



湖南汉森制药股份有限公司
Hunan Hansen Pharmaceutical Co., Ltd

2025 年半年度报告

证券简称：汉森制药

证券代码：002412

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘正清、主管会计工作负责人戴江洪及会计机构负责人(会计主管人员)郭志蓉声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能面临的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
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	8
第四节 公司治理、环境和社会	19
第五节 重要事项	21
第六节 股份变动及股东情况	26
第七节 债券相关情况	30
第八节 财务报告	31
第九节 其他报送数据	137

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 二、报告期内在中国证监会指定信息披露媒体披露过的公告正本及原稿；
- 三、载有董事长签名的 2025 年半年度报告文本原件；
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券投资部。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
国家药监局	指	国家药品监督管理局
公司、本公司、上市公司、汉森制药	指	湖南汉森制药股份有限公司
报告期	指	2025 年 1-6 月的会计区间
公司章程	指	湖南汉森制药股份有限公司章程
股东大会、董事会、监事会	指	湖南汉森制药股份有限公司股东大会、董事会、监事会
GMP	指	药品生产质量管理规范
汉森研究	指	湖南汉森医药研究有限公司
永孜堂	指	云南永孜堂制药有限公司
山水康城	指	湖南山水康城地产开发有限公司
汉森健康	指	汉森健康产业（湖南）有限公司
控股股东、海南汉森	指	海南汉森控股（有限合伙）
三湘银行	指	湖南三湘银行股份有限公司
三银地产	指	长沙三银房地产开发有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	汉森制药	股票代码	002412
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	湖南汉森制药股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	汉森制药		
公司的外文名称（如有）	Hunan Hansen Pharmaceutical Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Hansen Pharmaceutical		
公司的法定代表人	刘正清		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	戴江洪	
联系地址	益阳市赫山区银城大道 2688 号	
电话	0737-6351486	
传真	0737-6351067	
电子信箱	hnyydh@163.com	

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	508,850,630.33	480,445,782.48	5.91%
归属于上市公司股东的净利润（元）	68,538,438.13	100,493,998.36	-31.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	64,769,529.97	94,857,139.29	-31.72%
经营活动产生的现金流量净额（元）	110,101,758.28	43,093,836.05	155.49%
基本每股收益（元/股）	0.1362	0.1997	-31.80%
稀释每股收益（元/股）	0.1362	0.1997	-31.80%
加权平均净资产收益率	3.07%	4.97%	-1.90%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,575,331,979.01	2,547,234,247.32	1.10%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,255,715,093.42	2,203,382,060.15	2.38%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	-448,975.19	
计入当期损益的政府补助（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）	1,636,920.52	
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	3,223,274.64	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,562.08	
减：所得税影响额	723,873.89	
合计	3,768,908.16	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司所属行业发展情况

2025 年是“十四五”规划的收官之年，医药行业发展态势良好。

报告期内，国家卫生健康委员会、财政部、国家中医药管理局、国家疾病预防控制局等多部门联合发力，陆续出台了《关于做好 2025 年基本公共卫生服务工作的通知》《国家中医药管理局主责国家重点研发计划重点专项管理实施细则》《关于提升中药质量促进中医药产业高质量发展的意见》等一系列政策文件，聚焦医药行业的创新发展、服务模式改革和质量提升等多个关键维度。这不仅凸显了国家对基本公共卫生服务的高度重视，有效提升了基层医疗服务的可及性，推动了分级诊疗制度的落实，带动了基层医药市场需求增长，更满足了人民群众多层次、多样化的医疗需求。同时，这些政策为中医药研发提供了规范指引，激励科研力量投入中医药创新，有望促进中医药新产品、新技术的研发，推动中药质量提升和产业升级，加强全产业链监管，助力中医药产业迈向高质量发展阶段。

然而，医药行业也面临着诸多挑战。在经济增速放缓的背景下，行业增长受到一定程度的制约。在“三医”改革深入推进、原料药及中药材成本上升等多重因素作用下，医药制造业整体收入和利润增速均受到影响。尽管如此，在深化医药卫生体制改革的宏观背景下，医保控费与创新支持并行，国家医保局通过带量采购、医保谈判和目录动态调整等政策组合拳，推动行业结构优化。药品集中带量采购范围持续扩大，覆盖化学药、生物药及中成药。药品审评体系日益完善，医保谈判的重点转向激励创新药物的研发。国家医保药品目录常态化调整，不仅加快了新药上市步伐，还进一步优化规则、细化标准，支持符合条件的中药饮片、中成药、医疗机构中药制剂等纳入医保药品目录，推动了医药产业向创新驱动和高质量发展转型。

持续优化的政策体系助力医药工业实现规模扩张、产业链供应链弹性增强和创新能力的持续提升，整个医药行业展现出稳健的增长态势。

（二）公司主要业务

公司是一家集研发、生产、销售为一体的医药制造企业，以生产中药制剂为主，化学药为辅。主要产品涉及消化系统用药、心脑血管用药、补肾缩尿用药、伤科用药、诊断用药等。

（三）公司主要产品

1. 中成药

四磨汤口服液，主要功能为顺气降逆，消积止痛。用于婴幼儿乳食内滞证，症见腹胀、腹痛、啼哭不安、厌食纳差、腹泻或便秘；中老年气滞、食积证，症见脘腹胀满、腹痛、便秘；以及腹部术后促进肠胃功能的恢复。

缩泉胶囊，主要功能为补肾缩尿。用于肾虚所致的小便频数、夜间遗尿。

银杏叶胶囊，主要功能为活血化瘀通络。用于瘀血阻络引起的胸痹心痛、中风、半身不遂、舌强语

窘；冠心病稳定型心绞痛、脑梗死见上述证候者。

天麻醒脑胶囊，主要功能为滋补肝肾，通络止痛。用于肝肾不足所致头痛头晕，记忆力减退，失眠，反应迟钝，耳鸣，腰酸。

愈伤灵胶囊，主要功能为活血散瘀，消肿止痛。用于跌打挫伤，筋骨瘀血肿痛，亦可用于骨折的辅助治疗。

百贝益肺胶囊，主要功能为滋阴润肺，止咳化痰。用于治疗肺阴不足咳嗽；慢性支气管炎咳嗽。

苦参胶囊，主要功能为清热燥湿，杀虫。用于湿热蕴蓄下焦所致的痢疾，肠炎，热淋及阴肿阴痒，湿疹，湿疮等。

利胆止痛胶囊，主要功能为清热利胆，理气止痛。用于肝胆湿热所致的胁痛，黄疸（如急、慢性肝炎、胆囊炎）。

胃肠灵胶囊，主要功能为温中祛寒，健脾止泻。用于中焦虚寒，寒湿内盛，脘腹冷痛，大便稀溏或泄泻。

藿香正气水，主要功能为解表化湿，理气和中。用于外感风寒、内伤湿滞或夏伤暑湿所致的感冒，症见头痛昏重、胸膈痞闷、脘腹胀痛、呕吐泄泻；胃肠型感冒见上述证候者。

玉竹膏，主要功能为补中益气，润肺生津。用于热病伤津，咽干口渴，肺萎干咳，气虚食少。

陈香露白露片，主要功能为健胃和中，理气止痛。用于胃酸过多，及慢性胃炎引起的胃脘痛。

通关藤胶囊，主要功能为抗癌，消炎，平喘。用于食道癌、胃癌、肺癌，对大肠癌、宫颈癌、白血病等多种恶性肿瘤，亦有一定疗效，亦可配合放疗、化疗和手术后治疗。并用于治疗慢性气管炎和支气管哮喘。

参七心疏胶囊，主要功能为理气活血、通络止痛。用于气滞血瘀引起的胸痹，证见胸闷，胸痛，心悸等；冠心病心绞痛属上述证候者。

感冒清热颗粒，主要功能为疏风散寒，解表清热。用于风寒感冒，头痛发热，恶寒身痛，鼻流清涕，咳嗽咽干。

2. 化学药

人工牛黄甲硝唑胶囊用于急性智齿冠周炎、局部牙槽脓肿、牙髓炎、根尖周炎等。

氢溴酸右美沙芬颗粒用于干咳，包括上呼吸道感染（如感冒和咽炎）、支气管炎等引起的咳嗽。

复方氨酚烷胺片适用于缓解普通感冒及流行性感冒引起的发热、头痛、四肢酸痛、打喷嚏、流鼻涕、鼻塞、咽痛等症状。

卡托普利片用于高血压及心力衰竭。

甲硝唑片用于治疗肠道和肠外阿米巴病（如阿米巴肝脓肿、胸膜阿米巴病等）。还可用于治疗阴道滴虫病、小袋虫病和皮肤利什曼病、麦地那龙线虫感染等。目前还广泛用于厌氧菌感染的治疗。

碳酸氢钠片用于缓解胃酸过多引起的胃痛、胃灼热感（烧心）、反酸。

3. 造影剂

碘海醇注射液是 X 线对比剂。可用于心血管造影、动脉造影、尿路造影、静脉造影、CT 增强检查、

颈、胸和腰段椎管造影、经椎管蛛网膜下腔注射后 CT 脑池造影、关节腔造影、经内窥镜胰胆管造影 (ERCP)、疝或瘘道造影、子宫输卵管造影、涎腺造影、经皮肝胆管造影 (PTC)、窦道造影、胃肠道造影和 “T” 型管造影等。

碘帕醇注射液用于神经放射学：脊髓神经根造影，脑池造影和脑室造影。血管造影术：脑血管造影，冠状动脉造影，胸主动脉造影和腹主动脉造影，心血管造影，选择性内脏动脉造影，周围动脉造影，静脉造影，大脑动脉、周围动脉及腹部动脉的数字减影血管造影 (D. S. A)。尿路造影：静脉尿路造影。Ct 检查中增强扫描。关节造影。瘘管造影。数字减影血管造影 (D. S. A)。

泛影葡胺注射液用于静脉和逆行性尿路造影；脑、胸、腹及四肢血管造影，静脉造影及 CT；还可用于关节腔造影，瘘管造影，子宫输卵管造影，内窥镜逆行性胰胆管造影 (ERCP)，涎管造影及其他检查。

（四）公司经营模式

1. 采购模式

公司构建了比较成熟的采购管理体系，通过制定一系列的采购管理制度，对采购流程进行了规范和控制。形成贯穿采购计划、供应商管理、合同执行、质量验收的全流程管控机制。在原药材采购环节，采取“对外采购+自有种植基地提供”的模式，保障供应渠道的稳定性；严格遵循质量保证部审核通过的内控质量标准，加大招标采购力度，综合考量价格、服务等多重因素后挑选优质供应商。在其他类别的材料采购中，根据采购金额不同，综合运用招标、询比价和单一来源等采购方式，保证采购物料的性价比。公司同时密切追踪主要原材料市场的动态及上游材料的价格波动，依据市场行情及时调整采购策略，通过集中资源进行联合采购，有效降低采购成本。

2. 生产模式

公司采取的是以市场为导向，以销定产的生产模式，确保市场供应充足，同时维持合理的库存水平。生产中心根据公司的年度目标、销售计划及产品产能制定全年生产计划，并将年计划分解到每个季度、每个月，以各产品产能为基础，综合参考销售计划、库存量、年度计划、生产设备等情况制定月生产预计划，实现高效生产计划与执行。每月上旬，生产中心根据市场动态对生产计划进行适时调整，保障产品市场供应的稳定性并保持库存的合理性。自导入精益生产以来，生产中心通过开展一系列精益活动为生产赋能，各项关键指标均得到有效改善。单位产值的能耗（水、电、气）持续下降，引入准时化生产概念逐步缩短交货周期，配合采用集中生产方式降低生产及库存成本。树立了“GMP+精益”的生产理念，生产全过程均在 GMP 规范要求及公司各类生产管理文件、工艺规程、标准操作规程下进行。

3. 营销模式

建立了营销决策、营销执行、营销保障“三驾马车”架构模式；从组织结构上实行了“商务与推广分离”，建立更加完善的渠道管控系统，从而提升了解决渠道冲突的能力，系统性地防控了价格混乱和流通无序；加深终端深度，挖掘终端潜力。同时各部门与营销中心、办事处、推广组三级营销执行机构形成强大合力，推动管理水平向更高阶迈进，销售团队的职业技能也得到持续提升。控销事业部在三类市场有长足进步，部分产品营造了较好的市场发展优势。电商运营部创立运行后，主导产品导入至京东、

阿里等主流电商平台，自主策划并有序进行推广活动，不仅打造了品牌形象展示的窗口，更成为了提供优质客户服务的重要渠道。

（五）公司市场地位

公司通过多年经营，树立了良好的口碑和较好的用户基础，报告期内公司产品获“最受药店欢迎的明星单品”“2024-2025 年度中国药品零售市场畅销产品”荣誉。四磨汤口服液是国家医保目录乙类产品，公司独家生产品种。四磨汤，最早见于宋代《济生方》，已有 1000 多年历史，明代儿科医家翁仲仁在此基础上进行配方增减，收录于其撰写的《痘疹金镜录》中，与现有四磨汤四味复方组成一致，成方已逾 500 年。四磨汤口服液经过多年的发展，取得了一定的市场占有率。

公司产品四磨汤口服液在京津冀“3+N”联盟药品集中采购项目和福建第四批集中带量采购项目、江苏省第五轮药品集中带量采购中获得中选资格，在广东联盟金莲花等中成药集中带量采购项目中获得中选限量可按需采购资格；银杏叶胶囊在全国联采（首批扩围）项目中获得中选资格；公司碘海醇注射液、碳酸氢钠片、卡托普利片在广东联盟阿哌沙班片等药品集中带量采购中获得中选资格，恩格列净片获得中选限量资格；公司泛影葡胺注射液在新疆 26 省联盟带量采购项目中获得拟中选资格；四磨汤口服液、缩泉胶囊、天麻醒脑胶囊等产品进入多个县级医联体目录。未来公司将持续研发投入，推进项目注册申报和产品研发，推动仿制药质量和疗效一致性评价工作，不断开拓新领域、开发新产品，丰富产品结构，增加产品储备，为公司的可持续发展奠定基础。

