229,385.95   | 63.49   |
| 管理费用 | 68,396,562.41  | 58,005,802.10  | 17.91   |
| 财务费用 | 7,089,127.72   | 5,197,113.28   | 36.41   |
| 研发费用 | 0.00           | 1,206,796.12   | -100.00 |

|               |                |                |         |
|---------------|----------------|----------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,791,149.24  | -36,674,445.60 | 不适用     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -31,150,092.09 | -26,861,074.75 | 不适用     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,828,400.83  | 13,036,899.40  | -114.02 |

销售费用变动原因说明：主要系本报告期新增控股子公司嘉合医药增加销售费用 297 万元，子公司天目山健康增加销售费用 295 万元所致。

财务费用变动原因说明：主要系本报告期平均贷款规模较去年增加，相应利息支出增加 136 万元，以及租赁负债对应的利息支出较去年增加 37 万元所致。

研发费用变动原因说明：主要系 0.625g 阿莫西林克拉维酸钾片一致性评价已于 2024 年完成，本报告期尚未启动新研发项目所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期经营活动现金流入同比去年增加 5,778 万元，而经营活动现金流出同比仅增加 931 万元所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较去年增加 1,062 万元所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本报告期偿还债务支付的现金较去年增加 1,928 万元所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内，公司实现营业收入 21,175.38 万元，较上年下降 2.55%；营业成本 11,061.29 万元，较上年下降 3.26%。

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

| 主营业务分行业情况 |                |                |         |               |               |              |
|-----------|----------------|----------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业       | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 中成药       | 28,260,533.37  | 19,079,336.24  | 32.49   | 9.82          | -2.00         | 增加 8.14 个百分点 |
| 化药        | 1,843,266.67   | 2,071,363.35   | -12.37  | 96.15         | 166.42        | -29.64       |
| 原料药       | 30,296,787.43  | 26,265,085.18  | 13.31   | 10.34         | 11.77         | -1.11        |
| 保健品       | 90,988,576.49  | 15,474,652.52  | 82.99   | 33.50         | -11.84        | 8.75         |
| 流通商品      | 50,345,399.81  | 39,426,430.61  | 21.69   | 5.46          | 0.92          | 3.53         |
| 医疗器械      | 3,790,098.80   | 0.00           | 100.00  | 53.47         | 0.00          | 0.00         |
| 服务类       | 5,191,828.77   | 6,804,779.50   | -31.07  | -87.90        | -44.40        | -102.53      |
| 其他        | 979,714.13     | 622,776.07     | 36.43   | -35.63        | -47.32        | 14.10        |
| 合计        | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 | 48.16   | -2.40         | -3.55         | 0.62         |
| 主营业务分产品情况 |                |                |         |               |               |              |
| 分产品       | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 河车大造胶     | 2,222,371.70   | 1,314,218.25   | 40.86   | -78.87        | -78.97        | 0.27         |

|              |                |                |        |              |              |             |
|--------------|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|-------------|
| 囊            |                |                |        |              |              |             |
| 六味地黄口服液（无糖型） | 22,412,740.30  | 14,726,953.76  | 34.29  | 52.77        | 14.08        | 22.28       |
| 养阴清肺糖浆       | 1,661,122.18   | 1,144,890.99   | 31.08  | 205.48       | 267.05       | -11.56      |
| 安眠补脑颗粒       | 1,964,299.19   | 1,338,186.14   | 31.87  |              |              |             |
| 阿莫西林克拉维酸钾片   | 1,843,266.67   | 2,071,363.35   | -12.37 | 96.15        | 166.42       | -29.64      |
| 薄荷脑          | 26,344,375.94  | 22,697,383.17  | 13.84  | 11.19        | 13.50        | -1.75       |
| 薄荷素油         | 3,952,411.49   | 3,567,702.01   | 9.73   | 4.98         | 1.91         | 2.71        |
| 铁皮枫斗         | 40,131,182.86  | 8,396,541.07   | 79.08  | -1.80        | 32.95        | -5.47       |
| 白花蛇草水加强型     | 518,484.95     | 298,811.08     | 42.37  | -84.85       | -80.73       | -12.34      |
| 参类           | 12,695,189.06  | 24,443.70      | 99.81  |              |              |             |
| 冬虫夏草         | 11,420,395.06  | 75,289.50      | 99.34  |              |              |             |
| 康源软胶囊        | 6,002,936.63   | 567,166.30     | 90.55  |              |              |             |
| 铁皮石斛枸杞浸膏     | 2,788,300.49   | 503,845.71     | 81.93  |              |              |             |
| 铁皮石斛含片       | 2,601,197.87   | 283,525.29     | 89.10  |              |              |             |
| 铁皮石斛软胶囊      | 3,105,509.58   | 429,084.01     | 86.18  |              |              |             |
| 酒系列          | 8,405,943.35   | 2,828,755.05   | 66.35  | -42.55       | -41.62       | -0.54       |
| 雾化产品         | 3,317,389.91   | 2,067,181.64   | 37.69  | 6.43         | 12.10        | -3.15       |
| 药品流通         | 50,345,399.81  | 39,426,430.61  | 21.69  | 5.46         | 0.92         | 3.53        |
| 培训           | 5,191,828.77   | 6,804,779.50   | -31.07 | -86.06       | 1.10         | -113.00     |
| 医疗器械         | 3,790,098.80   | -              | 100.00 | 53.47        |              |             |
| 其他           | 981,760.86     | 1,177,872.34   | -19.98 |              |              |             |
| 主营业务分地区情况    |                |                |        |              |              |             |
| 分地区          | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 毛利率比上年增减（%） |
| 华东地区         | 195,204,107.50 | 96,093,963.51  | 50.77  | -0.89        | -0.27        | -0.31       |
| 东北地区         | 894,564.89     | 668,020.11     | 25.32  | 42.63        | 34.14        | 4.72        |
| 华北地区         | 807,465.17     | 484,790.14     | 39.96  | -75.15       | -80.52       | 16.53       |
| 西南地区         | 5,382,036.25   | 4,803,072.76   | 10.76  | -7.85        | -10.23       | 2.37        |
| 西北地区         | 274,933.63     | 240,480.90     | 12.53  | -59.57       | -59.45       | -0.25       |
| 华南地区         | 5,959,710.36   | 5,311,165.46   | 10.88  | -17.71       | -18.04       | 0.36        |
| 华中地区         | 3,173,387.67   | 2,142,930.59   | 32.47  | 39.89        | 6.92         | 20.82       |
| 合计           | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 | 48.16  | -2.40        | -3.55        | 0.62        |
| 主营业务分销售模式情况  |                |                |        |              |              |             |
| 销售模式         | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率（%） | 营业收入比上年增减（%） | 营业成本比上年增减（%） | 毛利率比上年增减（%） |
| 直销           | 207,308,147.42 | 106,921,602.75 | 48.42  | -4.01        | -5.39        | 0.75        |
| 经销           | 4,388,058.06   | 2,822,820.72   | 35.67  | 366.95       | 263.08       | 18.40       |
| 合计           | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 | 48.16  | -2.40        | -3.55        | 0.62        |

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

(一) 分行业经营情况

中成药：实现营收 2,826.05 万元，同比增长 9.82%，营业成本同比下降 2.00%，毛利率同比提升 8.14 个百分点。增长核心来自全资子公司黄山天目产能释放，中药产线小型技改效果持续显现，叠加六味地黄口服液等代理商调整、售价上调的带动，核心产品量价齐升，营收规模随之扩张；同时规模效应摊薄单位生产成本，双重因素推动毛利率改善。

化药：实现营收 184.33 万元，同比增长 96.15%，但营业成本同比大增 166.42%，毛利率为 -12.37%，同比下降 29.64 个百分点。变动原因主要系核心单品阿莫西林克拉维酸钾片本报告期平均销售价格下降，同时单位成本上升所致。

原料药：实现营收 3,029.68 万元，同比增长 10.34%，毛利率 13.31%，同比微降 1.11 个百分点。主要系核心产品薄荷脑、薄荷素油销量稳定增长。

保健品：实现营收 9,098.86 万元，同比增长 33.50%，营业成本同比下降 11.84%，毛利率达 82.99%、同比提升 8.75 个百分点，为公司核心利润支柱。变动原因是公司销售架构调整、南北销售中心布局效果持续释放，本报告期新产品参类、冬虫夏草、康源软胶囊及铁皮石斛系列产品毛利率较高，抵消了铁皮枫斗、酒系列等单品的销量下滑影响。

流通商品：实现营收 5,034.54 万元，同比增长 5.46%，毛利率 21.69%，同比提升 3.53 个百分点。主要是新设子公司嘉合医药布局流通业务，盈利水平有所改善。

服务类：实现营收 519.18 万元，同比下降 87.90%，毛利率 -31.07%，同比下降 102.53 个百分点。主要是 2024 年控股子公司模拟医学有大额医疗技术培训收入形成高基数，本报告期同类常规医疗培训项目营收规模较 2024 年高基数水平有所下降。

(二) 分产品经营情况

中成药：六味地黄口服液实现营收 2,241.27 万元，同比增长 52.77%，毛利率同比提升 22.28 个百分点，受益于黄山天目技改扩能、代理商调整提价，销量大涨摊薄单位成本，量价齐升带动盈利大幅改善；河车大造胶囊实现营收 222.24 万元，同比下降 78.87%，毛利率基本与上年持平，主要是阶段性渠道调整导致销量下滑，成本随销量同比例下降，毛利率水平保持稳定；养阴清肺糖浆营收同比增长 205.48%，但成本增速达 267.05%，毛利率同比下降 11.56 个百分点，主要是产品处于市场推广初期，产能尚未充分释放，单位生产成本偏高。

保健品：铁皮枫斗实现营收 4,013.12 万元，同比略降 1.80%，毛利率同比下降 5.47 个百分点，但仍保持 79.08% 的高毛利水平；参类、冬虫夏草、康源软胶囊、铁皮石斛系列产品在本报告期首次创收，成为保健品板块新的增长点。白花蛇草水（天目山加强版）、酒系列市场推广不及预期，处于业务调整期。

其他产品：阿莫西林克拉维酸钾片毛利率为 -12.37%，受本报告期平均销售价格下降，同时单位成本上升影响本期出现亏损；薄荷脑、薄荷素油等原料产品营收稳定增长，毛利率小幅波动；

培训业务收入有所下滑，成本降幅不及收入，导致出现负毛利情形；医疗器械产品营收同比增长53.47%，由于净额法核算保持100%毛利率。

### (三)分地区经营情况

华东地区实现营收19,520.41万元，占总营收比重超92%，同比仅微降0.89%，基本盘稳固。主要是公司布局青岛和杭州双营销中心，销售推广上占有一定优势。

高增长区域：华中地区营收同比增长39.89%，毛利率同比提升20.82个百分点，量利齐升增长表现最优，主要是高毛利保健品、医疗器械产品在华中区域拓展成效显著；东北地区营收同比增长42.63%，毛利率同比提升4.72个百分点，主要是子公司黄山薄荷产品在东北市场渠道拓展顺利，销量增长。

### (四)分销售模式经营情况

直销模式：全年实现营收20,730.81万元，占总营收比重近98%，虽同比下降4.01%，但毛利率同比提升0.75个百分点，盈利改善明显。变动原因：一是本报告期公司重点推广高毛利的保健品、中成药产品，叠加部分产品调价，带动毛利率提升；二是高毛利医疗器械业务贡献业绩增量。

经销模式：全年实现营收438.81万元，同比大增366.95%，毛利率同比提升18.40个百分点。变动原因：本报告期公司重点拓展经销渠道，将六味地黄口服液、养阴清肺糖浆、安眠补脑颗粒等核心优势产品接入经销商网络，同时经销产品结构优化，高毛利产品占比提升，带动毛利率大幅上涨。

## (2). 产销量情况分析表

√适用 □不适用

| 主要产品                 | 单位 | 生产量        | 销售量        | 库存量        | 生产量比上年增减(%) | 销售量比上年增减(%) | 库存量比上年增减(%) |
|----------------------|----|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 六味地黄口服液(无糖)10ml*6支   | 盒  | 281,150.00 | 100,643.00 | 180,454.00 | 1,000.82    | 170.31      | 474,778.95  |
| 六味地黄口服液(无糖型)10ml*30支 | 盒  | 285,823.00 | 295,009.00 | 1,661.00   | 43.47       | 57.04       | -85.20      |
| 六味地黄口服液(无糖型)10ml*60支 | 盒  | 112,310.00 | 116,383.00 | 2,224.00   | -1.15       | 4.43        | -65.48      |
| 河车大造胶囊(27粒)          | 盒  | 105,128.00 | 104,080.00 | 1,002.00   | 97.55       | 95.59       | 24,950.00   |
| 养阴清肺糖浆(60ml)         | 瓶  | 231,855.00 | 188,310.00 | 43,431.00  | 400.04      | 307.59      | 94,315.22   |
| 安眠补脑颗粒(9袋)           | 盒  | 172,450.00 | 162,812.00 | 9,354.00   |             |             |             |
| 阿莫西林克拉维酸钾片(8片)       | 盒  | 443,200.00 | 393,280.00 | 49,320.00  | 363.21      | 305.61      | -           |
| 薄荷脑                  | kg | 168,850.50 | 202,840.50 | 45,745.00  | 1.40        | 13.30       | -42.63      |

|          |    |              |              |            |        |       |        |
|----------|----|--------------|--------------|------------|--------|-------|--------|
| 薄荷素油     | kg | 31,131.00    | 29,556.00    | 3,275.00   | 15.39  | 8.55  | 92.65  |
| 铁皮枫斗颗粒   | 包  | 3,835,894.00 | 6,024,936.00 | 654,952.00 | -49.82 | -9.90 | -78.95 |
| 铁皮石斛枸杞浸膏 | 盒  | 1,174.00     | 1,126.00     | 6.00       |        |       |        |
| 铁皮石斛软胶囊  | 盒  | 16,449.00    | 15,546.00    | 134.00     |        |       |        |
| 康源软胶囊    | 盒  | 17,195.00    | 16,186.00    | 86.00      |        |       |        |
| 铁皮石斛含片   | 盒  | 16,445.00    | 9,829.00     | 5,408.00   |        |       |        |

## 产销量情况说明

报告期内，六味地黄口服液、养阴清肺糖浆和阿莫西林克拉维酸钾片的生产量与销售量均呈现显著上升。全资子公司黄山天目中药产线的小型技术改造带来的产能提升效应持续释放；同时，为增强市场竞争力，公司新设控股子公司嘉合医药，在优化产品销售价格的基础上，积极拓展销售渠道，从而推动相关比率实现较大幅度增长。其中六味地黄口服液（无糖）10ml\*6支、河车大造胶囊（27粒）、养阴清肺糖浆（60ml）规格产品因上年末产品库存量基数较低导致本年库存量大幅上升；阿莫西林克拉维酸钾片（8片）上年末零库存；安眠补脑颗粒（9袋）、铁皮石斛枸杞浸膏、铁皮石斛软胶囊、康源软胶囊、铁皮石斛含片为本年度新产品。

## (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

## (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

| 分行业情况   |        |               |             |               |               |                  |                 |
|---------|--------|---------------|-------------|---------------|---------------|------------------|-----------------|
| 分行业     | 成本构成项目 | 本期金额          | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额        | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明            |
| 医药制造    | 直接材料   | 36,329,803.71 | 33.10       | 33,927,572.27 | 29.82         | 7.08             |                 |
|         | 人工工资   | 5,121,822.00  | 4.67        | 4,348,873.62  | 3.82          | 17.77            |                 |
|         | 制造费用   | 4,050,327.25  | 3.69        | 3,558,005.85  | 3.13          | 13.84            |                 |
|         | 动力     | 1,913,831.81  | 1.74        | 1,911,345.39  | 1.68          | 0.13             |                 |
| 医药制造合计  |        | 47,415,784.77 | 43.21       | 43,745,797.12 | 38.45         | 8.39             |                 |
| 保健品     | 直接材料   | 6,405,458.54  | 5.84        | 4,413,522.44  | 3.88          | 45.13            |                 |
|         | 加工费    | 3,620,019.54  | 3.30        | 1,902,001.00  | 1.67          | 90.33            |                 |
| 保健品合计   |        | 10,025,478.08 | 9.14        | 6,315,523.44  | 5.55          | 58.74            | 主要是本年枫斗颗粒收入增加所致 |
| 流通产品及其他 |        | 52,303,160.62 | 47.66       | 63,726,095.42 | 56.00         | -17.93           |                 |

| 流通产品及其他合计 |        | 52,303,160.62  | 47.66       | 63,726,095.42  | 56.00         | -17.93           |      |
|-----------|--------|----------------|-------------|----------------|---------------|------------------|------|
| 总计        |        | 109,744,423.47 | 100.00      | 113,787,415.98 | 100.00        | -3.55            |      |
| 分产品情况     |        |                |             |                |               |                  |      |
| 分产品       | 成本构成项目 | 本期金额           | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额         | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 中成药       | 直接材料   | 11,638,395.10  | 10.60       | 12,575,452.49  | 11.05         | -7.45            |      |
|           | 人工工资   | 3,434,280.52   | 3.13        | 2,800,310.15   | 2.46          | 22.64            |      |
|           | 制造费用   | 2,671,107.08   | 2.43        | 2,706,466.15   | 2.38          | -1.31            |      |
|           | 动力     | 1,335,553.54   | 1.22        | 1,386,473.44   | 1.22          | -3.67            |      |
| 中成药合计     |        | 19,079,336.24  | 17.39       | 19,468,702.23  | 17.11         | -2.00            |      |
| 化药        | 直接材料   | 1,146,346.08   | 1.04        | 481,433.97     | 0.42          | 138.11           |      |
|           | 人工工资   | 163,360.38     | 0.15        | 80,613.74      | 0.07          | 102.65           |      |
|           | 制造费用   | 691,019.26     | 0.63        | 171,703.45     | 0.15          | 302.45           |      |
|           | 动力     | 70,637.63      | 0.06        | 43,720.73      | 0.04          | 61.57            |      |
| 化药合计      |        | 2,071,363.35   | 1.89        | 777,471.89     | 0.68          | 166.42           |      |
| 原料药       | 直接材料   | 23,545,062.53  | 21.45       | 20,870,685.80  | 18.34         | 12.81            |      |
|           | 人工工资   | 1,524,181.10   | 1.39        | 1,467,949.73   | 1.29          | 3.83             |      |
|           | 制造费用   | 688,200.91     | 0.63        | 679,836.25     | 0.60          | 1.23             |      |
|           | 动力     | 507,640.64     | 0.46        | 481,151.22     | 0.42          | 5.51             |      |
| 原料药合计     |        | 26,265,085.18  | 23.93       | 23,499,623.00  | 20.65         | 11.77            |      |

#### 成本分析其他情况说明

1.报告期内中成药营业成本同比上升，主要是子公司黄山天目主要销售的六味地黄口服液和养阴清肺糖浆销售收入较去年增加所致。

2.报告期内化药营业成本同比上升，主要是报告期内阿莫西林克拉维酸钾片销售收入较去年增加所致。

#### (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

1、2025年4月，公司下属全资子公司黄山天目与嘉兴浩悦医药科技有限公司（以下简称“浩悦医药”）、康和领航科技（深圳）有限公司（以下简称“康和科技”）共同投资设立嘉合医药，注册资本1,000万元，黄山天目持股42%，浩悦医药持股37%，康和科技持股21%。同月，黄山天目与康和科技签署《一致行动人协议》约定，康和科技及其委派的董事在嘉合医药的重大事项决策中无条件与黄山天目保持一致行动。此外，公司通过黄山天目在嘉合医药的5席董事会席位中拥有3席。公司拥有对嘉合医药的表决权为63%，董事会席位过半，嘉合医药正式纳入天目药业的合并报表范围。

2、2025年9月，公司下属全资子公司青岛天目山投资设立全资子公司模拟医学中心，注册资本300万元，模拟医学中心纳入天目药业的合并报表范围。

#### (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

1.深圳天目山于2025年7月对其“食药同源薄荷雾化植物饮料”产品线停产停售，该部分产品由于其抽吸方式和雾化形态，可能被认定为“电子烟”，存在一定的合规风险。鉴于深圳天目山对上述业务的调整，公司已按有关部门意见，对其库存的产品及包装配套材料进行核销处理。

2.为聚焦医疗卫生行业培训服务，青岛天目山于2026年9月投资设立全资子公司模拟医学中心，该中心专注于为青岛卫生健康委员会等医疗单位提供理论授课、案例研讨、模拟实训、技能考核等医学技术能力教育培训服务业务。控股子公司模拟医学则开展科普业务、急救知识培训等社会化服务业务。

#### (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

##### A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额4,970.59万元，占年度销售总额23.47%；其中前五名客户销售额中关联方销售额2,018.35万元，占年度销售总额9.53%。

前五名供应商采购额5,989.68万元，占年度采购总额34.58%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

##### B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的50%、前5名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

适用 不适用

##### 报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的50%、前5名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

##### C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

##### D. 报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 贸易业务开展情况   | 本期营业收入        | 上期营业收入        | 本期营业收入比上年同期增减（%） |
|------------|---------------|---------------|------------------|
| 大健康及商品流通业务 | 43,315,937.17 | 23,365,820.62 | 11.48            |

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 序号 | 客户名称           | 销售额           | 占年度销售总额比例（%） |
|----|----------------|---------------|--------------|
| 1  | 青岛中基顺科建筑工程有限公司 | 4,201,750.18  | 1.98         |
| 2  | 山东威诺通贸易有限公司    | 4,179,082.81  | 1.97         |
| 3  | 青岛星宸供应链管理有限公司  | 3,252,947.91  | 1.54         |
| 4  | 浙江嘉信医药股份有限公司   | 3,084,352.66  | 1.46         |
| 5  | 青岛市崂山区卫生健康局    | 2,553,508.33  | 1.21         |
| 合计 | /              | 17,271,641.89 | 6.17         |

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 序号 | 供应商名称           | 采购额           | 占年度采购总额比例（%） |
|----|-----------------|---------------|--------------|
| 1  | 吉林省修森堂药业有限公司    | 12,105,275.23 | 6.99         |
| 2  | 青岛昱博丰科技有限公司     | 10,470,000.00 | 6.04         |
| 3  | 青岛华东葡萄酿酒有限公司    | 3,308,097.35  | 1.91         |
| 4  | 湖南省国卓中药饮片有限公司   | 3,195,060.00  | 1.84         |
| 5  | 捷信达（山东）医疗器械有限公司 | 3,034,300.00  | 1.75         |
| 合计 |                 | 32,112,732.58 | 18.54        |

其他说明：

\_\_\_\_\_

### 3、费用

√适用 □不适用

| 项目   | 本期发生额(元)      | 上期发生额(元)      | 变动比例（%） | 情况说明  |
|------|---------------|---------------|---------|---|
| 销售费用 | 13,454,395.14 | 8,229,385.95  | 63.49   | 主要系本报告期内新增子公司嘉合医药增加销售费用 297 万元，子公司天目山健康增加销售费用 295 万元所致。 |
| 管理费用 | 68,396,562.41 | 58,005,802.10 | 17.91   |   |
| 研发费用 | 0.00          | 1,206,796.12  | -100.00 | 主要系公司阿莫西林克拉维酸钾片（0.625g）已于 2024 年通过一致性评价所致。              |

|      |              |              |       |  |
|------|--------------|--------------|-------|--|
| 财务费用 | 7,089,127.72 | 5,197,113.28 | 36.41 | 主要系本报告期平均贷款规模较去年同期增加，相应利息支出增加136万元，以及租赁负债对应的利息支出较去年同期增加37万元所致。 |
|------|--------------|--------------|-------|--|

#### 4、研发投入

##### (1). 研发投入情况表

适用 不适用

##### (2). 研发人员情况表

适用 不适用

##### (3). 情况说明

适用 不适用

主要系公司阿莫西林克拉维酸钾片(0.625g)一致性评价已于2024年完成，本报告期尚未启动新研发项目所致。

##### (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

主要系前期重点研发项目阿莫西林克拉维酸钾片(0.625g)一致性评价已于2024年完成，本报告期尚未启动新研发项目，相关研发人员转投入至推进珍珠明目滴眼液、复方鲜竹沥液、竹沥合剂、百合固金口服液等核心优势品种的复产及产能恢复工作中。公司将持续关注医药行业研发动态，适时调整研发策略，确保研发资源配置与企业发展需求相匹配。

#### 5、现金流

适用 不适用

| 项目            | 本期发生额(元)       | 上期发生额(元)       | 变动比例(%) | 情况说明   |
|---------------|----------------|----------------|---------|--|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 11,791,149.24  | -36,674,445.60 | 不适用     | 主要系本报告期经营活动现金流入同比去年增加5,778万元，而经营活动现金流出同比增加931万元所致。 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -31,150,092.09 | -26,861,074.75 | 不适用     |  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,828,400.83  | 13,036,899.40  | -114.02 | 主要系本报告期偿还债务支付的现金较去年同期增加1,928万元所致。                  |

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

| 项目名称    | 本期期末数          | 本期期末数占总资产的比例(%) | 上期期末数          | 上期期末数占总资产的比例(%) | 本期期末金额较上期期末变动比例(%) | 情况说明  |
|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------------|---|
| 货币资金    | 31,888,531.70  | 7.21            | 65,724,985.87  | 14.89           | -51.48             | 主要系本报告期内采购款、各类改造工程款的支付所致。   |
| 应收票据    | 2,175,528.78   | 0.49            |                |                 |                    |   |
| 应收账款    | 143,837,174.95 | 32.54           | 96,565,118.72  | 21.87           | 48.95              | 主要系本报告期内子公司天目山健康、天目山宝丰分别增加2,404万元、1,187万元，以及新增子公司嘉合医药增加1,817万元所致。 |
| 应收款项融资  | 675,555.17     | 0.15            | 1,409,127.44   | 0.32            | -52.06             | 主要系本报告期内母公司、黄山薄荷较去年同期分别减少22万元、45万元所致。                             |
| 预付款项    | 4,919,252.30   | 1.11            | 2,295,767.16   | 0.52            | 114.27             | 主要是本报告期内新增子公司嘉合医药新增416.70万元所致。                                    |
| 其他应收款   | 1,341,801.01   | 0.30            | 2,562,954.67   | 0.58            | -47.65             | 主要系本报告期内子公司天目山宝丰、三慎泰门诊分别减少78万元、71万元所致。                            |
| 存货      | 39,184,579.45  | 8.86            | 52,323,040.59  | 11.85           | -25.11             | 主要系本报告期内子公司天目山健康、三慎泰门诊、黄山薄荷、上海天目山分别减少462万元、232万元、260万元、207万元所致。   |
| 其他流动资产  | 4,454,673.36   | 1.01            | 1,832,699.27   | 0.42            | 143.07             | 主要系本报告期内公司控股子公司模拟医学未抵扣的进项税较上年末增加264万元所致。                          |
| 固定资产    | 155,207,687.97 | 35.11           | 167,026,123.77 | 37.83           | -7.08              |   |
| 在建工程    | 18,106,578.71  | 4.10            | 1,253,350.94   | 0.28            | 1,344.65           | 主要系本报告期内子公司黄山天目工程项目投入较去年增加1,685万元。                                |
| 使用权资产   | 20,538,188.40  | 4.65            | 24,577,269.91  | 5.57            | -16.43             |   |
| 无形资产    | 5,011,065.11   | 1.13            | 5,088,010.11   | 1.15            | -1.51              |   |
| 商誉      | 1,614,611.74   | 0.37            | 1,614,611.74   | 0.37            | -                  |   |
| 长期待摊费用  | 3,155,539.11   | 0.71            | 12,053,763.24  | 2.73            | -73.82             | 主要系本报告期内子公司模拟医学减少1,012万元。   |
| 递延所得税资产 | 9,864,459.27   | 2.23            | 7,136,414.26   | 1.62            | 38.23              | 主要系本报告期内新增子公司模拟医学中心增加645万元所致。                                     |
| 短期借款    | 144,301,959.66 | 32.65           | 126,886,706.77 | 28.74           | 13.73              |   |
| 应付票据    | 4,667,026.40   | 1.06            | 6,388,763.05   | 1.45            | -26.95             | 主要系本报告期内子公司应付票据兑现，其中黄山薄荷减少166万元所致。                                |
| 应付账款    | 76,237,130.95  | 17.25           | 82,240,942.73  | 18.63           | -7.30              |   |
| 合同负债    | 3,348,822.45   | 0.76            | 2,454,063.03   | 0.56            | 36.46              | 主要系本报告期内新增子公司嘉合医药增加124万元所致。                                       |
| 应付职工    | 4,249,391.01   | 0.96            | 3,909,658.31   | 0.89            | 8.69               |   |

|                      |                 |        |                 |        |        |   |
|----------------------|-----------------|--------|-----------------|--------|--------|---|
| 薪酬                   |                 |        |                 |        |        |   |
| 应交税费                 | 9,227,354.63    | 2.09   | 15,659,645.82   | 3.55   | -41.08 | 主要系本报告期内收入较上年12月减少,使增值税等各项税费也相应减少及12月预提的所得税在本年支付所致。 |
| 其他应付款                | 25,511,496.36   | 5.77   | 35,019,264.50   | 7.93   | -27.15 | 主要系本报告期内黄山天目减少1,036万元所致。                            |
| 一年内到期的非流动负债          | 13,301,684.45   | 3.01   | 13,570,923.12   | 3.07   | -1.98  |   |
| 其他流动负债               | 1,577,665.62    | 0.36   | 252,313.67      | 0.06   | 525.28 | 主要系本报告期内增加了期末未终止确认票据114万元所致。                        |
| 租赁负债                 | 8,650,236.24    | 1.96   | 10,335,472.84   | 2.34   | -16.31 |   |
| 预计负债                 | 2,358,248.36    | 0.53   | 948,080.59      | 0.21   | 148.74 | 主要系本报告期内子公司深圳天目山增加204万元所致。                          |
| 递延收益                 | 46,649,683.20   | 10.55  | 52,634,184.46   | 11.92  | -11.37 |   |
| 递延所得税负债              | 7,958,433.43    | 1.80   | 6,144,317.49    | 1.39   | 29.53  | 主要系本报告期内新增子公司嘉合医药和模拟医学中心纳入合并报表所致。                   |
| 实收资本(或股本)            | 121,778,885.00  | 27.55  | 121,778,885.00  | 27.59  | -      |   |
| 资本公积                 | 162,787,915.98  | 36.83  | 162,787,915.98  | 36.87  | -      |   |
| 盈余公积                 | 24,181,414.37   | 5.47   | 24,181,414.37   | 5.48   | -      |   |
| 未分配利润                | -238,741,712.96 | -54.01 | -256,364,330.55 | -58.07 | 6.87   |   |
| 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 70,006,502.39   | 15.84  | 52,383,884.80   | 11.87  | 33.64  | 主要系本报告期内利润增加所致。                                     |
| 少数股东权益               | 23,985,344.10   | 5.43   | 32,635,016.51   | 7.39   | -26.50 | 主要系本报告期内控股子公司少数股东权益减少1,042万元所致。                     |
| 所有者权益(或股东权益)合计       | 93,991,846.49   | 21.26  | 85,018,901.31   | 19.26  | 10.55  |   |

其他说明:

## 2、境外资产情况

适用 不适用

## 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末,公司主要资产受限情况详见:财务报告附注七、31 所有权或使用权受限资产

## 4、其他说明

适用 不适用

## (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

## 医药制造行业经营性信息分析

### 1、行业和主要药(产)品基本情况

#### (1). 行业基本情况

√适用 □不适用

医药制造业是关系国计民生、经济发展的战略性产业。随着我国经济的持续增长、人口老龄化问题的日益突出、人民生活水平的不断提高、医疗保障制度的逐渐完善、医疗体制改革的持续推进，医药行业开始从高速增长阶段转向高质量发展阶段，行业优胜劣汰洗牌加速，挑战与机遇并存。

##### ①中成药

报告期内，国家陆续出台多项政策支持中医药行业发展，《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》《中药生产监督管理专门规定》的颁布、2025年版《中华人民共和国药典》颁布实施、新版国家药品目录发布、基药目录调整持续推进，为中医药行业高质量发展奠定了良好的政策基础。中成药行业加速洗牌，在政策红利与市场需求双重驱动下迎来现代化与国际化的发展新阶段。米内网数据显示，2023-2024年中国三大终端六大市场（城市公立医院和县级公立医院、城市社区中心和乡镇卫生院、城市实体药店和网上药店）中成药销售额均超过4100亿元，2025年前三季度接近3000亿元。

公司中成药类产品品规齐全，涵盖颗粒剂、丸剂、片剂、滴眼剂、合剂、糖浆剂、硬胶囊剂等7种剂型近百个品种、规格，覆盖心血管、呼吸系统、抗感染等多种治疗领域。公司目前主要在产产品有六味地黄口服液、河车大造胶囊、养阴清肺糖浆、安神补脑颗粒等，公司将在保障产品质量及满足监管要求的前提下，加速推进其他中成药沉睡品种的复产或转让工作。

##### ②化学药

化学药在中国生物医药市场中占据主导地位，随着国家组织药品集采常态化运行，仿制药盈利能力将进一步降低，而创新药受益于政策支持，将成为医药企业新的业绩增长点。据中商产业研究院统计，国内化学药市场占比约47%。据农科基金预计，中国化学药品行业市场规模将以3.2%的年复合增长率不断增长，到2026年，行业市场规模有望突破万亿元大关；到2027年，中国化学药品市场规模将达到10,347亿元。

公司拥有全国独家品种0.375g（4:1）规格阿莫西林克拉维酸钾片，适用于上呼吸道感染、下呼吸道感染、泌尿系统感染、皮肤和软组织感染等。在此基础上，公司0.625g阿莫西林克拉维酸钾片于2024年7月通过仿制药质量和疗效一致性评价，进一步拓宽了产品规格。公司将以“天目山”牌阿莫西林克拉维酸钾片为基础，提升公司在口服抗菌药物领域的市场知名度，促进公司化学药板块稳步发展。

##### ③原料药

全球人口老龄化加深、慢性病患者率上升，推动了药物使用量的持续攀升，为原料药市场提供了刚性需求支撑。根据兴业研究统计数据，全球原料药市场稳健增长，2025年市场规模为3,330

亿美元，预计 2030 年将增至 4,363 亿美元。薄荷在食品、药品领域中有广泛的用途，中国是全球最大的天然薄荷脑生产国和消费国，薄荷脑行业具有广阔的市场前景和发展潜力。

公司全资子公司黄山薄荷为国内生产薄荷脑、薄荷素油的主要厂家之一，产品主要面向制药企业、化妆品企业等下游客户。

#### ④大健康产业

自《“健康中国 2030”规划纲要》发布以来，“健康中国”已上升为国家战略，成为引领中国健康产业发展的核心纲领。近年来，健康中国建设进入攻坚阶段，国家层面持续出台政策，推动健康产业从“规模扩张”向“质量提升”转型。2025 年底，国家卫生健康委员会、国家发展和改革委员会等多部门联合印发《关于加快推进健康产业高质量发展的指导意见（2026-2030 年）》，明确提出“到 2026 年，健康产业总规模突破 12 万亿元，形成一批具有核心竞争力的龙头企业和创新型中小企业”的发展目标；重点支持预防保健、老年健康和科技创新三大领域，鼓励发展面向全人群的健康管理服务，推广“治未病”理念。根据中商产业研究院预测，2025 年中国保健食品销售额将超过 3,600 亿元。

公司以传统优势产品“天目山”牌铁皮枫斗颗粒为基础，近年来深度挖掘大健康产业市场需求，逐步开发了更多满足新消费趋势的产品，形成了包含康源软胶囊、铁皮石斛含片、铁皮石斛软胶囊、铁皮石斛枸杞浸膏、参类、冬虫夏草等诸多产品在内的产品矩阵，为人民健康事业添砖加瓦。

## (2). 主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

## 按细分行业、治疗领域划分的主要药（产）品基本情况

√适用 □不适用

| 细分行业 | 主要治疗领域 | 药（产）品名称    | 注册分类 | 适应症或功能主治                                  | 是否处方药 | 是否属于中药保护品种（如涉及） | 发明专利起止期限（如适用） | 是否属于报告期内推出的新药（产）品 | 是否纳入国家基药目录 | 是否纳入国家医保目录 | 是否纳入省级医保目录 |
|------|--------|------------|------|---|-------|-----------------|---------------|-------------------|------------|------------|------------|
| 化药   | 抗感染    | 阿莫西林克拉维酸钾片 | 化学药  | 适用于敏感菌引起的多种感染。                            | 是     | 否               | 不适用           | 否                 | 是          | 否          | 否          |
| 中成药  | 补益类    | 六味地黄口服液    | 中成药  | 滋阴补肾。用于肾阴亏损，头晕耳鸣，腰膝酸软，骨蒸潮热，盗汗遗精等症，消渴。     | 否     | 否               | 不适用           | 否                 | 否          | 是          | 是          |
| 中成药  | 安神类    | 安眠补脑颗粒     | 中成药  | 益气滋肾，养心安神。用于神经官能症或其他慢性疾病引起的失眠、头昏、头痛、心慌等症。 | 是     | 否               | 不适用           | 否                 | 否          | 否          | 否          |
| 中成药  | 补益类    | 养阴清肺糖浆     | 中成药  | 养阴润肺，清热利咽。用于咽喉干燥疼痛，干咳、少痰或无痰。              | 否     | 否               | 不适用           | 否                 | 否          | 是          | 是          |
| 中成药  | 补益类    | 河车大造胶      | 中成药  | 滋阴清热，补                                    | 是     | 否               | 不适用           | 否                 | 否          | 否          | 否          |

|     |                   |            |        |  |   |   |   |   |   |   |   |
|-----|-------------------|------------|--------|--|---|---|---|---|---|---|---|
|     |                   | 囊          |        | 肾益肺。用于肺肾两亏，虚劳咳嗽，潮热骨蒸，盗汗遗精，腰膝酸软等阴虚症状。<br>在肿瘤化疗中，对骨髓、肝、肾功能有保护作用。 |   |   |   |   |   |   |   |
| 原料药 | 原料药               | 薄荷脑        | 原料药    | 在医药上用作刺激药，作用于皮肤或粘膜，有清凉止痒作用；内服可作为驱风药，用于头痛及鼻、咽、喉炎症。              | 否 | 否 | 不适用   | 否 | 否 | 否 | 否 |
| 保健品 | 用于免疫力低下及易疲劳人群的保健品 | 天目山牌铁皮枫斗颗粒 | 国产保健食品 | 免疫调节、抗疲劳。  | 否 | 否 | 一种铁皮石斛保健品配方、组合物以及组合物的制备方法和用途，2011年10月11日至2031年10月9日 | 否 | 否 | 否 | 否 |

报告期内主要药品新进入和退出基药目录、医保目录的情况

适用 不适用

## 报告期内主要药品在药品集中招标采购中的中标情况

适用 不适用

情况说明

适用 不适用

## 按治疗领域或主要药（产）品等分类划分的经营数据情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 治疗领域 | 营业收入          | 营业成本          | 毛利率(%) | 营业收入比上年<br>增减(%) | 营业成本比上年增<br>减(%) | 毛利率比上年增<br>减(%) | 同行业同领域产品<br>毛利率情况 |
|------|---------------|---------------|--------|------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| 抗感染  | 1,843,266.67  | 2,071,363.35  | -12.37 | 96.15            | 166.42           | -29.64          |                   |
| 补益类  | 26,296,234.18 | 17,186,063.00 | 34.64  | 2.18             | -11.73           | 10.30           |                   |
| 安神类  | 1,964,299.19  | 1,338,186.14  | 31.87  | /                | /                | /               |                   |
| 原料药  | 30,296,787.43 | 26,265,085.18 | 13.31  | 10.34            | 11.77            | -1.11           |                   |

情况说明

适用 不适用

## 2、公司药（产）品研发情况

## (1). 研发总体情况

适用 不适用

## (2). 主要研发项目基本情况

适用 不适用

## (3). 报告期内呈交监管部门审批、通过审批的药（产）品情况

适用 不适用

(4). 报告期内主要研发项目取消或药（产）品未获得审批情况

适用 不适用

(5). 研发会计政策

适用 不适用

(6). 研发投入情况

同行业比较情况

适用 不适用

研发投入发生重大变化以及研发投入比重、资本化比重合理性的说明

适用 不适用

主要研发项目投入情况

适用 不适用

3、公司药（产）品销售情况

(1). 主要销售模式分析

适用 不适用

公司药品销售模式分为直销模式和经销模式。参见“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的业务情况”。

(2). 销售费用情况分析

销售费用具体构成

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 具体项目名称 | 本期发生额  | 本期发生额占销售费用总额比例（%） |
|--------|--------|-------------------|
| 职工薪酬   | 944.78 | 70.22             |
| 宣传推广费  | 264.53 | 19.66             |
| 业务费    | 94.52  | 7.03              |
| 差旅费    | 23.75  | 1.77              |

|        |          |        |
|--------|----------|--------|
| 其他费用   | 10.28    | 0.76   |
| 交际应酬费  | 3.32     | 0.25   |
| 折旧及摊销费 | 2.64     | 0.20   |
| 办公费    | 1.54     | 0.11   |
| 快递费    | 0.09     | 0.01   |
| 合计     | 1,345.44 | 100.00 |

同行业比较情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 同行业可比公司           | 销售费用       | 销售费用占营业收入比例 |
|-------------------|------------|-------------|
| 白云山               | 582,680.55 | 7.50%       |
| 云南白药              | 561,946.54 | 13.64%      |
| 太极集团              | 164,770.14 | 15.69%      |
| 古汉医药              | 6,205.61   | 18.38%      |
| 公司报告期内销售费用总额      |            | 1,345.44    |
| 公司报告期内销售费用占营业收入比例 |            | 6.35%       |

销售费用发生重大变化以及销售费用合理性的说明

√适用 □不适用

主要系本期新增子公司嘉合医药增加销售费用 297.26 万元，子公司青岛天目山较上年增加 295.28 万元所致。

#### 4、其他说明

□适用 √不适用

## （五）投资状况分析

### 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

1.本报告期内，为适应公司战略布局和未来经营发展需要，加快推动全资子公司黄山天目实施产能提升及技术改造项目顺利建设，促进公司顺利实现战略转型，公司以自有资金向全资子公司黄山天目增资人民币 5,000 万元，增资完成后，黄山天目的注册资本由 3,000 万元增至 8,000 万元。该事项已经公司第十二届董事会第十次会议、2025 年第一次临时股东大会审议通过。

2.本报告期内，为拓宽销售渠道、缩短药品销售链条，公司全资子公司黄山天目与嘉兴浩悦医药科技有限公司、康和领航科技（深圳）有限公司共同投资设立控股子公司浙江嘉合康源医药有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元。本次投资事项已按照《公司章程》规定履行内部决策程序。

3.本报告期内，为深化医疗技术培训业务，公司全资子公司青岛天目山健康科技有限公司设立全资子公司青岛模拟医学中心有限公司，注册资本为人民币 300 万元。本次投资事项已经按照《公司章程》规定履行内部决策程序。

4.本报告期内，为保障公司经营发展需要，公司以自有资金向全资子公司深圳天目山实缴 60 万元，增资完成后，深圳天目山的注册资本 300 万元已全部实缴。本次投资事项已经按照《公司章程》规定履行内部决策程序。

### 1、重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 被投资公司名称     | 主要业务 | 标的是否主营投资业务 | 投资方式 | 投资金额  | 持股比例 | 是否并表 | 报表科目（如适用） | 资金来源 | 合作方（如适用） | 投资期限（如有） | 截至资产负债表日的进展情况 | 预计收益（如有） | 本期损益影响 | 是否涉诉 | 披露日期（如有）        | 披露索引（如有） |
|-------------|------|------------|------|-------|------|------|-----------|------|----------|----------|---------------|----------|--------|------|-----------------|----------|
| 黄山市天目药业有限公司 | 医药制造 | 是          | 增资   | 5,000 | 100% | 是    |           | 自筹   |          |          | 已完成增资事宜，并办理工  |          |        | 否    | 2025年3月11日/2025 | 上海证券交易所网 |

|    |   |   |   |       |   |   |   |   |   |   |     |  |  |   |            |   |
|----|---|---|---|-------|---|---|---|---|---|---|-----|--|--|---|------------|---|
|    |   |   |   |       |   |   |   |   |   |   | 商变更 |  |  |   | 年7月<br>24日 | 站 |
| 合计 | / | / | / | 5,000 | / | / | / | / | / | / | /   |  |  | / | /          | / |

## 2、重大的非股权投资

√适用 □不适用

2024年5月22日，公司召开第十一届董事会第三十次会议，第十一届监事会第二十三次会议审议通过《关于全资子公司黄山市天目药业有限公司实施产能提升及技术改造项目的议案》，为实现公司中长期战略发展目标，促进公司长期健康发展，进一步优化产能结构，公司全资子公司黄山天目拟投资约10,000万元，在现有厂区新建生产车间，并优化改造原有生产线，提升产能，建设智能化、数字化、信息化工厂，成为具有市场竞争力的现代化中药生产企业。具体内容详见公司于2024年5月24日在上海证券交易所网站披露的《关于全资子公司黄山市天目药业有限公司实施产能提升及技术改造项目的公告》。

一期主体建筑已于2025年5月正式封顶，项目现已进入内部装饰、净化施工和机电设备安装阶段，并同步推进相关设备采购及配套设施的建设工作。

## 3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 资产类别 | 期初数  | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额       | 本期出售/赎回金额    | 其他变动 | 期末数  |
|------|------|------------|---------------|---------|--------------|--------------|------|------|
| 其他   | 0.00 | 0.00       | 0.00          | 0.00    | 3,500,001.00 | 3,500,001.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计   | 0.00 | 0.00       | 0.00          | 0.00    | 3,500,001.00 | 3,500,001.00 | 0.00 | 0.00 |

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司名称            | 公司类型 | 主要业务       | 注册资本     | 总资产       | 净资产      | 营业收入     | 营业利润      | 净利润       |
|-----------------|------|------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| 黄山市天目药业有限公司     | 子公司  | 中成药        | 8,000.00 | 11,010.26 | 3,245.96 | 3,114.44 | 974.50    | 1,219.27  |
| 青岛天目山健康科技有限公司   | 子公司  | 大健康产品生产、销售 | 300.00   | 9,874.25  | 2,115.91 | 2,822.17 | 1,258.75  | 943.70    |
| 天目山健康科技（深圳）有限公司 | 子公司  | 大健康产品销售    | 300.00   | 50.18     | -390.90  | 3.29     | -212.94   | -625.23   |
| 青岛模拟医学科技有限公司    | 子公司  | 医疗技术培训     | 5,000.00 | 3,905.40  | 932.45   | 69.33    | -2,100.32 | -2,086.04 |

## 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

| 公司名称         | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响   |
|--------------|----------------|---|
| 浙江嘉合康源医药有限公司 | 投资设立           | 2025年4月，公司下属全资子公司黄山天目与浩悦医药、康和科技共同投资设立嘉合医药，黄山天目持股42%，浩悦医药持股37%，康和科技持股21%。同月，黄山天目与康和科技签署《一致行动人协议》约定，康和科技及其委派的董事在嘉合医药的重大事项决策中无条件与黄山天目保持一致行动。此外，公司通过黄山天目在嘉合医药的5席董事会席位中拥有3席。公司拥有对嘉合医药的表决权为63%，董事会席位过半，嘉合医药正式纳入天目药业的合并报表范围。2025年度，嘉合医药实现净利润60.75万元。 |
| 青岛模拟医学中心有限公司 | 投资设立           | 2025年9月，公司下属全资子公司青岛天目山投资设立全资子公司模拟医学中心，模拟医学中心纳入天目药业的合并报表范围。2025年度，模拟医学中心实现净利润134.68万元。   |

## 其他说明

□适用 √不适用

## (八) 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

随着社会老龄化程度加深，国家出台各项发展和监管政策，中医药行业迎来更深层次的变革，行业格局重塑，从高速增长迈向高质量发展。

#### 1. 赛道细分形成差异化竞争格局

中医药行业从传统中药行业中分化出多个细分领域，形成差异化竞争格局。部分掌控稀缺药材资源的企业充分把握现有优势，持续深耕中药材种植领域；具有研发能力、资金实力或品牌优势的企业继续发展中成药制造业务，并不断进行产品更新迭代以适应快速发展的市场；部分渠道资源丰富、区域市场地位较强的企业从事中药饮片加工及流通业务，并提供煎药、配送等差异化服务。

#### 2. 科技创新赋能产业升级

随着现代科技高速发展，科技与传统中医药实现深度融合，制造基地加速升级改造，人工智能、大数据等技术逐渐应用于中药材种植溯源、中药研发、生产制造等环节，推动产品研发周期缩短、生产效率提升、产品质量提高。

### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司以“天目山药业·让生活更美好”为企业使命，以“创造健康新生活”为企业愿景，立足中医药行业，坚持把保障人民健康放在优先发展战略地位，坚持积极践行健康中国战略，坚定不移地以“精品中药”为核心引领，以中成药、原料药、医药流通、大健康及医疗技术服务等业务为主体，创新业态及业务增长模式，优化调整区域产业集群布局，全力推动公司重点业务板块发展，推动企业可持续发展。

本规划所涉及的未来计划、发展目标等前瞻性陈述及预期，均系公司基于对未来行业发展趋势及公司业务发展预期所进行的预测性分析，不构成公司对投资者的任何实质承诺。鉴于宏观经济环境、业务发展形势、市场竞争格局和公司经营情况等都可能不断发生变化，在此情况下，公司将可能根据政策调整、行业变化、竞争格局及实际经营及发展需要对本规划做出适度调整。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2026年是天目药业“产能升级年、渠道拓展年、创新深化年”，我们将围绕“中药制造筑基、医药流通扩容、大健康赋能”的核心战略，重点推进以下四大工作：

#### 1. 攻坚产能升级，筑牢制造根基

全力保障黄山天目技改项目分期投产，同步完成生产线智能化升级，优化生产流程，大幅提升中药提取与制剂产能，满足全国市场拓展的产能需求。持续强化质量管控体系，以GMP标准为核心，构建全链条质量追溯系统，确保每一批产品都经得起市场检验，守护“天目山”品牌的金字招牌。

#### 2. 深化渠道建设，拓展市场版图

一方面，以嘉合医药为核心完善全国营销网络，重点突破空白市场，建立区域营销中心，实现核心产品全国覆盖率提升；另一方面，深化与连锁药房、医疗机构的战略合作，拓展线上销售渠道，构建“线下终端+线上平台”的全渠道营销格局。加大品牌推广力度，针对珍珠明目滴眼液、心无忧、河车大造胶囊等独家品种，开展精准营销活动，提升市场渗透率。

#### 3. 聚焦产品创新，激活发展动能

坚持“经典品种二次开发+创新品种布局”双轮驱动。加快推进优质品种复产与剂型改良，重点研发铁皮石斛系列高端保健品、中药护眼新品等，丰富产品矩阵；要加强与科研院校的合作，探索经典名方现代化转化路径，培育未来核心竞争力。同时，持续推进药品再注册工作，确保全部核心品种合规上市、稳定供应。

#### 4. 强化协同发展，凝聚内生动力

深化“医药制造+医药流通+大健康”三大板块协同，实现资源共享、优势互补。在内部管理上，优化组织架构，提升运营效率，加强人才梯队建设，完善激励机制，让有能力、有贡献的同仁获得更多回报；在外部合作上，深化与供应商、经销商的战略伙伴关系，构建共赢生态。

2026年，我们要正视与头部医药企业差距，直面市场与政策的各方面挑战，不断发现问题、主动解决问题。这些挑战既是我们必须跨越的关口，更是我们实现高质量发展的契机。新的一年，我们要以问题为导向，以创新为动力，在守正传承中破解难题，在开拓进取中补齐短板。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1. 行业政策风险

2025年作为医药行业深化改革、提质升级的关键一年，国家层面围绕研发、医保、中医药、医疗服务四大核心领域出台一系列重磅政策，以“创新驱动、规范发展、普惠便民、质量为先”为导向，全方位重塑行业发展逻辑，为行业发展带来更深层次的挑战。药品集中带量采购提质扩面，部分产品面临销售价格下行风险；医保目录、基药目录调整常态化，公司已进入国家医保目录、基药目录的产品，存在被调整出目录的风险。若公司不能快速适应行业政策变化而及时调整经营策略，则可能对公司业绩产生不利影响。

应对措施：公司将密切关注行业政策变化，及时把握行业发展趋势，完善产品体系，施行更适应市场的营销政策、更全面的销售渠道与更精准的推广方式，提升和巩固市场份额，充分发挥品牌优势和区域市场地位，提高自身经营及抗风险能力。公司将密切关注国家政策与行业发展趋

势变化，潜心钻研市场需求，多措并举激发内生动力，提高风险防控及应对能力，确保公司实现持续健康发展。

## 2.主导产品相对集中的风险

公司产品目前主要包括铁皮石斛系列保健品、六味地黄口服液、薄荷脑、薄荷素油、河车大造胶囊、养阴清肺糖浆、安眠补脑颗粒等。上述产品的生产及销售状况在很大程度上决定了公司的收入和盈利水平，一旦其原材料价格、产销状况、市场渠道等发生重大不利变化，将对公司未来的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将充分挖掘闲置药品品种资源，积极加大优势品种开发，完善产品梯队建设，丰富产品结构；以已有铁皮石斛系列保健品为基石，充分进行市场论证与研判，开发更多适应新型消费需求、具有品牌联动效应、前景广阔的大健康产品，进一步提高市场竞争力和抗风险能力。

## 3.市场竞争风险

随着行业持续发展，政策出台加速，市场落后产能持续出清、不规范现象逐渐化解，行业内企业正面临产业链延伸、规模扩张、研发加速、产品结构完善、市场竞争进一步加剧的局面，新产品、新企业、新模式不断涌现将可能给公司业绩带来一定压力。

应对措施：公司将继续严把产品质量关，保障优质产品持续流向市场；以黄山天目产能提升及技术改造项目为契机，优化改造原有生产线，提高核心中药产品产能以更好适应市场需求，加速智能化、数字化、信息化工厂建设，提升生产效率；持续开拓销售渠道，依托南北方销售中心，直销与经销相结合，通过线上线下多渠道实现精准推广与产品销售。

## 4.应收账款坏账风险

为适应医药行业变革，公司积极拓展医药制造板块销售渠道，同时进一步发展大健康板块业务，业务规模持续增长，应收账款随之上升，若下游客户无法及时回款，公司存在应收账款发生坏账的风险，将对经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司持续完善销售政策和回款催收制度，对所有客户进行事前评估和事后跟踪，确保下游客户均具有良好的信用记录，定期安排专人与其进行对账并及时催收和清理，严格控制应收账款账面余额，降低应收账款增速。

## (五)其他

适用 不适用

## 七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》和《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，不断规范公司运作，提高公司治理水平。为提升上市公司董高的合规自律意识、规范履职意识、风险防范意识，除参加监管既定培训学习外，公司还特邀法律顾问为公司董高进行合规性法律专题培训，提升董高合规运作水平、夯实董高忠诚勤勉尽责意识，为公司进一步提升高质量治理打好坚实基础。报告期末，公司治理情况基本符合《公司法》及中国证监会有关上市公司治理的要求。具体如下：

#### （一）公司治理架构基本情况

按照最新监管规定，公司于2025年9月顺利完成治理架构改革优化，不再设立监事会及监事，原监事会职能由董事会与审计委员会承接。公司已建立了以股东会为最高权力机构、董事会为决策机构、经营层为执行机构，并辅以董事会专门委员会和独立董事专门会议机制进行专业支持与独立监督的治理架构，各机构权责清晰、运作规范，具体如下：

1、股东会：最高权力机构，依照《公司法》《公司章程》等相关制度行使职权。

2、董事会：核心治理机构，负责公司重大决策，下设四个专门委员会。（1）战略委员会：主要负责对公司中长期发展战略制定及执行、重大投资与资本运作进行研究并提出建议。（2）审计委员会：作为核心监督机构，除负责审核和监督公司财务报告、内部控制、评估内外部审计工作外，依法承接了监督董事、高级管理人员履职合规性等职能。（3）薪酬与考核委员会：主要负责制定和审核董事、高级管理人员薪酬政策与方案。（4）提名委员会：主要负责拟定董事、高级管理人员的选择标准和程序，对董事、高级管理人员人选及其任职资格进行遴选、审核。

3、独立董事专门会议机制：以开展独立监督为核心，是独立董事集体议事、形成共识的重要平台，强化独立董事在维护中小股东权益方面的关键作用。

4、经营层：由董事会聘任，负责公司日常经营管理工作，执行董事会决议。同时，基于公司治理架构改革的实际需要，已修订完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《信息披露事务管理规定》等系列核心治理文件，还将陆续对相关内部制度进行修订。

#### （二）股东和股东会

报告期内，公司召开5次股东会，股东会的召开、召集程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序符合《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》、公司《股东会议事规则》等相关法律法规、规章制度的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东享有平等的地位，充分行使自己的权利。

#### （三）董事和董事会

公司严格按照《公司法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1名，董事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，董事会及各专门委员会已制定了相应的议事规则，公司董事能够按照《董事会议事规则》《独立董事工作制度》及相关法律法规的要求，按时出席董事会、股东会及专门委员会会议，勤勉尽责，切实维护公司及全体股东的合法权益。2025年度，全体董事积极参与相关知识培训，熟悉有关法律法规，维护公司整体利益。

#### （四）公司高级管理人员

截止2025年12月31日，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书共6名公司高级管理人员职责清晰，能够严格按照《公司章程》、公司《总经理工作细则》等各项管理制度履行职责，全面负责公司的经营管理工作、组织实施公司年度经营计划和投资方案、拟定公司的基本管理制度、制订公司的具体规章等，勤勉尽责，切实贯彻、执行董事会的决议。

#### （五）内幕信息知情人登记管理情况

在内幕信息管理上公司已建立了包括《公司内幕信息知情人登记管理制度》等管理制度，2025年上述制度严格执行，加强内幕信息保密工作，对内幕知情人进行登记和提示，报告期内没有内幕交易的行为发生。

#### （六）公司信息披露与透明度

公司严格遵循上海证券交易所《股票上市规则》及《公司章程》《信息披露管理办法》等相关法规和内部制度要求，秉持真实、准确、完整、及时的原则，通过《证券日报》及上海证券交易所网站等指定渠道披露相关信息。公司高度重视信息披露前的保密工作，切实履行上市公司信息披露义务，确保信息披露的公开、公平、公正，全面披露应当披露的所有信息，保障信息的真实性、准确性和完整性。同时，公司持续加强自愿性信息披露力度，强化重大事项风险提示，为投资者提供充分、客观的信息支持，助力投资者理性分析与决策。2025年度，公司累计披露公告124份，其中定期报告4份、临时公告及相关规范性文件120份。

#### （七）关于利益相关者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通和交流，积极与相关利益者合作，推动公司持续、稳定、健康地发展公司与投资者保持沟通与互动，2025年投资者咨询渠道保持畅通，持续接待投资者来访来电，并通过上证路演中心开展2025年度业绩说明会、2025年半年度及三季度业绩说明会等。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

## 二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》及有关规定，正确处理与控股股东的关系。公司控股股东依法行使出资人权利，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面相互独立，公司没有为控股股东及其关联方提供任何形式的担保，亦不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情形。

### 1. 公司资产完整、权属清晰

报告期内，公司与控股股东、实际控制人未发生任何资产交易，亦不存在资产混同和交叉使用的情形，公司完整拥有名下全部土地、房产资产以及其他信息系统等的所有权或者使用权。

### 2. 公司人员独立

报告期内，公司高级管理人员全职在公司工作并领取报酬，未在控股股东方担任任何职务，公司设有独立的运行管理中心，负责人事及薪酬管理，与员工签订劳动合同，有一整套完整的人员聘用、绩效、考核、奖惩等制度体系，与控股股东、实际控制人的劳动、人事、工资管理体系分离。

### 3. 公司财务独立核算

报告期内，公司已建有完善的财务、会计管理制度和财务核算体系，能够独立实施财务决策；公司根据自身需要开设银行账户，依法独立纳税，不存在控股股东、实际控制人及其关联方干预公司财务、会计活动的情形。

### 4. 公司机构独立运作

报告期内，公司已建有适应自身发展需要的组织架构和职能分工，已制定相对全面的岗位工作管理制度，并视外部经营环境变化作出改善性回应，公司的内设机构与控股股东、实际控制人及其内设机构不存在上下级关系，不存在机构混同，未发现控股股东、实际控制人及其关联方违反规定干涉公司具体运作情形。