二、核心竞争力分析

公司的核心竞争力主要为拥有可靠的主导独家产品、其他产品品类集群、强大的销售团队、特色的销售推广模式等所形成的综合竞争优势。报告期内，公司的核心竞争力未发生重大变化，具体参阅公司 2024 年年度报告。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	508,850,630.33	480,445,782.48	5.91%	
营业成本	118,145,490.52	121,991,256.39	-3.15%	
销售费用	190,200,177.63	200,756,658.29	-5.26%	
管理费用	36,419,377.62	27,595,557.35	31.98%	主要原因是报告期公司、各办事处年会及业务招待等费用增加所致。
财务费用	418,254.26	918,164.56	-54.45%	主要原因是报告期银行贷款较上年同期减少，利息费用支出减少所致。
所得税费用	28,446,808.55	15,373,326.94	85.04%	主要原因是报告期当期所得税增加 12,909,037.73 元所致。

研发投入	18,508,706.85	19,134,281.51	-3.27%	
经营活动产生的现金流量净额	110,101,758.28	43,093,836.05	155.49%	主要原因是报告期销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-75,439,954.41	24,318,079.71	-410.22%	主要原因是报告期购买银行理财产品投资支付的现金增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-19,093,458.32	-8,629,206.40	-121.27%	主要原因是报告期向银行借款减少10,000,000.00元所致。
现金及现金等价物净增加额	15,568,345.55	58,782,709.36	-73.52%	主要原因是报告期经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加67,007,922.23元，投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少99,758,034.12元，筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少10,464,251.92元所致。
其他收益	2,760,638.70	4,497,648.58	-38.62%	主要原因是报告期收到的政府补助款项减少所致。
投资收益	-39,497,582.73	11,810,076.16	-434.44%	主要原因是报告期按权益法核算的参股公司的投资收益合计减少52,355,205.68元所致。
信用减值损失	-2,668,841.78	-1,787,330.39	-49.32%	主要原因是报告期计提的其他应收款坏账准备增加所致。
资产减值损失	3,834.07	9,869.17	-61.15%	主要原因是报告期计提的存货跌价损失及合同履行成本减值损失增加所致。
营业外收入	136,426.24	322,504.64	-57.70%	主要原因是上年同期收到供应商产品质量违约金较多所致。
营业外支出	503,839.35	262,329.35	92.06%	主要原因是报告期子公司汉森健康产业（湖南）有限公司生产性生物资产产壳报废428,027.70元所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	508,850,630.33	100%	480,445,782.48	100%	5.91%
分行业					
医药工业	508,591,804.17	99.95%	479,926,042.36	99.89%	5.97%
其他业务	258,826.16	0.05%	519,740.12	0.11%	-50.20%
分产品					
四磨汤口服液	278,886,656.28	54.81%	258,789,548.16	53.86%	7.77%
愈伤灵胶囊	2,883,085.53	0.57%	3,496,727.83	0.73%	-17.55%
银杏叶胶囊	22,998,807.70	4.52%	19,470,653.75	4.05%	18.12%
缩泉胶囊	48,762,990.86	9.58%	45,083,284.69	9.38%	8.16%
天麻醒脑胶囊	118,974,547.33	23.38%	105,532,872.98	21.97%	12.74%
肠胃宁	2,648,705.47	0.52%	4,809,439.12	1.00%	-44.93%
利胆止痛胶囊	940,324.82	0.18%	1,247,872.25	0.26%	-24.65%
固体口服制剂	30,283,492.74	5.95%	39,558,491.56	8.23%	-23.45%
液体口服制剂	1,707,484.66	0.34%	1,203,790.94	0.25%	41.84%
注射剂	357,313.28	0.07%	581,652.48	0.12%	-38.57%

其他	407,221.66	0.08%	671,448.72	0.15%	-39.35%
分地区					
华东区	91,859,468.09	18.05%	81,627,645.48	16.99%	12.53%
中南区	220,281,968.40	43.29%	217,688,662.54	45.31%	1.19%
华北区	51,598,201.60	10.14%	49,222,915.90	10.25%	4.83%
西南区	88,723,791.81	17.44%	79,525,316.47	16.55%	11.57%
东北区	19,353,623.33	3.80%	17,911,150.78	3.73%	8.05%
西北区	37,033,577.10	7.28%	34,470,091.31	7.17%	7.44%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药工业	508,591,804.17	118,015,026.97	76.80%	5.97%	-2.97%	2.14%
分产品						
四磨汤口服液	278,886,656.28	64,932,791.60	76.72%	7.77%	0.03%	1.80%
天麻醒脑胶囊	118,974,547.33	21,076,541.10	82.28%	12.74%	1.20%	2.01%
分地区						
华东区	91,859,468.09	20,143,497.40	78.07%	12.53%	7.82%	0.96%
中南区	220,281,968.40	54,525,806.81	75.25%	1.19%	-6.71%	2.10%
华北区	51,598,201.60	11,463,390.73	77.78%	4.83%	-3.05%	1.80%
西南区	88,723,791.81	19,583,626.80	77.93%	11.57%	-0.90%	2.78%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-39,497,582.73	-40.73%	主要系报告期按权益法核算的参股公司的投资收益。	是
公允价值变动损益	898,900.83	0.93%	主要系报告期以公允价值计量且其变动计入当期损益的银行理财及结构性存款计算的收益。	否
资产减值	3,834.07	0.00%	主要系存货跌价损失及合同履约成本减值损失。	否
营业外收入	136,426.24	0.14%		否
营业外支出	503,839.35	0.52%	主要系生物资产报废损失。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	143,590,735.43	5.58%	128,022,889.88	5.03%	0.55%	
应收账款	313,485,231.48	12.17%	287,184,352.67	11.27%	0.90%	
存货	207,024,087.81	8.04%	222,876,023.84	8.75%	-0.71%	
投资性房地产	3,232,690.33	0.13%	3,361,035.97	0.13%	0.00%	
长期股权投资	797,726,445.52	30.98%	855,753,806.92	33.60%	-2.62%	
固定资产	451,252,000.70	17.52%	468,604,464.13	18.40%	-0.88%	
在建工程	11,746,943.91	0.46%	10,804,783.15	0.42%	0.04%	
短期借款	67,344,739.89	2.61%	84,509,144.27	3.32%	-0.71%	
合同负债	1,242,466.95	0.05%	2,722,919.20	0.11%	-0.06%	
预付款项	2,586,093.31	0.10%	4,361,861.21	0.17%	-0.07%	主要原因是上年末预付北京明发耀生中药技术有限公司 1,100,000.00 元研发费款和西安力邦制药有限公司 600,000.00 元的原材料款在报告期研发完成和原材料到货所致。
应付账款	25,062,397.76	0.97%	41,615,472.36	1.63%	-0.66%	主要原因是报告期支付的材料款增加所致。
合同负债	1,242,466.95	0.05%	2,722,919.20	0.11%	-0.06%	主要原因是报告期末收到的与销货合同相关的款项减少所致。
应付职工薪酬	17,949,706.76	0.70%	39,741,974.20	1.56%	-0.86%	主要原因是上年度年终奖在报告期发放所致。
应交税费	20,509,402.13	0.80%	10,116,082.39	0.40%	0.40%	主要原因是报告期末应交企业所得税增加 9,638,883.59 元所致。
其他流动负债	28,888,357.7	1.12%	12,556,113.1	0.49%	0.63%	主要原因是报

	5		0			告期已背书的 银行承兑汇票 增加所致。
其他综合收益	14,246,043.33	0.55%	30,451,448.19	1.20%	-0.65%	主要原因是报 告期按权益法 核算的参股公 司可转损益的 其他综合收益 减少所致。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	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 金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性 金融资产 （不含衍 生金融资 产）	244,116,733.61	898,900.83			875,200,000.00	806,000,000.00	-1,372,154.29	312,843,480.15
2. 应收款 项融资其 他	86,769,940.56						-22,167,898.71	64,602,041.85
上述合计	330,886,674.17	898,900.83			875,200,000.00	806,000,000.00	-23,540,053.00	377,445,522.00
金融负债	0							0

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

无

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：元

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
------	------	------	------	-----	-----	------	------	-----

云南永孜堂制药有限公司	子公司	药品生产经营	40,960,000.00	467,624,412.06	426,693,139.91	140,537,750.16	46,606,259.88	40,488,969.37
湖南三湘银行股份有限公司	参股公司	金融服务业	3,000,000,000.00	51,744,214,698.58	4,706,895,556.50	651,398,727.70	- 237,861,330.47	- 241,375,207.76

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

湖南三湘银行股份有限公司利润较上年同期大幅下降，主要是宏观经济下行导致小微企业经营难度加大，作为主要服务普惠小微企业客户的金融机构，信用风险上升影响所致。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）医药行业政策风险

医药行业受国家及行业政策变化的影响较大，一是医保支付与价格管控政策调整风险，包括集采范围扩大、医保目录动态调整及支付方式改革等政策，可能导致利润空间压缩以及市场准入风险；二是监管趋严与合规成本上升风险，涵盖药品生产流通全链条的监管日益严格，使得合规成本不断上升；三是研发与审批政策不确定性风险；四是基层医疗改革对市场格局的冲击，分级诊疗政策促使患者向基层流动，基层市场成为增长重点，但基层市场更倾向于低价、基础性药品。这些政策旨在规范市场、降低医疗成本、提升药品质量，但对于医药制造企业而言，可能会导致产品价格下降、市场竞争加剧、研发方向调整等问题。

（二）对主导产品存在依赖风险

公司主导产品四磨汤口服液营收占比超过 50%，主要产品销售集中度高。如果该产品的产销状况发生较大变化，可能会对公司业绩造成影响。

（三）原材料采购风险

公司中成药制剂产品所用原材料为中药材，中药材野生资源稀缺，人工种植受气候环境、病虫害和种植面积变动的影响较大。可能因为原材料短缺、价格上涨或原材料质量无法达到公司生产要求的标准等原因影响公司的生产计划，导致产品供应不足；价格上涨会增加公司的生产成本，压缩利润空间；原料质量波动可能引发多重经营风险，理化指标波动影响生产工艺稳定性，增加品控难度，有效成分含量偏差可能导致成品质量偏离法定标准，质量问题经供应链传导，或引发产品召回、监管处罚等次生风险，进而影响公司的声誉和市场份额。

（四）产品质量、安全环保风险

产品质量风险：药品作为特殊商品，质量至关重要。公司产品种类多、生产流程长、工艺复杂，质量影响因素贯穿全链条——从原材料采购、生产加工到存储运输，任一环节控制不当均可能引发质量风

险，影响产品的安全性和有效性。尽管公司建立了较为完善的质量保证体系，仍无法完全规避潜在质量风险。

安全环保风险：生产过程中产生的污染物，在社会环保意识提升与环保法规日趋严苛的双重压力下，倒逼公司需持续提升环保标准，增加在环保设施和排放治理方面的支出。这将增加公司的运营成本，对公司的盈利能力产生一定影响。

（五）药品研发及仿制药一致性评价的风险

研发过程的特点：药品研发和仿制药一致性评价投入大、周期长、风险高。研发过程中容易受到不可预测因素的影响，如技术难题、临床试验失败等。

市场前景和经济回报的不确定性：即使研发成功，产品上市后是否有良好的市场前景和经济回报也具有不确定性。市场需求、竞争状况、医保政策等因素都可能影响产品的销售和盈利情况。

针对上述可能存在的风险，公司将密切关注政策与市场变化，调整战略并优化产品结构以提升竞争力。其次，公司将在巩固主导产品生产与销售优势的基础上，积极推进主导产品的二次开发与系列化延伸；同时，加大研发投入，助力新产品的孵化与推出；持续关注并把握有利的并购机遇，拓宽市场覆盖面，从而有效降低对单一主导产品的依赖风险。第三，构建并维护稳定的供应链体系，密切跟踪原材料市场行情变化，适时进行原材料储备，以实施有效的风险管理；做好中药材基地建设，减少原药材价格大幅波动对生产成本的影响。第四，加强质量控制，提升员工培训，加大环保投入，建立健全环境监测机制，全面落实安全生产主体责任，严格推行各级人员安全履职的绩效考核，确保职责划分清晰、目标任务明确、责任落实到人、各项工作执行到位。第五，合理安排研发资源，做好新产品开发和产品二次开发，提高研发效率，降低研发成本；加强与科研机构和高校的合作，推动产学研深度融合；加强市场调研和分析，了解市场需求和竞争状况，及时调整研发方向，确保研发活动的高效性与市场适应性。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

（一）股东与债权人权益保护

公司始终严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制体系，规范公司运作，认真及时履行信息披露义务，使公司股东和债权人及时了解、掌握公司经营动态、财务状况及所有重大事项的进展情况，从而保证其各项合法权益。在股东大会的召集和召开过程中，公司严格遵循《上市公司股东大会规则》、《公司章程》等规章制度，确保流程的合法、合规性。平等对待所有股东，特别是保证中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行单独计票，并将单独计票结果及时公开披露。

（二）职工权益保护

公司坚持以人为本，严格遵守《劳动法》《劳动合同法》《妇女权益保障法》等相关法律法规，依法用工，为员工提供良好的劳动环境，办理了各种社会保险，为员工缴纳住房公积金，提供健康、安全的生产环境，切实维护员工的合法权益。公司拥有健全和完善的党委、工会和职工代表大会组织机构，代表和维护职工权益。公司重视人才培养，制定了系统的人力资源管理制度，并建立了较为完善的绩效考核体系。公司开展丰富多彩的文体活动，如趣味运动会、员工乒乓球和羽毛球比赛，以及职业素质提升培训，从而在丰富员工业余生活的同时，提高他们的职业素养。公司注重员工的安全生产、劳动保护

和身心健康。每年组织员工进行常规体检，并对检出的问题进行及时跟踪和治疗。注重对员工安全教育与培训，针对不同岗位定期发放劳动防护用品和设施，并持续对公司生产安全进行综合排查，有效提高员工的安全生产意识和自我保护能力。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

公司积极构建和发展与供应商、客户的战略合作伙伴关系，与消费者建立良好的社会关系。在采购招标的过程中，我们坚持公开、公正、公平的准则，严谨筛选供应商资质，恪守合同约定，全力保护供应商和客户的知识产权及商业秘密，始终尊重并维护各方的合法权益。注重与各相关方的沟通与协作，共同构筑信任与合作的平台，切实履行公司对供应商、对客户、对消费者的社会责任。公司本着对消费者负责的宗旨，全面严格执行药品生产质量管理规范，全面提升了企业的生产质量管理水平，为消费者提供高质量的产品。公司建立了良好的销售及服务网络，通过公司网站和服务电话及时收集客户和消费者的宝贵意见，了解客户和消费者的需求，提高客户和消费者对产品的满意度。

（四）环境保护和可持续发展

公司高度重视环境保护、清洁生产和节能减排工作，加大环保技改投入，有效降低了生产过程中的污染排放。认真按照国家环保管理部门的各项规定进行环保自查并持续改进，使公司的环境保护管理水平和效果不断提升，满足了医药行业对环境保护的相关要求。

（五）公共关系和社会公益事业

公司在企业获得发展的同时，积极支持国家财政税收和地方经济建设，依法缴纳各种税款，为地方经济发展做出重要贡献。积极投身社会公益慈善事业，回馈社会，努力创造和谐公共关系。公司在努力发展自身经济的同时，积极为社会提供就业岗位，积极参加所在地区的科教卫生、社区建设、扶贫济困等社会公益活动，为社会和谐稳定做出了积极的贡献。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	刘正清	股份减持承诺	自然人股东承诺在任职期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份总数的百分之二十五；离任后半年内不转让所持公司股份，十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占当时其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。	2010 年 03 月 03 日	长期有效	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	海南汉森投资有限公司（现为“海南汉森控股（有限合伙）”）、刘令安、王香英	关于同业竞争方面的承诺	自本承诺函签署之日起，在作为股份公司控股股东期间，不通过自身及其控制的其他企业（包括但不限于控股子公司、附属企业、联营企业等），以任何方式（包括但不限于单独经营、与他人合资、合作或联营等方式经营）直接或间接地从事与股份公司及其控股子公司现在或将来的主营业务相同或类似且构成实质性竞争的业务。	2008 年 05 月 15 日	长期有效	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	海南汉森投资有限公司（现为“海南汉森控股（有限合伙）”）、刘令安、王香英	关于关联交易方面的承诺	自本承诺函出具日起，保证严格按照法律、行政法规、规章、中国证监会的规范性文件、深交所上市规则、《股份公司章程》和《股份公司关联交易管理制度》的要求，履行关联交易决策的相关程序，确保关联交易的合法性、公允性和合理性，不损害股份公司其他股东的合法利益。	2008 年 05 月 15 日	长期有效	严格履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	海南汉森投资有限公司（现为“海南汉森控股（有限合伙）”）、刘令安、王香英	关于资金占用方面的承诺	自本承诺函出具日起，保证严格按照法律、行政法规、规章、中国证监会的规范性文件、《企业会计准则》、深交所上市规则、《股份公司章程》的要求，规范公司及其关联公司与股份公司的资金往来，保证公司及其关联公司不再发生以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式违规占用股份公司资金的行为。	2008 年 05 月 15 日	长期有效	严格履行
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	23,320	23,320	0	0
银行理财产品	自有资金	14,600	7,900	0	0
合计		37,920	31,220	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用
委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形
☐适用 ☒不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

序号	重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
1	公司收到国家药品监督管理局核准签发的化学药品“恩格列净片”的《药品注册证书》（药品注册标准编号：YBH32972024）。	2025 年 2 月 12 日	《关于获得恩格列净片药品注册证书的公告》（2025-002）刊载于 2025 年 2 月 12 日的《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。
2	国家药品监督管理局网站发布《关于中药保护品种公告（延长保护期第 21 号）（2025 年第 20 号）》，经国家中药品种保护审评委员会组织的委员审评，国家药监局核准，对公司的四磨汤口服液继续给予二级保护。	2025 年 3 月 1 日	《关于四磨汤口服液获批国家中药保护品种延长保护期的公告》（2025-004）刊载于 2025 年 3 月 1 日的《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3	2023 年 4 月，三银地产办理了三湘一品项目（C 栋）房屋的权属变更登记手续。后公司在房屋验收过程中提出了整改意见，双方于近日完成房屋的最终验收及交付，三银地产向公司移交了长沙市自然资源和规划局颁发的《中华人民共和国不动产权证书》。本次购买房产事项已全部结束。	2025 年 3 月 22 日	《关于购买房产暨关联交易的进展公告》（2025-005）刊载于 2025 年 3 月 22 日的《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。
---	--	-----------------	--

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	5,355,000	1.06%	0	0	0	0	0	5,355,000	1.06%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	5,355,000	1.06%	0	0	0	0	0	5,355,000	1.06%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	5,355,000	1.06%	0	0	0	0	0	5,355,000	1.06%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	497,845,000	98.94%	0	0	0	0	0	497,845,000	98.94%
1、人民币普通股	497,845,000	98.94%	0	0	0	0	0	497,845,000	98.94%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	503,200,000	100.00%	0	0	0	0	0	503,200,000	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

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

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		24, 141		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
海南汉森控股（有限合伙）	境内非国有法人	42. 13%	212, 006, 189	0	0	212, 006, 189	质押	47, 500, 000
上海复星医药产业发展有限公司	境内非国有法人	4. 82%	24, 263, 820	0	0	24, 263, 820	不适用	0
夏重阳	境内自然人	1. 94%	9, 760, 500	4, 700, 500	0	9, 760, 500	不适用	0
#许雄葵	境内自然人	1. 49%	7, 491, 240	0	0	7, 491, 240	不适用	0
刘正清	境内自然人	1. 42%	7, 140, 000	0	5, 355, 000	1, 785, 000	不适用	0
何三星	境内自然人	1. 11%	5, 610, 000	0	0	5, 610, 000	不适用	0
#胡绍盘	境内自然人	0. 57%	2, 888, 800	2, 888, 800	0	2, 888, 800	不适用	0
#王国伟	境内自然人	0. 57%	2, 883, 900	2, 883, 900	0	2, 883, 900	不适用	0
#姜爱福	境内自然人	0. 53%	2, 685, 600	0	0	2, 685, 600	不适用	0
何锡华	境内自然人	0. 53%	2, 660, 153	0	0	2, 660, 153	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		1. 前 10 名股东中，海南汉森控股(有限合伙)持有本公司 42. 13%的股份，为本公司控股股东。2. 刘正清先生担任公司董事长、总裁。3. 何三星先生担任公司子公司汉森健康产业						

	（湖南）有限公司总经理。4. 其他股东未知其关联关系或一致行动情况。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
海南汉森控股（有限合伙）	212,006,189	人民币普通股	212,006,189
上海复星医药产业发展有限公司	24,263,820	人民币普通股	24,263,820
夏重阳	9,760,500	人民币普通股	9,760,500
#许雄葵	7,491,240	人民币普通股	7,491,240
何三星	5,610,000	人民币普通股	5,610,000
#胡绍盘	2,888,800	人民币普通股	2,888,800
#王国伟	2,883,900	人民币普通股	2,883,900
#姜爱福	2,685,600	人民币普通股	2,685,600
何锡华	2,660,153	人民币普通股	2,660,153
BARCLAYS BANK PLC	2,544,686	人民币普通股	2,544,686
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1. 前 10 名股东中，海南汉森控股(有限合伙)持有本公司 42.13%的股份，为本公司控股股东。2. 刘正清先生担任公司董事长、总裁。3. 何三星先生担任公司子公司汉森健康产业(湖南)有限公司总经理。4. 其他股东未知其关联关系或一致行动情况。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	1. 公司股东许雄葵除通过普通证券账户持有 1,491,200 股外，还通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 6,000,040 股，实际合计持有本公司股份 7,491,240 股。2. 公司股东胡绍盘除通过普通账户持有 1,222,200 股外，还通过方正证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,666,600 股，实际合计持有本公司股份 2,888,800 股。3. 公司股东王国伟除通过普通账户持有 12,100 股外，还通过银泰证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有 2,871,800 股，实际合计持有本公司股份 2,883,900 股。4. 公司股东姜爱福通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,685,600 股，实际合计持有本公司股份 2,685,600 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：湖南汉森制药股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	143,590,735.43	128,022,889.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	312,843,480.15	244,116,733.61
衍生金融资产		
应收票据	57,762,519.09	51,078,920.41
应收账款	313,485,231.48	287,184,352.67
应收款项融资	64,602,041.85	86,769,940.56
预付款项	2,586,093.31	4,361,861.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	20,403,526.21	17,885,668.85
其中：应收利息	198,933.90	
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	207,024,087.81	222,876,023.84
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	103,284,892.16	80,872,548.44
流动资产合计	1,225,582,607.49	1,123,168,939.47

非流动资产：		
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	797,726,445.52	855,753,806.92
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,232,690.33	3,361,035.97
固定资产	451,252,000.70	468,604,464.13
在建工程	11,746,943.91	10,804,783.15
生产性生物资产	9,333,371.78	9,748,819.60
油气资产		
使用权资产		
无形资产	28,555,510.01	29,304,538.64
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	14,789,430.33	14,789,430.33
长期待摊费用	14,903,381.96	14,408,219.51
递延所得税资产	2,295,352.00	2,422,384.62
其他非流动资产	15,914,244.98	14,867,824.98
非流动资产合计	1,349,749,371.52	1,424,065,307.85
资产总计	2,575,331,979.01	2,547,234,247.32
流动负债：		
短期借款	67,344,739.89	84,509,144.27
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		
应付账款	25,062,397.76	41,615,472.36
预收款项		
合同负债	1,242,466.95	2,722,919.20
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	17,949,706.76	39,741,974.20
应交税费	20,509,402.13	10,116,082.39

其他应付款	133,929,005.22	127,054,669.22
其中：应付利息		
应付股利		
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		
其他流动负债	28,888,357.75	12,556,113.10
流动负债合计	294,926,076.46	318,316,374.74
非流动负债：		
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		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,822,112.20	24,537,295.54
递延所得税负债	868,696.93	998,516.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	24,690,809.13	25,535,812.43
负债合计	319,616,885.59	343,852,187.17
所有者权益：		
股本	503,200,000.00	503,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	234,116,276.27	234,116,276.27
减：库存股		
其他综合收益	14,246,043.33	30,451,448.19
专项储备		
盈余公积	191,075,411.87	191,075,411.87
一般风险准备		
未分配利润	1,313,077,361.95	1,244,538,923.82
归属于母公司所有者权益合计	2,255,715,093.42	2,203,382,060.15
少数股东权益		
所有者权益合计	2,255,715,093.42	2,203,382,060.15
负债和所有者权益总计	2,575,331,979.01	2,547,234,247.32

法定代表人：刘正清

主管会计工作负责人：戴江洪

会计机构负责人：郭志蓉

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	125,974,696.66	105,341,480.96
交易性金融资产	79,105,000.00	68,235,911.00
衍生金融资产		
应收票据	55,069,355.35	44,175,191.32
应收账款	242,610,428.53	221,562,879.93
应收款项融资	49,452,997.58	68,398,079.05
预付款项	1,463,603.59	3,239,842.78
其他应收款	22,620,360.03	17,931,111.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	35,273,445.92	44,518,788.60
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	102,810,079.05	80,315,436.13
流动资产合计	714,379,966.71	653,718,721.02
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,409,764,706.26	1,467,792,067.66
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	364,552,982.62	379,066,262.18
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,221,558.29	16,630,436.78
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	816,393.07	875,034.70
其他非流动资产	13,875,419.29	12,010,771.77
非流动资产合计	1,805,231,059.53	1,876,374,573.09

资产总计	2,519,611,026.24	2,530,093,294.11
流动负债：		
短期借款	67,344,739.89	84,509,144.27
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	20,704,722.03	34,157,260.96
预收款项		
合同负债	405,873.17	1,737,420.69
应付职工薪酬	15,012,584.83	34,773,853.46
应交税费	12,802,495.29	547,046.95
其他应付款	144,093,330.86	148,884,141.12
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	28,600,340.56	11,037,891.11
流动负债合计	288,964,086.63	315,646,758.56
非流动负债：		
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		
递延收益	4,986,538.89	5,285,187.47
递延所得税负债	385,510.68	431,229.05
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,372,049.57	5,716,416.52
负债合计	294,336,136.20	321,363,175.08
所有者权益：		
股本	503,200,000.00	503,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	240,395,653.57	240,395,653.57
减：库存股		
其他综合收益	14,246,043.33	30,451,448.19
专项储备		
盈余公积	191,075,411.87	191,075,411.87
未分配利润	1,276,357,781.27	1,243,607,605.40
所有者权益合计	2,225,274,890.04	2,208,730,119.03
负债和所有者权益总计	2,519,611,026.24	2,530,093,294.11

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	508,850,630.33	480,445,782.48
其中：营业收入	508,850,630.33	480,445,782.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	372,994,919.63	379,976,886.84
其中：营业成本	118,145,490.52	121,991,256.39
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	9,302,912.75	9,580,968.74
销售费用	190,200,177.63	200,756,658.29
管理费用	36,419,377.62	27,595,557.35
研发费用	18,508,706.85	19,134,281.51
财务费用	418,254.26	918,164.56
其中：利息费用	997,726.24	1,492,700.03
利息收入	698,634.38	770,518.44
加：其他收益	2,760,638.70	4,497,648.58
投资收益（损失以“—”号填列）	-39,497,582.73	11,810,076.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,821,956.54	10,533,249.14
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）	898,900.83	807,990.85
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,668,841.78	-1,787,330.39
资产减值损失（损失以“—”号填列）	3,834.07	9,869.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	97,352,659.79	115,807,150.01