### 5. 公司业务独立

报告期内，公司主要业务板块与控股股东、实际控制人及其关联方不存在相同或相近的情形。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

| 姓名          | 职务            | 性别 | 年龄 | 任期起始日期     | 任期终止日期     | 年初持股数      | 年末持股数 | 年度内股份增减变动量 | 增减变动原因 | 报告期内从公司获得的税前薪酬总额(万元) | 是否在公司关联方获取薪酬 |
|-------------|---------------|----|----|------------|------------|------------|-------|------------|--------|----------------------|--------------|
| 刘加勇         | 董事长           | 男  | 48 | 2023-10-13 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 72.97                | 否            |
| 党国峻         | 董事            | 男  | 39 | 2021-05-26 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 0                    | 否            |
|             | 董事会秘书         | 男  | 39 | 2023-09-27 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 66.55                | 否            |
|             | 财务总监          | 男  | 39 | 2025-09-01 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    |                      | 否            |
|             | 黄俊德           | 董事 | 男  | 40         | 2023-09-05 | 2027-06-11 | 0     | 0          | 0      | 不适用                  | 0            |
| 贾云松         | 董事            | 女  | 44 | 2023-10-30 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 29.16                | 否            |
| 刘士彬         | 董事            | 男  | 40 | 2023-10-30 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 4                    | 是            |
| 盛筱滕         | 独立董事          | 女  | 56 | 2023-10-30 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 10.00                | 否            |
| 裴阳          | 独立董事          | 男  | 42 | 2021-05-26 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 10.00                | 否            |
| 聂学民         | 独立董事          | 男  | 53 | 2023-12-06 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 10.00                | 否            |
| 孙学建         | 总经理           | 男  | 37 | 2024-08-02 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 70.85                | 否            |
| 李银俊         | 副总经理          | 女  | 46 | 2023-09-27 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 49.16                | 否            |
| 姬生斌         | 副总经理          | 男  | 52 | 2024-04-19 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 65.04                | 否            |
| 冷亮          | 副总经理          | 男  | 50 | 2025-04-10 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 43.89                | 否            |
| 韩同旻         | 副总经理          | 男  | 45 | 2025-09-01 | 2027-06-11 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 10.45                | 否            |
| 于鸿坚<br>(离任) | 董事            | 男  | 48 | 2023-09-27 | 2025-04-08 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 0                    | 否            |
|             | 副总经理兼<br>财务总监 | 男  | 48 | 2023-10-13 | 2025-04-08 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 27.03                | 否            |
| 王一惠<br>(离任) | 董事            | 女  | 36 | 2025-04-28 | 2025-08-29 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 0                    | 否            |
|             | 财务总监          | 女  | 36 | 2025-04-10 | 2025-08-29 | 0          | 0     | 0          | 不适用    | 28.53                | 否            |

|             |       |   |    |            |            |   |   |   |     |        |   |
|-------------|-------|---|----|------------|------------|---|---|---|-----|--------|---|
| 刘德胜<br>(离任) | 监事会主席 | 男 | 57 | 2024-04-15 | 2025-09-12 | 0 | 0 | 0 | 不适用 | 0      | 是 |
| 王璐<br>(离任)  | 监事    | 男 | 33 | 2022-05-16 | 2025-09-12 | 0 | 0 | 0 | 不适用 | 0      | 是 |
| 承华<br>(离任)  | 职工监事  | 男 | 57 | 2021-11-09 | 2025-09-12 | 0 | 0 | 0 | 不适用 | 31.24  | 否 |
| 合计          | /     | / | /  | /          | /          | 0 | 0 | 0 | /   | 528.87 | / |

| 姓名  | 主要工作经历   |
|-----|--|
| 刘加勇 | 1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾任山东省国际贸易(集团)中心总经理办公室专职秘书，崂山区对外贸易经济合作局办公室科员、副主任、主任，崂山区科学技术局副局长、青岛巨峰科技创业投资有限公司党委副书记、总经理，青岛金家岭控股集团集团有限公司党委副书记、总经理；2023年10月起担任公司董事长。                            |
| 党国峻 | 1987年生，中国国籍，无境外永久居留权，山东大学金融学学士，持有上海证券交易所董事会秘书资格证书。曾任青岛金家岭控股集团集团有限公司投资经理、上市公司业务部负责人，青岛汇隆中宸资产管理有限公司总经理，青岛镇华数字传媒有限公司董事长，联储证券股份有限公司董事，公司第十一届董事会副董事长、董事会秘书；现任公司第十二届董事会董事、董事会秘书兼财务总监。          |
| 黄俊德 | 1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，兰州理工大学工商管理硕士(MBA)。曾任青岛市崂山区政府办公室职员，青岛金家岭控股集团集团有限公司职员，综合管理部临时负责人，综合管理部副部长，天目药业第十一届董事会非独立董事；现任青岛金家岭控股集团集团有限公司综合管理部部长，公司第十二届非独立董事。                                      |
| 贾云松 | 1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，持有中级会计师证书。曾任青岛利群集团股份有限公司会计主管，青岛维勒日用品股份有限公司、青岛伟东云教育集团有限公司财务经理，青岛源嘉盛鼎控股有限公司财务总监等职务，天目药业第十一届董事会非独立董事；2024年4月至今担任公司财务副总监，公司第十二届非独立董事。                            |
| 刘士彬 | 1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学硕士研究生，具有中级会计师、中级经济师证书。曾任中国建设银行青岛李沧支行对公客户经理、机构部经理，青岛龙湖置业拓展有限公司财务经理、融资经理，青岛市北建设投资集团有限公司融资部副经理等职务，公司第十一届董事会非独立董事；现任青岛源嘉盛鼎控股有限公司副总经理，青岛源嘉医疗科技有限公司副总经理，公司第十二届董事会非独立董事。 |
| 盛筱滕 | 1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾任山东汇德会计师事务所项目经理，青岛华邦联合会计师事务所高级项目经理，青岛高盛会计师事务所(普通合伙)合伙人，天目药业第十一届董事会独立董事；现任杰正投资集团有限公司副总裁兼财务总监、公司第十二届董事会独立董事。  |
| 裴阳  | 1984年生，中国国籍，无境外永久居留权，澳门科技大学工商管理博士(DBA)在读，曾任汇丰银行(中国)有限公司青岛分行营运部员工主管、青岛威尔资产管理有限公司投资经理、青岛汇丰海富股权投资基金管理有限公司高级投资经理、青岛市市级创业投资引导基金   |

|             |   |
|-------------|---|
|             | 管理中心战略发展部副部长、青岛市创新投资有限公司生态部部长、青岛聚创中瀛私募基金管理有限公司副董事长等职务，天目药业第十一届独立董事；现任青岛市股权与创业投资行业协会副秘书长，公司第十二届董事会独立董事。  |
| 聂学民         | 1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科，律师。曾任北京国枫律师事务所任专职律师，北京市北斗鼎铭律师事务所任专职律师，天目药业第十一届董事会独立董事；现任北京德恒律师事务所合伙人律师，公司第十二届董事会独立董事。   |
| 孙学建         | 1989年出生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士研究生学历。曾任青岛鲁商蓝岸丽舍项目营销部策划经理，鲁商置业即墨城市公司营销部经理兼投拓负责人，鲁商置业即墨城市公司运营部总监，鲁商健康产业股份发展有限公司区域投资总监，鲁商发展青岛城市公司招商总监，源嘉控股投资运营总监，天目药业副总经理，常务副总经理；现任公司总经理。   |
| 姬生斌         | 1974年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，本科学历。曾任青岛海信计算机销售公司区域销售经理，青岛公泰管理咨询有限公司总经理助理，华仁药业股份有限公司办公室主任，华仁包装材料科技有限公司总经理，华仁药业（日照）有限公司总经理、华仁药业股份有限公司副总裁，通盈药业（青岛）有限公司常务副总经理；现任公司副总经理。   |
| 李银俊         | 1980年生，中国国籍，无境外长期居留权，大学本科学历。浙江大学高级工商管理总裁研修班结业，中国中药协会人才培养与评价认证专业委员会常务委员。2000年9月-2007年12月沃尔玛（中国）浙江百货有限公司任财务科长，2008年1月-2014年3月杭州新贵医药科技有限公司任销售经理，2014年5月-至今担任浙江三慎泰医学科技有限公司副总裁，杭州天目山宝丰中药有限公司常务副总经理，2023年9月27日起担任公司副总经理。                        |
| 冷亮          | 1976年生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，会计学硕士以及MBA硕士学位，具有中级会计师职称，持有注册会计师、注册税务师、资产评估师资格证书。历任艾默生（中国）电机有限公司财务总监，阿斯科（中国）电机技术有限公司财务总监，隔而固（青岛）振动控制有限公司财务总监兼副总经理，青岛乐垦农业装备有限公司总经理；2025年4月10日起担任公司副总经理。   |
| 韩同旻         | 1981年生，中国国籍，中共党员，无境外永久居留权，山东大学临床医学本科。具有执业医师资格证书，医疗美容主诊资格证，内审员资格证书，曾在中国妇幼保健杂志发表论文。2015年07月至今先后担任青岛旭鑫阳商贸有限公司、青岛茗苒医疗科技有限公司等公司董事长，担任青岛旭鑫阳商贸有限公司、青岛茗苒医疗科技有限公司等公司股东，担任青岛旭鑫阳商贸有限公司、青岛茗苒医疗科技有限公司等公司高管。2023年9月至2024年4月期间担任公司副总经理；2025年9月起担任公司副总经理。 |
| 于鸿坚<br>(离任) | 1978年生，中国国籍，无境外长期居留权，硕士研究生学历。持有中级会计师证书、中级审计师证书。曾任山东电力研究院财务经理，青岛市崂山区审计局经济责任审计办公室副主任，青岛巨峰科技创业投资有限公司党委委员、副总经理，公司第十一届董事会董事、副总经理兼财务总监，公司第十二届董事会非独立董事、副总经理、财务总监；2025年4月辞去第十二届董事会非独立董事、副总经理及财务总监等公司职务。   |
| 王一惠<br>(离任) | 1989年生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。持有注册国际投资分析师、基金从业资格证书。历任青岛巨峰科技创业投资有限公司投资经理、投资部部长，青岛巨峰创盈股权投资有限公司副总经理，青岛崂山科技创新发展集团有限公司总经理助理，兼任青岛微电子创新中心有限公司副总经理，2025年4月至2025年8月担任公司第十二届董事会董事兼财务总监。   |
| 刘德胜<br>(离任) | 1969年生，中国国籍，大学学历，曾任青岛市崂山区民政局调研员、青岛高科产业发展有限公司党委副书记兼纪委书记、青岛微电子创新中心有限公司党委副书记兼纪委书记，青岛崂山湾集团有限公司外部董事、青岛金家岭控股集团有限公司外部董事，公司第十一届、第十二届监事会主席。  |

|            |  |
|------------|--|
| 王璐<br>(离任) | 1993年生，中国国籍，无境外永久居留权，哈尔滨工程大学工商管理专业硕士研究生学历，中级会计师。2015年7月-2017年7月担任中建一局集团第五建筑有限公司会计。2018年6月至今担任青岛金家岭控股集团有限公司会计，2020年12月至今担任青岛镇华数字传媒有限公司财务总监，2022年5月至2025年9月担任公司第十一届、第十二届监事会监事职务。 |
| 承华<br>(离任) | 1969年生，中国国籍，大专学历，无境外永久居留权。曾任杭州天目山药业股份有限公司经济民警队长、安保科长、公司营销中心大区经理，2021年11月至2025年9月担任公司第十一届、第十二届监事会职工监事，现任公司总经理助理，临安制药中心副总经理（主持工作）。   |

## 其它情况说明

√适用 □不适用

1.2025年4月8日，公司董事、副总经理兼财务总监于鸿坚先生因工作调整原因向公司董事会提交书面辞职报告，辞去公司董事、副总经理兼财务总监职务。辞职后，其不再担任公司任何职务。

2.2025年4月10日，公司召开第十二届董事会第十二次会议，审议通过《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》，经提名委员会资格审查，董事会同意聘任冷亮先生担任公司副总经理，聘任王一惠女士担任公司财务总监，任期自董事会审议通过之日起至第十二届董事会任期届满之日止。

3.2025年4月28日，公司召开2025年第二次临时股东大会，补选王一惠女士为公司第十二届董事会非独立董事。任期自本次股东大会审议通过之日起至第十二届董事会任期届满之日止。

4.2025年8月26日，公司召开第十二届董事会第十四次会议，审议通过《关于取消监事会并修订〈公司章程〉的议案》，拟取消监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，并对《公司章程》中相关条款进行相应修订。同时公司拟免去刘德胜监事会主席及监事职务，免去王璐监事职务。职工监事承华经公司职工代表大会履行相关程序后，不再担任公司职工监事。相关议案已经2025年9月12日召开的2025年第三次临时股东会审议通过。

5.2025年8月29日，公司董事兼财务总监王一惠女士因工作调整原因向公司董事会提交书面辞职报告，辞去公司董事兼财务总监职务。辞职后，其不再担任公司任何职务。

6.2025年9月1日，公司召开第十二届董事会第十五次会议，审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》，同意聘任韩同旻先生担任公司副总经理，聘任党国峻先生担任公司财务总监，任期均自董事会审议通过之日起至第十二届董事会任期届满之日止。

**(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况****1、在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名       | 股东单位名称                 | 在股东单位担任的职务 | 任期起始日期  | 任期终止日期  |
|--------------|------------------------|------------|---------|---------|
| 黄俊德          | 青岛金家岭控股集团有限公司          | 综合管理部部长    | 2017-07 | 至今      |
| 刘士彬          | 青岛源嘉医疗科技有限公司           | 副总经理       | 2025-10 | 至今      |
| 党国峻          | 青岛金家岭控股集团有限公司          | 监事         | 2021-07 | 2025-07 |
| 刘德胜（离任）      | 青岛金家岭控股集团有限公司          | 外部董事       | 2024-04 | 2025-06 |
| 王璐（离任）       | 青岛金家岭控股集团有限公司          | 财务主管       | 2018-06 | 至今      |
| 在股东单位任职情况的说明 | 青岛金家岭控股集团有限公司为公司间接控股股东 |            |         |         |

**2、在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

| 任职人员姓名  | 其他单位名称               | 在其他单位担任的职务 | 任期起始日期  | 任期终止日期  |
|---------|----------------------|------------|---------|---------|
| 刘士彬     | 青岛源嘉盛鼎控股有限公司         | 副总经理       | 2024-07 | 至今      |
|         | 青岛极视和风管理咨询合伙企业（有限合伙） | 合伙人        | 2023-03 | 至今      |
| 盛筱滕     | 杰正投资集团有限公司           | 副总裁兼财务总监   | 2012-06 | 至今      |
| 裴阳      | 青岛市股权与创业投资行业协会       | 副秘书长       | 2020-04 | 至今      |
| 聂学民     | 北京德恒律师事务所            | 合伙人律师      | 2022-03 | 至今      |
| 李银俊     | 浙江三慎泰医学科技有限公司        | 股东         | 2012-12 | 至今      |
|         | 杭州三慎泰环东中医门诊部有限公司     | 监事         | 2017-09 | 至今      |
| 刘德胜（离任） | 青岛崂山湾集团有限公司          | 外部董事       | 2024-05 | 2025-06 |
| 于鸿坚（离任） | 青岛信莱物业发展有限公司         | 董事         | 2021-04 | 2025-10 |
|         | 青岛翔峰科技发展有限公司         | 董事         | 2021-04 | 2025-10 |
|         | 青岛杰生光电子科技有限公司        | 董事         | 2021-06 | 2025-11 |
|         | 青岛巨峰创智产业基地管理有限公司     | 董事         | 2021-05 | 2025-11 |
|         | 青岛盈汇峰信息科技有限公司        | 董事         | 2021-05 | 2025-07 |
|         | 青岛巨峰科技创业投资有限公司       | 董事、投委会委员   | 2021-07 | 2024-05 |
|         | 青岛新高地科技发展有限公司        | 董事         | 2021-05 | 2024-06 |
|         | 青岛巨峰创盈股权投资有限公司       | 董事         | 2021-05 | 2024-09 |
| 王一惠（离任） | 青岛微电子创新中心有限公司        | 董事         | 2024-05 | 2025-07 |
|         | 青岛巨峰创盈股权投资有限公司       | 监事         | 2024-09 | 2025-07 |
|         | 青岛恒汇泰产业发展基金有限公司      | 监事         | 2024-09 | 2025-07 |
|         | 青岛山海智光产业园管理有限公司      | 监事         | 2024-09 | 2025-07 |
|         | 青岛聚量融资租赁有限公司         | 董事         | 2023-12 | 至今      |
|         | 北京蓝天航空科技股份有限公司       | 董事         | 2020-03 | 2025-08 |
|         | 青岛华晟协同创新医药科技有限公司     | 董事         | 2023-03 | 2026-01 |
|         | 山东睿浩文化科技有限公司         | 董事         | 2021-09 | 至今      |
|         | 青岛国数科技股份有限公司         | 董事         | 2022-03 | 至今      |

|              |                  |    |         |         |
|--------------|------------------|----|---------|---------|
|              | 青岛海济生物医药有限公司     | 董事 | 2022-03 | 至今      |
|              | 国新（青岛）股权投资管理有限公司 | 董事 | 2023-06 | 2025-07 |
|              | 青岛海通胜行智能科技有限公司   | 董事 | 2019-01 | 至今      |
|              | 青岛泽灵文化传媒有限公司     | 董事 | 2019-02 | 至今      |
|              | 山东产创智汇科技有限公司     | 监事 | 2023-08 | 至今      |
|              | 青岛中科青能科技创业有限公司   | 监事 | 2019-01 | 至今      |
|              | 青岛罗博智慧教育技术有限公司   | 监事 | 2019-01 | 2025-08 |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无                |    |         |         |

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

|   |   |
|---|---|
| 董事、高级管理人员薪酬的决策程序                          | 根据《公司章程》的有关规定，公司董事和高级管理人员的薪酬经董事会与考核委员会研究拟定并提请董事会审议，其中董事薪酬需提交股东会决定。  |
| 董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避                       | 是   |
| 薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况 | 薪酬与考核委员会对年度报告中披露的公司董事和高级管理人员的薪酬进行了审核，认为公司年度董事、高级管理人员的薪酬严格执行了公司薪酬管理的有关规定，发放程序符合有关法律、法规及《公司章程》的规定。                          |
| 董事、高级管理人员薪酬确定依据                           | 参照同行业和本地区上市公司工资水平，结合公司实际情况，根据绩效考核情况最终确定其报酬。   |
| 董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况                        | 参阅本节“三、董事和高级管理人员的情况”中的“（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。   |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计                  | 528.87 万元   |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况           | 2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；在公司领取薪酬的公司内部董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。由公司运营管理中心负责具体实施，公司财务管理中心组织发放。 |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排              | 不适用   |
| 报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况              | 不适用   |

### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

| 姓名  | 担任的职务      | 变动情形 | 变动原因 |
|-----|------------|------|------|
| 王一惠 | 董事         | 选举   | 选举   |
|     | 财务总监       | 聘任   | 聘任   |
| 党国峻 | 财务总监       | 聘任   | 聘任   |
| 冷亮  | 副总经理       | 聘任   | 聘任   |
| 韩同旻 | 副总经理       | 聘任   | 聘任   |
| 于鸿坚 | 董事、副总经理兼财务 | 离任   | 工作调动 |

|     |         |    |       |
|-----|---------|----|-------|
|     | 总监      |    |       |
| 王一惠 | 董事兼财务总监 | 离任 | 工作调动  |
| 刘德胜 | 监事会主席   | 离任 | 撤销监事会 |
| 王璐  | 监事      | 离任 | 撤销监事会 |
| 承华  | 职工监事    | 离任 | 撤销监事会 |

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

□适用 √不适用

**四、董事履行职责情况****(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

| 董事姓名 | 是否独立董事 | 参加董事会情况    |        |           |        |      |               | 参加股东会情况  |
|------|--------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|----------|
|      |        | 本年应参加董事会次数 | 亲自出席次数 | 以通讯方式参加次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自参加会议 | 出席股东会的次数 |
| 刘加勇  | 否      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 党国峻  | 否      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 黄俊德  | 否      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 刘士彬  | 否      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 贾云松  | 否      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 盛筱滕  | 是      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 裴阳   | 是      | 8          | 8      |           | 0      | 0    | 否             | 5        |
| 聂学民  | 是      | 8          | 7      |           | 1      | 0    | 否             | 5        |
| 于鸿坚  | 否      | 2          | 2      |           | 0      | 0    | 否             | 1        |
| 王一惠  | 否      | 2          | 2      |           | 0      | 0    | 否             | 2        |

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

|                |   |
|----------------|---|
| 年内召开董事会会议次数    | 8 |
| 其中：现场会议次数      | 0 |
| 通讯方式召开会议次数     | 0 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 8 |

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

| 专门委员会类别  | 成员姓名                  |
|----------|-----------------------|
| 审计委员会    | 盛筱滕（主任委员）、裴阳、刘士彬      |
| 提名委员会    | 聂学民（主任委员）、裴阳、刘加勇      |
| 薪酬与考核委员会 | 裴阳（主任委员）、盛筱滕、黄俊德      |
| 战略委员会    | 刘加勇（主任委员）、盛筱滕、聂学民、党国峻 |

**(二) 报告期内审计委员会召开七次会议**

| 召开日期       | 会议内容   | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|--|---------|----------|
| 2025-03-28 | 1、审议《2024年度董事会审计委员会履职情况报告》；<br>2、审议《关于公司2024年度财务决算报告的议案》；<br>3、审议《关于公司2024年度利润分配预案的议案》；<br>4、审议《关于公司2024年年度报告全文及摘要的议案》；<br>5、审议《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》；<br>6、审议《关于公司2024年度年审会计师事务所履职情况评估报告》；<br>7、审议《董事会审计委员会对2024年度年审会计师事务所履行监督职责情况报告》；<br>8、审议《关于增加2024年度日常关联交易额度及2025年度日常关联交易预计的议案》 | 审议通过    | 无        |
| 2025-04-10 | 审议《关于聘任公司财务总监的议案》  | 审议通过    | 无        |
| 2025-04-25 | 审议《关于公司2025年第一季度报告的议案》   | 审议通过    | 无        |
| 2025-08-26 | 审议《关于公司2025年半年度报告全文及摘要的议案》   | 审议通过    | 无        |
| 2025-09-01 | 审议《关于聘任公司财务总监的议案》  | 审议通过    | 无        |
| 2025-10-27 | 审议《关于公司2025年第三季度报告的议案》   | 审议通过    | 无        |
| 2025-12-05 | 审议《关于续聘会计师事务所的议案》  | 审议通过    | 无        |

**(三) 报告期内提名委员会召开二次会议**

| 召开日期       | 会议内容  | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|---|---------|----------|
| 2025-04-10 | 1、审议《关于补选第十二届董事会非独立董事议案》<br>2、审议《关于聘任公司副总经理、财务总监的议案》<br>2.01《关于聘任冷亮先生为公司副总经理的议案》<br>2.02《关于聘任王一惠女士为公司财务总监的议案》 | 审议通过    | 无        |
| 2025-09-01 | 1、审议《关于聘任公司副总经理的议案》<br>2、审议《关于聘任公司财务总监的议案》  | 审议通过    | 无        |

**(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开二次会议**

| 召开日期       | 会议内容   | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|--|---------|----------|
| 2025-03-28 | 审议《关于购买董监高责任险的议案》  | 审议通过    | 无        |
| 2025-08-26 | 1、审议《关于修订董事和高级管理人员薪酬管理制度的议案》<br>2、审议《关于修订高级管理人员责任追究管理办法的议案》。 | 审议通过    | 无        |

**(五) 报告期内战略委员会召开一次会议**

| 召开日期       | 会议内容                         | 重要意见和建议 | 其他履行职责情况 |
|------------|------------------------------|---------|----------|
| 2025-03-10 | 审议《关于对全资子公司黄山市天目药业有限公司增资的议案》 | 审议通过    | 无        |

**(六) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

|                        |        |
|------------------------|--------|
| 母公司在职员工的数量             | 120    |
| 主要子公司在职员工的数量           | 272    |
| 在职员工的数量合计              | 392    |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 4      |
| <b>专业构成</b>            |        |
| 专业构成类别                 | 专业构成人数 |
| 生产人员                   | 170    |
| 销售人员                   | 40     |
| 技术人员                   | 39     |
| 财务人员                   | 18     |
| 行政人员                   | 125    |
| 合计                     | 392    |
| <b>教育程度</b>            |        |
| 教育程度类别                 | 数量（人）  |
| 硕士研究生                  | 13     |
| 本科                     | 110    |
| 大专                     | 107    |
| 高中及以下                  | 162    |
| 合计                     | 392    |

**(二) 薪酬政策**

适用 不适用

公司根据国家法律法规、公司章程等制定了一系列符合公司实际情况的薪酬制度，包括修订公司《薪酬管理制度》。

**(三) 培训计划**

适用 不适用

公司重视员工知识和能力的发展，建立完善的员工培训体系，为公司打造专业化团队奠定坚实的基础。公司培训坚持专业培养和综合培养同步，持续深度推进职业发展双通道，通过完善的人才培养机制及梯度化开发计划，建立内部人才梯队。

公司每年举办各类专业课程培训，定期组织培训活动，在公司内部形成开放共享的学习氛围。

根据公司的发展需求及不同部门业务情况，公司统一对业务及职能部门分别安排员工参与针对性的培训。培训采用线上培训和线下培训结合的形式。培训内容主要包括：安全生产、GMP 规范、合规运营与风险防控等。

#### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

### 八、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展，结合公司的盈利情况和未来发展战略的实际需要，建立对投资者持续、稳定的回报机制。《公司章程》明确规定了利润分配的决策程序和机制、利润分配原则、现金分红的条件和比例等，充分保护股东特别是中小投资者的合法权益。截至 2025 年 12 月 31 日，因公司可分配利润为负值，根据《公司法》和《公司章程》的规定，董事会建议公司 2025 年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交股东会审议。

#### (二) 现金分红政策的专项说明

适用 不适用

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

#### (四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

#### (五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

### 九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## (四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责薪酬政策的制定、薪酬方案的审定，并依据公司年度经营计划目标，对公司董事和高级管理人员及其所负责的工作进行经营业绩和管理指标的考核，促使高级管理人员更加勤勉，尽责地履行各项职责。

## 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

报告期内，公司高度重视内部控制体系的建设与完善，严格遵循《公司法》《证券法》等法律法规和监管要求，并结合公司经营管理实际及行业特点，持续推进内部控制制度的健全与优化。

公司对现有内部控制制度进行了全面梳理与评估，根据最新的监管政策、业务发展需求以及风险控制要求，重点修订和完善治理结构，取消监事会，由审计委员会代为行使职责。完善了在生产质量管理、采购与供应链管理、销售与市场推广、财务报告流程等关键领域的内部控制制度，进一步明确了各岗位职责权限、业务流程及审批程序，确保内部控制覆盖所有重大业务事项和高风险领域。

在制度实施方面，公司通过加强内部控制培训与宣贯，确保全体员工理解并严格执行相关制度。内部审计部门切实履行监督职责，对公司及子公司的内部控制执行情况进行了监督检查和专项审计，对检查中发现的内部控制缺陷及薄弱环节，及时提出整改建议，并跟踪整改进度与效果，确保各项控制措施得到有效落实。

报告期内，公司内部控制制度总体运行有效，能够为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、准确、完整提供合理保障。公司将继续致力于提升内部控制管理水平，不断强化风险防范能力，促进公司持续、健康、稳定发展。董事会对公司截至2025年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见公司于本报告发布之日刊

登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《杭州天目山药业股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司坚持“天目山药业·让生活更美好”的战略定位，聚焦中医药主营业务，拥抱大健康产业机遇，强化管理布局，通过“内延发展、外延并购”增强核心功能、提高核心竞争力，不断完善子公司管理体系，全力提升子公司自主经营水平。

公司对下属子公司实行了较严格的管控制度，对于全资子公司或者业务类型单一的子公司，设立执行董事；同时，选派综合素质高，业务能力强的董事担任下属企业的外部董事。报告期，公司依据《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规要求，以及《公司章程》《子公司管理制度》等规定对子公司实行有效管理和控制，包括重大信息内部报告制度、预算管理制度、资金支付审批权限、组织架构、人力资源管理、财务管理、运营管理等事宜，并通过相关职能部门开展审计督查等方式加强对子公司的监督。报告期，公司在子公司管控方面不存在重大缺陷，对子公司的内部控制得到有效执行。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

尤尼泰振青会计师对公司 2025 年度的内部控制进行了审计，出具了标准无保留意见的《杭州天目山药业股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》尤振专审字【2026】第 0179 号，认为公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。具体详见同日刊登在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《杭州天目山药业股份有限公司 2025 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

|                         |               |                 |
|-------------------------|---------------|-----------------|
| 纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个） |               | 3               |
| 序号                      | 企业名称          | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1                       | 杭州天目山药业股份有限公司 | 全国排污许可证管理信息平台   |

|   |              |  |
|---|--------------|--|
|   |              | <a href="https://permit.mee.gov.cn/">https://permit.mee.gov.cn/</a>  |
| 2 | 黄山天目薄荷药业有限公司 | 安徽省企业环境信息依法披露系统<br><a href="https://www.ahzwfw.gov.cn/">https://www.ahzwfw.gov.cn/</a><br>全国排污许可证管理信息平台<br><a href="https://permit.mee.gov.cn/">https://permit.mee.gov.cn/</a> |
| 3 | 黄山市天目药业有限公司  | 安徽省企业环境信息依法披露系统<br><a href="https://www.ahzwfw.gov.cn/">https://www.ahzwfw.gov.cn/</a><br>全国排污许可证管理信息平台<br><a href="https://permit.mee.gov.cn/">https://permit.mee.gov.cn/</a> |

其他说明

适用 不适用

公司子公司黄山天目于 2025 年 11 月因施工操作不当致厂区污水管道破损。事发后，黄山天目立即启动应急响应，及时修复并报告黄山市生态环境局。目前管道已修复，黄山市生态环境局依据相关裁量规则对黄山天目罚款 2.48 万元。

## 十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

(二) 社会责任工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

| 承诺背景               | 承诺类型   | 承诺方          | 承诺内容   | 承诺时间    | 是否有履行期限 | 承诺期限                       | 是否及时严格履行 | 如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因 | 如未能及时履行应说明下一步计划 |
|--------------------|--------|--------------|--|---------|---------|----------------------------|----------|----------------------|-----------------|
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 解决同业竞争 | 汇隆华泽/金家岭控股集团 | 1.本公司及本公司控制的企业未从事与上市公司及其下属企业(指纳入上市公司合并报表的经营主体,下同)相同或者相似的业务,或者构成竞争关系的业务活动。2.本公司将依法律、法规及公司的规定向上市公司及有关机构或部门及时披露与上市公司及其下属企业业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。               | 2023年8月 | 是       | 期限至控股股东不再实质性保持对公司股权控制关系之日止 | 是        | 不适用                  | 不适用             |
|                    | 解决关联交易 | 汇隆华泽/金家岭控股集团 | 1.本公司及本公司控制的其他企业(即除上市公司及其下属企业之外的受本公司控制的其他企业,下同)承诺尽量避免或减少与上市公司及其下属企业(指纳入上市公司合并报表的经营主体,下同)之间的关联交易。2.本公司及本公司控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司及其下属企业资金,也不要求上市公司及 | 2023年8月 | 是       | 期限至控股股东不再实质性保持对公司股权控制关系之日止 | 是        | 不适用                  | 不适用             |

|      |      |          |  |          |   |            |   |     |     |
|------|------|----------|--|----------|---|------------|---|-----|-----|
|      |      |          | 其下属企业为本公司及本公司控制的其他企业进行违规担保。3.如果上市公司及其下属企业在今后的经营活动中必须与本公司或本公司控制的其他企业发生不可避免或有合理原因的关联交易,本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、上市公司章程和上市公司的有关规定履行相关程序,并保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易,保证不通过关联交易损害上市公司及上市公司股东的合法权益。4.本公司保证将按照法律、法规和上市公司章程规定切实遵守上市公司召开股东会进行关联交易表决时相应的回避程序。5.严格遵守有关关联交易的信息披露规则。 |          |   |            |   |     |     |
| 其他承诺 | 股份限售 | 源嘉医疗     | 承诺人自2023年11月1日起未来18个月内(2023年11月1日至2025年4月30日)不转让其持有的天目药业股份,包括承诺期限内前述股份因资本公积转股本、派送股票红利,配股、增发等事项新增的股份。   | 2023年11月 | 是 | 自承诺之日起18个月 | 是 | 不适用 | 不适用 |
|      | 其他   | 豪懿投资、许旭宇 | 承诺人承诺:将不会从事新增任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如豪懿投资、本人及本人拥有实际控制权的公司的经营活动将来与上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突,豪懿投资、本人将放弃或将促使豪懿投资、本人拥有实际控制权的  | 2017年9月  | 是 | 长期         | 是 | 不适用 | 不适用 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  | 公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或将豪懿投资、本人拥有实际控制权的公司以公平、公允的市场价格，在适当时机全部注入上市公司或转让给其他无关联关系第三方。 |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

|                        | 现聘任                 |
|------------------------|---------------------|
| 境内会计师事务所名称             | 尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 境内会计师事务所报酬             | 83                  |
| 境内会计师事务所审计年限           | 3                   |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名        | 郝伟宏、李世梅             |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限 | 3                   |

|              | 名称                  | 报酬 |
|--------------|---------------------|----|
| 内部控制审计会计师事务所 | 尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙） | 35 |

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司召开第十二届董事会第十七次会议和 2025 年第四次临时股东会，审议并通过《关于续聘会计师事务所的议案》，同意续聘尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度

财务报告和内部控制审计机构，聘任期限一年。具体内容详见公司于2025年12月6日在上海证券交易所网站披露的《关于续聘会计师事务所的公告》。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降20%以上（含20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