加：营业外收入	136,426.24	322,504.64
减：营业外支出	503,839.35	262,329.35
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	96,985,246.68	115,867,325.30
减：所得税费用	28,446,808.55	15,373,326.94
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	68,538,438.13	100,493,998.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	68,538,438.13	100,493,998.36
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）	68,538,438.13	100,493,998.36
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额	-16,205,404.86	14,068,081.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-16,205,404.86	14,068,081.35
（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		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-16,205,404.86	14,068,081.35
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-16,205,404.86	14,068,081.35
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		
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	52,333,033.27	114,562,079.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	52,333,033.27	114,562,079.71
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1362	0.1997
（二）稀释每股收益	0.1362	0.1997

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：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：刘正清 主管会计工作负责人：戴江洪 会计机构负责人：郭志蓉

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	365,474,136.74	344,303,515.14
减：营业成本	87,786,419.78	87,891,850.33
税金及附加	6,568,301.12	7,003,176.60
销售费用	135,504,962.68	137,857,335.73
管理费用	28,263,104.82	21,269,377.93
研发费用	12,595,659.12	12,722,223.25
财务费用	1,367,218.20	2,053,507.69
其中：利息费用	1,412,517.91	2,301,588.92
利息收入	154,087.25	434,221.86
加：其他收益	2,222,095.66	3,221,733.82
投资收益（损失以“—”号填列）	-40,738,373.79	11,112,482.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,821,956.54	10,533,249.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）	0.00	
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	158,757.00	80,347.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	-14,213.65
资产减值损失（损失以“—”号填列）	3,834.07	9,869.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0.00	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	55,034,783.96	89,916,262.10
加：营业外收入	75,155.49	297,933.22
减：营业外支出	72,465.79	49,164.05
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	55,037,473.66	90,165,031.27
减：所得税费用	22,287,297.79	11,797,068.34
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	32,750,175.87	78,367,962.93
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	32,750,175.87	78,367,962.93
（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	-16,205,404.86	14,068,081.35
（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		

5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-16,205,404.86	14,068,081.35
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-16,205,404.86	14,068,081.35
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	16,544,771.01	92,436,044.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	546,253,645.98	499,657,071.36
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	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,491,075.75	10,047,281.41
经营活动现金流入小计	550,744,721.73	509,704,352.77
购买商品、接受劳务支付的现金	73,024,350.17	111,707,510.60
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	115,545,609.73	103,347,512.31
支付的各项税费	103,710,305.13	102,010,534.39
支付其他与经营活动有关的现金	148,362,698.42	149,544,959.42
经营活动现金流出小计	440,642,963.45	466,610,516.72
经营活动产生的现金流量净额	110,101,758.28	43,093,836.05
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	806,000,000.00	496,700,000.00
取得投资收益收到的现金	2,199,250.14	662,174.13

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1, 775. 66	2, 783. 19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0. 00	0. 00
收到其他与投资活动有关的现金	247, 500. 00	1, 231, 175. 00
投资活动现金流入小计	808, 448, 525. 80	498, 596, 132. 32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8, 688, 480. 21	8, 778, 052. 61
投资支付的现金	875, 200, 000. 00	465, 500, 000. 00
质押贷款净增加额	0. 00	0. 00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0. 00	0. 00
支付其他与投资活动有关的现金	0. 00	0. 00
投资活动现金流出小计	883, 888, 480. 21	474, 278, 052. 61
投资活动产生的现金流量净额	-75, 439, 954. 41	24, 318, 079. 71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0. 00	0. 00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0. 00	0. 00
取得借款收到的现金	50, 000, 000. 00	60, 000, 000. 00
收到其他与筹资活动有关的现金	0. 00	3, 000, 000. 00
筹资活动现金流入小计	50, 000, 000. 00	63, 000, 000. 00
偿还债务支付的现金	68, 000, 000. 00	70, 000, 000. 00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1, 093, 458. 32	1, 492, 437. 65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0. 00	0. 00
支付其他与筹资活动有关的现金	0. 00	136, 768. 75
筹资活动现金流出小计	69, 093, 458. 32	71, 629, 206. 40
筹资活动产生的现金流量净额	-19, 093, 458. 32	-8, 629, 206. 40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	15, 568, 345. 55	58, 782, 709. 36
加：期初现金及现金等价物余额	126, 548, 637. 40	51, 127, 203. 84
六、期末现金及现金等价物余额	142, 116, 982. 95	109, 909, 913. 20

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	383, 419, 610. 70	375, 665, 238. 78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2, 104, 035. 51	4, 576, 399. 35
经营活动现金流入小计	385, 523, 646. 21	380, 241, 638. 13
购买商品、接受劳务支付的现金	45, 127, 481. 54	77, 899, 590. 78
支付给职工以及为职工支付的现金	105, 411, 145. 05	93, 649, 764. 93
支付的各项税费	77, 861, 130. 84	82, 937, 247. 25
支付其他与经营活动有关的现金	103, 217, 026. 78	83, 826, 445. 78
经营活动现金流出小计	331, 616, 784. 21	338, 313, 048. 74
经营活动产生的现金流量净额	53, 906, 862. 00	41, 928, 589. 39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	453, 000, 000. 00	337, 500, 000. 00
取得投资收益收到的现金	1, 373, 250. 75	773, 469. 01

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,725.66	2,783.19
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	454,374,976.41	338,276,252.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,140,372.72	2,663,752.53
投资支付的现金	464,000,000.00	299,000,000.00
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	468,140,372.72	301,663,752.53
投资活动产生的现金流量净额	-13,765,396.31	36,612,499.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	60,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	60,000,000.00
偿还债务支付的现金	68,000,000.00	70,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,508,249.99	2,301,326.54
支付其他与筹资活动有关的现金		136,768.75
筹资活动现金流出小计	69,508,249.99	72,438,095.29
筹资活动产生的现金流量净额	-19,508,249.99	-12,438,095.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	20,633,215.70	66,102,993.77
加：期初现金及现金等价物余额	103,870,728.48	34,111,413.76
六、期末现金及现金等价物余额	124,503,944.18	100,214,407.53

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库 存 股	其他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期 末余额	503 ,20 ,0 0.00 .00				234 ,11 6,2 76. 27		30, 451 ,44 8.1 9		191 ,07 5,4 11. 87		1,2 44, 538 ,92 3.8 2		2,2 03, 382 ,06 0.1 5		2,2 03, 382 ,06 0.1 5
加：会 计政策变更													0.0 0		0.0 0
前期 差错更正									0.0 0				0.0 0		0.0 0

其他													0.0 0		0.0 0
二、本年期初余额	503,200.00				234,116.27	0.00	30,451.44	0.00	191,075.41		1,244,538.92		2,203,382.06	0.00	2,203,382.06
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00				0.00	0.00	-16,205.40	0.00	0.00		68,538.43		52,333.03		52,333.03
（一）综合收益总额							-16,205.40				68,538.43		52,333.03		52,333.03
（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								0.00		0.00		0.00		0.00	0.00
1．提取盈余公积								0.00		0.00					
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股 东）的分配												0.00		0.00	0.00
4．其他															
（四）所有者权益内部结转	0.00				0.00										
1．资本公 积转增资本（或股本）					0.00										

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					0.0 0								0.0 0		0.0 0
四、本期期 末余额	503 ,20 0,0 00. 00				234 ,11 6,2 76. 27		14, 246 ,04 3.3 3		191 ,07 5,4 11. 87		1,3 13, 077 ,36 1.9 5		2,2 55, 715 ,09 3.4 2		2,2 55, 715 ,09 3.4 2

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有者 权益合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	503,200,000.00				234,116,276.27		10,342,735.82		175,822,549.32		1,039,547,377.26		1,963,028,938.67		1,963,028,938.67
加：会计政策变更													0.00		0.00
前期差错更正									0.00				0.00		0.00
其他													0.00		0.00

二、本年期初余额	503,200,00.00				234,116,276.27	0.00	10,342,735.82	0.00	175,822,549.32		1,039,547,377.26		1,963,028,938.67	0.00	1,963,028,938.67
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00				0.00	0.00	14,068,081.35	0.00			100,493,998.36		114,562,079.71		114,562,079.71
（一）综合收益总额							14,068,081.35				100,493,998.36		114,562,079.71		114,562,079.71
（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								0.00		0.00		0.00		0.00	0.00
1．提取盈余公积								0.00		0.00					
2．提取一般风险准备															
3．对所有 者（或股 东）的分配												0.00		0.00	0.00
4．其他															
（四）所有者 权益内部 结转	0.00				0.00										
1．资本公 积转增资本 （或股本）					0.00										
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					0.00								0.00		0.00
四、本期期末余额	503,200,000.00				234,116,276.27		24,410,817.17		175,822,549.32		1,140,041,375.62		2,077,591,018.38		2,077,591,018.38

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	503,200,000.00				240,395,653.57	0.00	30,451,448.19	0.00	191,075,411.87	1,243,607,605.40		2,208,730,119.03
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年期初余额	503,200,000.00				240,395,653.57	0.00	30,451,448.19	0.00	191,075,411.87	1,243,607,605.40		2,208,730,119.03
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00				0.00	0.00	-16,205,404.86	0.00	0.00	32,750,175.87		16,544,771.01

（一）综合 收益总额							- 16,20 5,404 .86			32,75 0,175 .87		16,54 4,771 .01
（二）所有 者投入和减 少资本												0.00
1. 所有者 投入的普通 股												0.00
2. 其他权 益工具持有 者投入资本												0.00
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额												0.00
4. 其他												0.00
（三）利润 分配									0.00	0.00		0.00
1. 提取盈 余公积									0.00	0.00		0.00
2. 对所有 者（或股 东）的分配												0.00
3. 其他												0.00
（四）所有 者权益内部 结转	0.00				0.00							0.00
1. 资本公 积转增资本 （或股本）					0.00							0.00
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												0.00
3. 盈余公 积弥补亏损												0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												0.00
5. 其他综 合收益结转 留存收益												0.00
6. 其他												0.00
（五）专项 储备												0.00
1. 本期提 取												0.00
2. 本期使 用												0.00

（六）其他												0.00
四、本期期末余额	503,200,000.00				240,395,653.57	0.00	14,246,043.33	0.00	191,075,411.87	1,276,357,781.27		2,225,274,890.04

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	503,200,000.00				240,395,653.57	0.00	10,342,735.82	0.00	175,822,549.32	1,106,331,842.42		2,036,092,781.13
加：会计政策变更												0.00
前期差错更正												0.00
其他												0.00
二、本年初余额	503,200,000.00				240,395,653.57	0.00	10,342,735.82	0.00	175,822,549.32	1,106,331,842.42		2,036,092,781.13
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00				0.00	0.00	14,068,081.35	0.00	0.00	78,367,962.93		92,436,044.28
（一）综合收益总额							14,068,081.35			78,367,962.93		92,436,044.28
（二）所有者投入和减少资本												0.00
1．所有者投入的普通股												0.00
2．其他权益工具持有者投入资本												0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4．其他												0.00
（三）利润分配									0.00	0.00		0.00

1. 提取盈 余公积									0.00	0.00		0.00
2. 对所有 者（或股 东）的分配												0.00
3. 其他												0.00
（四）所有 者权益内部 结转	0.00				0.00							0.00
1. 资本公 积转增资本 （或股本）					0.00							0.00
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												0.00
3. 盈余公 积弥补亏损												0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												0.00
5. 其他综 合收益结转 留存收益												0.00
6. 其他												0.00
（五）专项 储备												0.00
1. 本期提 取												0.00
2. 本期使 用												0.00
（六）其他												0.00
四、本期期 末余额	503,2 00,00 0.00				240,3 95,65 3.57	0.00	24,41 0,817 .17	0.00	175,8 22,54 9.32	1,184 ,699, 805.3 5		2,128 ,528, 825.4 1

三、公司基本情况

1、公司概况

湖南汉森制药股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由湖南汉森制药有限公司以整体变更的方式设立的股份有限公司，并于 2008 年 1 月 22 日在益阳市工商行政管理局办理了工商变更登记手续，现营业执照统一社会信用代码为 91430900MA4L101B51；法定代表人：刘正清；公司股票已于 2010 年 5 月 25 日在深圳证券交易所挂牌交易，股票代码 002412。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司注册资本为人民币 50,320.00 万元，实收资本为人民币 50,320.00 万

元，股本情况详见附注七、29。

2、本公司注册地、组织形式

本公司注册地址：益阳市赫山区银城大道 2688 号

本公司组织形式：股份有限公司

3、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事医药工业行业。母公司以生产中西药制剂为主，化学合成药为辅。主要剂型有大容量注射剂、小容量注射剂、口服液、片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、煎膏剂、酏剂、丸剂等；母公司主导产品有四磨汤口服液、银杏叶胶囊、缩泉胶囊、愈伤灵胶囊、泛影葡胺注射液、陈香露白露片等，其中四磨汤口服液为公司独家生产品种、国家二级中药保护品种，缩泉胶囊为公司独家剂型产品，银杏叶胶囊为国家优质优价产品。全资子公司云南永孜堂制药有限公司以生产中成药制剂为主，主导产品有天麻醒脑胶囊、抗感灵片、利胆止痛胶囊、舒筋定痛片、诺氟沙星胶囊、苦参胶囊、八味肉桂胶囊、复方岩连片等产品。全资子公司汉森健康产业（湖南）有限公司主要服务范围包括医药行业产业园的建设、开发与投资，中药材种植、销售及技术推广与咨询，与大健康产业相关的其他业务。全资子公司湖南汉森医药研究有限公司主要服务范围包括医学研究和试验发展、医学检验技术服务和房屋租赁服务。

4、本公司实际控制人为刘令安先生。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于 2025 年 8 月 22 日经公司第六届第八次董事会批准报出。

6、合并财务报表范围及其变化情况

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团纳入合并范围的孙、子公司共 5 家，详见本附注十“在其他主体中的权益”。本集团本期合并范围相较上年未发生变化。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 40 项具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。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：

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、31 “收入” 各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、37 “重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

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
重要的账龄超过 1 年的预付账款	公司将单项预付账款金额超过资产总额 0.5%的预付账款认定为重要预付账款。
重要在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 0.5%的在建工程认定为重要在建工程。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将单项应付账款金额超过资产总额 0.5%的应付账款认定为重要应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其它应付款	公司将单项其它应付款金额超过资产总额 0.5%的其它应付款认定为重要其它应付款。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 10%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的承诺事项	公司将单项承诺金额超过资产总额 0.5%的承诺事项认定为重要承诺事项。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、19“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利

是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、19 “长期股权投资”或本附注五、11 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下

部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、19“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、19“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

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

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

11、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

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

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

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

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

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

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

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债

与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

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

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

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

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

12、应收票据

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

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

13、应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
关 联 方 组 合	合并范围内关联方往来。
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。账龄自其初始确认日起算。修改应收款项的条款和条件但不导致应收款项终止确认的，账龄连续计算。

14、应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收票据：	
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为商业客户
应收账款：	
账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
关联方组合	合并范围内关联方往来。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

项 目	确定组合的依据
账龄组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项
关联方组合	合并范围内关联方往来

16、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、消耗性生物资产、在产品、发出商品、周转材料和开发成本等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次转销法摊销。

17、持有待售资产

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

18、债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的债权投资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行理财产品	公司购买的银行理财产品

19、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11 “金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

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

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

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

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

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

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次

处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、26“长期资产减值”。

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

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

21、固定资产

（1） 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25 年	5%	3.80%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.50%-19.00%
运输设备	年限平均法	10 年	5%	9.50%

办公设备	年限平均法	3-5 年	5%	19.00%-31.67%
其他设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.50%-19.00%

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

22、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、26 “长期资产减值”。

23、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

24、生物资产

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

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

（2）生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

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

类别	使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
枳壳树	20	5	4.75
百果园	20	5	4.75
林业	20	5	4.75

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

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

25、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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

按类别区分摊销年限：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	按土地使用权证载期限	直线平均法
工业产权	专利按专利权期限、商标权按 10 年	直线平均法
软件	5 年	直线平均法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

26、长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

27、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

28、合同负债

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

29、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

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

30、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

31、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

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

本公司销售商品确认收入的具体原则如下：

- （1）客户现款提货，于根据客户提货并经对方验收确认后确认销售收入。
- （2）预付款结算的，于根据客户订单发货并经对方验收确认后确认销售收入。
- （3）按一定账期赊销的，客户按账期结算，于根据客户订单发货并经对方验收确认后确认销售收入。

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的情况

32、合同成本

本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，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。

33、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补

助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

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

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

35、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房屋建筑物。

①初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、21 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。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，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元或者 5,000 美元”的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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

①经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

37、重大会计判断和估计

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

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

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

（1）收入确认

如本附注五、31、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

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

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基

础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

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

（6）长期资产减值准备

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

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

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

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

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

（7）折旧和摊销

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

（8）递延所得税资产

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

（9）所得税

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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	13.00%
城市维护建设税	应付流转税额	7.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%、20.00%、25.00%
教育费附加	应付流转税额	3.00%
地方教育费附加	应付流转税额	2.00%
房产税（从价计征）	房产原值（扣除 20%）	1.20%
房产税（从租计征）	租金收入	12.00%
土地使用税	土地面积	4.00 元/m ² 、6.00 元/m ² 、7.00 元/m ²

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
云南康佰佳医药有限公司	20%
汉森健康产业（湖南）有限公司	25%
湖南山水康城地产开发有限公司	25%
湖南汉森医药研究有限公司	25%

2、税收优惠

本公司根据湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局继续联合下发的【GR202343003335】号高新技术企业证书，认定为高新技术企业，自 2023 年 10 月 16 日至 2026 年 10 月 16 日减按 15%的税率缴纳企业所得税。

云南永孜堂制药有限公司根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 2020 年第 23 号公告），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，减按 15%的税率征收企业所得税。

云南康佰佳医药有限公司和湖南汉森医药研究有限公司根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件，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；根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销；本公司根据《财政部税务总局科技部关于企业委托境外研究开发费用税前加计扣除有关政策问题的通知》（财税〔2018〕64 号），委托境外进行研发活动所发生的费用，按照费用实际发生额的 80%计入委托方的委托境外研发费用。委托境外研发费用不超过境内符合条件的研发费用三分之二的部分，可以按规定在企业所得税前加计扣除。

本公司根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）有关规定，企业按照当期可抵扣进项税额的 5%计提加计抵减额，用于抵减应纳税增值税税额。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	4,592.52	2,708.82
银行存款	143,584,641.06	128,020,181.06
其他货币资金	1,501.85	
合计	143,590,735.43	128,022,889.88

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	312,843,480.15	244,116,733.61
其中：		
银行理财及结构性存款	312,843,480.15	244,116,733.61
其中：		
合计	312,843,480.15	244,116,733.61

其他说明

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	57,762,519.09	51,078,920.41
合计	57,762,519.09	51,078,920.41

(2) 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

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		31,037,340.75
合计		31,037,340.75

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	312,909,851.02	284,012,944.35
1 至 2 年	572,081.96	3,166,639.82
2 至 3 年	3,298.50	4,768.50
3 年以上	168,285.34	168,285.34
5 年以上	168,285.34	168,285.34
合计	313,653,516.82	287,352,638.01

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	313,653,516.82	100.00%	168,285.34	0.05%	313,485,231.48	287,352,638.01	100.00%	168,285.34	0.06%	287,184,352.67
其中：										
账龄组合	313,653,516.82	100.00%	168,285.34	0.05%	313,485,231.48	287,352,638.01	100.00%	168,285.34	0.06%	287,184,352.67

合计	313,653,516.82		168,285.34		313,485,231.48	287,352,638.01		168,285.34		287,184,352.67
----	----------------	--	------------	--	----------------	----------------	--	------------	--	----------------

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	312,909,851.02		
1 至 2 年（含 2 年）	572,081.96		
2 至 3 年（含 3 年）	3,298.50		
3 年以上	168,285.34	168,285.34	100.00%
合计	313,653,516.82	168,285.34	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	168,285.34					168,285.34
合计	168,285.34					168,285.34

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

（4） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
华润河南医药有限公司	16,732,910.16		16,732,910.16	5.33%	
国药控股河南股份有限公司	16,578,659.83		16,578,659.83	5.29%	
湖南津湘药业有限公司	13,167,694.77		13,167,694.77	4.20%	
河南九州通医药有限公司	12,424,482.31		12,424,482.31	3.96%	
广东九州通医药有限公司	10,485,628.70		10,485,628.70	3.34%	
合计	69,389,375.77		69,389,375.77	22.12%	

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	64,602,041.85	86,769,940.56
合计	64,602,041.85	86,769,940.56

(2) 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

单位：元

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	25,208,235.91	
合计	25,208,235.91	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	198,933.90	
其他应收款	20,204,592.31	17,885,668.85
合计	20,403,526.21	17,885,668.85

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	253,000.00	
坏账准备	-54,066.10	
合计	198,933.90	

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

本期无重要逾期利息。

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	253,000.00	100.00%	54,066.10	21.37%	198,933.90					
其中：										
账龄组合	253,000.00	100.00%	54,066.10	21.37%	198,933.90					
合计	253,000.00	100.00%	54,066.10	21.37%	198,933.90					

按组合计提坏账准备类别名称：按账龄组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	253,000.00	54,066.10	21.37%
合计	253,000.00	54,066.10	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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 日余额在本期				
本期计提	54,066.10			54,066.10
2025 年 6 月 30 日余额	54,066.10			54,066.10

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备		54,066.10				54,066.10
合计		54,066.10				54,066.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

无

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	5,531,559.24	135,548.78
资金拆借款	20,253,000.00	20,000,000.00
保证金及押金	596,200.00	913,915.73
技术转让款	42,000.00	42,000.00
其他	308,084.88	705,680.47
合计	26,730,844.12	21,797,144.98

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	15,869,070.28	10,569,171.14
1 至 2 年		4,330,200.00
2 至 3 年	10,000,000.00	6,036,000.00
3 年以上	861,773.84	861,773.84
5 年以上	861,773.84	861,773.84
合计	26,730,844.12	21,797,144.98

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	26,730,844.12	100.00%	6,526,251.81	24.41%	20,204,592.31	21,797,144.98	100.00%	3,911,476.13	17.94%	17,885,668.85
其中：										
账龄组合	26,730,844.12	100.00%	6,526,251.81	24.41%	20,204,592.31	21,797,144.98	100.00%	3,911,476.13	17.94%	17,885,668.85
合计	26,730,844.12	100.00%	6,526,251.81	24.41%	20,204,592.31	21,797,144.98	100.00%	3,911,476.13	17.94%	17,885,668.85

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	15,869,070.28	2,164,477.97	13.64%
1-2 年			
2-3 年	10,000,000.00	3,500,000.00	35.00%
3 年以上	861,773.84	861,773.84	100.00%
合计	26,730,844.12	6,526,251.81	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	3,911,476.13			3,911,476.13
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,614,775.68			2,614,775.68
2025 年 6 月 30 日余额	6,526,251.81			6,526,251.81

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,911,476.13	2,614,775.68				6,526,251.81
合计	3,911,476.13	2,614,775.68				6,526,251.81

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
益阳市龙岭建设投资有限公司	资金拆借及利息	20,000,000.00	1-3 年	74.82%	5,637,000.00
长沙晶易医药科技股份有限公司	往来款	3,896,000.00	1 年以内	14.57%	
益阳市沧水铺镇砂子岭村石子塘组（徐美田）	保证金	510,000.00	3 年以上	1.91%	510,000.00
中国中药协会	往来款	210,000.00	1 年以内	0.79%	
梁小君	往来款	200,000.00	1 年以内	0.75%	
合计		24,816,000.00		92.84%	6,147,000.00

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,315,801.16	89.55%	4,104,420.81	94.10%
1 至 2 年	254,278.28	9.83%	249,201.48	5.71%
2 至 3 年	7,901.95	0.31%	127.00	
3 年以上	8,111.92	0.31%	8,111.92	0.19%
合计	2,586,093.31		4,361,861.21	

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
------	------	--------------------

云南民科科技有限公司	303,480.00	11.74
益阳中燃城市燃气发展有限公司	286,370.71	11.07
东莞市澳洁贸易有限公司	278,400.00	10.77
南阳玖艾生物科技有限公司	252,000.00	9.74
国网湖南省电力公司益阳供电分公司	238,329.87	9.22
合 计	1,358,580.58	52.53

其他说明：

预付款项较年初余额减少 1,775,767.90 元，下降 40.71%，主要原因是上年末预付北京明发耀生中药技术有限公司 1,100,000.00 元研发费款和西安力邦制药有限公司 600,000.00 元的原材料款在报告期研发完成和原材料到货所致。

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	27,937,886.80	108,659.53	27,829,227.27	35,951,415.33	163,732.41	35,787,682.92
在产品	9,950,507.08		9,950,507.08	12,065,504.25		12,065,504.25
库存商品	22,910,323.92	199,959.07	22,710,364.85	32,676,148.86	217,029.48	32,459,119.38
周转材料	2,299,657.70		2,299,657.70	92,486.63		92,486.63
消耗性生物资产	6,345,509.06		6,345,509.06	6,371,310.14		6,371,310.14
发出商品				95,213.60	20,152.36	75,061.24
开发成本	137,888,821.85		137,888,821.85	136,024,859.28		136,024,859.28
合计	207,332,706.41	308,618.60	207,024,087.81	223,276,938.09	400,914.25	222,876,023.84

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	163,732.41	-55,072.88				108,659.53

库存商品	217,029.48	51,238.81		68,309.22		199,959.07
发出商品	20,152.36			20,152.36		
合计	400,914.25	-3,834.07		88,461.58		308,618.60

按组合计提存货跌价准备

无

(3) 一年内到期的其他债权投资

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴及待抵扣增值税	92,290,487.55	67,829,040.29
预缴的企业所得税		6,142,515.18
预缴的其他税金	10,994,404.61	6,900,992.97
合计	103,284,892.16	80,872,548.44

其他说明：

10、长期股权投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南三湘银行股份有限公司	757,986,040.66				-36,206,281.16	-16,205,404.86					705,574,354.64	
长沙三银房地产开发有限公司	97,767,766.26				-5,615,675.38						92,152,090.88	
小计	855,753,806.92				-41,821,956.54	-16,205,404.86					797,726,445.52	

合计	855,753,806.92				-41,821,956.54	-16,205,404.86					797,726,445.52	
----	----------------	--	--	--	----------------	----------------	--	--	--	--	----------------	--

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

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

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

其他说明

11、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	5,347,735.29			5,347,735.29
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	5,347,735.29			5,347,735.29
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	1,986,699.32			1,986,699.32
2. 本期增加金额	128,345.64			128,345.64
(1) 计提或摊销	128,345.64			128,345.64

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	2,115,044.96			2,115,044.96
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				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	3,232,690.33			3,232,690.33
2. 期初账面价值	3,361,035.97			3,361,035.97

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

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

无

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

无

其他说明：

无

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

12、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	451,252,000.70	468,604,464.13
合计	451,252,000.70	468,604,464.13