(1) 根据第十二届董事会第十一次会议、2024 年度股东大会审议批准的《关于确认 2024 年度日常关联交易额度及 2025 年度日常关联交易预计的议案》，2025 年度计划执行情况如下：

| 关联交易类别 | 关联方名称             | 关联交易标的 | 2025 年度预计金额 (万元) | 2025 年发生交易金额 (万元) |
|--------|-------------------|--------|------------------|-------------------|
| 销售商品   | 杭州三慎泰环东中医门诊部有限公司  | 销售中药饮片 | 250              | 142.77            |
| 销售商品   | 杭州宋杏春堂中医诊所有限公司    | 销售中药饮片 | 550              | 383.72            |
| 销售商品   | 杭州三慎泰五柳巷中医门诊部有限公司 | 销售中药饮片 | 550              | 299.22            |
| 销售商品   | 杭州如颐堂中医诊所有限公司     | 销售中药饮片 | 200              | 111.41            |
| 销售商品   | 杭州德合堂三慎泰中医门诊部有限公司 | 销售中药饮片 | 2,200            | 871.86            |
| 销售商品   | 杭州三慎泰小和中医诊所有限公司   | 销售中药饮片 | 100              | 62.33             |
| 销售商品   | 浙江熊之谷生物科技有限公司     | 销售中药饮片 | 20               | 23.63             |
| 合计     |                   |        | 3,870            | 1,894.94          |

注：许旭宇先生于 2024 年 7 月 31 日辞去公司总经理职务。按照股票上市规则规定，其辞职后 12 个月内（至 2025 年 7 月 31 日止）为公司关联自然人。自 2025 年 8 月 1 日起，该关联关系结束，相关交易不再视为关联交易。上述关联交易统计期限为自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 7 月 31 日止。

### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

##### 1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）               |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      |           |
|------------------------------------|-------------|------|------|---------------|-------|-------|------|---------|------------|--------|--------|-------|----------|------|-----------|
| 担保方                                | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保物(如有) | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 反担保情况 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |           |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）            |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 0         |
| 报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）          |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 0         |
| 公司及其子公司对子公司的担保情况                   |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      |           |
| 报告期内对子公司担保发生额合计                    |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 14,087.81 |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B）                  |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 14,875.38 |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保）                |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      |           |
| 担保总额（A+B）                          |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 14,875.38 |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)                   |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 212.49    |
| 其中：                                |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      |           |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）           |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 0         |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 14,875.38 |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E）               |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 11,375.05 |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E）                  |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 26,250.43 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明                  |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 无         |
| 担保情况说明                             |             |      |      |               |       |       |      |         |            |        |        |       |          |      | 无         |

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型     | 风险特征    | 未到期余额 | 逾期未收回金额 |
|--------|---------|-------|---------|
| 银行理财产品 | 非保本浮动收益 | 0.00  | 0.00    |

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 受托人        | 委托理财类型 | 风险特征    | 委托理财金额       | 委托理财起始日期  | 委托理财终止日期 | 资金投向 | 是否存在受限情形 | 实际收益或损失  | 未到期金额 | 逾期未收回金额 |
|------------|--------|---------|--------------|-----------|----------|------|----------|----------|-------|---------|
| 兴业银行青岛崂山支行 | 银行理财产品 | 非保本浮动收益 | 3,500,001.00 | 2025/3/18 | 2025/4/8 | /    | 否        | 3,993.35 | 0.00  | 0.00    |

其他情况

□适用 √不适用

(3). 委托理财减值准备

□适用 √不适用

## 2、委托贷款情况

### (1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

### (2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

### (3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

## 3、其他情况

适用 不适用

**(四) 其他重大合同**

适用 不适用

**十四、募集资金使用进展说明**

适用 不适用

**(一) 募集资金整体使用情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(二) 募投项目明细**

适用 不适用

**(三) 报告期内募投变更或终止情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**

适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**

适用 不适用

**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**

适用 不适用

公司于2023年8月18日召开第十一届董事会第十九次会议审议通过了关于公司2023年度向特定对象发行A股股票相关议案，并于2023年12月6日召开的2023年第五次临时股东大会审议通过。鉴于公司向特定对象发行股票股东大会决议有效期即将到期，充分考虑本次发行的进程及公司的实际情况，为确保本次发行相关工作的顺利推进。2024年11月13日，公司召开第十二届董事会第九次会议审议并通过《关于延长2023年度向特定对象发行A股股票方案股东大会决议有效期的议案》《关于提请股东大会延长授权董事会全权办理本次发行具体事宜有效期的议案》，该事项已经股东大会审议通过。截至2025年12月5日，上述发行的决议有效期已届满，发行方案到期自动失效。具体详见公司于2025年12月6日在上海证券交易所网站披露的《公司关于向特定对象发行股票方案到期失效的公告》。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

| 股东名称         | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因  | 解除限售日期 |
|--------------|--------|----------|----------|--------|---|--------|
| 上海奉康贸易有限公司   | 50,000 | 4,346    |          | 45,654 | 其曾持有公司非流通股50,000股，在公司股权分置改革时应支付对价4,346股，由杭州现代联合投资有限公司代为垫付。      |        |
| 杭州现代联合投资有限公司 |        |          | 4,346    | 4,346  | 公司股权分置改革时为上海奉康贸易有限公司代为垫付4,346股，已于2025年11月在中登结算上海公司完成上述限售股的过户手续。 |        |
| 合计           | 50,000 | 4,346    | 4,346    | 50,000 | /   | /      |

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

#### (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

## (三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户)             | 10,064 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)      | 9,031  |
| 截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)       | 不适用    |
| 年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户) | 不适用    |

## (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

| 前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份) |            |            |           |                         |                |           |          |
|------------------------|------------|------------|-----------|-------------------------|----------------|-----------|----------|
| 股东名称<br>(全称)           | 报告期内增<br>减 | 期末持股数<br>量 | 比例<br>(%) | 持有有<br>限售条<br>件股份<br>数量 | 质押、标记或冻结情<br>况 |           | 股东性<br>质 |
|                        |            |            |           |                         | 股份状<br>态       | 数量        |          |
| 青岛汇隆华泽投资有限公司           | 0          | 36,519,460 | 29.99     | 0                       | 无              | 0         | 国有法人     |
| 青岛源嘉医疗科技有限公司           | 848,900    | 16,160,000 | 13.27     | 0                       | 无              | 0         | 境内非国有法人  |
| 浙江清风原生文化有限公司           | 0          | 5,181,813  | 4.26      | 0                       | 冻结             | 5,181,813 | 境内非国有法人  |
| 杭州岳殿润投资管理合伙企业(有限合伙)    | 1,000,000  | 5,000,000  | 4.11      | 0                       | 无              | 0         | 境内非国有法人  |
| 盖连东                    | 0          | 2,133,545  | 1.75      | 0                       | 无              | 0         | 境内自然人    |
| 杭州桦茗投资合伙企业(有限合伙)       | 1,000,000  | 1,000,000  | 0.82      | 0                       | 无              | 0         | 境内非国有法人  |
| 中信证券资产管理(香港)有限公司-客户资金  | 872,820    | 872,820    | 0.72      | 0                       | 无              | 0         | 境外法人     |
| 高盛公司有限责任公司             | 773,886    | 832,306    | 0.68      | 0                       | 无              | 0         | 境外法人     |
| 姜世派                    | 650,018    | 650,018    | 0.53      | 0                       | 无              | 0         | 境内自然人    |
| 姜赛赛                    | 550,000    | 550,000    | 0.45      | 0                       | 无              | 0         | 境内自然人    |

| 前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份） |  |         |            |
|-----------------------------|--|---------|------------|
| 股东名称                        | 持有无限售条件流通股的数量  | 股份种类及数量 |            |
|                             |  | 种类      | 数量         |
| 青岛汇隆华泽投资有限公司                | 36,519,460   | 人民币普通股  | 36,519,460 |
| 青岛源嘉医疗科技有限公司                | 16,160,000   | 人民币普通股  | 16,160,000 |
| 浙江清风原生文化有限公司                | 5,181,813  | 人民币普通股  | 5,181,813  |
| 杭州岳殿润投资管理合伙企业（有限合伙）         | 5,000,000  | 人民币普通股  | 5,000,000  |
| 盖连东                         | 2,133,545  | 人民币普通股  | 2,133,545  |
| 杭州桦茗投资合伙企业（有限合伙）            | 1,000,000  | 人民币普通股  | 1,000,000  |
| 中信证券资产管理（香港）有限公司一客户资金       | 872,820  | 人民币普通股  | 872,820    |
| 高盛公司有限责任公司                  | 832,306  | 人民币普通股  | 832,306    |
| 姜世派                         | 650,018  | 人民币普通股  | 650,018    |
| 姜赛赛                         | 550,000  | 人民币普通股  | 550,000    |
| 前十名股东中回购专户情况说明              | 无  |         |            |
| 上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明    | 无  |         |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明            | 公司未知其他股东之间、其他股东与前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系；公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。 |         |            |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明         | 不适用  |         |            |

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

单位：股

| 序号 | 有限售条件股东名称  | 持有的有限售条件股份数量 | 有限售条件股份可上市交易情况 |             | 限售条件   |
|----|------------|--------------|----------------|-------------|--|
|    |            |              | 可上市交易时间        | 新增可上市交易股份数量 |  |
| 1  | 杭州临安威妮斯制衣厂 | 8,352        | /              | 0           | 其所持股份若上市流通或转让，应当向杭州现代联合投资有限公司偿还代为垫付股份，或取得杭州现代联合投资有限公司同意。 |

|                  |              |                          |   |   |   |
|------------------|--------------|--------------------------|---|---|---|
| 2                | 上海奉康贸易有限公司   | 45,654                   | / | 0 | 其所持股份若上市流通或转让，应当向杭州现代联合投资有限公司偿还代为垫付股份，或取得杭州现代联合投资有限公司同意。        |
| 3                | 杭州现代联合投资有限公司 | 4,346                    | / | 0 | 公司股权分置改革时为上海奉康贸易有限公司代为垫付4,346股，已于2025年11月在中登结算上海公司完成上述限售股的过户手续。 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 |              | 公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动。 |   |   |   |

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

### (一) 控股股东情况

#### 1、法人

适用 不适用

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 名称                       | 青岛汇隆华泽投资有限公司  |
| 单位负责人或法定代表人              | 吕建斌   |
| 成立日期                     | 2016年3月15日  |
| 主要经营业务                   | 资产管理，自有资金对外投资及管理（以上未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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） |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | 无   |
| 其他情况说明                   | 无   |

#### 2、自然人

适用 不适用

#### 3、公司不存在控股股东情况的特别说明

适用 不适用

#### 4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

#### 5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

适用 不适用

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| 名称                       | 青岛市崂山区财政局 |
| 单位负责人或法定代表人              | /         |
| 成立日期                     | /         |
| 主要经营业务                   | /         |
| 报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况 | /         |
| 其他情况说明                   | /         |

2、 自然人

适用 不适用

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、 公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 法人股东名称       | 单位负责人或法定代表人 | 成立日期       | 组织机构代码     | 注册资本  | 主要经营业务或管理活动等情况  |
|--------------|-------------|------------|------------|-------|---|
| 青岛源嘉医疗科技有限公司 | 范照辉         | 2021年8月26日 | MA94R4DN-6 | 3,000 | 一般项目：医院管理；第二类医疗器械销售；国内贸易代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口；技术进出口；软件开发；信息系统集成服务；软件销售；信息系统运行维护服务；信息技术咨询服务；大数据服务；物联网技术研发；人工智能行业应用系统集成服务；互联网数据服 |

|      |  |  |  |  |   |
|------|--|--|--|--|---|
|      |  |  |  |  | 务；数据处理和存储支持服务；互联网设备销售；云计算装备技术服务；工业互联网数据服务；物联网应用服务。许可项目：第三类医疗设备租赁；第三类医疗器械经营；诊所服务；互联网信息服务；依托实体医院的互联网医院服务；医疗器械互联网信息服务；第二类医疗器械生产。 |
| 情况说明 | 基于对公司未来发展前景的信心以及公司价值的认可，源嘉医疗于2024年8月至2025年2月期间，以自有资金或自筹资金，通过上海证券交易所证券交易系统累计增持公司股份1,114,100股，增持完成后，源嘉医疗直接持有公司股份16,160,000股，占公司总股本的13.27%。 |  |  |  |   |

### 七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

### 八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

### 九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

尤振审字[2026]第0474号

杭州天目山药业股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了杭州天目山药业股份有限公司（以下简称“天目药业”）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，公允反映了天目药业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现金流量。

#### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号—财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天目药业，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

除“与持续经营相关的重大不确定性”部分所描述的事项外，我们确定下列事项是需要我们在审计报告中沟通的关键审计事项：

| 关键审计事项                               | 该事项在审计中是如何应对的                 |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| (一) 收入确认                             |                               |
| 如财务报表附注三、(二十九)收入确认及财务报表附注五、(三十三)营业收入 | 我们针对收入确认相关的关键审计事项执行的审计程序主要包括： |

和营业成本所述，2025年度天目药业营业收入为21,175.38万元，其中：主营业务收入21,169.62万元，其他业务收入5.76万元。由于营业收入是关键评价指标之一，在收入确认方面可能存在重大错报风险，因此，我们将其作为关键审计事项。

- (1) 了解和测试天目药业收入确认相关的内部控制的设计的合理性和执行的有效性；
- (2) 通过检查销售合同，分析与商品控制权转移及履约义务相关的合同条款，对与销售收入确定有关的控制权的转移时点进行分析，评价销售收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 对本年度发生的销售交易执行从明细账到出库单及从出库单到明细账的细节测试，以测试营业收入的发生认定及完整性认定；
- (4) 对收入及成本执行分析程序，包括本年各月度收入、成本、毛利率波动分析，主要产品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析；
- (5) 对资产负债表日前后确认的收入进行截止性测试，评估营业收入是否计入恰当期间；
- (6) 对重大客户实施函证程序，抽取样本对当期产生的销售交易进行函证，以评估营业收入的真实性及完整性；
- (7) 检查财务报表和附注中与营业收入相关的列报和披露是否符合相关规定。

## (二) 应收账款减值

如财务报表附注三、(十一)金融工具及财务报表附注五、(三)应收账款所述，截至2025年12月31日，天目药业应收账款期末余额为15,601.50万元、坏账准备为1,217.78万元。由于应收账款预期信用损失的计量涉及天目药业管理层的重大判断且计提的坏账准备可能对财务报表产生重大影响，因此我们将应收账款坏账准备的计提确定为关键审计事项。

- 我们针对应收账款减值相关的审计程序执行的审计程序主要包括：
- (1) 了解和测试天目药业应收账款坏账准备相关的内部控制流程设计的合理性和执行的有效性；
  - (2) 复核了管理层有关应收账款坏账准备计提相关的会计政策，对于单独计提坏账准备的重要应收账款，复核管理层做出估计的依据及合理性；对于管理层按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评估管理层所取得的所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息为基础建立的预期损失模型合理性，并与同行业公司坏账政策进行对比分析，评价管理层确定的坏账准备计提比例是否合理；
  - (3) 对于以历史信用损失经验作为风险特征并预

|   |  |
|---|--|
|   | <p>期信用损失法计提坏账准备的应收账款，对账龄准确性进行测试，并按照坏账准备政策重新计算坏账计提金额是否准确；</p> <p>(4) 对于重要应收账款实施独立函证程序以及通过查阅销售合同及形成证据、检查重要应收账款资产负债表日后的期后收回情况，与管理层讨论其可收回性，以评价管理层对坏账准备计提的合理性；</p> <p>(5) 检查了应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当和披露。</p>   |
| <p>(三) 存货可变现净值</p>  |  |
| <p>如财务报表附注三、(十二) 存货及财务报表附注五、(六) 存货所述，截至 2025 年 12 月 31 日，存货余额 4,027.84 万元，存货跌价准备 109.38 万元。管理层在确定存货可变现净值时需要运用重大判断，并综合考虑历史售价以及未来市场的变化趋势。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值作为关键审计事项。</p> | <p>我们针对存货减值相关的关键审计事项执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解、评价和测试管理层对于与存货可变现净值的确定相关的内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>(2) 对存货实施了监盘程序，确定期末存货的数量，观察存货的存放状况；</p> <p>(3) 取得资产负债表日存货库龄分析表，结合产品的状况对库龄较长的存货结合存货周转率进行分析性复核判断是否存在减值迹象；</p> <p>(4) 获取外部评估专家出具的评估报告，与公司聘请的外部评估专家讨论，评价评估专家在评估时所用的方法、关键评估的假设、参数的选择的合理性；</p> <p>(5) 取得资产负债表日存货跌价准备计算表，检查了存货跌价准备相关会计政策的执行情况，并重新计算跌价准备金额；</p> <p>(6) 检查以前年度计提存货跌价准备的存货本期变化情况。</p> |
| <p>(四) 长期资产减值</p>   |  |
| <p>如财务报表附注三、(二十二) 长期资产减值及财务报表附注五、(九) 固定资产、(十一) 无形资产，截至 2025 年 12 月 31 日，天目药业长期资产主要为固定资产、无形资产，固定资产账面价值 15,520.77</p>   | <p>我们针对长期资产减值相关的关键审计事项执行的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解和测试了天目药业与长期资产减值相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2) 根据我们对公司业务的理解以及相关会计准</p>  |

万元，无形资产账面价值 501.11 万元，合计账面价值为 16,021.88 万元，占总资产 36.25%，固定资产和无形资产是天目药业资产中重要组成部分。天目药业计提固定资产减值准备余额 2,418.14 万元。由于固定资产、无形资产的账面价值对财务报表的影响重大，同时在评估潜在减值时涉及管理层的重大判断，因此，我们将长期资产减值作为关键审计事项。

则的规定，评价管理层认定的资产组以及分摊至各资产组账面价值的合理性与一致性；

(3) 实地抽样检查了相关资产，并实施了监盘程序，以了解资产是否存在减值迹象；

(4) 评价管理层聘请的外部估值专家的专业胜任能力和独立性；

(5) 对于存在减值迹象的资产，获取管理层的减值测试过程。对于利用外部评估专家报告计提减值准备的，评价外部评估专家评估时所使用的评估方法、估值模型的适当性，以及关键假设、折现率等参数的合理性，复核、分析了管理层对现金流量预测所采用的关键假设和重要参数的合理性；对于公司自行测试计提减值准备的，判断其计提依据的充分性，计提金额的准确性

(6) 复核固定资产、无形资产减值损失涉及的账务处理，检查固定资产、无形资产减值相关信息的列报和披露。

#### 四、其他信息

天目药业管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括天目药业 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估天目药业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天目药业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天目药业的财务报告过程。

## 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：

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天目药业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天目药业不能持续经营。

(5) 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。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本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。

(本页无正文)

尤尼泰振青会计师事务所

(特殊普通合伙)

中国 深圳

中国注册会计师：郝伟宏

(项目合伙人)

中国注册会计师：李世梅

二〇二六年四月十七日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 附注  | 2025年12月31日    | 2024年12月31日   |
|--------------|-----|----------------|---------------|
| <b>流动资产：</b> |     |                |               |
| 货币资金         | 七、1 | 31,888,531.70  | 65,724,985.87 |
| 结算备付金        |     |                |               |
| 拆出资金         |     |                |               |
| 交易性金融资产      |     |                |               |
| 衍生金融资产       |     |                |               |
| 应收票据         | 七、4 | 2,175,528.78   |               |
| 应收账款         | 七、5 | 143,837,174.95 | 96,565,118.72 |
| 应收款项融资       | 七、7 | 675,555.17     | 1,409,127.44  |
| 预付款项         | 七、8 | 4,919,252.30   | 2,295,767.16  |
| 应收保费         |     |                |               |
| 应收分保账款       |     |                |               |

|               |      |                |                |
|---------------|------|----------------|----------------|
| 应收分保合同准备金     |      |                |                |
| 其他应收款         | 七、9  | 1,341,801.01   | 2,562,954.67   |
| 其中：应收利息       |      |                |                |
| 应收股利          |      |                |                |
| 买入返售金融资产      |      |                |                |
| 存货            | 七、10 | 39,184,579.45  | 52,323,040.59  |
| 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        | 七、13 | 4,454,673.36   | 1,832,699.27   |
| 流动资产合计        |      | 228,477,096.72 | 222,713,693.72 |
| <b>非流动资产：</b> |      |                |                |
| 发放贷款和垫款       |      |                |                |
| 债权投资          |      |                |                |
| 其他债权投资        |      |                |                |
| 长期应收款         |      |                |                |
| 长期股权投资        |      |                |                |
| 其他权益工具投资      |      |                |                |
| 其他非流动金融资产     |      |                |                |
| 投资性房地产        |      |                |                |
| 固定资产          | 七、21 | 155,207,687.97 | 167,026,123.77 |
| 在建工程          | 七、22 | 18,106,578.71  | 1,253,350.94   |
| 生产性生物资产       |      |                |                |
| 油气资产          |      |                |                |
| 使用权资产         | 七、25 | 20,538,188.40  | 24,577,269.91  |
| 无形资产          | 七、26 | 5,011,065.11   | 5,088,010.11   |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 开发支出          |      |                |                |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 商誉            | 七、27 | 1,614,611.74   | 1,614,611.74   |
| 长期待摊费用        | 七、28 | 3,155,539.11   | 12,053,763.24  |
| 递延所得税资产       | 七、29 | 9,864,459.27   | 7,136,414.26   |
| 其他非流动资产       | 七、30 | 55,752.22      |                |
| 非流动资产合计       |      | 213,553,882.53 | 218,749,543.97 |
| 资产总计          |      | 442,030,979.25 | 441,463,237.69 |
| <b>流动负债：</b>  |      |                |                |
| 短期借款          | 七、32 | 144,301,959.66 | 126,886,706.77 |
| 向中央银行借款       |      |                |                |
| 拆入资金          |      |                |                |
| 交易性金融负债       |      |                |                |
| 衍生金融负债        |      |                |                |
| 应付票据          | 七、35 | 4,667,026.40   | 6,388,763.05   |
| 应付账款          | 七、36 | 76,237,130.95  | 82,240,942.73  |
| 预收款项          |      |                |                |
| 合同负债          | 七、38 | 3,348,822.45   | 2,454,063.03   |
| 卖出回购金融资产款     |      |                |                |
| 吸收存款及同业存放     |      |                |                |

|                      |      |                 |                 |
|----------------------|------|-----------------|-----------------|
| 代理买卖证券款              |      |                 |                 |
| 代理承销证券款              |      |                 |                 |
| 应付职工薪酬               | 七、39 | 4,249,391.01    | 3,909,658.31    |
| 应交税费                 | 七、40 | 9,227,354.63    | 15,659,645.82   |
| 其他应付款                | 七、41 | 25,511,496.36   | 35,019,264.50   |
| 其中：应付利息              |      |                 |                 |
| 应付股利                 |      | 23,403.36       | 23,403.36       |
| 应付手续费及佣金             |      |                 |                 |
| 应付分保账款               |      |                 |                 |
| 持有待售负债               |      |                 |                 |
| 一年内到期的非流动负债          | 七、43 | 13,301,684.45   | 13,570,923.12   |
| 其他流动负债               | 七、44 | 1,577,665.62    | 252,313.67      |
| 流动负债合计               |      | 282,422,531.53  | 286,382,281.00  |
| <b>非流动负债：</b>        |      |                 |                 |
| 保险合同准备金              |      |                 |                 |
| 长期借款                 |      |                 |                 |
| 应付债券                 |      |                 |                 |
| 其中：优先股               |      |                 |                 |
| 永续债                  |      |                 |                 |
| 租赁负债                 | 七、47 | 8,650,236.24    | 10,335,472.84   |
| 长期应付款                |      |                 |                 |
| 长期应付职工薪酬             |      |                 |                 |
| 预计负债                 | 七、50 | 2,358,248.36    | 948,080.59      |
| 递延收益                 | 七、51 | 46,649,683.20   | 52,634,184.46   |
| 递延所得税负债              | 七、29 | 7,958,433.43    | 6,144,317.49    |
| 其他非流动负债              |      |                 |                 |
| 非流动负债合计              |      | 65,616,601.23   | 70,062,055.38   |
| 负债合计                 |      | 348,039,132.76  | 356,444,336.38  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |      |                 |                 |
| 实收资本（或股本）            | 七、53 | 121,778,885.00  | 121,778,885.00  |
| 其他权益工具               |      |                 |                 |
| 其中：优先股               |      |                 |                 |
| 永续债                  |      |                 |                 |
| 资本公积                 | 七、55 | 162,787,915.98  | 162,787,915.98  |
| 减：库存股                |      |                 |                 |
| 其他综合收益               |      |                 |                 |
| 专项储备                 |      |                 |                 |
| 盈余公积                 | 七、59 | 24,181,414.37   | 24,181,414.37   |
| 一般风险准备               |      |                 |                 |
| 未分配利润                | 七、60 | -238,741,712.96 | -256,364,330.55 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 |      | 70,006,502.39   | 52,383,884.80   |
| 少数股东权益               |      | 23,985,344.10   | 32,635,016.51   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |      | 93,991,846.49   | 85,018,901.31   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |      | 442,030,979.25  | 441,463,237.69  |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：杭州天目山药业股份有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 附注   | 2025年12月31日    | 2024年12月31日    |
|---------------|------|----------------|----------------|
| <b>流动资产：</b>  |      |                |                |
| 货币资金          |      | 5,916,875.04   | 22,279,745.25  |
| 交易性金融资产       |      |                |                |
| 衍生金融资产        |      |                |                |
| 应收票据          |      | 566,541.05     |                |
| 应收账款          | 十九、1 | 17,234,325.06  | 9,537,380.50   |
| 应收款项融资        |      |                | 284,429.40     |
| 预付款项          |      | 116,060.86     | 342,425.67     |
| 其他应收款         | 十九、2 | 6,208,288.01   | 31,148,468.35  |
| 其中：应收利息       |      |                |                |
| 应收股利          |      |                |                |
| 存货            |      | 3,342,586.57   | 5,335,987.31   |
| 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        |      |                |                |
| 流动资产合计        |      | 33,384,676.59  | 68,928,436.48  |
| <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        | 十九、3 | 124,219,700.77 | 80,789,032.22  |
| 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          |      | 69,273,046.76  | 74,703,181.78  |
| 在建工程          |      |                |                |
| 生产性生物资产       |      |                |                |
| 油气资产          |      |                |                |
| 使用权资产         |      | 926,698.91     | 921,488.50     |
| 无形资产          |      |                |                |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 开发支出          |      |                |                |
| 其中：数据资源       |      |                |                |
| 商誉            |      |                |                |
| 长期待摊费用        |      | 52,673.19      | 52,673.23      |
| 递延所得税资产       |      | 152,582.76     | 157,654.92     |
| 其他非流动资产       |      |                |                |
| 非流动资产合计       |      | 194,624,702.39 | 156,624,030.65 |
| 资产总计          |      | 228,009,378.98 | 225,552,467.13 |

|                      |  |                 |                 |
|----------------------|--|-----------------|-----------------|
| <b>流动负债：</b>         |  |                 |                 |
| 短期借款                 |  | 10,224,988.00   | 5,005,347.22    |
| 交易性金融负债              |  |                 |                 |
| 衍生金融负债               |  |                 |                 |
| 应付票据                 |  | 706,789.10      | 328,833.37      |
| 应付账款                 |  | 7,603,217.14    | 13,901,964.07   |
| 预收款项                 |  |                 |                 |
| 合同负债                 |  | 14,558,194.21   | 439,708.42      |
| 应付职工薪酬               |  | 1,849,953.08    | 1,676,980.66    |
| 应交税费                 |  | 1,941,490.58    | 2,547,297.36    |
| 其他应付款                |  | 78,001,417.16   | 92,575,705.93   |
| 其中：应付利息              |  |                 |                 |
| 应付股利                 |  | 23,403.36       | 23,403.36       |
| 持有待售负债               |  |                 |                 |
| 一年内到期的非流动负债          |  | 1,070,436.80    | 1,090,725.45    |
| 其他流动负债               |  | 1,892,565.25    | 57,162.09       |
| 流动负债合计               |  | 117,849,051.32  | 117,623,724.57  |
| <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                 |  | 318,248.36      | 948,080.59      |
| 递延收益                 |  | 20,056,263.24   | 24,855,786.46   |
| 递延所得税负债              |  | 231,674.73      | 230,372.13      |
| 其他非流动负债              |  |                 |                 |
| 非流动负债合计              |  | 20,606,186.33   | 26,034,239.18   |
| 负债合计                 |  | 138,455,237.65  | 143,657,963.75  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |  |                 |                 |
| 实收资本（或股本）            |  | 121,778,885.00  | 121,778,885.00  |
| 其他权益工具               |  |                 |                 |
| 其中：优先股               |  |                 |                 |
| 永续债                  |  |                 |                 |
| 资本公积                 |  | 152,116,181.92  | 152,116,181.92  |
| 减：库存股                |  |                 |                 |
| 其他综合收益               |  |                 |                 |
| 专项储备                 |  |                 |                 |
| 盈余公积                 |  | 24,130,295.29   | 24,130,295.29   |
| 未分配利润                |  | -208,471,220.88 | -216,130,858.83 |
| 所有者权益（或股东权益）合计       |  | 89,554,141.33   | 81,894,503.38   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    |  | 228,009,378.98  | 225,552,467.13  |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

## 合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 附注   | 2025年度         | 2024年度         |
|---------------------|------|----------------|----------------|
| 一、营业总收入             | 七、61 | 211,753,756.64 | 217,295,933.69 |
| 其中：营业收入             | 七、61 | 211,753,756.64 | 217,295,933.69 |
| 利息收入                |      |                |                |
| 已赚保费                |      |                |                |
| 手续费及佣金收入            |      |                |                |
| 二、营业总成本             |      | 202,114,934.39 | 188,884,737.60 |
| 其中：营业成本             | 七、62 | 110,612,906.03 | 114,341,630.46 |
| 利息支出                |      |                |                |
| 手续费及佣金支出            |      |                |                |
| 退保金                 |      |                |                |
| 赔付支出净额              |      |                |                |
| 提取保险责任准备金净额         |      |                |                |
| 保单红利支出              |      |                |                |
| 分保费用                |      |                |                |
| 税金及附加               | 七、62 | 2,561,943.09   | 1,904,009.69   |
| 销售费用                | 七、63 | 13,454,395.14  | 8,229,385.95   |
| 管理费用                | 七、64 | 68,396,562.41  | 58,005,802.10  |
| 研发费用                | 七、65 |                | 1,206,796.12   |
| 财务费用                | 七、66 | 7,089,127.72   | 5,197,113.28   |
| 其中：利息费用             |      | 7,198,209.47   | 5,560,910.10   |
| 利息收入                |      | 138,604.59     | 454,255.27     |
| 加：其他收益              | 七、67 | 438,647.84     | 600,538.97     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）     | 七、68 | 1,708,564.94   | 28,842.06      |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  |      |                |                |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益  |      |                |                |
| 汇兑收益（损失以“－”号填列）     |      |                |                |
| 净敞口套期收益（损失以“－”号填列）  |      |                |                |
| 公允价值变动收益（损失以“－”号填列） |      |                |                |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | 七、71 | -2,102,766.51  | -1,469,149.84  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）   | 七、72 | -1,657,052.82  | -2,470,893.55  |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）   | 七、73 | 366,510.98     | 12,684.84      |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列）   |      | 8,392,726.68   | 25,113,218.57  |
| 加：营业外收入             | 七、74 | 7,952,584.42   | 8,790,650.76   |
| 减：营业外支出             | 七、75 | 6,120,919.78   | 4,831,673.54   |

|                            |      |                |               |
|----------------------------|------|----------------|---------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）        |      | 10,224,391.32  | 29,072,195.79 |
| 减：所得税费用                    | 七、76 | 3,021,446.15   | 7,207,141.02  |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列）          |      | 7,202,945.17   | 21,865,054.77 |
| （一）按经营持续性分类                |      |                |               |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      |      | 7,202,945.17   | 21,865,054.77 |
| 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） |      | 17,622,617.59  | 15,245,827.73 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       |      | -10,419,672.42 | 6,619,227.04  |
| 六、其他综合收益的税后净额              |      |                |               |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额    |      |                |               |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益          |      |                |               |
| （1）重新计量设定受益计划变动额           |      |                |               |
| （2）权益法下不能转损益的其他综合收益        |      |                |               |
| （3）其他权益工具投资公允价值变动          |      |                |               |
| （4）企业自身信用风险公允价值变动          |      |                |               |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益           |      |                |               |
| （1）权益法下可转损益的其他综合收益         |      |                |               |
| （2）其他债权投资公允价值变动            |      |                |               |
| （3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额      |      |                |               |
| （4）其他债权投资信用减值准备            |      |                |               |
| （5）现金流量套期储备                |      |                |               |
| （6）外币财务报表折算差额              |      |                |               |
| （7）其他                      |      |                |               |
| （二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额     |      |                |               |
| 七、综合收益总额                   |      | 7,202,945.17   | 21,865,054.77 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额        |      |                |               |
|                            |      | 17,622,617.59  | 15,245,827.73 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额          |      |                |               |
|                            |      | -10,419,672.42 | 6,619,227.04  |
| 八、每股收益：                    |      |                |               |
| （一）基本每股收益(元/股)             |      |                |               |
|                            |      | 0.1447         | 0.1252        |
| （二）稀释每股收益(元/股)             |      |                |               |
|                            |      | 0.1447         | 0.1252        |

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                     | 附注   | 2025年度        | 2024年度        |
|------------------------|------|---------------|---------------|
| 一、营业收入                 |      | 47,163,170.75 | 55,006,732.47 |
| 减：营业成本                 | 十九.4 | 10,028,825.44 | 12,094,201.25 |
| 税金及附加                  | 十九.4 | 1,152,457.05  | 568,166.34    |
| 销售费用                   |      | 2,435,898.51  | 2,315,756.08  |
| 管理费用                   |      | 26,641,762.81 | 30,297,474.92 |
| 研发费用                   |      |               | 1,206,796.12  |
| 财务费用                   |      | 1,419,906.50  | 1,905,934.41  |
| 其中：利息费用                |      | 1,522,363.09  | 1,913,901.75  |
| 利息收入                   |      | 112,706.10    | 21,851.89     |
| 加：其他收益                 |      |               | 56,511.57     |
| 投资收益（损失以“－”号填列）        | 十九.5 | 3,338,613.77  | 3,723,000.00  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益     |      |               |               |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益     |      |               |               |
| 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）    |      |               |               |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）      |      | 1,562,495.54  | 3,163,053.53  |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）      |      | -7,884,255.86 | -             |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列）      |      |               |               |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列）      |      | 2,501,173.89  | 13,560,968.45 |
| 加：营业外收入                |      | 5,176,065.84  | 5,859,991.33  |
| 减：营业外支出                |      | 11,227.02     | 3,672,903.19  |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）    |      | 7,666,012.71  | 15,748,056.59 |
| 减：所得税费用                |      | 6,374.76      | -2,527,956.65 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填列）      |      | 7,659,637.95  | 18,276,013.24 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） |      | 7,659,637.95  | 18,276,013.24 |
| （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           |  |              |               |
| 6.外币财务报表折算差额         |  |              |               |
| 7.其他                 |  |              |               |
| 六、综合收益总额             |  | 7,659,637.95 | 18,276,013.24 |
| 七、每股收益：              |  |              |               |
| (一)基本每股收益(元/股)       |  | 0.0629       | 0.1501        |
| (二)稀释每股收益(元/股)       |  | 0.0629       | 0.1501        |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

**合并现金流量表**  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 附注 | 2025年度         | 2024年度         |
|-----------------------|----|----------------|----------------|
| <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        |    | 234,985,355.88 | 198,056,474.86 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |    |                |                |
| 向中央银行借款净增加额           |    |                |                |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |    |                |                |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |    |                |                |
| 收到再保业务现金净额            |    |                |                |
| 保户储金及投资款净增加额          |    |                |                |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |    |                |                |
| 拆入资金净增加额              |    |                |                |

|                           |      |                |                |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| 回购业务资金净增加额                |      |                |                |
| 代理买卖证券收到的现金净额             |      |                |                |
| 收到的税费返还                   |      | 25,081.09      | 40,083.95      |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 七、78 | 22,224,324.72  | 1,358,039.02   |
| 经营活动现金流入小计                |      | 257,234,761.69 | 199,454,597.83 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            |      | 148,909,690.64 | 144,270,195.07 |
| 客户贷款及垫款净增加额               |      |                |                |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           |      |                |                |
| 支付原保险合同赔付款项的现金            |      |                |                |
| 拆出资金净增加额                  |      |                |                |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            |      |                |                |
| 支付保单红利的现金                 |      |                |                |
| 支付给职工及为职工支付的现金            |      | 42,761,805.27  | 39,406,266.51  |
| 支付的各项税费                   |      | 24,383,766.02  | 13,762,920.50  |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 七、78 | 29,388,350.52  | 38,689,661.35  |
| 经营活动现金流出小计                |      | 245,443,612.45 | 236,129,043.43 |
| 经营活动产生的现金流量净额             |      | 11,791,149.24  | -36,674,445.60 |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |      |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |      |                |                |
| 取得投资收益收到的现金               |      | 3,993.35       |                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |      | 22,768.00      | 30.00          |
| 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            | 七、78 | 3,500,001.00   |                |
| 投资活动现金流入小计                |      | 3,526,762.35   | 30.00          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |      | 31,176,853.44  | 20,553,214.31  |
| 投资支付的现金                   |      |                |                |
| 质押贷款净增加额                  |      |                |                |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |      |                | 6,307,890.44   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 七、78 | 3,500,001.00   |                |
| 投资活动现金流出小计                |      | 34,676,854.44  | 26,861,104.75  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |      | -31,150,092.09 | -26,861,074.75 |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |      |                |                |
| 吸收投资收到的现金                 |      | 1,770,000.00   | 7,432,400.00   |

|                           |      |                |                |
|---------------------------|------|----------------|----------------|
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |      |                |                |
| 取得借款收到的现金                 |      | 162,136,300.00 | 149,708,140.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 七、78 |                | 83,464,100.32  |
| 筹资活动现金流入小计                |      | 163,906,300.00 | 240,604,640.32 |
| 偿还债务支付的现金                 |      | 144,727,140.00 | 125,450,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |      | 6,497,576.74   | 8,583,889.68   |
| 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            | 七、78 | 14,509,984.09  | 93,533,851.24  |
| 筹资活动现金流出小计                |      | 165,734,700.83 | 227,567,740.92 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |      | -1,828,400.83  | 13,036,899.40  |
| <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>     |      | -21,187,343.68 | -50,498,620.95 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |      | 47,463,991.47  | 97,962,612.42  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |      | 26,276,647.79  | 47,463,991.47  |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

## 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 附注 | 2025年度        | 2024年度        |
|-----------------------|----|---------------|---------------|
| <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        |    | 70,489,377.62 | 50,266,440.99 |
| 收到的税费返还               |    | -             | -             |
| 收到其他与经营活动有关的现金        |    | 889,209.62    | 206,406.53    |
| 经营活动现金流入小计            |    | 71,378,587.24 | 50,472,847.52 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |    | 27,049,881.88 | 10,084,629.46 |
| 支付给职工及为职工支付的现金        |    | 16,291,849.90 | 15,715,786.35 |
| 支付的各项税费               |    | 6,686,932.60  | 6,825,440.83  |
| 支付其他与经营活动有关的现金        |    | 7,855,073.50  | 10,638,156.72 |

|                           |  |                |                |
|---------------------------|--|----------------|----------------|
| 经营活动现金流出小计                |  | 57,883,737.88  | 43,264,013.36  |
| 经营活动产生的现金流量净额             |  | 13,494,849.36  | 7,208,834.16   |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |  |                |                |
| 收回投资收到的现金                 |  |                |                |
| 取得投资收益收到的现金               |  | 3,360,000.00   | 3,723,000.00   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |  |                |                |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |  |                |                |
| 收到其他与投资活动有关的现金            |  |                |                |
| 投资活动现金流入小计                |  | 3,360,000.00   | 3,723,000.00   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 266,401.80     | 986,209.00     |
| 投资支付的现金                   |  | 33,100,000.00  | 19,690,434.95  |
| 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                |  | 33,366,401.80  | 20,676,643.95  |
| 投资活动产生的现金流量净额             |  | -30,006,401.80 | -16,953,643.95 |
| <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                 |  | 10,215,000.00  | 5,000,000.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  | 54,908,915.92  | 210,459,194.57 |
| 筹资活动现金流入小计                |  | 65,123,915.92  | 215,459,194.57 |
| 偿还债务支付的现金                 |  | 5,000,000.00   | 30,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |  | 263,745.74     | 524,722.31     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  | 60,790,069.85  | 156,246,325.83 |
| 筹资活动现金流出小计                |  | 66,053,815.59  | 186,771,048.14 |
| 筹资活动产生的现金流量净额             |  | -929,899.67    | 28,688,146.43  |
| <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>     |  | -17,441,452.11 | 18,943,336.64  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 21,949,160.55  | 3,005,823.91   |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | 4,507,708.44   | 21,949,160.55  |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

合并所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 2025年度         |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                | 少数股东权益        | 所有者权益合计 |
|---------------------------|----------------|--------|----|--|----------------|-----------|--------|---------------|------|--------|-----------------|---------------|----------------|---------------|---------|
|                           | 归属于母公司所有者权益    |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 | 小计            |                |               |         |
|                           | 实收资本<br>(或股本)  | 其他权益工具 |    |  | 资本公积           | 减：<br>库存股 | 其他综合收益 | 专项储备          | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润           |               | 其他             |               |         |
|                           | 优先股            | 永续债    | 其他 |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 一、上年年末余额                  | 121,778,885.00 |        |    |  | 162,787,915.98 |           |        | 24,181,414.37 |      |        | -256,364,330.55 | 52,383,884.80 | 32,635,016.51  | 85,018,901.31 |         |
| 加：会计政策变更                  |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 前期差错更正                    |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 其他                        |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 二、本年期初余额                  | 121,778,885.00 |        |    |  | 162,787,915.98 |           |        | 24,181,414.37 |      |        | -256,364,330.55 | 52,383,884.80 | 32,635,016.51  | 85,018,901.31 |         |
| 三、本期增减变动金额<br>(减少以“－”号填列) |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        | 17,622,617.59   | 17,622,617.59 | -8,649,672.41  | 8,972,945.18  |         |
| (一) 综合收益总额                |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        | 17,622,617.59   | 17,622,617.59 | -10,419,672.42 | 7,202,945.17  |         |
| (二) 所有者投入和减少资本            |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 1. 所有者投入的普通股              |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 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. 提取一般风险准备               |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 3. 对所有者(或股东)的分配           |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 4. 其他                     |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| (四) 所有者权益内部结转             |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)          |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)          |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 3. 盈余公积弥补亏损               |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益        |                |        |    |  |                |           |        |               |      |        |                 |               |                |               |         |





|                    |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|---------------|-----------------|---------------|
| 1. 资本公积转增资本(或股本)   |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 2. 盈余公积转增资本(或股本)   |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 6. 其他              |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| (五) 专项储备           |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 1. 本期提取            |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 2. 本期使用            |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| (六) 其他             |                |  |  |  |                |  |  |               |                 |               |
| 四、本期期末余额           | 121,778,885.00 |  |  |  | 152,116,181.92 |  |  | 24,130,295.29 | -208,471,220.88 | 89,554,141.33 |

| 项目                    | 2024 年度        |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
|-----------------------|----------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|---------------|-----------------|---------------|
|                       | 实收资本 (或股本)     | 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           | 所有者权益合计       |
|                       |                | 优先股    | 永续债 | 其他 |                |       |        |      |               |                 |               |
| 一、上年年末余额              | 121,778,885.00 |        |     |    | 152,116,181.92 |       |        |      | 24,130,295.29 | -234,406,872.07 | 63,618,490.14 |
| 加：会计政策变更              |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 前期差错更正                |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 其他                    |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 二、本年期初余额              | 121,778,885.00 |        |     |    | 152,116,181.92 |       |        |      | 24,130,295.29 | -234,406,872.07 | 63,618,490.14 |
| 三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列) |                |        |     |    |                |       |        |      |               | 18,276,013.24   | 18,276,013.24 |
| (一) 综合收益总额            |                |        |     |    |                |       |        |      |               | 18,276,013.24   | 18,276,013.24 |
| (二) 所有者投入和减少资本        |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 1. 所有者投入的普通股          |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 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. 对所有者(或股东)的分配       |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 3. 其他                 |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| (四) 所有者权益内部结转         |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |
| 1. 资本公积转增资本(或股本)      |                |        |     |    |                |       |        |      |               |                 |               |

|                    |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
|--------------------|----------------|--|--|--|----------------|--|--|--|---------------|-----------------|---------------|
| 2. 盈余公积转增资本（或股本）   |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 3. 盈余公积弥补亏损        |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 5. 其他综合收益结转留存收益    |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 6. 其他              |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| （五）专项储备            |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 1. 本期提取            |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 2. 本期使用            |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| （六）其他              |                |  |  |  |                |  |  |  |               |                 |               |
| 四、本期期末余额           | 121,778,885.00 |  |  |  | 152,116,181.92 |  |  |  | 24,130,295.29 | -216,130,858.83 | 81,894,503.38 |

公司负责人：刘加勇

主管会计工作负责人：冷亮

会计机构负责人：党国峻

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

√适用 □不适用

杭州天目山药业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系于1989年3月11日经临安县人民政府临政（1989）40号文批准成立。1992年5月31日公司经整体资产评估完成股份制改造。根据公司1992年7月21日第一届第四次股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监发审字（1993）第25号文复审同意和上海证券交易所上证（93）第2053号文审核批准，于1993年8月23日首次向社会公众发行人民币普通股121,778,885股（A股），每股发行价1元；股票代码：600671；公司简称：天目药业。公司的企业法人营业执照注册号：91330000253930812T。1993年8月在上海证券交易所上市。所属行业为医药制造类。

截至2025年12月31日，本公司累计发行股本总数12,177.8885万股，注册资本为12,177.8885万元，注册地：浙江省杭州市临安区锦南街道上杨路18号，总部办公地址：浙江省萧山区市心北路博亚时代中心1803室。

法人代表：刘加勇

本公司实际从事的主要经营活动为：市场经营管理。生产：片剂、颗粒剂、丸剂、合剂、口服液、糖浆剂、滴眼剂、滴丸剂，软胶囊、片剂、颗粒剂类保健食品。中药饮片销售。中医门诊服务等。软件开发；远程健康管理服务；商业综合体管理服务。食品经营；保健食品销售；互联网信息服务等。

本公司的母公司为青岛汇隆华泽投资有限公司，本公司的实际控制人为青岛市崂山区财政局。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月17日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，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》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

#### 2、持续经营

√适用 □不适用

公司对报告期末起12个月内的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀

疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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现金流量。

### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

| 项目               | 重要性标准   |
|------------------|---|
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款 | 应收账款—金额 500 万以上（含）或占应收账款账面余额 5%以上的款项；其他应收款—金额 500 万以上（含）或占其他应收款账面余额 5%以上的款项 |
| 重要的非全资子公司        | 资产占公司总资产 10%以上（最近一期经审计）；或净利润占公司总净利润 10%以上；或营业收入占公司总营业收入 10%以上。              |

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得

的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、

其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

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

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

iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司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：

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

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、（19）长期股权投资”。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

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

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 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；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### （1）以摊余成本计量的金融资产

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### （2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

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

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

#### 6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

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

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

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

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

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

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

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

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

| 组合名称 | 计提方法  |
|------|---|
| 账龄组合 | 对于划分为账龄组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。<br>对于划分为账龄组合的其他应收款，基于自初始确认后信用风险质量是否发生变化，预期信用损失采用“三阶段法”进行分析。若信用风险在初始确认后未显著增加，公司按照相当于该其他应收款未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；若信用风险在初始确认后显 |

| 组合名称 | 计提方法  |
|------|---|
|      | 著增加，公司按照相当于该其他应收款整个预计存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若初始确认后发生信用减值，对于处于该阶段的金融工具，公司按照该其他应收款整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。 |

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

## 12、 应收票据

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

## 13、 应收账款

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

## 14、 应收款项融资

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**15、其他应收款**

适用 不适用

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

适用 不适用

详见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**16、存货**

适用 不适用

**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**

适用 不适用

**1、存货的分类**

存货分类为：在途物资、原材料、委托加工物资、在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

**2、发出存货的计价方法**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价。

**3、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

**4、低值易耗品和包装物的摊销方法**

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

**存货跌价准备的确认标准和计提方法**适用 不适用

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

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照存货类别计提存货跌价准备。

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

**按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据**适用 不适用**基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据**适用 不适用**17、合同资产**适用 不适用**合同资产的确认方法及标准**适用 不适用

合同资产是指本公司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。本公司拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**适用 不适用

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见本财务附注五“（11）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”中有关应收账款的会计处理。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**适用 不适用

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

见财务报告附注“五、11 金融工具”之相关说明

**18、持有待售的非流动资产或处置组**

√适用 □不适用

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

**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**

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

**终止经营的认定标准和列报方法**

√适用 □不适用

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

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

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

**19、长期股权投资**

√适用 □不适用

**1、共同控制、重大影响的判断标准**

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

### **i. 初始投资成本的确定**

#### **(1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### **(2) 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### **ii. 后续计量及损益确认方法**

#### **(1) 成本法核算的长期股权投资**

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

#### **(2) 权益法核算的长期股权投资**

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资

收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（七）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定

进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## 20、投资性房地产

不适用

## 21、固定资产

### (1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2). 折旧方法

适用 不适用

| 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 | 15-45   | 3-5 | 2.11-6.47   |
| 通用设备   | 年限平均法 | 12-14   | 3-5 | 6.79-8.08   |
| 专用设备   | 年限平均法 | 10-14   | 0-5 | 6.79-10.00  |
| 运输工具   | 年限平均法 | 8-12    | 3-5 | 7.92-12.13  |
| 其他设备   | 年限平均法 | 3-8     | 0-5 | 11.88-33.33 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

## 22、在建工程

适用 不适用

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并

按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

| 类别    | 转为固定资产的标准和时点  |
|-------|---|
| 房屋建筑物 | 1、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；<br>2、继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；3、所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；4、建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。 |
| 机器设备  | 1、相关设备及其他配套设施已安装完毕；2、设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；3、生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；4、设备经过资产管理人员和使用人员验收。   |

## 23、借款费用

√适用 □不适用

### 1.借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2)借款费用已经发生；

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2.借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借

款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

## 24、 生物资产

适用 不适用

## 25、 油气资产

适用 不适用

## 26、 无形资产

### (1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

#### 1. 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产和换出资产的公允价值均能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### 2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

| 项目    | 预计使用寿命 | 摊销方法 | 依据         |
|-------|--------|------|------------|
| 土地使用权 | 50年    | 直线法  | 土地证登记的使用年限 |

## (2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

### 1、研发支出的归集范围

公司将与开展研究与开发过程中发生的各项支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出，归集为研发支出。

### 2、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

### 3、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

## 27、长期资产减值

适用 不适用

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、使用寿命有限的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。

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对收益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 28、长期待摊费用

适用 不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 29、合同负债

适用 不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按照当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 设定受益计划

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

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

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

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## (3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

### 31、预计负债

√适用 □不适用

#### 1) 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

#### 2) 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

### 32、股份支付

√适用 □不适用

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

#### 1) 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本

公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

#### 2) 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

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

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- (1) 存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- (2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- (3) 包含以自身权益工具进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- (4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；
- (5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

## 34、收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

#### 1、收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

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

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

## 2、收入确认的具体方法

### (1) 医药制造、大健康、商品流通板块

公司产品销售属于在某一时点履行的履约义务，对检验合格产品开具销售出库单，通过物流公司送货方式交付，经客户确认到货时或经客户验收合格确认收入。

### (2) 医疗技术培训业务

公司医疗技术培训业务属于在某一时段内履行的履约义务，公司按项目进度分阶段确认收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

## 35、合同成本

适用 不适用

### 1) 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

### 2) 合同履约成本

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

### 3) 合同成本减值

本公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本公司因转让与资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项的差额，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，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应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。

### 36、政府补助

√适用 □不适用

#### 1) 类型

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

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

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：（1）用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。（2）用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

#### 2) 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### 3) 会计处理

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

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

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

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

### 38、租赁

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。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的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

本公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本财务报告附注“五、11 金融工具”。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人：

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

#### (1) 经营租赁

本公司经营租出自有的房屋建筑物、机器设备及运输工具时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。本公司将按销售额的一定比例确定的可变租金在实际发生时计入租金收入。

#### (2) 融资租赁

于租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

#### (3) 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“本公司作为出租人（1）、（2）”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本财务报告附注“五、11 金融工具”。

### 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

#### 1) 使用权资产

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

- 1、租赁负债的初始计量金额；
- 2、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 3、本公司发生的初始直接费用；
- 4、本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定

状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司参照本财务报告附注五“21 固定资产”有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本财务报告附注五“27 长期资产减值”的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

## 2) 租赁负债

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

租赁付款额是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 1、固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 2、取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3、本公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 4、租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5、根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

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

1、因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

2、根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

租赁负债根据其流动性在资产负债表中列报为流动负债或非流动负债，自资产负债表日起一年内到期应予以清偿的非流动租赁负债的期末账面价值，在“一年内到期的非流动负债”项目反映。

**40、重要会计政策和会计估计的变更**

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

**41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表**

适用 不适用

**42、其他**

适用 不适用

**六、税项****1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

适用 不适用

| 税种      | 计税依据  | 税率              |
|---------|---|-----------------|
| 增值税     | 按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税 | 6.00、9.00、13.00 |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳的增值税计缴   | 7.00            |
| 企业所得税   | 按应纳税所得额计缴   | 25.00、20.00     |
| 教育费附加   | 按实际缴纳的增值税计缴   | 3.00            |
| 地方教育费附加 | 按实际缴纳的增值税计缴   | 2.00            |

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

| 纳税主体名称            | 所得税税率(%) |
|-------------------|----------|
| 本公司               | 25.00    |
| 黄山市天目药业有限公司       | 25.00    |
| 黄山天目薄荷药业有限公司      | 25.00    |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 20.00    |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司    | 20.00    |
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 | 20.00    |
| 青岛模拟医学科技有限公司      | 20.00    |
| 青岛天目山医疗科技有限公司     | 20.00    |
| 天目山健康科技(深圳)有限公司   | 20.00    |
| 青岛天目山健康科技有限公司     | 25.00    |
| 上海天目医药科技有限公司      | 20.00    |
| 青岛模拟医学中心有限公司      | 20.00    |
| 浙江嘉合康源医药有限公司      | 20.00    |

**2、税收优惠**

适用 不适用

1、根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）等相关规定，本公司子公司三慎泰门诊提供的医疗服务免征增值税。

2、税务总局公告2023年第6号《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》规定：自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部、税务总局2022年第13号公告《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，自2022年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。根据财政部税务总局公告（2023年第12号）对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日，上述公告所称小型微利企业，是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过300万元、从业人数不超过300人、资产总额不超过5000万元。本公司之子公司天目山宝丰、三慎泰门诊、银川天目山、上海天目山、天目山医疗、深圳天目山、嘉合医药、模拟医学中心符合小型微利企业标准，企业所得税税率为20%。

### 3、其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 期末余额          | 期初余额          |
|-------------------|---------------|---------------|
| 库存现金              | 500.00        | 14,236.18     |
| 银行存款              | 27,621,644.50 | 59,279,228.27 |
| 其他货币资金            | 4,266,387.20  | 6,431,521.42  |
| 存放财务公司存款          |               |               |
| 合计                | 31,888,531.70 | 65,724,985.87 |
| 其中：存放在境外的款项总额     |               |               |
| 存放在境外且资金汇回受到限制的款项 |               |               |
| 存放在境内的受限资金        | 5,611,883.91  | 18,260,994.40 |

其他说明：

存放在境内的受限资金 5,611,883.91 元，具体如下：

1、银行承兑汇票保证金 4,667,026.40 元。其中：公司银行承兑汇票保证金 706,789.10 元，子公司黄山天目银行承兑汇票保证金 3,960,237.30 元。

2、银行保函保证金 40,480.00 元。系子公司天目山医疗银行保函保证金。

3、账户冻结 904,377.51 元。系本公司被冻结 702,377.50 元，子公司天目山医疗被冻结 202,000.01 元。

## 2、交易性金融资产

适用 不适用

## 3、衍生金融资产

适用 不适用

## 4、应收票据

### (1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额         | 期初余额 |
|--------|--------------|------|
| 银行承兑票据 | 1,629,288.78 |      |
| 商业承兑票据 | 546,240.00   |      |
| 合计     | 2,175,528.78 |      |

### (2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末已质押金额      |
|--------|--------------|
| 银行承兑票据 | 1,144,883.93 |
| 商业承兑票据 |              |
| 合计     | 1,144,883.93 |

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 5、应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额         | 期初账面余额         |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 142,552,851.56 | 100,223,146.24 |
| 1年以内（含1年） | 142,552,851.56 | 100,223,146.24 |
| 1至2年      | 10,540,948.09  | 706,610.29     |
| 2至3年      | 213,022.30     | 1,482,831.12   |
| 3年以上      |                |                |
| 3至4年      | 22,504.00      | 1,793,274.58   |
| 4至5年      | 519,559.28     | 515,037.82     |
| 5年以上      | 2,166,083.52   | 7,380,123.00   |
| 合计        | 156,014,968.75 | 112,101,023.05 |

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期末余额 |      |    | 期初余额 |      |    |
|----|------|------|----|------|------|----|
|    | 账面余额 | 坏账准备 | 账面 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面 |
|    |      |      |    |      |      |    |

|           | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) | 价值             | 金额             | 比例 (%) | 金额            | 计提比例 (%) | 价值            |
|-----------|----------------|--------|---------------|----------|----------------|----------------|--------|---------------|----------|---------------|
| 按单项计提坏账准备 | 165,069.93     | 0.11   | 165,069.93    | 100.00   |                | 4,174.898.31   | 3.72   | 4,174.898.31  | 100.00   |               |
| 其中:       |                |        |               |          |                |                |        |               |          |               |
| 单项计提      | 165,069.93     | 0.11   | 165,069.93    | 100.00   |                | 4,174.898.31   | 3.72   | 4,174.898.31  | 100.00   |               |
| 按组合计提坏账准备 | 155,849,898.82 | 99.89  | 12,012,723.87 | 7.71     | 143,837,174.95 | 107,926,124.74 | 96.28  | 11,361,006.02 | 10.53    | 96,565,118.72 |
| 其中:       |                |        |               |          |                |                |        |               |          |               |
| 账龄组合      | 155,849,898.82 | 99.89  | 12,012,723.87 | 7.71     | 143,837,174.95 | 107,926,124.74 | 96.28  | 11,361,006.02 | 10.53    | 96,565,118.72 |
| 合计        | 156,014,968.75 | 100.00 | 12,177,793.80 | /        | 143,837,174.95 | 112,101,023.05 | 100.00 | 15,535,904.33 | /        | 96,565,118.72 |

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

| 名称                           | 期末余额       |            |          |        |
|------------------------------|------------|------------|----------|--------|
|                              | 账面余额       | 坏账准备       | 计提比例 (%) | 计提理由   |
| 杭州福惠家健康管理<br>有限公司香榭路<br>中医诊所 | 143,838.02 | 143,838.02 | 100.00   | 预计无法收回 |
| 其他                           | 21,231.91  | 21,231.91  | 100.00   | 预计无法收回 |
| 合计                           | 165,069.93 | 165,069.93 | 100.00   | /      |

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目:账龄组合

单位:元 币种:人民币

| 名称   | 期末余额           |               |          |
|------|----------------|---------------|----------|
|      | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 142,551,283.56 | 7,127,564.18  | 5.00     |
| 1至2年 | 10,379,068.46  | 2,075,813.69  | 20.00    |
| 2至3年 | 211,400.00     | 105,700.00    | 50.00    |
| 3至4年 | 22,504.00      | 18,003.20     | 80.00    |
| 4至5年 | 519,559.28     | 519,559.28    | 100.00   |
| 5年以上 | 2,166,083.52   | 2,166,083.52  | 100.00   |
| 合计   | 155,849,898.82 | 12,012,723.87 | /        |

按组合计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见报表附注。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |               |
| 组合 | 11,361,006.02 | 3,210,099.73 | 1,073,755.46 | 1,554,526.42 |      | 12,012,723.87 |
| 单项 | 4,174,898.31  | 165,069.93   |              | 4,104,998.31 |      | 165,069.93    |
| 合计 | 15,535,904.33 | 3,375,169.66 | 1,073,755.46 | 5,659,524.73 |      | 12,177,793.80 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

### (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

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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     |
|-------------------|---------------|----------|---------------|-------------------------|--------------|
| 浙江嘉信医药股份有限公司      | 11,201,280.40 |          | 11,201,280.40 | 7.18                    | 560,064.02   |
| 杭州德合堂三慎泰中医门诊部有限公司 | 9,130,329.57  |          | 9,130,329.57  | 5.85                    | 456,516.48   |
| 浙江佰沁堂医药有限公司       | 7,235,198.00  |          | 7,235,198.00  | 4.64                    | 526,409.08   |
| 杭州宋杏春堂中医诊所有限公司    | 6,508,152.73  |          | 6,508,152.73  | 4.17                    | 325,407.64   |
| 青岛通利电子工程有限公司      | 5,842,344.01  |          | 5,842,344.01  | 3.74                    | 292,117.20   |
| 合计                | 39,917,304.71 |          | 39,917,304.71 | 25.58                   | 2,160,514.42 |

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 7、应收款项融资

### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额       | 期初余额         |
|------|------------|--------------|
| 应收票据 | 675,555.17 | 1,409,127.44 |
| 合计   | 675,555.17 | 1,409,127.44 |

### (2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

### (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 | 1,956,187.03 |           |
| 合计     | 1,956,187.03 |           |

### (4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

## (5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

\_\_\_\_\_

其他说明：

无

## (6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

## (7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

## (8). 其他说明

适用 不适用

## 8、预付款项

## (1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄   | 期末余额         |        | 期初余额         |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 比例(%)  | 金额           | 比例(%)  |
| 1年以内 | 4,697,490.80 | 95.49  | 2,001,057.37 | 87.16  |
| 1至2年 | 102,437.50   | 2.08   | 222,381.65   | 9.69   |
| 2至3年 | 6,300.00     | 0.13   | 3,784.99     | 0.16   |
| 3年以上 | 113,024.00   | 2.30   | 68,543.15    | 2.99   |
| 合计   | 4,919,252.30 | 100.00 | 2,295,767.16 | 100.00 |

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称       | 期末余额         | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|------------|--------------|--------------------|
| 杭州康伴医药有限公司 | 3,908,400.00 | 79.45              |
| 延边熊场       | 192,166.65   | 3.91               |
| 黄山港华燃气有限公司 | 150,813.14   | 3.07               |

|                  |              |       |
|------------------|--------------|-------|
| 国药集团致君（深圳）制药有限公司 | 108,287.99   | 2.20  |
| 邦盛高科特种车辆（天津）有限公司 | 50,000.00    | 1.02  |
| 合计               | 4,409,667.78 | 89.64 |

其他说明：  
无

其他说明：  
适用 不适用

## 9、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息  |              |              |
| 应收股利  |              |              |
| 其他应收款 | 1,341,801.01 | 2,562,954.67 |
| 合计    | 1,341,801.01 | 2,562,954.67 |

其他说明：  
适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

## (10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：  
不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

## (11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

## (12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况  
适用 不适用

核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

## 其他应收款

## (13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 1,100,282.11  | 1,516,068.58  |
| 1年内       | 1,100,282.11  | 1,516,068.58  |
| 1至2年      | 137,411.20    | 3,939,393.54  |
| 2至3年      | 3,035,333.00  | 88,379.00     |
| 3年以上      |               |               |
| 3至4年      | 3,433.00      | 11,716.10     |
| 4至5年      | 11,716.10     | 149,009.00    |
| 5年以上      | 9,264,586.24  | 8,993,343.70  |
| 合计        | 13,552,761.65 | 14,697,909.92 |