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	647,465,913.33	191,341,493.68	16,646,455.10	18,966,498.28	2,296,399.50	876,716,759.89
2. 本期增加金额	-265,504.77	1,065,355.69	616,593.81	597,852.78	3,700.00	2,017,997.51
(1) 购置	-265,504.77	1,065,355.69	616,593.81	597,852.78	3,700.00	2,017,997.51
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		272,114.18		88,910.63	102,060.00	463,084.81
(1) 处置或报废		272,114.18		88,910.63	102,060.00	463,084.81
4. 期末余额	647,200,408.56	192,134,735.19	17,263,048.91	19,475,440.43	2,198,039.50	878,271,672.59
二、累计折旧						
1. 期初余额	241,162,730.95	139,014,908.83	11,249,974.54	14,191,477.56	1,939,870.92	407,558,962.80
2. 本期增加金额	13,175,499.34	5,079,695.66	402,601.60	646,733.85	40,730.63	19,345,261.08
(1) 计提	13,175,499.34	5,079,695.66	402,601.60	646,733.85	40,730.63	19,345,261.08
3. 本期减少金额		256,462.86		84,465.09	96,957.00	437,884.95
(1) 处置或报废		256,462.86		84,465.09	96,957.00	437,884.95
(2) 转入在建工程						
4. 期末余额	254,338,230.29	143,838,141.63	11,652,576.14	14,753,746.32	1,883,644.55	426,466,338.93
三、减值准备						
1. 期初余额		553,332.96				553,332.96
2. 本期增加金额						

(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		553,332.96				553,332.96
四、账面价值						
1. 期末账面价值	392,862,178.27	47,743,260.60	5,610,472.77	4,721,694.11	314,394.95	451,252,000.70
2. 期初账面价值	406,303,182.38	51,773,251.89	5,396,480.56	4,775,020.72	356,528.58	468,604,464.13

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	5,647,384.56	房屋所处地块尚未完全完成征收，导致房产证无法办理

其他说明

13、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	11,746,943.91	10,804,783.15
合计	11,746,943.91	10,804,783.15

(1) 在建工程情况

单位：元

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
围墙、环园路	9,215,636.71		9,215,636.71	8,999,632.01		8,999,632.01
健康大道	1,194,435.06		1,194,435.06	666,141.83		666,141.83
景观湖工程	470,495.05		470,495.05	470,495.05		470,495.05
入园主道	618,377.09		618,377.09	420,514.26		420,514.26
健康产业园	248,000.00		248,000.00	248,000.00		248,000.00
合计	11,746,943.91		11,746,943.91	10,804,783.15		10,804,783.15

(2) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、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

单位：元

项目	种植业		畜牧养殖业	林业	水产业	合计
	枳壳树	百果园				
一、账面原值						
1. 期初余额	8,986,822.85	217,329.00		651,386.27		9,855,538.12
2. 本期增加金额	173,880.00	21,422.00		24,350.00		219,652.00
(1) 外购	173,880.00					173,880.00
(2) 自行培育		21,422.00		24,350.00		45,772.00
3. 本期减少金额	436,668.45	549.00				437,217.45
(1) 处置	436,668.45	549.00				437,217.45
(2) 其他						
4. 期末余额	8,724,034.40	238,202.00		675,736.27		9,637,972.67
二、累计折旧						
1. 期初余额	106,718.52					106,718.52
2. 本期增加金额	206,523.12					206,523.12
(1) 计提	206,523.12					206,523.12
3. 本期减少金额	8,640.75					8,640.75
(1) 处置	8,640.75					8,640.75
(2) 其他						
4. 期末余额	304,600.89					304,600.89
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						
(2) 其他						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	8,419,433.51	238,202.00		675,736.27		9,333,371.78
2. 期初账面价值	8,880,104.33	217,329.00		651,386.27		9,748,819.60

(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

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	工业产权	软件	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	39,482,970.92			103,640,158.09	3,940,701.91	147,063,830.92
2. 本期增加金额					28,301.89	28,301.89
(1) 购置					28,301.89	28,301.89
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						

4. 期末余额	39,482,970.92			103,640,158.09	3,969,003.80	147,092,132.81
二、累计摊销						
1. 期初余额	14,363,208.76			100,868,093.21	2,527,990.31	117,759,292.28
2. 本期增加金额	386,387.28			169,167.36	221,775.88	777,330.52
（1）计提	386,387.28			169,167.36	221,775.88	777,330.52
3. 本期减少金额						
（1）处置						
4. 期末余额	14,749,596.04			101,037,260.57	2,749,766.19	118,536,622.80
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	24,733,374.88			2,602,897.52	1,219,237.61	28,555,510.01
2. 期初账面价值	25,119,762.16			2,772,064.88	1,412,711.60	29,304,538.64

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

（2）未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	145,215.70	所处地块尚未完全完成征收，土地使用证无法办理

其他说明

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		
云南永孜堂制药有限公司	163,986,130.33					163,986,130.33
云南康佰佳医药有限公司	128,000.00					128,000.00
合计	164,114,130.33					164,114,130.33

(2) 商誉减值准备

单位：元

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		
云南永孜堂制药有限公司	149,324,700.00					149,324,700.00
云南康佰佳医药有限公司						
合计	149,324,700.00					149,324,700.00

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
云南永孜堂制药有限公司与商誉相关的资产组	系收购股权形成，将云南永孜堂制药有限公司固定资产和无形资产作为资产组	与商誉相关的资产组能够独立产生现金流量	是
云南康佰佳医药有限公司与商誉相关的资产组	系收购股权形成，将云南康佰佳医药有限公司固定资产和无形资产作为资产组	与商誉相关的资产组能够独立产生现金流量	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
无			

其他说明

本公司每年年度终了进行减值测试，并聘请专业评估机构以商誉减值测试为目的进行评估，本公司在本报告期末未对商誉进行减值测试。

(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

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

无

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

无

17、长期待摊费用

单位：元

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
土地经营权承包费	14,408,219.51	866,688.00	371,525.55		14,903,381.96
合计	14,408,219.51	866,688.00	371,525.55		14,903,381.96

其他说明

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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	1,382,010.65	207,285.60	1,474,306.39	221,129.95
内部交易未实现利润	4,121,921.20	618,288.18	4,236,238.99	635,435.85
递延收益	9,798,521.50	1,469,778.22	10,438,792.20	1,565,818.82
合计	15,302,453.35	2,295,352.00	16,149,337.58	2,422,384.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	2,682,761.53	402,414.23	2,901,096.32	435,164.45
交易性金融资产公允价值变动	643,480.15	96,522.02	1,116,733.61	167,510.04
固定资产折旧（税法允许一次性折旧产生的差异）	2,465,071.37	369,760.68	2,638,949.33	395,842.40
合计	5,791,313.05	868,696.93	6,656,779.26	998,516.89

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		2,295,352.00		2,422,384.62
递延所得税负债		868,696.93		998,516.89

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	16,720,391.69	15,156,117.31
资产减值准备	8,068,544.07	5,399,702.29
递延收益	14,023,590.70	14,098,503.34
合计	38,812,526.46	34,654,322.94

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	1,545,040.73	1,545,040.73	
2027 年	10,639,925.71	10,639,925.71	
2028 年	2,500,333.04	2,500,333.04	
2029 年	470,817.83	470,817.83	
2030 年	1,564,274.38		
合计	16,720,391.69	15,156,117.31	

其他说明

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付土地款及税费	10,356,980.78		10,356,980.78	12,024,980.78		12,024,980.78
预付工程及设备款	1,825,465.69		1,825,465.69	1,470,673.21		1,470,673.21
其它	5,571,798.51	1,840,000.00	3,731,798.51	3,212,170.99	1,840,000.00	1,372,170.99
合计	17,754,244.98	1,840,000.00	15,914,244.98	16,707,824.98	1,840,000.00	14,867,824.98

其他说明：

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	1,473,752.48	1,473,752.48	冻结	ETC 保证金及诉讼冻结	1,474,252.48	1,474,252.48	冻结	ETC 保证金及诉讼冻结
应收票据	31,037,340.75	31,037,340.75	背书或贴现未到期	信用等级一般的应收票据背书或贴现未到期	13,581,309.60	13,581,309.60	背书或贴现未到期	信用等级一般的应收票据背书或贴现未到期
合计	32,511,093.23	32,511,093.23			15,055,562.08	15,055,562.08		

其他说明：

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	65,000,000.00	83,000,000.00
未到期应付利息	34,236.19	129,968.27
已贴现未到期的银行承兑汇票	2,310,503.70	1,379,176.00
合计	67,344,739.89	84,509,144.27

短期借款分类的说明：

本公司期末不存在已逾期未偿还的短期借款。

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	24,153,288.74	39,110,440.43
1 至 2 年	122,603.02	372,275.42
2 至 3 年	7,523.49	41,915.54
3 年以上	778,982.51	2,090,840.97
合计	25,062,397.76	41,615,472.36

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

应付账款较年初余额减少 16,553,074.60 元，下降 39.78%，主要原因是报告期支付的材料款增加所致。

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	133,929,005.22	127,054,669.22
合计	133,929,005.22	127,054,669.22

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	10,476,826.30	11,544,030.62
往来款	4,419,596.76	2,987,120.75
联营企业盈余资金调配	102,700,000.00	102,700,000.00
待付市场推广费	14,650,198.71	5,024,552.53
其他	1,682,383.45	4,798,965.32
合计	133,929,005.22	127,054,669.22

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
长沙市三银房地产开发有限公司	102,700,000.00	联营企业盈余资金调配，后期拟转为现金分红
合计	102,700,000.00	

其他说明

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	1,242,466.95	2,722,919.20
合计	1,242,466.95	2,722,919.20

账龄超过 1 年的重要合同负债

无

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	39,741,297.35	85,770,509.36	107,562,819.39	17,948,987.32
二、离职后福利-设定提存计划	676.85	7,747,734.63	7,747,692.04	719.44
三、辞退福利		157,745.00	157,745.00	
合计	39,741,974.20	93,675,988.99	115,468,256.43	17,949,706.76

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	22,888,687.11	78,876,867.86	100,578,383.23	1,187,171.74
2、职工福利费		1,646,307.74	1,646,307.74	
3、社会保险费	449.59	4,110,394.44	4,110,390.16	453.87
其中：医疗保险费	381.50	3,542,597.15	3,542,597.15	381.50
工伤保险费	68.09	531,747.77	531,743.49	72.37
生育保险费		36,049.52	36,049.52	
4、住房公积金		585,190.00	585,190.00	
5、工会经费和职工教育经费	16,852,160.65	551,749.32	642,548.26	16,761,361.71
合计	39,741,297.35	85,770,509.36	107,562,819.39	17,948,987.32

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	648.48	7,448,540.00	7,448,499.20	689.28
2、失业保险费	28.37	299,194.63	299,192.84	30.16
合计	676.85	7,747,734.63	7,747,692.04	719.44

其他说明

应付职工薪酬较年初余额减少 21,792,267.44 元，下降 54.83%，主要原因是上年度年终奖在报告期发放所致。

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,239,482.75	2,364,594.77
企业所得税	15,869,726.63	6,230,843.04
个人所得税	249,113.90	342,211.51

城市维护建设税	221,109.84	163,951.53
教育费附加	157,935.59	117,108.24
房产税	498,941.34	465,362.70
印花税	84,646.69	237,797.75
环保税	676.18	948.92
水利建设基金	47,551.07	53,045.79
残疾人就业保障金		
土地使用税	140,218.14	140,218.14
合计	20,509,402.13	10,116,082.39

其他说明

应交税费较年初余额增加 10,393,319.74 元，增长 102.74%，主要原因是报告期末应交企业所得税增加 9,638,883.59 元所致。

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	161,520.70	353,979.50
已背书未终止确认票据	28,726,837.05	12,202,133.60
合计	28,888,357.75	12,556,113.10

短期应付债券的增减变动：

其他说明：

其他流动负债较年初余额增加 16,332,244.65 元，增长 130.07%，主要原因是报告期已背书的银行承兑汇票增加所致。

28、递延收益

单位：元

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	24,537,295.54	175,000.00	890,183.34	23,822,112.20	财政拨款
合计	24,537,295.54	175,000.00	890,183.34	23,822,112.20	

其他说明：

29、股本

单位：元

	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	503,200,000.00						503,200,000.00

其他说明：

30、资本公积

单位：元

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）	232,766,278.86			232,766,278.86
其他资本公积	1,349,997.41			1,349,997.41
合计	234,116,276.27			234,116,276.27

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

31、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	30,451,448.19	- 16,205,404.86				- 16,205,404.86		14,246,043.33
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	30,451,448.19	- 16,205,404.86				- 16,205,404.86		14,246,043.33
其他综合收益合计	30,451,448.19	- 16,205,404.86				- 16,205,404.86		14,246,043.33

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益较年初余额减少 16,205,404.86 元，下降 53.22%，主要原因是报告期按权益法核算的参股公司可转损益的其他综合收益减少所致。

32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	191,075,411.87			191,075,411.87
合计	191,075,411.87			191,075,411.87

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,244,538,923.82	1,039,547,377.26
调整后期初未分配利润	1,244,538,923.82	1,039,547,377.26
加：本期归属于母公司所有者的净利润	68,538,438.13	100,493,998.36
期末未分配利润	1,313,077,361.95	1,140,041,375.62

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 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 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 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	508,591,804.17	118,015,026.97	479,926,042.36	121,627,793.04
其他业务	258,826.16	130,463.55	519,740.12	363,463.35
合计	508,850,630.33	118,145,490.52	480,445,782.48	121,991,256.39