## (14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质  | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|---------------|---------------|
| 股权转让款 | 6,975,000.00  | 6,975,000.00  |
| 备用金   | 41,015.19     | 47,482.15     |
| 往来款   |               | 879,011.00    |
| 保证金   | 1,745,777.84  | 1,995,151.21  |
| 其他    | 4,790,968.62  | 4,801,265.56  |
| 合计    | 13,552,761.65 | 14,697,909.92 |

## (15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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    | 91,671.58    | 204,746.70           | 11,838,536.97        | 12,134,955.25 |
| 2025年1月1日余额在本期 |              |                      |                      |               |
| —转入第二阶段        |              |                      |                      |               |
| —转入第三阶段        |              |                      |                      |               |
| —转回第二阶段        |              |                      |                      |               |
| —转回第一阶段        |              |                      |                      |               |
| 本期计提           | 20,789.32    | 145,409.00           | 164,604.83           | 330,803.15    |
| 本期转回           | 56,846.80    | 110,886.40           | 24,896.56            | 192,629.76    |
| 本期转销           |              |                      | 62,168.00            | 62,168.00     |
| 本期核销           |              |                      |                      |               |
| 其他变动           |              |                      |                      |               |
| 2025年12月31日余额  | 55,614.10    | 239,269.30           | 11,916,077.24        | 12,210,960.64 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

## (16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 |      |      |     | 期末余额 |
|----|------|--------|------|------|-----|------|
|    |      | 计提     | 收回或转 | 转销或核 | 其他变 |      |
|    |      |        |      |      |     |      |

|    |               |            |            |           |   |               |
|----|---------------|------------|------------|-----------|---|---------------|
|    |               |            | 回          | 销         | 动 |               |
| 单项 | 4,043,624.65  |            |            |           |   | 4,043,624.65  |
| 组合 | 8,091,330.60  | 330,803.15 | 192,629.76 | 62,168.00 |   | 8,167,335.99  |
| 合计 | 12,134,955.25 | 330,803.15 | 192,629.76 | 62,168.00 |   | 12,210,960.64 |

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(17). 本期实际核销的其他应收款情况**

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

**(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称         | 期末余额          | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质  | 账龄   | 坏账准备期末余额      |
|--------------|---------------|---------------------|--------|------|---------------|
| 杭州誉振科技有限公司   | 6,975,000.00  | 51.47               | 股权转让款  | 5年以上 | 6,975,000.00  |
| 湛江市恒鸿置业有限公司  | 2,800,000.00  | 20.66               | 往来款    | 2-3年 | 2,800,000.00  |
| 王国利          | 705,900.00    | 5.21                | 往来款    | 4至5年 | 705,900.00    |
| 现代集团国际有限公司   | 522,742.50    | 3.86                | 代扣代缴费用 | 5年以上 | 522,742.50    |
| 青岛源嘉润物实业有限公司 | 342,111.00    | 2.52                | 保证金、押金 | 1年以内 | 17,105.55     |
| 合计           | 11,345,753.50 | 83.72               |        | /    | 11,020,748.05 |

**(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**10、存货**

**(1). 存货分类**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额          |                   |               | 期初余额          |                   |               |
|---------|---------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|
|         | 账面余额          | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 存货跌价准备/合同履约成本减值准备 | 账面价值          |
| 原材料     | 4,661,711.95  | 246,638.58        | 4,415,073.37  | 5,647,691.64  | 977,130.42        | 4,670,561.22  |
| 在产品     | 11,328,595.03 |                   | 11,328,595.03 | 12,594,452.92 |                   | 12,594,452.92 |
| 库存商品    | 18,757,818.73 | 387,877.85        | 18,369,940.88 | 30,723,673.11 | 681,911.35        | 30,041,761.76 |
| 周转材料    |               |                   |               |               |                   |               |
| 消耗性生物资产 |               |                   |               |               |                   |               |
| 合同履约成本  |               |                   |               |               |                   |               |
| 发出商品    | 2,206,057.03  | 166,514.50        | 2,039,542.53  | 2,751,814.14  | 126,189.50        | 2,625,624.64  |
| 包装物     | 921,560.91    | 292,768.58        | 628,792.33    | 647,536.46    |                   | 647,536.46    |
| 委托加工物资  | 2,402,635.31  |                   | 2,402,635.31  | 1,572,572.62  |                   | 1,572,572.62  |
| 在途物资    |               |                   |               | 170,530.97    |                   | 170,530.97    |
| 合计      | 40,278,378.96 | 1,093,799.51      | 39,184,579.45 | 54,108,271.86 | 1,785,231.27      | 52,323,040.59 |

## (2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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     | 977,130.42   | 449,948.95   |    | 1,180,440.79 |    | 246,638.58   |
| 在产品     |              | 61,403.55    |    | 61,403.55    |    |              |
| 库存商品    | 681,911.35   | 335,609.96   |    | 629,643.46   |    | 387,877.85   |
| 周转材料    |              |              |    |              |    |              |
| 消耗性生物资产 |              |              |    |              |    |              |
| 合同履约成本  |              |              |    |              |    |              |
| 包装物     |              | 295,236.90   |    | 2,468.32     |    | 292,768.58   |
| 发出商品    | 126,189.50   | 40,325.00    |    |              |    | 166,514.50   |
| 合计      | 1,785,231.27 | 1,182,524.36 |    | 1,873,956.12 |    | 1,093,799.51 |

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

**(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、持有待售资产**

适用 不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额         | 期初余额         |
|---------|--------------|--------------|
| 合同取得成本  |              |              |
| 应收退货成本  |              |              |
| 待抵扣进项税额 | 4,370,038.15 | 1,770,637.71 |
| 预交所得税   | 42,850.62    | 24,927.27    |
| 待摊费用    | 41,784.59    | 37,134.29    |
| 合计      | 4,454,673.36 | 1,832,699.27 |

其他说明：

无

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据  
适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况  
适用 不适用

债权投资的核销说明：  
适用 不适用

其他说明：  
适用 不适用

**15、其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况  
适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：  
不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**16、长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**17、长期股权投资**

**(1). 长期股权投资情况**

适用 不适用

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**18、其他权益工具投资**

**(1). 其他权益工具投资情况**

适用 不适用

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**19、其他非流动金融资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

不适用

## 21、固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产   | 155,207,687.97 | 167,026,123.77 |
| 固定资产清理 |                |                |
| 合计     | 155,207,687.97 | 167,026,123.77 |

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 房屋及建筑物         | 专用设备           | 通用设备         | 运输工具         | 其他设备          | 合计             |
|------------|----------------|----------------|--------------|--------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值：    |                |                |              |              |               |                |
| 1.期初余额     | 111,998,029.43 | 113,939,153.28 | 3,240,360.73 | 1,532,265.68 | 41,573,251.18 | 272,283,060.30 |
| 2.本期增加金额   |                | 1,938,242.61   |              | 120,347.80   | 3,825,674.71  | 5,884,265.12   |
| (1) 购置     |                | 1,901,853.63   |              | 120,347.80   | 1,169,614.38  | 3,191,815.81   |
| (2) 在建工程转入 |                |                |              |              | 28,138.04     | 28,138.04      |
| (3) 企业合并增加 |                |                |              |              |               |                |
| (4) 其他     |                | 36,388.98      |              |              | 2,627,922.29  | 2,664,311.27   |
| 3.本期减少金额   |                | 2,934,992.08   |              | 709,332.75   | 2,857,327.83  | 6,501,652.66   |
| (1) 处置或报废  |                | 209,641.64     |              | 709,332.75   | 2,824,584.47  | 3,743,558.86   |
| (2) 其他     |                | 2,725,350.44   |              |              | 32,743.36     | 2,758,093.80   |
| 4.期末余额     | 111,998,029.43 | 112,942,403.81 | 3,240,360.73 | 943,280.73   | 42,541,598.06 | 271,665,672.76 |
| 二、累计折旧     |                |                |              |              |               |                |
| 1.期初余额     | 23,141,134.27  | 48,975,150.95  | 2,288,153.55 | 1,487,999.51 | 5,448,435.83  | 81,340,874.11  |
| 2.本期增加金额   | 2,832,870.80   | 6,831,327.27   | 179,913.48   | 122,540.31   | 6,024,104.44  | 15,990,756.30  |
| (1) 计提     | 2,832,870.80   | 6,831,327.27   | 179,913.48   | 122,540.31   | 4,334,460.99  | 14,301,112.85  |
| (2) 其他     |                |                |              |              | 1,689,643.45  | 1,689,643.45   |
| 3.本期减少金额   | 12,685.11      | 1,288,484.22   |              | 1,186,508.33 | 2,567,335.44  | 5,055,013.10   |
| (1) 处置或报废  |                | 162,249.94     |              | 573,601.34   | 2,564,743.26  | 3,300,594.54   |

|           |               |               |              |            |               |                |
|-----------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|----------------|
| (2) 其他    | 12,685.11     | 1,126,234.28  |              | 612,906.99 | 2,592.18      | 1,754,418.56   |
| 4.期末余额    | 25,961,319.96 | 54,517,994.00 | 2,468,067.03 | 424,031.49 | 8,905,204.83  | 92,276,617.31  |
| 三、减值准备    |               |               |              |            |               |                |
| 1.期初余额    | 4,896,288.40  | 18,955,323.86 |              |            | 64,450.16     | 23,916,062.42  |
| 2.本期增加金额  | -             | 265,571.12    | -            | -          |               | 265,571.12     |
| (1) 计提    |               | 265,571.12    |              |            |               | 265,571.12     |
| 3.本期减少金额  |               | 266.06        |              |            |               | 266.06         |
| (1) 处置或报废 |               | 266.06        |              |            |               | 266.06         |
| 4.期末余额    | 4,896,288.40  | 19,220,628.92 | -            | -          | 64,450.16     | 24,181,367.48  |
| 四、账面价值    |               |               |              |            |               |                |
| 1.期末账面价值  | 81,140,421.07 | 39,203,780.89 | 772,293.70   | 519,249.24 | 33,571,943.07 | 155,207,687.97 |
| 2.期初账面价值  | 83,960,606.76 | 46,008,678.47 | 952,207.18   | 44,266.17  | 36,060,365.19 | 167,026,123.77 |

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 账面原值         | 累计折旧         | 减值准备      | 账面价值         | 备注 |
|------|--------------|--------------|-----------|--------------|----|
| 专用设备 | 5,510,241.67 | 4,015,300.62 | 50,114.20 | 1,444,826.85 |    |
|      |              |              |           |              |    |

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 账面价值       | 未办妥产权证书的原因 |
|------|------------|------------|
| 锅炉房  | 558,737.71 | 尚未办理       |
| 真空泵房 | 40,978.63  | 尚未办理       |

**(5). 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

## 22、在建工程

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额          | 期初余额         |
|------|---------------|--------------|
| 在建工程 | 18,106,578.71 | 1,253,350.94 |
| 工程物资 |               |              |
| 合计   | 18,106,578.71 | 1,253,350.94 |

其他说明：

□适用 √不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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         |
| 银川天目山温泉养老工程 | 181,031.50    | 181,031.50 |               | 181,031.50   | 181,031.50 |              |
| 产能提升及技术改造项目 | 17,892,723.85 |            | 17,892,723.85 | 971,610.39   |            | 971,610.39   |
| 其他工程项目      | 213,854.86    |            | 213,854.86    | 281,740.55   |            | 281,740.55   |
| 合计          | 18,287,610.21 | 181,031.50 | 18,106,578.71 | 1,434,382.44 | 181,031.50 | 1,253,350.94 |

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称        | 预算数            | 期初余额       | 本期增加金额        | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额          | 工程累计投入占预算比例(%) | 工程进度       | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源    |
|-------------|----------------|------------|---------------|------------|----------|---------------|----------------|------------|-----------|--------------|-------------|---------|
| 产能提升及技术改造项目 | 100,000,000.00 | 971,610.39 | 16,921,113.46 |            |          | 17,892,723.85 | 17.89%         | 土建工程已完成90% |           |              |             | 自有及自筹资金 |
| 合计          | 100,000,000.00 | 971,610.39 | 16,921,113.46 |            |          | 17,892,723.85 | /              | /          |           |              | /           | /       |

## (3). 本期计提在建工程减值准备情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目          | 期初余额       | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额       | 计提原因 |
|-------------|------------|------|------|------------|------|
| 银川天目山温泉养老工程 | 181,031.50 |      |      | 181,031.50 |      |
| 合计          | 181,031.50 |      |      | 181,031.50 | /    |

**(4). 在建工程的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**工程物资****(5). 工程物资情况**

适用 不适用

**23、生产性生物资产****(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况**

适用 不适用

**(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**24、油气资产****(1). 油气资产情况**

适用 不适用

**(2). 油气资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**25、使用权资产****(1). 使用权资产情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 房屋建筑物          | 合计             |
|----------|----------------|----------------|
| 一、账面原值   |                |                |
| 1.期初余额   | 38,769,083.38  | 38,769,083.38  |
| 2.本期增加金额 | 22,259,977.03  | 22,259,977.03  |
| (1) 租赁   | 22,259,977.03  | 22,259,977.03  |
| 3.本期减少金额 | 33,716,718.92  | 33,716,718.92  |
| (2) 处置   | 33,716,718.92  | 33,716,718.92  |
| 4.期末余额   | 27,312.341.496 | 27,312.341.496 |
| 二、累计折旧   |                |                |
| 1.期初余额   | 14,191,813.47  | 14,191,813.47  |
| 2.本期增加金额 | 10,167,621.17  | 10,167,621.17  |
| (1) 计提   | 10,167,621.17  | 10,167,621.17  |
| 3.本期减少金额 | 18,253,251.12  | 18,253,251.12  |
| (1) 处置   | 18,253,251.12  | 18,253,251.12  |
| 4.期末余额   | 6,106,183.52   | 6,106,183.52   |
| 三、减值准备   |                |                |
| 1.期初余额   |                |                |
| 2.本期增加金额 | 667,969.57     | 667,969.57     |
| (1) 计提   | 667,969.57     | 667,969.57     |
| 3.本期减少金额 |                |                |
| (1) 处置   |                |                |
| 4.期末余额   | 667,969.57     | 667,969.57     |
| 四、账面价值   |                |                |
| 1.期末账面价值 | 20,538,188.40  | 20,538,188.40  |
| 2.期初账面价值 | 24,577,269.91  | 24,577,269.91  |

## (2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

本期与租赁相关的总现金流出为 9,008,005.24 元。本期确认为损益的使用权资产的折旧额为 10,167,621.17 元(上期金额:6,733,341.18 元)。本年度计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币 46,565.57 元。

本公司使用权资产主要为杭州天目山药业股份有限公司、杭州天目山宝丰中药有限公司、杭州三慎泰中医门诊部有限公司、青岛天目山健康科技有限公司、青岛模拟医学科技有限公司、青岛模拟医学中心有限公司和浙江嘉合康源医药有限公司租赁的用于日常办公的办公场所和日常经营的门店以及其他设备。

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 土地使用权        | 商标权        | 专利技术         | 其他         | 合计            |
|------------|--------------|------------|--------------|------------|---------------|
| 一、账面原值     |              |            |              |            |               |
| 1.期初余额     | 7,739,577.22 | 500,000.00 | 6,000,000.00 | 27,876.11  | 14,267,453.33 |
| 2.本期增加金额   |              |            |              | 113,274.34 | 113,274.34    |
| (1) 购置     |              |            |              | 113,274.34 | 113,274.34    |
| (2) 内部研发   |              |            |              |            |               |
| (3) 企业合并增加 |              |            |              |            |               |
|            |              |            |              |            |               |
| 3.本期减少金额   |              |            |              | 27,876.11  | 27,876.11     |
| (1) 处置     |              |            |              |            |               |
| (2) 其他     |              |            |              | 27,876.11  | 27,876.11     |
|            |              |            |              |            |               |
| 4.期末余额     | 7,739,577.22 | 500,000.00 | 6,000,000.00 | 113,274.34 | 14,352,851.56 |
| 二、累计摊销     |              |            |              |            |               |
| 1.期初余额     | 2,679,443.22 | 500,000.00 | 6,000,000.00 |            | 9,179,443.22  |
| 2.本期增加金额   | 154,791.60   |            |              | 7,551.63   | 162,343.23    |
| (1) 计提     | 154,791.60   |            |              | 7,551.63   | 162,343.23    |
|            |              |            |              |            |               |
| 3.本期减少金额   |              |            |              |            |               |
| (1) 处置     |              |            |              |            |               |
| 4.期末余额     | 2,834,234.82 | 500,000.00 | 6,000,000.00 | 7,551.63   | 9,341,786.45  |
| 三、减值准备     |              |            |              |            |               |
| 1.期初余额     |              |            |              |            |               |
| 2.本期增加金额   |              |            |              |            |               |
| (1) 计提     |              |            |              |            |               |
| 3.本期减少金额   |              |            |              |            |               |
| (1) 处置     |              |            |              |            |               |
| 4.期末余额     |              |            |              |            |               |
| 四、账面价值     |              |            |              |            |               |
| 1.期末账面价值   | 4,905,342.40 |            |              | 105,722.71 | 5,011,065.11  |
| 2.期初账面价值   | 5,060,134.00 |            |              | 27,876.11  | 5,088,010.11  |

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

## (2). 确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

## (3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

## (4). 无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 27、商誉

## (1). 商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额          | 本期增加    |  | 本期减少 |  | 期末余额          |
|-----------------|---------------|---------|--|------|--|---------------|
|                 |               | 企业合并形成的 |  | 处置   |  |               |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司   | 4,435,830.40  |         |  |      |  | 4,435,830.40  |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司  | 16,587,725.36 |         |  |      |  | 16,587,725.36 |
| 合计              | 21,023,555.76 |         |  |      |  | 21,023,555.76 |

## (2). 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额          | 本期增加 |  | 本期减少 |  | 期末余额          |
|-----------------|---------------|------|--|------|--|---------------|
|                 |               | 计提   |  | 处置   |  |               |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司   | 2,821,218.66  |      |  |      |  | 2,821,218.66  |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司  | 16,587,725.36 |      |  |      |  | 16,587,725.36 |
| 合计              | 19,408,944.02 |      |  |      |  | 19,408,944.02 |

## (3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

| 名称           | 所属资产组或组合的构成及依据 | 所属经营分部及依据 | 是否与以前年度保持一致 |
|--------------|----------------|-----------|-------------|
| 天目山宝丰的含商誉资产组 | 公司经营性资产        | 不适用       | 是           |
| 三慎泰门诊的含商誉资产组 | 公司经营性资产        | 不适用       | 是           |

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 账面价值         | 可收回金额         | 减值金额 | 预测期的年限                  | 预测期的关键参数(增长率、利润率等)                | 预测期内的参数的确定依据  | 稳定期的关键参数(增长率、利润率、折现率等)     | 稳定期的关键参数的确定依据                    |
|---------------|--------------|---------------|------|-------------------------|-----------------------------------|---|----------------------------|----------------------------------|
| 杭州天目山宝丰中药有限公司 | 1,614,611.74 | 15,205,747.00 |      | 2026年—2030年, 2031年至永续期。 | 收入增长率6%, 利润率1.53%~3.73%, 税前折现率13% | 1.在分析历史年度收入增长情况下, 结合公司对资产组未来年度的经营规划, 综合预测未来年度资产组收入的增长率; 2.参考历史年度利润率, 结合公司对资产组未来年度收入成本及三项费用的支出规划, 测算出利润率; 3.运用WACC模型计算股权资本成本, 剔除所得税因素后确定税前折现率WACCBT。 | 收入增长率0%, 利润3.73%, 税前折现率13% | 企业达到稳定状态, 收入增长率0%, 折现率与预测期最后一年一致 |
| 合计            | 1,614,611.74 | 15,205,747.00 |      | /                       | /                                 | /   | /                          | /                                |

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

上表所涉内容，根据公司委托具备资质的评估机构青岛德铭资产评估有限公司于2026年4月7日出具的《杭州天目山药业股份有限公司收购杭州天目山宝丰中药有限公司股权而形成的商誉减值测试所涉及的资产组资产评估报告》(中曦评报字[2026]德铭评字第027-4号)填列。账面价值根据上述评估报告内的“资产组持续计量账面价值(合并口径含商誉)”填列。

**28、长期待摊费用**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 期初余额         | 本期增加金额     | 本期摊销金额       | 其他减少金额     | 期末余额       |
|----------------------|--------------|------------|--------------|------------|------------|
| 黄山天目产品再注册费用          | 188,020.84   | 631,120.00 | 176,563.21   |            | 642,577.63 |
| 黄山薄荷 GMP 复核性检查生产车间改造 | 84,653.83    | 718,304.88 | 108,597.41   |            | 694,361.30 |
| 食品线改造验收              | 55,937.51    |            | 23,146.44    |            | 32,791.07  |
| 排污许可证项目              | 43,643.68    |            | 23,805.72    |            | 19,837.96  |
| 厂区部分厂房维修出新工程摊销       | 15,064.48    |            | 15,064.48    |            |            |
| 提取车间防爆可燃气体改造工程摊销     | 24,794.91    |            | 17,502.24    |            | 7,292.67   |
| 厂房吊顶彩板更换工程           |              | 358,844.59 | 41,865.18    |            | 316,979.41 |
| 北方销售中心办公室装修费         | 466,981.13   |            | 466,981.13   |            |            |
| 杭州办公室物业费             | 52,673.23    | 197,660.36 | 197,660.40   |            | 52,673.19  |
| ERC 实训基地费            | 153,529.40   |            | 63,529.44    |            | 89,999.96  |
| 物业费                  | 54,995.94    | 326,376.64 | 381,372.58   |            |            |
| 环氧彩砂地面装修             | 421,803.11   |            | 421,803.11   |            |            |
| 模拟医学房屋装修             | 6,767,455.68 |            | 5,971,627.33 | 795,828.35 |            |
| 沉浸式模拟灾难现场            | 999,691.49   |            | 999,691.49   |            |            |
| 供热费                  | 285,444.92   |            | 285,444.92   |            |            |
| 弱电设备                 | 878,075.76   |            | 878,075.76   |            |            |
| 设计费                  | 528,689.72   |            | 528,689.72   |            |            |
| 绿办办公家具               | 328,228.14   |            | 127,056.00   |            | 201,172.14 |
| 天目山宝丰装修              | 654,728.65   |            | 245,523.24   |            | 409,205.41 |
| 深圳天目山装修              | 49,350.82    |            | 49,350.82    |            |            |
| 天目山医疗办公室装修           |              | 247,211.00 | 68,031.09    |            | 179,179.91 |
| 深圳天目山房租              |              | 62,857.14  | 31,428.57    |            | 31,428.57  |
| 空调使用费                |              | 721,349.54 | 443,629.97   |            | 277,719.57 |

|           |               |              |               |            |              |
|-----------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|
| 课件费       |               | 950,000.00   | 950,000.00    |            |              |
| 嘉合医药仓库装修费 |               | 231,743.12   | 31,422.80     |            | 200,320.32   |
| 合计        | 12,053,763.24 | 4,445,467.27 | 12,547,863.05 | 795,828.35 | 3,155,539.11 |

其他说明：

无

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目        | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|-----------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|           | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 资产减值准备    | 341,818.84    | 85,454.71    | 52,267.89     | 13,066.97    |
| 内部交易未实现利润 |               |              |               |              |
| 可抵扣亏损     |               |              |               |              |
| 信用减值准备    | 7,409,230.40  | 1,852,307.60 | 5,321,908.87  | 1,330,477.23 |
| 租赁负债      | 31,706,787.80 | 7,926,696.96 | 23,171,480.20 | 5,792,870.06 |
| 合计        | 39,457,837.04 | 9,864,459.27 | 28,545,656.96 | 7,136,414.26 |

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 期末余额          |              | 期初余额          |              |
|-----------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                 | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      | 应纳税暂时性差异      | 递延所得税负债      |
| 非同一控制企业合并资产评估增值 |               |              |               |              |
| 其他债权投资公允价值变动    |               |              |               |              |
| 其他权益工具投资公允价值变动  |               |              |               |              |
| 使用权资产           | 31,833,733.65 | 7,958,433.43 | 24,577,269.92 | 6,144,317.49 |
| 合计              | 31,833,733.65 | 7,958,433.43 | 24,577,269.92 | 6,144,317.49 |

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

### (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额          | 期初余额          |
|----------|---------------|---------------|
| 可抵扣暂时性差异 | 29,419,533.49 | 39,694,652.30 |

|       |                |                |
|-------|----------------|----------------|
| 可抵扣亏损 | 86,945,833.29  | 103,574,259.15 |
| 合计    | 116,365,366.78 | 143,268,911.45 |

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 年份   | 期末金额          | 期初金额           | 备注 |
|------|---------------|----------------|----|
| 2025 |               | 36,972,570.16  |    |
| 2026 |               | 427,793.94     |    |
| 2027 | 13,587,150.72 | 20,853,111.12  |    |
| 2028 | 21,871,014.80 | 18,511,058.62  |    |
| 2029 | 18,150,974.30 | 13,244,612.16  |    |
| 2030 | 31,607,582.73 | 6,997,351.22   |    |
| 2031 | 1,729,110.74  | 6,567,761.93   |    |
| 合计   | 86,945,833.29 | 103,574,259.15 | /  |

其他说明：

□适用 √不适用

## 30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
| 合同取得成本           |           |      |           |      |      |      |
| 合同履约成本           |           |      |           |      |      |      |
| 应收退货成本           |           |      |           |      |      |      |
| 合同资产             |           |      |           |      |      |      |
| 尚未达到预定可使用状态的无形资产 | 55,752.22 |      | 55,752.22 |      |      |      |
| 合计               | 55,752.22 |      | 55,752.22 |      |      |      |

其他说明：

无

## 31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末           |              |      |         | 期初            |               |      |         |
|------|--------------|--------------|------|---------|---------------|---------------|------|---------|
|      | 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 | 4,667,026.40 | 4,667,026.40 | 保证金  | 应付票据保证金 | 6,388,763.05  | 6,388,763.05  | 保证金  | 应付票据保证金 |
| 货币资金 | 40,480.00    | 40,480.00    | 保证金  | 银行保函保证金 | 40,480.00     | 40,480.00     | 保证金  | 银行保函保证金 |
| 货币资金 |              |              |      |         | 11,830,000.02 | 11,830,000.02 | 待还款  | 业务待还款本金 |

|         |                      |                      |    |      |               |               |    |      |
|---------|----------------------|----------------------|----|------|---------------|---------------|----|------|
| 货币资金    | 904,377.51           | 904,377.51           | 冻结 | 冻结账户 | 1,751.33      | 1,751.33      | 冻结 | 冻结账户 |
| 应收票据    |                      |                      |    |      |               |               |    |      |
| 存货      |                      |                      |    |      |               |               |    |      |
| 其中：数据资源 |                      |                      |    |      |               |               |    |      |
| 固定资产    | 41,054,168.27        | 26,576,908.96        | 抵押 | 借款抵押 | 41,107,785.86 | 28,196,210.17 | 抵押 | 借款抵押 |
| 无形资产    | 4,372,432.00         | 2,710,907.08         | 抵押 | 借款抵押 | 7,739,577.22  | 5,060,134.00  | 抵押 | 借款抵押 |
| 其中：数据资源 |                      |                      |    |      |               |               |    |      |
| 合计      | <b>51,038,484.18</b> | <b>34,899,699.95</b> | /  | /    | 67,108,357.48 | 51,517,338.57 | /  | /    |

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额           | 期初余额           |
|---------|----------------|----------------|
| 质押借款    |                |                |
| 抵押借款    | 26,450,000.00  | 75,708,140.00  |
| 保证借款    | 1,980,000.00   | 5,000,000.00   |
| 信用借款    |                |                |
| 担保+抵押借款 | 115,687,300.00 | 46,000,000.00  |
| 应计利息    | 184,659.66     | 178,566.77     |
| 合计      | 144,301,959.66 | 126,886,706.77 |

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

**35、应付票据****(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 种类     | 期末余额         | 期初余额         |
|--------|--------------|--------------|
| 商业承兑汇票 |              |              |
| 银行承兑汇票 | 4,667,026.40 | 6,388,763.05 |
| 合计     | 4,667,026.40 | 6,388,763.05 |

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是不适用

**36、应付账款****(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 货款   | 51,375,466.27 | 45,287,045.36 |
| 设备款  | 13,846,233.40 | 22,328,968.73 |
| 工程款  | 2,974,013.88  | 2,953,364.30  |
| 研发费用 | 3,331,147.00  | 5,000,000.00  |
| 其他   | 4,710,270.40  | 6,671,564.34  |
| 合计   | 76,237,130.95 | 82,240,942.73 |

**(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期末余额         | 未偿还或结转的原因 |
|----------------|--------------|-----------|
| 杭州百诚医药科技股份有限公司 | 3,331,147.00 | 未结算       |
| 青岛易茂源建筑装饰有限公司  | 1,245,376.88 | 未结算       |
| 北京时代精雕雕塑设计有限公司 | 464,372.82   | 未结算       |
| 安徽省百萃金方药业有限公司  | 390,747.00   | 未结算       |
| 浙江卫星彩印有限公司     | 317,398.39   | 未结算       |
| 合计             | 5,749,042.09 |           |

其他说明：

□适用 √不适用

**37、预收款项****(1). 预收款项列示**

□适用 √不适用

**(2). 账龄超过1年的重要预收款项**

□适用 √不适用

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 38、合同负债

## (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期末余额         | 期初余额         |
|------|--------------|--------------|
| 预收货款 | 3,348,822.45 | 2,454,063.03 |
| 合计   | 3,348,822.45 | 2,454,063.03 |

## (2). 账龄超过1年的重要合同负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额         | 未偿还或结转的原因 |
|---------------|--------------|-----------|
| 石首市天福泰药业有限公司  | 800,000.00   | 未发货       |
| 江西可灵卫尔医药有限公司  | 730,000.00   | 未发货       |
| 河南博亚医药销售有限公司  | 600,000.00   | 未发货       |
| 佛山市新安化工贸易有限公司 | 375,000.00   | 未发货       |
| 杭州天目医药有限公司    | 244,014.00   | 无法联系到经办人  |
| 合计            | 2,749,014.00 |           |

## (3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 39、应付职工薪酬

## (1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目             | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|----------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、短期薪酬         | 3,752,745.38 | 42,289,477.32 | 41,960,939.01 | 4,081,283.69 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 141,242.93   | 2,489,358.90  | 2,462,494.51  | 168,107.32   |
| 三、辞退福利         | 15,670.00    | 362,944.00    | 378,614.00    |              |
| 四、一年内到期的其他福利   |              |               |               |              |
| 合计             | 3,909,658.31 | 45,141,780.22 | 44,802,047.52 | 4,249,391.01 |

## (2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期初余额         | 本期增加          | 本期减少          | 期末余额         |
|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 2,283,488.15 | 37,430,446.62 | 36,772,202.18 | 2,941,732.59 |
| 二、职工福利费       |              | 1,325,041.38  | 1,325,041.38  |              |
| 三、社会保险费       | 91,608.79    | 1,334,555.40  | 1,322,805.71  | 103,358.48   |
| 其中：医疗保险费      | 85,182.51    | 1,189,084.32  | 1,177,477.75  | 96,789.08    |
| 工伤保险费         | 6,426.28     | 145,471.08    | 145,327.96    | 6,569.40     |
| 生育保险费         |              |               |               |              |
| 四、住房公积金       | 4,080.00     | 1,881,446.00  | 1,885,526.00  |              |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 1,373,568.44 | 299,561.15    | 636,936.97    | 1,036,192.62 |
| 六、短期带薪缺勤      |              |               |               |              |
| 七、短期利润分享计划    |              |               |               |              |
| 八、其他短期薪酬      |              | 18,426.77     | 18,426.77     |              |
| 合计            | 3,752,745.38 | 42,289,477.32 | 41,960,939.01 | 4,081,283.69 |