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		主营业务		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型										
其中：										
四磨汤口服液					278,886,656.28	64,932,791.60			278,886,656.28	64,932,791.60
愈伤灵胶囊					2,883,085.53	701,799.41			2,883,085.53	701,799.41
银杏叶胶囊					22,998,807.70	4,830,082.66			22,998,807.70	4,830,082.66
缩泉胶囊					48,762,990.86	10,311,212.41			48,762,990.86	10,311,212.41
天麻醒脑胶囊					118,974,547.33	21,076,541.10			118,974,547.33	21,076,541.10
肠胃宁					2,648,705.47	2,043,894.70			2,648,705.47	2,043,894.70
利胆止痛胶囊					940,324.82	386,457.20			940,324.82	386,457.20
固体口服制剂					30,283,492.74	11,857,667.79			30,283,492.74	11,857,667.79

液体口服制剂					1,707,484.66	1,449,433.23			1,707,484.66	1,449,433.23
注射剂					357,313.28	253,080.15			357,313.28	253,080.15
农产品					148,395.50	172,066.72			148,395.50	172,066.72
其他							258,826.16	130,463.55	258,826.16	130,463.55
按经营地区分类										
其中：										
华东区					91,859,468.09	20,143,497.40			91,859,468.09	20,143,497.40
中南区					220,023,142.24	54,395,343.26	258,826.16	130,463.55	220,281,968.40	54,525,806.81
华北区					51,598,201.60	11,463,390.73			51,598,201.60	11,463,390.73
西南区					88,723,791.81	19,583,626.80			88,723,791.81	19,583,626.80
东北区					19,353,623.33	4,337,326.85			19,353,623.33	4,337,326.85
西北区					37,033,577.10	8,091,841.93			37,033,577.10	8,091,841.93
市场或客户类型										
其中：										
合同类型										
其中：										
按商品转让的时间分类										
其中：										
按合同期限分类										
其中：										
按销售渠道分类										
其										

中：										
合计					508,591,804.17	118,015,026.97	258,826.16	130,463.55	508,850,630.33	118,145,490.52

与履约义务相关的信息：

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

无

重大合同变更或重大交易价格调整

无

其他说明

无

35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,014,132.03	3,468,078.05
教育费附加	2,152,951.44	2,477,198.64
房产税	2,846,789.38	2,313,402.28
土地使用税	871,939.16	854,898.62
车船使用税	16,242.36	12,324.12
印花税	179,131.78	179,783.47
环境保护税	1,652.41	1,629.73
残疾人就业保障金		66,439.24
地方水利建设基金	220,074.19	207,214.59
合计	9,302,912.75	9,580,968.74

其他说明：

各项税金及附加的计缴标准详见附注六、税项。

36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费	995,738.54	603,429.90
职工薪酬	12,418,497.42	9,446,733.59
差旅费	1,753,729.37	1,772,218.28
修理费	2,617,527.21	1,766,959.47

存货报废	247,656.29	237,428.99
资产摊销	1,024,773.25	975,839.06
业务招待费	4,600,107.43	2,361,227.49
折旧费	5,913,016.65	5,156,748.02
其他	6,848,331.46	5,274,972.55
合计	36,419,377.62	27,595,557.35

其他说明

管理费用较上年同期增加 8,823,820.27 元，增长 31.98%，主要原因是报告期公司、各办事处年会及业务招待等费用增加所致。

37、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	56,994,745.63	47,357,828.21
广告宣传费	36,994,612.68	37,073,989.36
运输交通费	263,330.58	208,123.77
差旅费	11,813,504.42	14,282,542.04
办公费	1,355,098.09	1,111,384.00
业务招待费	81,046.24	184,171.60
租赁费	3,056,888.57	2,656,705.67
终端物料费	1,538,370.77	6,087,925.93
临床推广、学术交流费	63,263,258.06	58,212,415.24
其他	14,839,322.59	33,581,572.47
合计	190,200,177.63	200,756,658.29

其他说明：

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	10,195,032.32	8,988,633.24
临床试验费	5,430,049.55	6,737,781.04
直接投入	1,447,956.44	1,913,702.77
折旧及摊销	667,547.00	675,825.29
其他	768,121.54	818,339.17
合计	18,508,706.85	19,134,281.51

其他说明

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	997,726.24	1,492,700.03
利息收入	-698,634.38	-770,593.95
银行手续费	65,661.29	59,014.73

其他	53,501.11	137,043.75
合计	418,254.26	918,164.56

其他说明

财务费用较上年同期减少 499,910.30 元，下降 54.45%，主要原因是报告期银行贷款较上年同期减少，利息费用支出减少所致。

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,489,470.52	3,220,807.63
直接减免的增值税	147,450.00	1,225,156.93
进项税加计抵减	1,058,508.34	
代扣个人所得税手续费	65,209.84	51,684.02
合计	2,760,638.70	4,497,648.58

41、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	898,900.83	807,990.85
合计	898,900.83	807,990.85

其他说明：

42、投资收益

单位：元

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	-41,821,956.54	10,533,249.14
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,324,373.81	1,276,827.02
合计	-39,497,582.73	11,810,076.16

其他说明

投资收益较上年同期减少 51,307,658.89 元，下降 434.44%，主要原因是报告期按权益法核算的参股公司的投资收益合计减少 52,355,205.68 元所致。

43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-2,668,841.78	-1,763,250.00
应收账款减值损失		-24,080.39
合计	-2,668,841.78	-1,787,330.39

其他说明

信用减值损失较上年同期减少 881,511.39 元，下降 49.32%，主要原因是报告期计提的其他应收款坏账准备增加所致。

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	3,834.07	9,869.17
合计	3,834.07	9,869.17

其他说明：

资产减值损失较上年同期减少 6,035.10 元，下降 61.15%，主要原因是报告期计提的存货跌价损失及合同履约成本减值损失增加所致。

45、营业外收入

单位：元

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
其他	136,426.24	322,504.64	136,426.24
合计	136,426.24	322,504.64	136,426.24

其他说明：

营业外收入较上年同期减少 186,078.40 元，下降 57.70%，主要原因是上年同期收到供应商产品质量违约金较多所致。

46、营业外支出

单位：元

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
非流动资产毁损报废损失	448,975.19	146,248.51	448,975.19
其中：固定资产	448,975.19	146,248.51	448,975.19
滞纳金及各种罚款支出	745.23	387.43	745.23
其他	54,118.93	115,693.41	54,118.93
合计	503,839.35	262,329.35	503,839.35

其他说明：

营业外支出较上年同期增加 241,510.00 元，增长 92.06%，主要原因是报告期子公司汉森健康产业（湖南）有限公司生产性生物资产枳壳报废 428,027.70 元所致。

47、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	28,449,595.89	15,540,558.16
递延所得税费用	-2,787.34	-167,231.22
合计	28,446,808.55	15,373,326.94

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	96,985,246.68
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,547,787.00
子公司适用不同税率的影响	691,843.90
调整以前期间所得税的影响	7,745,460.00
非应税收入的影响	6,273,293.48
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	12,815.21
研发费用加计扣除的影响	-824,391.04
残疾人工资加计扣除的影响	
所得税费用	28,446,808.55

其他说明

所得税费用较上年同期增加 13,073,481.61 元，增长 85.04%，主要原因是报告期当期所得税增加 12,909,037.73 元所致。

48、其他综合收益

详见附注 31

49、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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
罚款收入	17,489.87	194,609.23
利息收入	604,024.95	467,132.79
补贴收入	1,944,021.17	3,930,181.95
受限资金收回	500.00	
其他	1,925,039.76	5,455,357.44
合计	4,491,075.75	10,047,281.41

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公费用	1,964,437.16	1,418,119.79
差旅费	13,605,527.66	8,853,740.20

广告宣传费	36,883,512.68	30,073,989.36
业务招待费	4,637,702.85	2,525,009.09
运输交通费	501,405.60	483,064.98
研究开发费	18,918,031.17	18,038,065.95
租赁费	3,202,551.93	3,112,784.58
终端物料费	1,538,370.77	87,925.93
临床推广、学术交流费等	58,117,586.11	33,212,415.24
修理费	2,593,081.90	1,764,599.47
往来款项	2,763,830.38	12,410,946.98
其他	3,636,660.21	37,564,297.85
合计	148,362,698.42	149,544,959.42

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业归还借款及利息	247,500.00	1,131,175.00
其他		100,000.00
合计	247,500.00	1,231,175.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

（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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
募集资金利息收入		
其他		3,000,000.00
合计	0.00	3,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代派红利款手续费		
票据贴现利息		136,768.75
合计	0.00	136,768.75

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	68,538,438.13	100,493,998.36
加：资产减值准备	-3,834.07	-9,869.17
信用减值损失	2,668,841.78	1,787,330.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,075,283.82	18,359,031.56
使用权资产折旧		
无形资产摊销	777,330.52	721,606.74
长期待摊费用摊销	371,525.55	299,451.70
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）	448,853.73	31,803.30
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	121.46	4,189.85
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-898,900.83	-807,990.85
财务费用（收益以“－”号填列）	899,865.74	2,306,281.70
投资损失（收益以“－”号填列）	39,497,582.73	-11,810,076.16
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	127,032.62	-57,398.81
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-129,819.96	-109,392.24
存货的减少（增加以“－”号填列）	15,895,670.75	10,079,118.81
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-18,504,622.58	-56,270,171.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-17,569,196.53	-17,357,116.43

其他	-1,092,414.58	-4,566,960.87
经营活动产生的现金流量净额	110,101,758.28	43,093,836.05
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	142,116,982.95	109,909,913.20
减：现金的期初余额	126,548,637.40	51,127,203.84
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	15,568,345.55	58,782,709.36

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	142,116,982.95	126,548,637.40
其中：库存现金	4,592.52	2,708.82
可随时用于支付的银行存款	142,110,888.58	126,545,928.58
可随时用于支付的其他货币资金	1,501.85	
三、期末现金及现金等价物余额	142,116,982.95	126,548,637.40
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	142,116,982.95	126,548,637.40

51、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒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

本报告期简化处理的短期租赁费用为 3,056,888.57 元；与租赁相关的现金流出总额为 3,056,888.57 元。

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋出租	128,057.14	
合计	128,057.14	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工	10,195,032.32	8,988,633.24
临床试验费	5,430,049.55	6,737,781.04
直接投入	1,447,956.44	1,913,702.77
折旧及摊销	667,547.00	675,825.29
其他	768,121.54	818,339.17
合计	18,508,706.85	19,134,281.51
其中：费用化研发支出	18,508,706.85	19,134,281.51

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

无

(2) 合并成本及商誉

无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无

(6) 其他说明

无

2、同一控制下企业合并**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

无

(2) 合并成本

无

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

无

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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：

无

6、其他

无

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
汉森健康产业（湖南）有限公司	240,000,000.00	益阳市	益阳市赫山区银城大道2688号	中药材种植与销售	100.00%		投资设立
湖南山水康城地产开发有限公司	50,000,000.00	益阳市	湖南省益阳市赫山区沧水铺镇黄团岭村	房地产开发与经营		100.00%	投资设立
湖南汉森医药研究有限公司	12,980,000.00	长沙市	长沙市岳麓区麓天路28号金瑞麓谷科技园C1栋	药品研制	100.00%		投资设立
云南永孜堂制药有限公司	40,960,000.00	昭通市	昭通市昭阳区工业园区（火车站连接线）	药品生产销售	100.00%		非同一控制下企业合并
云南康佰佳医药有限公司	1,000,000.00	昆明市	云南省昆明市高新区鑫园小区别墅15A幢1-3层	药品销售		100.00%	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
湖南三湘银行股份有限公司	湖南省长沙市	湖南省长沙市	货币金融服务	15.00%		权益法
长沙三银房地产开发有限公司	湖南省长沙市	湖南省长沙市	房地产业	15.80%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注 1：本公司持有湖南三湘银行股份有限公司 15%股权，但因我司委派了湖南三湘银行股份有限公司九个董事中的一个，故对其有重大影响。

注 2：本公司持有长沙三银房地产开发有限公司 15.80%股权，但因我司委派了长沙三银房地产开发有限公司七个董事中的一个，故对其有重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	湖南三湘银行股份有 限公司	长沙三银房地产开发 有限公司	湖南三湘银行股份有 限公司	长沙三银房地产开发 有限公司
流动资产	49,171,433,906.66	697,247,167.04	50,425,206,435.44	746,653,422.53
非流动资产	2,572,780,791.92	49,083,394.67	2,342,252,919.57	49,083,394.67
资产合计	51,744,214,698.58	746,330,561.71	52,767,459,355.01	795,736,817.20
流动负债	47,037,319,142.08	184,024,480.19	47,714,219,083.91	197,888,486.41
非流动负债				
负债合计	47,037,319,142.08	184,024,480.19	47,714,219,083.91	197,888,486.41
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	4,706,895,556.50	562,306,081.52	5,053,240,271.10	597,848,330.79
按持股比例计算的净资产份额	706,034,333.48	88,844,360.88	757,986,040.67	94,460,036.26
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值				
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	651,398,727.70		914,655,522.24	1,080,295.32
净利润	-241,375,207.76	-35,542,249.27	68,478,168.98	1,655,213.83
终止经营的净利润				
其他综合收益	-108,036,032.41		93,787,209.00	
综合收益总额	-349,411,240.17	-35,542,249.27	162,265,377.98	1,655,213.83
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

(3) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期末确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

无

(4) 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(5) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

3、重要的共同经营

无

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

无

其他说明

无

4、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：

无

5、其他

无

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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	24,537,295.54	175,000.00		890,183.34		23,822,112.20	与资产相关
合计	24,537,295.54	175,000.00		890,183.34		23,822,112.20	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
口服液及胶囊生产线建设项目		29,999.92
四磨汤口服液质量控制高技术产业示范工程		150,000.08
中药多指标成分控制及生产集成自动化控制关键技术研究		47,999.92
胶囊生产线自动化控制系统项目		6,000.08
年产 2 亿粒缩泉胶囊生产线技术改造	24,862.50	25,500.00
口服液生产自动化技术研究	15,000.00	15,000.00
缩泉胶囊自动化生产控制技术研究及应用	64,999.98	64,999.98
中药口服液体制剂智能制造示范车间		288,124.85
2018 年度“工业十条”奖补资金	15,000.00	15,000.00
藿香正气水生产线技术改造	150,000.00	150,000.00
包衣车间数字化技术升级改造项目	19,999.98	19,999.98
质量标杆企业奖	25,000.02	25,000.02
国家级绿色工厂奖励	31,245.66	30,195.66
智赋万企数字化转型应用场景奖励	15,000.00	15,000.00
数字化改造奖励	23,729.70	23,729.70
益阳市赫山区企业燃气锅炉低氮改造项目	80,410.74	40,205.37
2023 年湖南省水效领跑者、节水先进单位奖		3,000.00
2023 年湖南省企业研发财政奖补资金		1,008,800.00
2022 年包衣车间技术升级改造项目科技创新税收增量奖补资金		107,300.00
益阳市人力资源和社会保障局高级工程师补助		100,000.00
2023 年度益阳市人力资源和社会保障局脱贫人口社保补贴		177,392.10
2024 年度益阳市人力资源和社会保障局脱贫人口社保补贴	155,476.08	
益阳市失业保险代发专户 2024 年稳岗返还	7,811.10	
2023 年度中医药事业和产业高质量发展专项补助资金（中成药品牌建设项目缩泉胶囊、银杏叶胶囊）	60,000.00	
益阳市 2023 年度推进先进制造业高质量发展专项资金高新技术奖-复审高企	21,000.00	

益阳市失业保险代发专户一次性扩岗补助	15,000.00	
2024 年度益阳市重点产业领军人才团队支持项目入选领军人才团队项目经费	320,000.00	
部署国产软件奖（erp）	8,400.00	
扩岗补助款		3,732.05
外围村级公路建设补贴	9,205.80	9,205.80
大宗中药材枳壳项目专项	63,525.00	
农机购置补贴（打药无人机）	2,181.84	
2023 年度中医药事业和产业高质量发展专项资金	20,000.00	
新版 GMP 扩建项目资金补助	20,000.01	20,000.01
2013 年云南省战略性新兴产业发展专项项目资金	87,500.01	87,500.01
2014 年新型工业化发展专项资金项目资金	45,000.00	45,000.00
中央应急物资保障体系补助	189,122.10	189,122.10
昭通市昭阳区社会保险中心一次性扩岗补助		3,000.00
云南省市场监督管理局 2023 年新认定国家知识产权优势企业奖补资金		20,000.00
昭通市市场监督管理局昭通十大品牌奖		300,000.00
云南省市场监督管理局拨付 2024 地理标志运用促进工程项目款		100,000.00
云南省供销合作社联合社 2021 年度食用菌项目国家地理标志保护产品认证奖补资金		100,000.00
合 计	1,489,470.52	3,220,807.63

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

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

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团部分出口业务以美元进行销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 6 月 30 日，本集团无外币货币性项目。

（3）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本集团因应收账款、其他应收款产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注七、4 和附注七、6 的披露。

（4）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

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

于 2025 年 6 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款（含利息）	67,344,739.89				67,344,739.89
应付账款	25,062,397.76				25,062,397.76
其他应付款	133,929,005.22				133,929,005.22
其他流动负债	28,726,837.05				28,726,837.05

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐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

无

(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

3、金融资产

(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) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
1. 以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产		312,843,480.15		312,843,480.15
（1）结构性存款和银 行理财产品		312,843,480.15		312,843,480.15
（八）应收款项融资				
（1）应收票据			64,602,041.85	64,602,041.85
持续以公允价值计量 的资产总额		312,843,480.15	64,602,041.85	377,445,522.00
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

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

无

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的理财产品，采用资产负债表日商业银行发布的理财产品净值确定银行理财产品的公允价值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的结构性存款，其公允价值是依据折现现金流量的方法计算来确定。

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

对于持有的应收票据，其剩余期限较短，且一般按照票据的面值抵偿交易款项，采用票面金额确定其公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
海南汉森控股（有限合伙）	海口市	投资	1,000.00 万元	42.13%	42.13%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是刘令安先生。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、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十、2“在合营企业或联营企业中的权益”。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖南北美房地产开发有限公司	受同一实际控制人控制，刘令安任董事长
湖南汉森化工有限公司	控股股东全资子公司，刘令安任执行董事，刘正清任监事
长沙德信生物技术合伙企业（有限合伙）	受同一实际控制人控制，刘令安持股 53.99%
南岳生物制药有限公司	原长沙德信生物技术合伙企业（有限合伙）控股 12.91%，刘令安、王香英合计持股 50.45%，受同一实际控制人控

	制，刘令安任董事，于 2025 年 6 月 19 日发生股东变更，不再担任任何职务且不持股
湖南汉森科技有限公司	受同一实际控制人控制，刘令安任执行董事兼总经理
湖南汉森医疗管理有限公司	受同一实际控制人控制，刘令安任执行董事
湖南黑美人茶业股份有限公司	控股股东参股 16.39%，刘令安任董事
拓浦精工智能制造（邵阳）有限公司	受同一实际控制人控制，刘令安任董事长、总经理，刘冰洋任董事
湖南达麟汉森私募股权基金管理有限公司	控股股东控股 55%，刘冰洋持股 45%，刘冰洋任执行董事兼总经理
湖南三湘银行股份有限公司	汉森制药参股 15%，刘令安任副董事长
长沙三银房地产开发有限公司	汉森制药参股 15.8%，刘令安任董事、刘冰洋任监事
湖南景善医疗科技有限公司	长沙德信生物技术合伙企业（有限合伙）持股 22.01%，刘令安任董事且持股 36.02%
衡阳市鸿立房地产开发有限责任公司	湖南景善医疗科技有限公司 100%控股
加加食品股份有限公司	公司独立董事在对方公司任内审负责人
湖南安生美药物研究院有限公司	独立董事胡高云任董事
刘令安	汉森制药实际控制人
王香英	与汉森制药实际控制人刘令安为夫妻关系
刘正清	股东、董事长、总裁
傅建军	党委书记、董事、副总裁
敖凌松	董事、副总裁
刘冰洋	董事
刘爱华	副总裁
杨华	副总裁
刘志军	副总裁
戴江洪	副总裁、董事会秘书兼财务总监
詹萍	独立董事
胡高云	独立董事
夏劲松	独立董事
刘赛程	监事
陈琛	监事
符人慧	党委副书记、监事

其他说明

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南黑美人茶业股份有限公司	采购茶叶				19,469.03

出售商品/提供劳务情况表

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
南岳生物制药有限公司	房屋建筑物	128,057.14	128,057.13

本公司作为承租方：

无

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,162,962.66	2,201,395.78

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款：	长沙三银房地产开发有限公司	102,700,000.00	102,700,000.00
其他应付款：	南岳生物制药有限公司	50,000.00	50,000.00
合计		102,750,000.00	102,750,000.00

7、关联方承诺

无

8、其他

无

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐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

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本期无重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

无

3、其他

无

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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	242,221,464.67	218,459,882.91
1 至 2 年	388,963.86	3,102,997.02
3 年以上	168,285.34	168,285.34
5 年以上	168,285.34	168,285.34
合计	242,778,713.87	221,731,165.27

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	242,778,713.87	100.00%	168,285.34	0.07%	242,610,428.53	221,731,165.27	100.00%	168,285.34	0.08%	221,562,879.93
其中：										
账龄组合	242,778,713.87	100.00%	168,285.34	0.07%	242,610,428.53	221,731,165.27	100.00%	168,285.34	0.08%	221,562,879.93
合计	242,778,713.87		168,285.34		242,610,428.53	221,731,165.27		168,285.34		221,562,879.93

按组合计提坏账准备类别名称：按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	242,221,464.67		
1 至 2 年	388,963.86		
2 至 3 年			
3 年以上	168,285.34	168,285.34	100.00%
合计	242,778,713.87	168,285.34	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 □不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	168,285.34					168,285.34
合计	168,285.34					168,285.34

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
华润河南医药有限公司	13,564,084.54		13,564,084.54	5.59%	
国药控股河南股份有限公司	13,534,500.60		13,534,500.60	5.57%	
湖南津湘药业有限公司	11,951,774.77		11,951,774.77	4.92%	
河南九州通医药有限公司	10,665,037.75		10,665,037.75	4.39%	
广东九州通医药有限公司	9,132,074.60		9,132,074.60	3.76%	
合计	58,847,472.26		58,847,472.26	24.23%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	22,620,360.03	17,931,111.25
合计	22,620,360.03	17,931,111.25

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	5,171,360.03	246,555.52
合并范围内关联方往来款	17,363,000.00	17,313,000.00
押金	86,000.00	371,555.73

合计	22,620,360.03	17,931,111.25
----	---------------	---------------

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,734,360.03	14,135,111.25
1 至 2 年	2,606,000.00	3,760,000.00
2 至 3 年	280,000.00	36,000.00
合计	22,620,360.03	17,931,111.25

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	22,620,360.03	100.00%			22,620,360.03	17,931,111.25	100.00%			17,931,111.25
其中：										
账龄组合	5,257,360.03	23.24%			5,257,360.03	618,111.25	3.45%			618,111.25
关联方组合	17,363,000.00	76.76%			17,363,000.00	17,313,000.00	96.55%			17,313,000.00
合计	22,620,360.03				22,620,360.03	17,931,111.25				17,931,111.25

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
汉森健康产业（湖南）有限公司	往来款	10,000,000.00	1 年以内	44.21%	
湖南汉森医药研究有限公司	往来款	7,363,000.00	1 至 3 年	32.55%	
长沙晶易医药科技股份有限公司	往来款	3,896,000.00	1 年以内	17.22%	
中国中药协会	往来款	210,000.00	1 年以内	0.93%	
梁小君	往来款	200,000.00	1 年以内	0.88%	
合计		21,669,000.00		95.79%	

3、长期股权投资

单位：元

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	615,651,326.72		615,651,326.72	615,651,326.72		615,651,326.72
对联营、合营企业投资	794,113,379.54		794,113,379.54	852,140,740.94		852,140,740.94
合计	1,409,764,706.26		1,409,764,706.26	1,467,792,067.66		1,467,792,067.66

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
湖南汉森医药研究有限公司	13,114,100.00						13,114,100.00	
云南永孜堂制药有限公司	362,000,000.00						362,000,000.00	
汉森健康产业（湖南）有限公司	240,537,226.72						240,537,226.72	
合计	615,651,326.72						615,651,326.72	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价)	减值准备 期初初	本期增减变动								期末余额 (账面价)	减值准备 期末末
			追加投资	减少投资	权益法下	其他综合	其他权益	宣告发放	计提减值	其他		

	值)	余额			确认 的投资 损益	收益 调整	变动	现金 股利 或利 润	准备		值)	余额
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南三湘银行股份有限公司	757,986,040.66				-36,206,281.16	-16,205,404.86					705,574,354.64	
长沙三银房地产开发有限公司	94,154,700.28				-5,615,675.38						88,539,024.90	
小计	852,140,740.94				-41,821,956.54	-16,205,404.86					794,113,379.54	
合计	852,140,740.94				-41,821,956.54	-16,205,404.86					794,113,379.54	

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

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

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

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	365,343,367.72	87,784,301.87	343,911,832.15	87,692,596.24
其他业务	130,769.02	2,117.91	391,682.99	199,254.09
合计	365,474,136.74	87,786,419.78	344,303,515.14	87,891,850.33

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		主营业务		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型										
其中：										
四磨汤口服液					278,886,656.28	64,932,791.60			278,886,656.28	64,932,791.60
愈伤灵胶囊					2,883,085.53	701,799.41			2,883,085.53	701,799.41
银杏叶胶囊					22,998,807.70	4,830,082.66			22,998,807.70	4,830,082.66
缩泉胶囊					48,762,990.86	10,311,212.41			48,762,990.86	10,311,212.41
固体口服制剂					9,747,029.41	5,305,902.41			9,747,029.41	5,305,902.41
液体口服制剂					1,707,484.66	1,449,433.23			1,707,484.66	1,449,433.23
注射剂					357,313.28	253,080.15			357,313.28	253,080.15
其他							130,769.02	2,117.91	130,769.02	2,117.91
按经营地区分类										
其中：										
华东区					71,531,551.81	16,067,804.10			71,531,551.81	16,067,804.10
中南区					169,705,537.61	43,203,216.21	130,769.02	2,117.91	169,836,306.63	43,205,334.12
华北区					40,742,489.06	9,295,156.82			40,742,489.06	9,295,156.82
西南区					54,722,515.83	12,751,151.39			54,722,515.83	12,751,151.39
东北区					6,796,984.93	1,498,958.83			6,796,984.93	1,498,958.83
西北区					21,844,288.48	4,968,014.53			21,844,288.48	4,968,014.53
市场或客户类型										
其中：										
合同类型										
其中：										
按商品转让的时间分类										
其中：										

按合同 期限分 类										
其中：										
按销售 渠道分 类										
其中：										
合计					365,343 ,367.72	87,784, 301.87	130,769 .02	2,117.9 1	365,474 ,136.74	87,786, 419.78

与履约义务相关的信息：

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

无

5、投资收益

单位：元

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	-41,821,956.54	10,533,249.14
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,083,582.75	579,233.01
合计	-40,738,373.79	11,112,482.15

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-448,975.19	
计入当期损益的政府补助（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）	1,636,920.52	
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	3,223,274.64	

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	81,562.08	
减：所得税影响额	723,873.89	
合计	3,768,908.16	—

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	3.07%	0.1362	0.1362
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.91%	0.1287	0.1287

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）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净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

☐是 ☐否 ☒不适用

报告期内是否被行政处罚

☐是 ☐否 ☒不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☐适用 ☒不适用

湖南汉森制药股份有限公司

法定代表人：刘正清

2025 年 8 月 26 日