## (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期初余额       | 本期增加         | 本期减少         | 期末余额       |
|----------|------------|--------------|--------------|------------|
| 1、基本养老保险 | 136,543.86 | 2,406,286.93 | 2,379,817.67 | 163,013.12 |
| 2、失业保险费  | 4,699.07   | 83,071.97    | 82,676.84    | 5,094.20   |
| 3、企业年金缴费 |            |              |              |            |
| 合计       | 141,242.93 | 2,489,358.90 | 2,462,494.51 | 168,107.32 |

其他说明：

□适用 √不适用

## 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 期末余额         | 期初余额          |
|---------|--------------|---------------|
| 增值税     | 3,401,471.43 | 3,693,311.49  |
| 消费税     |              |               |
| 营业税     |              |               |
| 企业所得税   | 4,386,859.68 | 10,437,026.42 |
| 个人所得税   | 245,757.62   | 349,787.64    |
| 城市维护建设税 | 192,187.25   | 187,854.68    |
| 土地使用税   | 194,991.59   | 194,991.59    |
| 房产税     | 604,071.79   | 604,070.67    |
| 教育费附加   | 137,276.61   | 134,181.87    |
| 印花税     | 59,773.90    | 53,515.98     |
| 其他      | 4,964.76     | 4,905.48      |
| 合计      | 9,227,354.63 | 15,659,645.82 |

其他说明：  
无

#### 41、其他应付款

##### (1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应付利息  |               |               |
| 应付股利  | 23,403.36     | 23,403.36     |
| 其他应付款 | 25,488,093.00 | 34,995,861.14 |
|       |               |               |
| 合计    | 25,511,496.36 | 35,019,264.50 |

其他说明：  
适用 不适用

##### (2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

##### (3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                | 期末余额      | 期初余额      |
|-------------------|-----------|-----------|
| 普通股股利             | 23,403.36 | 23,403.36 |
| 划分为权益工具的优先股\永续债股利 |           |           |
| 合计                | 23,403.36 | 23,403.36 |

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

##### (4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目  | 期末余额         | 期初余额          |
|-----|--------------|---------------|
| 业务款 | 6,347,859.07 | 15,591,541.32 |

|        |               |               |
|--------|---------------|---------------|
| 往来款    | 258,992.82    | 214,851.00    |
| 保证金及押金 | 9,416,572.74  | 5,738,454.81  |
| 退货赔款   | 1,387,444.96  | 1,387,444.96  |
| 借款     |               | 2,020,000.00  |
| 其他     | 8,077,223.41  | 10,043,569.05 |
| 合计     | 25,488,093.00 | 34,995,861.14 |

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目            | 期末余额         | 未偿还或结转的原因 |
|---------------|--------------|-----------|
| 广东天士力粤健医药有限公司 | 1,387,444.96 | 待清理       |
| 永新华瑞文化发展有限公司  | 258,992.82   | 待清理       |
| 安徽芬芳药业有限公司    | 200,000.00   | 保证金未到期    |
| 合计            | 1,846,437.78 | /         |

其他说明：

适用 不适用

#### 42、持有待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                      | 期末余额          | 期初余额          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 1年内到期的长期借款              |               |               |
| 1年内到期的应付债券              |               |               |
| 1年内到期的长期应付款             |               |               |
| 1年内到期的租赁负债              |               |               |
| 一年内到期的长期应付职工薪酬          | 460,105.76    | 460,105.76    |
| 一年内到期的租赁负债(本财务报告附注七、47) | 12,841,578.69 | 13,110,817.36 |
| 合计                      | 13,301,684.45 | 13,570,923.12 |

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期末余额       | 期初余额       |
|--------|------------|------------|
| 短期应付债券 |            |            |
| 应付退货款  |            |            |
| 待转销项税额 | 432,781.69 | 252,313.67 |

|           |              |            |
|-----------|--------------|------------|
| 期末未终止确认票据 | 1,144,883.93 |            |
| 合计        | 1,577,665.62 | 252,313.67 |

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

##### (2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

##### (3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

##### (4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                        | 期末余额          | 期初余额          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 租赁负债                      | 21,492,378.39 | 23,446,290.20 |
| 减：一年内到期的租赁负债（本财务报告附注七、43） | 12,842,142.15 | 13,110,817.36 |
| 合计                        | 8,650,236.24  | 10,335,472.84 |

其他说明：

无

**48、长期应付款**

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款**

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

**专项应付款**

(2). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、预计负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目       | 期末余额 | 期初余额 | 形成原因 |
|----------|------|------|------|
| 对外提供担保   |      |      |      |
| 未决诉讼     |      |      |      |
| 产品质量保证   |      |      |      |
| 重组义务     |      |      |      |
| 待执行的亏损合同 |      |      |      |
| 应付退货款    |      |      |      |
| 其他       |      |      |      |

|      |              |            |           |
|------|--------------|------------|-----------|
| 预计赔款 | 2,358,248.36 | 948,080.59 | 预提责任纠纷赔偿款 |
| 合计   | 2,358,248.36 | 948,080.59 | /         |

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：  
无

### 51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少         | 期末余额          | 形成原因 |
|------|---------------|------|--------------|---------------|------|
| 政府补助 | 3,578,554.19  |      | 378,316.56   | 3,200,237.63  | 政府补助 |
| 拆迁补偿 | 49,055,630.27 |      | 5,606,184.70 | 43,449,445.57 | 拆迁补偿 |
| 合计   | 52,634,184.46 |      | 5,984,501.26 | 46,649,683.20 | /    |

其他说明：

适用 不适用

### 52、其他非流动负债

适用 不适用

### 53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

|      | 期初余额           | 本次变动增减(+、-) |    |       |    |    | 期末余额           |
|------|----------------|-------------|----|-------|----|----|----------------|
|      |                | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 |                |
| 股份总数 | 121,778,885.00 |             |    |       |    |    | 121,778,885.00 |

其他说明：

无

### 54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**55、资本公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 期初余额           | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额           |
|------------|----------------|------|------|----------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 45,896,699.93  |      |      | 45,896,699.93  |
| 其他资本公积     | 116,891,216.05 |      |      | 116,891,216.05 |
| 合计         | 162,787,915.98 |      |      | 162,787,915.98 |

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

**56、库存股**

□适用 √不适用

**57、其他综合收益**

□适用 √不适用

**58、专项储备**

□适用 √不适用

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 23,116,082.20 |      |      | 23,116,082.20 |
| 任意盈余公积 | 1,065,332.17  |      |      | 1,065,332.17  |
| 储备基金   |               |      |      |               |
| 企业发展基金 |               |      |      |               |
| 其他     |               |      |      |               |
| 合计     | 24,181,414.37 |      |      | 24,181,414.37 |

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：  
无

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                    | 本期              | 上期              |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 调整前上期末未分配利润           | -256,364,330.55 | -271,610,158.28 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） |                 |                 |
| 调整后期初未分配利润            | -256,364,330.55 | -271,610,158.28 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 17,622,617.59   | 15,245,827.73   |

|            |                 |                 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 减：提取法定盈余公积 |                 |                 |
| 提取任意盈余公积   |                 |                 |
| 提取一般风险准备   |                 |                 |
| 应付普通股股利    |                 |                 |
| 转作股本的普通股股利 |                 |                 |
| 期末未分配利润    | -238,741,712.96 | -256,364,330.55 |

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 | 216,905,852.97 | 113,787,415.98 |
| 其他业务 | 57,551.17      | 868,482.56     | 390,080.72     | 554,214.48     |
| 合计   | 211,753,756.64 | 110,612,906.03 | 217,295,933.69 | 114,341,630.46 |

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类    | 本期数            |               | 合计             |               |
|---------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|         | 营业收入           | 营业成本          | 营业收入           | 营业成本          |
| 商品类型    |                |               |                |               |
| 中成药     | 28,260,533.37  | 19,079,336.24 | 28,260,533.37  | 19,079,336.24 |
| 原料药     | 30,296,787.43  | 26,265,085.18 | 30,296,787.43  | 26,265,085.18 |
| 化药      | 1,843,266.67   | 2,071,363.35  | 1,843,266.67   | 2,071,363.35  |
| 保健品     | 90,988,576.49  | 15,474,652.52 | 90,988,576.49  | 15,474,652.52 |
| 药品流通    | 50,345,399.81  | 39,426,430.61 | 50,345,399.81  | 39,426,430.61 |
| 培训      | 5,191,828.77   | 6,804,779.50  | 5,191,828.77   | 6,804,779.50  |
| 医疗器械    | 3,790,098.80   |               | 3,790,098.80   |               |
| 其他      | 979,729.13     | 622,776.07    | 979,729.13     | 622,776.07    |
| 按经营地区分类 |                |               |                |               |
| 华东地区    | 195,204,107.50 | 96,093,963.51 | 195,204,107.50 | 96,093,963.51 |
| 东北地区    | 894,564.89     | 668,020.11    | 894,564.89     | 668,020.11    |
| 华北地区    | 807,465.17     | 484,790.14    | 807,465.17     | 484,790.14    |
| 西南地区    | 5,382,036.25   | 4,803,072.76  | 5,382,036.25   | 4,803,072.76  |
| 西北地区    | 274,933.63     | 240,480.90    | 274,933.63     | 240,480.90    |
| 华南地区    | 5,959,710.36   | 5,311,165.46  | 5,959,710.36   | 5,311,165.46  |
| 华中地区    | 3,173,387.67   | 2,142,930.59  | 3,173,387.67   | 2,142,930.59  |
| 市场或客户类型 |                |               |                |               |
| 合同类型    |                |               |                |               |

|            |                |                |                |                |
|------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 按商品转让的时间分类 |                |                |                |                |
| 按合同期限分类    |                |                |                |                |
| 按销售渠道分类    |                |                |                |                |
| 合计         | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 | 211,696,205.47 | 109,744,423.47 |

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

### (4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

### (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

## 62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税 | 638,636.37   | 527,785.31   |
| 教育费附加   | 274,915.85   | 226,593.98   |
| 地方教育附加  | 183,277.29   | 151,062.65   |
| 房产税     | 868,944.96   | 456,320.20   |
| 土地使用税   | 455,462.36   | 455,462.36   |
| 车船使用税   | 1,680.00     | 1,680.00     |
| 印花税     | 138,976.91   | 85,095.73    |
| 环境保护税   | 49.35        | 9.46         |
| 合计      | 2,561,943.09 | 1,904,009.69 |

其他说明：

无

## 63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 职工薪酬  | 9,447,777.20 | 4,195,693.01 |
| 办公费   | 15,394.70    | 28,638.79    |
| 交际应酬费 | 33,189.45    | 59,256.96    |

|        |               |              |
|--------|---------------|--------------|
| 折旧及摊销费 | 26,392.02     | 22,736.43    |
| 差旅费    | 237,547.36    | 64,004.36    |
| 宣传推广费  | 2,645,268.19  | 1,088,782.64 |
| 业务费    | 945,174.01    | 1,204,475.43 |
| 市场服务费  |               | 169,249.22   |
| 包装费    |               | 1,186.80     |
| 快递费    | 885.00        | 555.80       |
| 其他费用   | 102,767.21    | 1,394,806.51 |
| 合计     | 13,454,395.14 | 8,229,385.95 |

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额         | 上期发生额         |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬   | 26,304,180.04 | 25,027,948.55 |
| 办公费    | 841,859.62    | 891,679.43    |
| 邮电通信费  | 78,395.72     | 83,701.50     |
| 保险费    | 554,421.04    | 55,478.84     |
| 董事会会费  | 431,195.51    | 552,666.80    |
| 业务招待费  | 1,257,248.76  | 1,238,711.89  |
| 中介服务费  | 3,569,706.75  | 8,601,890.22  |
| 折旧及摊销费 | 17,692,239.43 | 14,101,337.67 |
| 房租水电   | 2,626,119.93  | 1,187,969.74  |
| 差旅费    | 936,652.68    | 819,328.07    |
| 修理费    | 258,433.31    | 391,469.78    |
| 装修费    | 8,160,478.84  | 1,182,570.76  |
| 汽车使用费  | 230,410.66    | 239,217.78    |
| 宣传推广费  | 0.00          | 106,035.01    |
| 物业费    | 1,253,015.48  |               |
| 检验费    | 466,704.63    |               |
| 其他费用   | 3,735,500.01  | 3,525,796.06  |
| 合计     | 68,396,562.41 | 58,005,802.10 |

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额 | 上期发生额        |
|------------|-------|--------------|
| 委托外部研究开发费用 |       | 1,100,000.00 |
| 其他费用       |       | 106,796.12   |
| 合计         |       | 1,206,796.12 |

其他说明：

无

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------|--------------|--------------|
| 利息费用 | 7,198,209.47 | 5,560,910.10 |
| 利息收入 | -138,604.59  | -454,255.27  |
| 手续费  | 27,408.76    | 88,926.45    |
| 其他   | 2,114.08     | 1,532.00     |
| 合计   | 7,089,127.72 | 5,197,113.28 |

其他说明：

财务费用中本年度确认租赁负债利息费用为 729,663.64 元（上一年度为 362,425.42 元）。

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 按性质分类      | 本期发生额      | 上期发生额      |
|------------|------------|------------|
| 政府补助       | 437,027.80 | 598,143.75 |
| 代扣个人所得税手续费 | 1,620.04   | 2,395.22   |
| 合计         | 438,647.84 | 600,538.97 |

其他说明：

无

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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       |              |           |
| 处置长期股权投资产生的投资收益      |              | 28,842.06 |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益    |              |           |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 |              |           |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入     |              |           |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入   |              |           |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益     | 3,993.35     |           |
| 处置其他权益工具投资取得的投资收益    |              |           |
| 处置债权投资取得的投资收益        |              |           |
| 处置其他债权投资取得的投资收益      |              |           |
| 债务重组收益               | 1,704,571.59 |           |
| 合计                   | 1,708,564.94 | 28,842.06 |

其他说明：

无

**69、净敞口套期收益**

□适用 √不适用

**70、公允价值变动收益**

□适用 √不适用

**71、信用减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额         | 上期发生额         |
|------------|---------------|---------------|
| 应收票据坏账损失   |               |               |
| 应收账款坏账损失   | -1,964,593.12 | -2,287,460.14 |
| 其他应收款坏账损失  | -138,173.39   | 818,310.30    |
| 债权投资减值损失   |               |               |
| 其他债权投资减值损失 |               |               |
| 长期应收款坏账损失  |               |               |
| 财务担保相关减值损失 |               |               |
| 合计         | -2,102,766.51 | -1,469,149.84 |

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                  | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------------------|---------------|---------------|
| 一、合同资产减值损失          |               |               |
| 二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失 | -723,512.13   | -1,886,945.77 |
| 三、长期股权投资减值损失        |               |               |
| 四、投资性房地产减值损失        |               |               |
| 五、固定资产减值损失          | -265,571.12   |               |
| 六、工程物资减值损失          |               |               |
| 七、在建工程减值损失          |               |               |
| 八、生产性生物资产减值损失       |               |               |
| 九、油气资产减值损失          |               |               |
| 十、无形资产减值损失          |               |               |
| 十一、商誉减值损失           |               | -583,947.78   |
| 十二、使用权资产减值损失        | -667,969.57   |               |
| 十三、其他               |               |               |
| 合计                  | -1,657,052.82 | -2,470,893.55 |

其他说明：

无

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目              | 本期发生额      | 上期发生额     |
|-----------------|------------|-----------|
| 处置非流动资产产生的利得或损失 | 366,510.98 | 12,684.84 |
| 合计              | 366,510.98 | 12,684.84 |

其他说明：

无

**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
|-------------|--------------|--------------|---------------|
| 非流动资产处置利得合计 |              |              |               |
| 其中：固定资产处置利得 |              |              |               |
| 无形资产处置利得    |              |              |               |
| 非货币性资产交换利得  |              |              |               |
| 接受捐赠        |              |              |               |
| 政府补助        |              | 40,000.00    |               |
| 无需支付的款项     | 527,961.50   |              | 527,961.50    |
| 拆迁补偿        | 5,606,184.70 | 5,603,909.50 | 5,606,184.70  |
| 其他          | 1,818,438.22 | 3,146,741.26 | 1,818,438.22  |
| 合计          | 7,952,584.42 | 8,790,650.76 | 7,952,584.42  |

其他说明：

√适用 □不适用

无

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 非流动资产处置损失合计 | 197,279.55 | 225,583.63 | 197,279.55    |
| 其中：固定资产处置损失 |            |            |               |
| 无形资产处置损失    |            |            |               |

|            |              |              |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| 非货币性资产交换损失 |              |              |              |
| 对外捐赠       |              |              |              |
| 罚款支出       | 2,638.36     | 45,413.11    | 2,638.36     |
| 医保扣款       | 432.48       | 852,944.83   | 432.48       |
| 拆迁支出       | -            |              | -            |
| 预计负债及诉讼赔款  | 2,101,000.00 | 1,948,020.49 | 2,101,000.00 |
| 其他         | 3,819,569.39 | 1,759,711.48 | 3,819,569.39 |
| 合计         | 6,120,919.78 | 4,831,673.54 | 6,120,919.78 |

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额        |
|---------|--------------|--------------|
| 当期所得税费用 | 3,935,375.22 | 7,651,663.34 |
| 递延所得税费用 | -913,929.07  | -444,522.32  |
| 合计      | 3,021,446.15 | 7,207,141.02 |

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                             | 本期发生额         |
|--------------------------------|---------------|
| 利润总额                           | 10,224,391.32 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用               | 2,556,097.82  |
| 子公司适用不同税率的影响                   | -379,235.44   |
| 调整以前期间所得税的影响                   | -415,066.12   |
| 非应税收入的影响                       |               |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响               | -1,535,819.29 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响        | -4,207,789.64 |
| 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 | 7,891,322.77  |
| 残疾人工资加计扣除的影响                   | -62,622.45    |
| 其他                             | -825,441.51   |
| 所得税费用                          | 3,021,446.15  |

其他说明：

适用 不适用

## 77、其他综合收益

适用 不适用

**78、现金流量表项目****(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额        |
|---------|---------------|--------------|
| 保证金及往来款 | 20,388,776.92 | 544,127.82   |
| 政府补助    | 46,189.74     | 203,715.62   |
| 备用金     | 81,207.30     | 17,331.66    |
| 营业外收入   | 51,379.66     | 120,865.73   |
| 利息收入    | 138,600.51    | 346,795.24   |
| 收到其他    | 1,518,170.59  | 125,202.95   |
| 合计      | 22,224,324.72 | 1,358,039.02 |

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------------------|---------------|---------------|
| 付现费用(管理费用\销售费用\研发费用) | 25,371,124.28 | 15,885,551.95 |
| 往来款                  | 585,466.76    | 7,560,895.82  |
| 保证金                  | 2579593.22    | 925,470.00    |
| 备用金                  | 203,119.48    | 276,940.68    |
| 营业外支出                | 511,782.65    | 1,684,110.60  |
| 手续费支出                | 60,487.91     | 38,853.97     |
| 其他                   | 76,776.22     | 12,317,838.33 |
| 合计                   | 29,388,350.52 | 38,689,661.35 |

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

**(2). 与投资活动有关的现金**

收到的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----|-------|-------|
|----|-------|-------|

|        |              |  |
|--------|--------------|--|
| 银行理财赎回 | 3,500,001.00 |  |
| 合计     | 3,500,001.00 |  |

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额        | 上期发生额 |
|--------|--------------|-------|
| 购入银行理财 | 3,500,001.00 |       |
| 合计     | 3,500,001.00 |       |

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目     | 本期发生额 | 上期发生额         |
|--------|-------|---------------|
| 资金拆借   |       | 81,469,928.00 |
| 退回租房订金 |       | 1,994,172.32  |
| 合计     |       | 83,464,100.32 |

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 支付租赁负债  | 9,008,005.24  | 8,334,750.92  |
| 支付租房订金  | 300,000.00    | 2,294,172.32  |
| 违规担保保证金 | 3,139,867.85  | 2,600,000.00  |
| 借款归还    | 2,020,000.00  | 80,304,928.00 |
| 其他      | 42,111.00     |               |
| 合计      | 14,509,984.09 | 93,533,851.24 |

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |      |
|    |      |      |       |      |       |      |

|      |                |                |          |                |  |                |
|------|----------------|----------------|----------|----------------|--|----------------|
| 短期借款 | 126,886,706.77 | 162,136,300.00 | 6,092.89 | 144,727,140.00 |  | 144,301,959.66 |
| 合计   | 126,886,706.77 | 162,136,300.00 | 6,092.89 | 144,727,140.00 |  | 144,301,959.66 |

## (4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

## 79、现金流量表补充资料

## (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 补充资料                             | 本期金额           | 上期金额           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>       |                |                |
| 净利润                              | 7,202,945.17   | 21,865,054.77  |
| 加：资产减值准备                         | 1,657,052.82   | 2,470,893.55   |
| 信用减值损失                           | 2,102,766.51   | 1,469,149.84   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 14,301,112.85  | 11,694,757.57  |
| 使用权资产摊销                          | 10,167,621.17  | 6,733,341.17   |
| 无形资产摊销                           | 162,343.23     | 154,791.60     |
| 长期待摊费用摊销                         | 12,547,863.05  | 3,467,470.09   |
| 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） | 11,714.52      | 4,452.70       |
| 固定资产报废损失（收益以“-”号填列）              | -241,401.25    | 250,845.86     |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                |                |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 7,198,209.47   | 5,560,910.10   |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  | 1,708,564.94   | -28,842.06     |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -2,728,045.01  | -3,622,512.55  |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             | 1,814,115.94   | 3,177,990.22   |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | 13,138,461.14  | -9,376,648.40  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -50,116,344.22 | -64,075,418.60 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | -7,135,831.09  | -16,420,681.46 |
| 其他                               |                |                |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | 11,791,149.24  | -36,674,445.60 |
| <b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>     |                |                |
| 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                 | 20,922,923.65  | 20,051,344.32  |
| <b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b> |                |                |
| 现金的期末余额                  | 26,276,647.79  | 47,463,991.47  |
| 减：现金的期初余额                | 47,463,991.47  | 97,962,612.42  |
| 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             | -21,187,343.68 | -50,498,620.95 |

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                          | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| 一、现金                        | 26,276,647.79 | 47,463,991.47 |
| 其中：库存现金                     | 500.00        | 14,236.18     |
| 可随时用于支付的银行存款                | 26,212,477.90 | 47,447,476.92 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 63,669.89     | 2,278.37      |
| 可用于支付的存放中央银行款项              |               |               |
| 存放同业款项                      |               |               |
| 拆放同业款项                      |               |               |
| 二、现金等价物                     |               |               |
| 其中：三个月内到期的债券投资              |               |               |
| 三、期末现金及现金等价物余额              | 26,276,647.79 | 47,463,991.47 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 |               |               |

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

□适用 √不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

## 81、外币货币性项目

### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

## 82、租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额9,008,005.24(单位：元 币种：人民币)

### (2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

### (3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明：

无

**83、数据资源**适用 不适用**84、其他**适用 不适用**八、研发支出****1、按费用性质列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目         | 本期发生额 | 上期发生额        |
|------------|-------|--------------|
| 委托外部研究开发费用 |       | 1,100,000.00 |
| 其他费用       |       | 106,796.12   |
| 合计         |       | 1,206,796.12 |
| 其中：费用化研发支出 |       | 1,206,796.12 |
| 资本化研发支出    |       |              |

其他说明：

无

**2、符合资本化条件的研发项目开发支出**适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

**3、重要的外购在研项目**适用 不适用**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**适用 不适用**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**3、反向购买**适用 不适用

#### 4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

2025年1月1日至2025年12月31日新增公司

| 子公司名称        | 取得方式 | 取得日期       |
|--------------|------|------------|
| 浙江嘉合康源医药有限公司 | 设立   | 2025-04-03 |
| 青岛模拟医学中心有限公司 | 设立   | 2025-09-28 |

#### 6、 其他

适用 不适用

### 十、 在其他主体中的权益

#### 1、 在子公司中的权益

##### (1). 企业集团的构成

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 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    |            |
| 黄山市天目药业有限公司       | 黄山    | 8,000 | 黄山  | 制造业  | 100.00  |       | 非同一控制下合并取得 |
| 黄山天目薄荷药业有限公司      | 黄山    | 975   | 黄山  | 制造业  | 28.00   | 72.00 | 投资设立       |
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 | 银川    | 4,700 | 银川  | 服务业  | 60.00   |       | 投资设立       |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 杭州    | 100   | 杭州  | 批发业  | 51.00   |       | 非同一控制下合并取得 |

|                  |    |       |    |     |        |       |            |
|------------------|----|-------|----|-----|--------|-------|------------|
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司   | 杭州 | 200   | 杭州 | 服务业 | 51.00  |       | 非同一控制下合并取得 |
| 青岛模拟医学科技有限公司     | 青岛 | 5,000 | 青岛 | 服务业 | 51.00  |       | 非同一控制下合并取得 |
| 青岛天目山医疗科技有限公司    | 青岛 | 2,000 | 青岛 | 批发业 | 51.00  |       | 非同一控制下合并取得 |
| 天目山健康科技(深圳)有限公司  | 深圳 | 300   | 深圳 | 制造业 | 100.00 |       | 投资设立       |
| 青岛天目山健康科技有限公司    | 青岛 | 300   | 青岛 | 制造业 | 100.00 |       | 投资设立       |
| 上海天目山药业科技有限公司    | 上海 | 300   | 上海 | 制造业 | 100.00 |       | 投资设立       |
| 青岛天目山中医药科学研发有限公司 | 青岛 | 100   | 青岛 | 服务业 |        | 80.00 | 投资设立       |
| 浙江嘉合康源医药有限公司     | 杭州 | 1,000 | 杭州 | 批发业 |        | 42.00 | 投资设立       |
| 青岛模拟医学中心有限公司     | 青岛 | 300   | 青岛 | 服务业 | 100.00 |       | 投资设立       |

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

①银川天目山温泉养老养生产业有限公司注册资本为 4,700.00 万元，实收资本为 4,307.00 万元。②青岛模拟医学科技有限公司注册资本为 5,000.00 万元，实收资本为 1,306.35 万元。③青岛天目山医疗科技有限公司注册资本为 2,000.00 万元，实收资本为 930.59 万元。④青岛天目山中医药科学研发有限公司注册资本为 100.00 万元，实收资本为 0 万元。⑤浙江嘉合康源医药有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，公司全资子公司黄山天目持股 42%，认缴出资 420.00 万元，实缴 126.00 万元，嘉兴浩悦医药科技有限公司持股 37%，认缴出资 370.00 万元，实缴 111.00 万元，康和领航科技(深圳)有限公司持股 21%，认缴出资 210.00 万元，实缴 63.00 万元。2025 年 4

月27日，黄山天目与康和科技签署《一致行动人协议》规定，在嘉合医药的重大事项决策中，康和科技及其委派的董事已不可撤销地同意且无条件与黄山天目保持一致行动。

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 子公司名称             | 少数股东持股比例 (%) | 本期归属于少数股东的损益   | 本期向少数股东宣告分派的股利 | 期末少数股东权益余额    |
|-------------------|--------------|----------------|----------------|---------------|
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 | 40           | -1,487.50      |                | 4,790,591.31  |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 49           | -788,463.29    |                | 6,260,871.68  |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司    | 49           | -1,209,660.46  |                | -1,243,453.07 |
| 青岛模拟医学科技有限公司      | 49           | -10,221,612.59 |                | 4,569,127.09  |
| 青岛天目山医疗科技有限公司     | 49           | 859,560.33     |                | 6,053,143.14  |
| 浙江嘉合康源医药有限公司      | 58           | 352,327.81     |                | 2,092,327.81  |

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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          |
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 | 17,871,478.25 |               | 17,871,478.25 | -             |              | -             | 17,875,197.01 |               | 17,875,197.01 |               |              |               |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 49,941,057.87 | 2,992,116.18  | 52,933,174.05 | 39,613,994.90 | 541,889.99   | 40,155,884.89 | 42,024,590.51 | 3,283,618.41  | 45,308,208.92 | 29,862,880.34 | 1,058,930.67 | 30,921,811.01 |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司    | 553,258.34    | -             | 553,258.34    | 3,090,917.66  | -            | 3,090,917.66  | 5,740,467.07  | 8,226,400.87  | 13,966,867.94 | 8,919,536.68  | 5,116,295.76 | 14,035,832.44 |
| 青岛模拟医学科技有限公司      | 4,268,892.20  | 34,785,107.89 | 39,054,000.09 | 27,797,978.86 | 1,931,525.12 | 29,729,503.98 | 33,869,286.97 | 64,722,734.07 | 98,592,021.04 | 58,461,863.00 | 9,945,228.08 | 68,407,091.08 |
| 青岛天目山医疗科技有限公司     | 15,579,341.31 | 140,537.52    | 15,719,878.83 | 3,509,325.23  | -            | 3,509,325.23  | 12,725,600.24 | 122,414.85    | 12,848,015.09 | 2,421,666.25  |              | 2,421,666.25  |
| 浙江嘉合康源医药有限公司      | 25,458,060.00 | 3,253,869.46  | 28,711,929.46 | 23,587,268.30 | 1,517,199.42 | 25,104,467.72 |               |               |               |               |              |               |

| 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     |
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 |               | -3,718.76     | -3,718.76     | -3,718.76     |               | -5,106,023.83 | -5,106,023.83 | -338.49      |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 45,920,764.14 | -1,609,108.75 | -1,609,108.75 | 1,334,902.82  | 42,848,184.08 | 2,081,768.50  | 2,081,768.50  | 1,173,690.62 |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司    | 1,587.22      | -2,468,694.82 | -2,468,694.82 | -1,290,230.27 | 18,818,017.80 | -3,123,196.99 | -3,123,196.99 | -577,550.83  |

|               |              |                |                |               |               |               |               |               |
|---------------|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 青岛模拟医学科技有限公司  | 693,276.68   | -20,860,433.85 | -20,860,433.85 | 20,326,966.27 | 37,245,115.04 | 17,466,734.78 | 17,466,734.78 | 11,140,087.29 |
| 青岛天目山医疗科技有限公司 | 3,801,522.23 | 1,754,204.76   | 1,754,204.76   | 6,727,202.31  | 2,519,386.21  | 1,251,503.06  | 1,251,503.06  | -3,959,246.91 |
| 浙江嘉合康源医药有限公司  | 6,736,143.20 | 607,461.74     | 607,461.74     | -1,690,914.33 |               |               |               |               |

其他说明：

\_\_\_\_\_

**(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制**

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**2、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**

适用 不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

适用 不适用

**4、重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**6、其他**

□适用 √不适用

**十一、政府补助****1、报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

**2、涉及政府补助的负债项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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   | 52,634,184.46 |          | 5,606,184.70 | 378,316.56 |        | 46,649,683.20 | 与资产相关    |
| 合计     | 52,634,184.46 |          | 5,606,184.70 | 378,316.56 |        | 46,649,683.20 | /        |

**3、计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 类型    | 本期发生额      | 上期发生额      |
|-------|------------|------------|
| 与收益相关 | 58,711.24  | 259,827.19 |
| 与资产相关 | 378,316.56 | 378,316.56 |
| 合计    | 437,027.80 | 638,143.75 |

其他说明：

无

**十二、与金融工具相关的风险****1、金融工具的风险**

□适用 √不适用

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

### (2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

### (3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

### 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

### 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

## 4、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

适用 不适用

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

## 9、其他

适用 不适用

## 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 母公司名称        | 注册地 | 业务性质   | 注册资本     | 母公司对本企业的持股比例(%) | 母公司对本企业的表决权比例(%) |
|--------------|-----|--------|----------|-----------------|------------------|
| 青岛汇隆华泽投资有限公司 | 青岛  | 资本市场服务 | 3,000.00 | 29.99           | 29.99            |

## 本企业的母公司情况的说明

青岛汇隆华泽投资有限公司，成立于2016年3月15日，统一社会信用代码91370212MA3C7GC791，公司实缴资本3,000.00万元人民币，主要经营资产管理，自有资金对外投资及管理(以上未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务)。(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)

本企业最终控制方是青岛市崂山区财政局。

其他说明：

无

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

详见财务报告附注十、1、在子公司中的权益

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

| 其他关联方名称                | 其他关联方与本企业关系   |
|------------------------|---|
| 青岛汇隆中宸资产管理有限公司         | 汇隆华泽持有 100% 股权，金家岭集团董事长安杰担任董事长，汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任总经理，过去 12 个月内由过去 12 个月内汇隆华泽监事张翠、王贤担任该公司监事  |
| 青岛虚拟现实产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 汇隆华泽控制的青岛汇隆中宸资产管理有限公司担任执行事务合伙人  |
| 青岛虚拟现实创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 汇隆华泽控制的青岛汇隆中宸资产管理有限公司担任执行事务合伙人  |
| 青岛源流通达生态园有限公司          | 汇隆华泽持有 100% 股权  |
| 匯隆國際投資管理有限公司           | 汇隆华泽持有 100% 股权  |
| 青岛国鑫财富资产管理有限公司         | 财金投资持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，汇隆华泽董事、财金投资董事兼总经理朱晓亮任执行董事兼总经理，过去 12 个月内由金家岭集团董事长安杰担任执行董事兼总经理       |
| 青岛金家岭财宇科技有限公司          | 财金投资持有 100% 股权  |
| 青岛财鼎园区运营管理有限公司         | 财金投资持有 100% 股权  |
| 青岛财和园区运营管理有限公司         | 财金投资持有 100% 股权  |
| 青岛至湃信息科技有限公司           | 财金投资控制的青岛金家岭财宇科技有限公司持有 100% 股权  |
| 青岛财恒园区运营管理有限公司         | 财金投资持有 100% 股权，过去 12 个月内由青岛金家岭财金企业管理有限公司有 100% 股权，金家岭集团过去 12 个月内监事宋正军任董事长兼总经理，汇隆华泽监事、金家岭集团过去 12 个月内监事傅彬任董事  |
| 青岛财盈科技有限公司             | 财金投资控制的青岛财恒园区运营管理有限公司持有 100% 股权，过去 12 个月由金家岭集团持有 100% 股权  |
| 青岛海斯特电脑镭射制版有限公司        | 财金投资控制的青岛财恒园区运营管理有限公司控制的青岛财盈科技有限公司持有 67.3913% 股权  |
| 青岛世誉达投资咨询有限公司          | 财金投资持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事长兼总经理，汇隆华泽监事、金家岭集团过去 12 个月内监事傅 |

|                 |   |
|-----------------|---|
|                 | 彬任董事  |
| 青岛顺怡通投资咨询有限公司   | 财金投资持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事长兼总经理，汇隆华泽监事、金家岭集团过去 12 个月内监事傅彬任董事         |
| 青岛瑞昌诚投资咨询有限公司   | 财金投资持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事长兼总经理，汇隆华泽监事、金家岭集团过去 12 个月内监事傅彬任董事         |
| 青岛洛卡奥绿建科技有限公司   | 财金投资持有 70% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 70% 股权  |
| 青岛金家岭财金企业管理有限公司 | 金家岭集团持有 100% 股权，金家岭集团董事长安杰担任董事长，汇隆华泽监事、金家岭集团董事宗帅任董事，汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃过去 12 个月内曾任董事                       |
| 青岛财堃城市建设发展有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，过去 12 个月内由汇隆华泽监事、金家岭集团董事宗帅任董事，过去 12 个月内由金家岭集团董事长安杰担任董事长兼总经理 |
| 深圳财聚投资有限公司      | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，过去 12 个月内由汇隆华泽董事、财金投资董事兼总经理朱晓亮担任执行董事                        |
| 青岛财通惠河开发建设有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的深圳财聚投资有限公司持有 60% 股权   |
| 青岛财弘开发建设有限公司    | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的深圳财聚投资有限公司持有 100% 股权  |
| 青岛财智教育投资发展有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，过去 12 个月内由金家岭集团持有 100% 股权，汇隆华泽监事、金家岭集团董事宗帅任董事   |
| 青岛桂信达商业保理有限公司   | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，金家岭集团董事长安杰担任执行董事兼总经理  |
| 青岛富甲友邻物业管理有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权   |
| 青岛国鑫投资有限公司      | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，汇隆华泽董事、财金投资董事兼总经理朱晓亮任董事兼总经理   |
| 青岛金岭财信物业管理有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权   |
| 青岛赛榕开发建设有限公司    | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 51% 股权  |
| 青岛镇华数字传媒有限公司    | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 51% 股权  |
| 青岛林葱贸易有限公司      | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权，过去 12 个月由财金投资持有 100%  |

|                  |  |
|------------------|--|
|                  | 股权, 财金投资过去 12 个月内监事赵斌担任董事兼总经理  |
| 青岛灏桥方木文化传播有限公司   | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的青岛林葱贸易有限公司持有 40% 股权, 过去 12 个月内由金家岭集团持有 40% 股权  |
| 青岛瀚海东越文化创意有限公司   | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的青岛林葱贸易有限公司控制的青岛灏桥方木文化传播有限公司持有 51% 股权   |
| 青岛金岭国泰供应链科技有限公司  | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的青岛林葱贸易有限公司持有 60% 股权, 过去 12 个月由财金投资持有 60% 股权, 过去 12 个月内由过去 12 个月内汇隆华泽董事、财金投资董事兼总经理和金家岭集团董事侯君虎任董事      |
| 青岛灏木教育科技有限公司     | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司控制的青岛林葱贸易有限公司控制的青岛灏桥方木文化传播有限公司持有 70% 股权, 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 30% 股权                               |
| 青岛崂山海港投资有限公司     | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 100% 股权, 过去 12 个月由金家岭集团持有 100% 股权, 汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事, 过去 12 个月由金家岭集团董事长安杰担任董事长兼经理 |
| 山东林蔚房地产开发有限公司    | 金家岭集团控制的青岛金家岭财金企业管理有限公司持有 70% 股权, 过去 12 个月由金家岭集团持有 70% 股权  |
| 新沃基金管理有限公司       | 汇隆华泽董事, 财金投资董事兼总经理朱晓亮任董事   |
| 青岛国富供应链管理服务有限公司  | 汇隆华泽董事, 财金投资董事兼总经理朱晓亮任董事   |
| 青岛崂山旅游集团有限公司     | 金家岭集团董事孙宏伟担任董事   |
| 青岛源嘉医疗科技有限公司     | 直接持有公司 13.27% 的股份  |
| 青岛源嘉盛鼎控股有限公司     | 间接持有公司 13.27% 的股份  |
| 范照辉              | 持有青岛源嘉盛鼎控股有限公司 80% 的股权, 间接持有公司 5% 以上的股份  |
| 范海燕              | 过去 12 个月内持有青岛源嘉盛鼎控股有限公司 80% 的股权, 间接持有公司 5% 以上的股份   |
| 青岛巨峰科技创业投资有限公司   | 董事长刘加勇过去 12 个月内曾担任该公司总经理, 过去 12 个月内董事、财务总监于鸿坚过去 12 个月曾担任该公司董事  |
| 青岛金岭晟泰融资担保有限公司   | 过去 12 个月由金家岭集团持有 100% 股权, 过去 12 个月由金家岭集团董事长安杰担任董事长   |
| 青岛哈尚教育科技有限公司     | 汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事   |
| 标贝(青岛)科技有限公司     | 汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事   |
| 世纪优优(青岛)科技股份有限公司 | 汇隆华泽董事、财金投资董事、金家岭集团过去 12 个月内监事于跃担任董事   |
| 山东财投云信资产服务有限公司   | 汇隆华泽过去 12 个月内监事马琳娜担任董事   |
| 青岛海院东樾健康产业控股有限公司 | 汇隆华泽过去 12 个月内监事马琳娜担任董事   |
| 青岛华创智能数字信息科技有限公司 | 汇隆华泽过去 12 个月内监事马琳娜担任董事   |
| 山东汇通益连电子科技有限公司   | 财金投资过去 12 个月内监事、金家岭集团过去 12 个月内监事赵斌担任董事   |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 淄博艺融德文化传媒股份有限公司 | 财金投资过去 12 个月内监事、金家岭集团过去 12 个月内监事赵斌担任董事 |
|-----------------|--|

其他说明：

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方                                   | 关联交易内容 | 本期发生额         | 上期发生额        |
|---------------------------------------|--------|---------------|--------------|
| 杭州三慎泰五柳巷中医门诊部有限公司(原杭州天禄堂五柳巷中医门诊部有限公司) | 销售商品   | 5,021,124.65  | 5,342,308.45 |
| 杭州宋杏春堂中医诊所有限公司                        | 销售商品   | 6,370,436.21  | 5,157,755.23 |
| 杭州德合堂三慎泰中医门诊部有限公司                     | 销售商品   | 13,813,092.50 | 8,488,372.05 |
| 杭州三慎泰保健食品有限公司                         | 销售商品   | 23,418.86     | 13,805.30    |
| 杭州如颐堂中医诊所有限公司                         | 销售商品   | 2,010,879.99  | 1,998,901.27 |
| 杭州三慎泰环东中医门诊部有限公司                      | 销售商品   | 2,881,467.70  | 2,361,829.35 |
| 杭州三慎泰小和中医诊所有限公司                       | 销售商品   | 909,580.37    | 969,846.68   |
| 联储证券股份有限公司                            | 销售商品   | 2,477.88      | 89,033.63    |

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

无

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(3). 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 出租方名称           | 租赁资产种类 | 本期发生额                       |                        |              |             |               | 上期发生额                       |                        |              |             |               |
|-----------------|--------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------|---------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------|---------------|
|                 |        | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金        | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产      | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用） | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用） | 支付的租金        | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产      |
| 杭州豪懿医疗投资有限公司    | 房屋建筑物  |                             |                        | 879,011.00   | 44,495.72   |               |                             |                        | 2,865,615.00 | 254,564.65  |               |
| 诸暨市许家老号文化发展有限公司 | 房屋建筑物  |                             |                        |              | 27,728.52   |               |                             |                        | 600,000.00   | 49,005.60   | 1,717,636.04  |
| 苏焕美             | 房屋建筑物  |                             |                        | 3,686,972.71 | 483,220.38  | 19,648,115.12 |                             |                        | 3,130,931.12 | 110,378.23  | 17,260,305.30 |

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
|---------------|---------------|------------|------------|------------|
| 黄山市天目药业有限公司   | 23,000,000.00 | 2024-3-27  | 2027-3-27  | 否          |
| 黄山天目薄荷药业有限公司  | 23,000,000.00 | 2024-3-28  | 2027-3-28  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 1,927,800.00  | 2025-1-22  | 2026-1-22  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 3,260,200.00  | 2025-4-18  | 2026-4-18  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 4,366,000.00  | 2025-6-30  | 2026-6-30  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 9,234,000.00  | 2025-7-9   | 2026-7-9   | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 10,000,800.00 | 2025-8-29  | 2026-8-29  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 3,030,000.00  | 2025-9-12  | 2026-9-12  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 3,900,000.00  | 2025-9-22  | 2026-9-22  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 585,000.00    | 2025-9-24  | 2026-9-24  | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 3,168,500.00  | 2025-10-15 | 2026-10-15 | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 15,900,000.00 | 2025-10-31 | 2026-10-30 | 否          |
| 青岛天目山健康科技有限公司 | 14,100,000.00 | 2025-11-28 | 2026-10-30 | 否          |

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |
|---------------|--------------|------------|------------|------------|
| 杭州天目山药业股份有限公司 | 3,160,000.00 | 2025-11-12 | 2026-11-11 | 否          |
| 杭州天目山药业股份有限公司 | 7,055,000.00 | 2025-11-28 | 2025-11-27 | 否          |

关联担保情况说明

□适用 √不适用

**(5). 关联方资金拆借**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 关联方          | 拆借金额       | 起始日     | 到期日     | 说明 |
|--------------|------------|---------|---------|----|
| 拆入           |            |         |         |    |
| 永新华瑞文化发展有限公司 | 200,000.00 | 2022年3月 | 未约定     |    |
| 永新华瑞文化发展有限公司 | 14,851.00  | 2021年1月 | 2022年1月 |    |
| 拆出           |            |         |         |    |

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

| 项目       | 本期发生额  | 上期发生额  |
|----------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 528.87 | 539.03 |

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 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       |
| 应收账款  | 杭州三慎泰五柳巷中医门诊部有限公司(原杭州天禄堂五柳巷中医门诊部有限公司) | 3,659,055.46 | 182,952.77 | 3,325,420.80 | 166,271.04 |
| 应收账款  | 杭州宋杏春堂中医诊所有限公司                        | 6,633,681.02 | 331,684.05 | 4,955,626.76 | 247,781.34 |
| 应收账款  | 杭州德合堂三慎泰中医门诊部有限公司                     | 9,595,000.99 | 479,750.05 | 7,649,768.61 | 382,488.43 |
| 应收账款  | 杭州如颐堂中医诊所有限公司                         | 2,485,685.52 | 148,765.06 | 2,065,866.83 | 103,293.34 |
| 应收账款  | 杭州三慎泰环东中医门诊部有限公司                      | 2,707,532.24 | 135,376.61 | 2,427,363.41 | 121,368.17 |
| 应收账款  | 杭州三慎泰小和中医诊所有限公司                       | 21,440.00    | 1,072.00   |              |            |
| 应收账款  | 杭州三慎泰保健食品有限公司                         | 959,197.28   | 47,959.86  | 545,828.67   | 27,291.43  |
| 其他应收款 | 杭州豪懿医疗投资有限公司                          |              |            | 879,011.00   | 102,990.30 |
| 其他应收款 | 青岛金家岭控股集团有限公司                         |              |            | 100,000.00   | 10,000.00  |

**(2). 应付项目**√适用  不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目名称  | 关联方           | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 应付账款  | 黄山天目生物科技有限公司  | 100,832.00    | 100,832.00    |
| 应付账款  | 青岛盘古机器人有限公司   | 11,885,590.00 | 11,643,243.71 |
| 其他应付款 | 杭州小太医信息技术有限公司 | 46,270.00     | 46,270.00     |

**(3). 其他项目** 适用  不适用**7、 关联方承诺**√适用  不适用

无

**8、 其他** 适用  不适用**十五、 股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况** 适用  不适用**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具** 适用  不适用**2、 以权益结算的股份支付情况** 适用  不适用**3、 以现金结算的股份支付情况** 适用  不适用**4、 本期股份支付费用** 适用  不适用

**5、 股份支付的修改、终止情况**□适用  不适用**6、 其他**□适用  不适用**十六、 承诺及或有事项****1、 重要承诺事项** 适用  不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

**(1) 经营租赁承诺**

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司于资产负债表日后应支付的最低租赁付款额如下：

| 剩余租赁期     | 最低租赁付款额              |
|-----------|----------------------|
| 1 年以内     | 11,249,684.87        |
| 1 至 2 年   | 10,695,406.61        |
| 2 至 3 年   | 96,390.00            |
| 3 年以上     |                      |
| <b>合计</b> | <b>22,041,481.48</b> |

**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项** 适用  不适用

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司未决诉讼案件 6 件，涉诉案件计提预计负债金额 204.00 万元。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**□适用  不适用**3、 其他**□适用  不适用

## 十七、 资产负债表日后事项

### 1、 重要的非调整事项

适用 不适用

### 2、 利润分配情况

适用 不适用

### 3、 销售退回

适用 不适用

### 4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

## 十八、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

### 2、 重要债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

## 6、分部信息

### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

### (2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

### (3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

### (4). 其他说明

适用 不适用

## 7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

### 1、产能提升及技术改造项目

2024年5月22日，公司召开第十一届董事会第三十次会议，第十一届监事会第二十三次会议审议通过《关于全资子公司黄山市天目药业有限公司实施产能提升及技术改造项目的议案》，为实现公司中长期战略发展目标，促进公司长期健康发展，进一步优化产能结构，公司全资子公司黄山天目拟投资约10,000万元，在现有厂区新建生产车间，并优化改造原有生产线，提升产能，建设智能化、数字化、信息化工厂，成为具有市场竞争力的现代化中药生产企业。具体内容详见公司于2024年5月24日在上海证券交易所网站披露的《关于全资子公司黄山市天目药业有限公司实施产能提升及技术改造项目的公告》。

上述产能提升及技术改造项目一期主体建筑已于2025年5月正式封顶，项目现已进入内部装饰、净化施工和机电设备安装阶段，并同步推进相关设备采购及配套设施的建设工作。

### 2、临安制药中心厂区整体搬迁事项

公司于2019年8月27日召开第十届董事会第十次会议、第十届监事会第八次会议，并于2019年9月12日召开公司2019年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司实施临安制药中心厂区整体搬迁改造的议案》。因公司临安制药中心厂区被临安区人民政府列入旧城改造范围，需要实施整体停产搬迁，公司在通过司法竞拍取得的临安区锦南街道上杨路18号新厂区实施生产线改造，GMP改造计划分两个阶段进行：第一阶段实施滴眼剂（主导品种珍珠明目滴眼液）和青霉素类片剂（主导品种阿莫西林克拉维酸钾片）两条生产线的GMP改造（2个剂型3个品种）；第二阶段实施其它剂型（含中药提取、口服液体制剂和口服固体制剂）品种的GMP改造（5个剂型25个品种），项目投资概算为7,500万元。

阿莫西林克拉维酸钾片已于2021年10月中旬正式恢复生产销售；珍珠明目滴眼液已完成前期工艺优化工作，目前正在开展生产工艺验证前的准备工作，需要通过GMP符合性检查后方可恢复生产销售。公司现任控股股东、董事会及经营管理层高度重视此项工作，将集中人力、财力、物力，争取早日完成珍珠明目滴眼液的复产工作。具体内容详见公司于2025年8月28日在上海证券交易所网站披露的《杭州天目山药业股份有限公司2025年半年度报告》。

## 8、其他

适用 不适用

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 17,760,708.00 | 9,956,830.10  |
| 1年以内      | 17,760,708.00 | 9,956,830.10  |
|           |               |               |
| 1至2年      | 452,065.57    |               |
| 2至3年      |               | 131,011.57    |
| 3年以上      |               |               |
| 3至4年      |               | 105,254.60    |
| 4至5年      |               | 361,339.82    |
| 5年以上      | 1,168,156.03  | 2,820,154.75  |
| 合计        | 19,380,929.60 | 13,374,590.84 |

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 类别        | 期末余额 |       |      |         |      | 期初余额      |       |           |         |      |
|-----------|------|-------|------|---------|------|-----------|-------|-----------|---------|------|
|           | 账面余额 |       | 坏账准备 |         | 账面价值 | 账面余额      |       | 坏账准备      |         | 账面价值 |
|           | 金额   | 比例(%) | 金额   | 计提比例(%) |      | 金额        | 比例(%) | 金额        | 计提比例(%) |      |
| 按单项计提坏账准备 |      |       |      |         |      | 88,393.07 | 0.66  | 88,393.07 | 100.00  | 0.00 |

|           |               |        |              |       |               |               |       |              |        |              |
|-----------|---------------|--------|--------------|-------|---------------|---------------|-------|--------------|--------|--------------|
| 其中:       |               |        |              |       |               |               |       |              |        |              |
| 单项计提      |               |        |              |       |               | 88,393.07     | 0.66  | 88,393.07    | 100.00 | 0.00         |
| 按组合计提坏账准备 | 19,380,929.60 | 100.00 | 2,146,604.54 | 11.08 | 17,234,325.06 | 13,286,197.77 | 99.34 | 3,748,817.27 | 28.22  | 9,537,380.50 |
| 其中:       |               |        |              |       |               |               |       |              |        |              |
| 账龄组合      | 19,380,929.60 | 100.00 | 2,146,604.54 | 11.08 | 17,234,325.06 | 13,286,197.77 | 99.34 | 3,748,817.27 | 28.22  | 9,537,380.50 |
| 合计        | 19,380,929.60 | /      | 2,146,604.54 | /     | 17,234,325.06 | 13,374,590.84 | /     | 3,837,210.34 | /      | 9,537,380.50 |

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

| 名称   | 期末余额          |              |          |
|------|---------------|--------------|----------|
|      | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例 (%) |
| 1年以内 | 17,760,708.00 | 888,035.40   | 5.00     |
| 1至2年 | 452,065.57    | 90,413.11    | 20.00    |
| 2至3年 |               |              |          |
| 3至4年 |               |              |          |
| 4至5年 |               |              |          |
| 5年以上 | 1,168,156.03  | 1,168,156.03 | 100.00   |
| 合计   | 19,380,929.60 | 2,146,604.54 | 11.08    |

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见报表附注

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

## (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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 |              |
| 按单项计提坏账准备       | 88,393.07    |        | 88,393.07  |              |      | 0.00         |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备 | 3,748,817.27 |        | 545,400.17 | 1,056,812.56 |      | 2,146,604.54 |
| 合计              | 3,837,210.34 |        | 633,793.24 | 1,056,812.56 |      | 2,146,604.54 |

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

## (4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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   |
|----------------|--------------|----------|---------------|-------------------------|------------|
| 青岛荣富昌市政工程有限公司  | 5,155,600.00 |          | 5,155,600.00  | 26.60                   | 257,780.00 |
| 青岛驹通工贸有限公司     | 5,019,000.00 |          | 5,019,000.00  | 25.90                   | 250,950.00 |
| 蒙阴地都商贸有限公司     | 4,165,400.00 |          | 4,165,400.00  | 21.49                   | 208,270.00 |
| 青岛中基顺科建筑工程有限公司 | 2,324,500.00 |          | 2,324,500.00  | 11.99                   | 116,225.00 |

|              |               |  |               |       |            |
|--------------|---------------|--|---------------|-------|------------|
| 浙江嘉合康源医药有限公司 | 766,208.00    |  | 766,208.00    | 3.95  | 38,310.40  |
| 合计           | 17,430,708.00 |  | 17,430,708.00 | 89.94 | 871,535.40 |

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目    | 期末余额         | 期初余额          |
|-------|--------------|---------------|
| 应收利息  |              |               |
| 应收股利  |              |               |
| 其他应收款 | 6,208,288.01 | 31,148,468.35 |
| 合计    | 6,208,288.01 | 31,148,468.35 |

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1). 应收利息分类

适用 不适用

#### (2). 重要逾期利息

适用 不适用

#### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(7). 应收股利**

适用 不适用

**(8). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

**(9). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

**(11). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(12). 本期实际核销的应收股利情况**

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 账龄        | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 4,403,952.54  | 32,442,240.70 |
| 1年内       | 4,403,952.54  | 32,442,240.70 |
|           |               |               |
| 1至2年      | 2,068,000.00  | 333,486.54    |
| 2至3年      | 233,333.00    |               |
| 3年以上      |               |               |
| 3至4年      |               |               |
| 4至5年      | -             | 141,009.00    |
| 5年以上      | 7,957,083.08  | 7,674,515.02  |
| 合计        | 14,662,368.62 | 40,591,251.26 |

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 款项性质  | 期末账面余额        | 期初账面余额        |
|-------|---------------|---------------|
| 股权转让款 | 6,975,000.00  | 6,975,000.00  |
| 备用金   | 17,015.19     | 14,982.15     |
| 往来款   | 6,457,000.00  | 32,722,186.70 |
| 保证金   | 1,011,184.32  | 778,874.87    |
| 其他    | 202,169.11    | 100,207.54    |
| 合计    | 14,662,368.62 | 40,591,251.26 |

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 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    | 1,622,112.04 | 146,155.85           | 7,674,515.02         | 9,442,782.91 |
| 2025年1月1日余额在本期 | 1,622,112.04 | 146,155.85           | 7,674,515.02         | 9,442,782.91 |
| —转入第二阶段        | -1,000.00    | 1,000.00             |                      |              |

|                   |              |            |              |              |
|-------------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| —转入第三阶段           |              |            |              |              |
| —转回第二阶段           |              |            |              |              |
| —转回第一阶段           | 18.05        | -18.05     |              |              |
| 本期计提              | 155,576.88   | 75,871.10  | 201,559.06   | 433,007.04   |
| 本期转回              |              |            |              |              |
| 本期转销              | 1,351,709.34 | 10,000.00  |              | 1,361,709.34 |
| 本期核销              |              |            | 60,000.00    | 60,000.00    |
| 其他变动              |              |            |              |              |
| 2025年12月31日<br>余额 | 424,997.63   | 213,008.90 | 7,816,074.08 | 8,454,080.61 |

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：  
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：  
适用 不适用

#### (16). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：  
适用 不适用

其他说明：  
无

#### (17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：  
适用 不适用

其他应收款核销说明：  
适用 不适用

#### (18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

| 单位名称          | 期末余额          | 占其他应收款期末余额合计数的比例(%) | 款项的性质 | 账龄         | 坏账准备期末余额     |
|---------------|---------------|---------------------|-------|------------|--------------|
| 杭州誉振科技有限公司    | 6,975,000.00  | 47.57               | 股权转让款 | 5年以上       | 6,975,000.00 |
| 青岛模拟医学科技有限公司  | 3,800,000.00  | 25.92               | 往来款   | 1年以内       | 190,000.00   |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司 | 1,579,000.00  | 10.77               | 往来款   | 1年以内, 1-2年 | 153,950.00   |
| 上海天目山药业科技有限公司 | 778,000.00    | 5.31                | 往来款   | 1年以内, 1-2年 | 66,300.00    |
| 杨晓明           | 300,000.00    | 2.05                | 往来款   | 5年以上       | 300,000.00   |
| 合计            | 13,432,000.00 | 91.61               | /     |            | 7,685,250.00 |

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 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     | 174,160,034.95 | 49,940,334.18 | 124,219,700.77 | 123,560,034.95 | 42,771,002.73 | 80,789,032.22 |
| 对联营、合营企业投资 |                |               |                |                |               |               |
| 合计         | 174,160,034.95 | 49,940,334.18 | 124,219,700.77 | 123,560,034.95 | 42,771,002.73 | 80,789,032.22 |

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

| 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 |               |          |
| 黄山市天目药业有限公司 | 39,970,000.00 |          | 50,000,000.00 |      |        |    | 89,970,000.00 |          |

|                   |               |               |               |  |              |                |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|--|--------------|----------------|---------------|
| 黄山天目薄荷药业有限公司      | 8,120,000.00  |               |               |  |              | 8,120,000.00   |               |
| 杭州三慎泰中医门诊部有限公司    | 7,169,331.45  | 14,230,668.55 |               |  | 7,169,331.45 |                | 21,400,000.00 |
| 杭州天目山宝丰中药有限公司     | 6,759,665.82  | 340,334.18    |               |  |              | 6,759,665.82   | 340,334.18    |
| 银川天目山温泉养老养生产业有限公司 |               | 28,200,000.00 |               |  |              | -              | 28,200,000.00 |
| 青岛模拟医学科技有限公司      | 5,841,100.00  |               |               |  |              | 5,841,100.00   |               |
| 青岛天目山健康科技有限公司     | 3,000,000.00  |               |               |  |              | 3,000,000.00   |               |
| 青岛天目山医疗科技有限公司     | 4,528,934.95  |               |               |  |              | 4,528,934.95   |               |
| 天目山健康科技(深圳)有限公司   | 2,400,000.00  |               | 600,000.00    |  |              | 3,000,000.00   |               |
| 上海天目山药业科技有限公司     | 3,000,000.00  |               |               |  |              | 3,000,000.00   |               |
| 合计                | 80,789,032.22 | 42,771,002.73 | 50,600,000.00 |  | 7,169,331.45 | 124,219,700.77 | 49,940,334.18 |

## (2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

## (3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

## 4、营业收入和营业成本

## (1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 本期发生额         |               | 上期发生额         |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      | 收入            | 成本            | 收入            | 成本            |
| 主营业务 | 47,163,170.75 | 10,028,825.44 | 51,658,158.46 | 11,614,776.73 |

|      |               |               |               |               |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 其他业务 |               |               | 3,348,574.01  | 479,424.52    |
| 合计   | 47,163,170.75 | 10,028,825.44 | 55,006,732.47 | 12,094,201.25 |

## (2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 合同分类       | 本期数           |               | 合计            |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|            | 营业收入          | 营业成本          | 营业收入          | 营业成本          |
| 商品类型       |               |               |               |               |
| 化药         | 2,122,704.48  | 2,427,319.32  | 2,122,704.48  | 2,427,319.33  |
| 保健品        | 45,040,466.27 | 7,601,506.12  | 45,040,466.27 | 7,601,506.12  |
| 按经营地区分类    |               |               |               |               |
| 华东地区       | 45,446,030.90 | 8,265,638.88  | 45,446,030.90 | 8,265,638.88  |
| 华南地区       | 1,717,139.85  | 1,763,186.56  | 1,717,139.85  | 1,763,186.56  |
| 市场或客户类型    |               |               |               |               |
| 合同类型       |               |               |               |               |
| 按商品转让的时间分类 |               |               |               |               |
| 按合同期限分类    |               |               |               |               |
| 按销售渠道分类    |               |               |               |               |
| 合计         | 47,163,170.75 | 10,028,825.44 | 47,163,170.75 | 10,028,825.44 |

其他说明：

□适用 √不适用

## (3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

## (4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

## (5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目                   | 本期发生额        | 上期发生额        |
|----------------------|--------------|--------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益       | 3,360,000.00 | 3,723,000.00 |
| 权益法核算的长期股权投资收益       |              |              |
| 处置长期股权投资产生的投资收益      |              |              |
| 交易性金融资产在持有期间的投资收益    |              |              |
| 其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入 |              |              |
| 债权投资在持有期间取得的利息收入     |              |              |
| 其他债权投资在持有期间取得的利息收入   |              |              |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益     |              |              |
| 处置其他权益工具投资取得的投资收益    |              |              |
| 处置债权投资取得的投资收益        |              |              |
| 处置其他债权投资取得的投资收益      |              |              |
| 债务重组收益               | -21,386.23   |              |
| 合计                   | 3,338,613.77 | 3,723,000.00 |

其他说明：

无

6、 其他

□适用 √不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目   | 金额         | 说明 |
|--|------------|----|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分  | 187,048.67 |    |
| 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     | 437,027.80 |    |
| 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 |            |    |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费  |            |    |

|  |              |  |
|--|--------------|--|
| 委托他人投资或管理资产的损益                                       |              |  |
| 对外委托贷款取得的损益  |              |  |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失                            |              |  |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回                                  |              |  |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 |              |  |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益                          |              |  |
| 非货币性资产交换损益   |              |  |
| 债务重组损益   | 1,793,501.22 |  |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                     |              |  |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响                         |              |  |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用                             |              |  |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益               |              |  |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                     |              |  |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益                                     |              |  |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                |              |  |
| 受托经营取得的托管费收入   |              |  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                   | 1,940,948.67 |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                    | 3,095.88     |  |
| 减：所得税影响额   | 89,916.89    |  |
| 少数股东权益影响额（税后）  | 119,592.85   |  |
| 合计   | 4,152,112.50 |  |

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

|       |         |      |
|-------|---------|------|
| 报告期利润 | 加权平均净资产 | 每股收益 |
|-------|---------|------|

|                         | 收益率(%) | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
|-------------------------|--------|--------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 28.80  | 0.1447 | 0.1447 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 22.01  | 0.1106 | 0.1106 |

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：刘加勇

董事会批准报送日期：2026年4月17日

修订信息

适用 不适用