



山东沃华医药科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 07 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、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。

公司负责人赵丙贤、主管会计工作负责人王炯及会计机构负责人(会计主管人员)王炯声明：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存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 577,209,600 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.17 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
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	9
第四节 公司治理、环境和社会	37
第五节 重要事项	41
第六节 股份变动及股东情况	52
第七节 债券相关情况.....	57
第八节 财务报告	58

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表。
- 二、报告期内在中国证监会指定信息披露媒体公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。
- 三、载有法定代表人签名的公司 2026 年半年度报告文本原件。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室、深圳证券交易所。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、沃华医药	指	山东沃华医药科技股份有限公司
江西沃华济顺	指	江西沃华济顺医药有限公司
辽宁沃华康辰	指	辽宁沃华康辰医药有限公司
GMP	指	药品生产质量管理规范
董事会	指	山东沃华医药科技股份有限公司董事会
执委会/董事会执行委员会	指	山东沃华医药科技股份有限公司董事会执行委员会
股东会	指	山东沃华医药科技股份有限公司股东会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
四大独家医保支柱产品	指	沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液
国家卫健委	指	国家卫生健康委员会
国家医保局	指	国家医疗保障局
国家药监局	指	国家药品监督管理局

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	沃华医药	股票代码	002107
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东沃华医药科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	沃华医药		
公司的外文名称（如有）	Shandong Wohua Pharmaceutical Co. Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wohua Pharm.		
公司的法定代表人	赵丙贤		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张戈	
联系地址	山东省潍坊高新技术产业开发区梨园街 3517 号	
电话	0536—8553373	
传真	0536—8553373	
电子信箱	dongmi_002107@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 2025 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 2025 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）	393,349,512.77	425,358,485.78	-7.53%
归属于上市公司股东的净利润（元）	67,566,295.15	44,676,392.95	51.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	65,959,000.12	42,735,464.72	54.34%
经营活动产生的现金流量净额（元）	81,367,502.48	75,291,431.75	8.07%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.08	50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.08	50.00%
加权平均净资产收益率	9.44%	6.21%	3.23%
	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）	955,597,741.49	977,369,967.20	-2.23%
归属于上市公司股东的净资产（元）	707,112,139.60	723,818,446.05	-2.31%

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。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐适用 ☒不适用

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）	-567.96	
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）	1,720,317.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	393,326.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	489,355.92	
减：所得税影响额	155,720.12	

少数股东权益影响额（税后）	839,417.23	
合计	1,607,295.03	

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）报告期内公司所处的行业情况

1、医药行业长期需求旺盛，心脑血管、骨科等慢性病用药拥有巨大发展潜力。

党和国家高度重视卫生医疗事业，医疗保障制度不断完善，覆盖面不断扩大，保障力度逐年提高。人民群众的健康意识持续觉醒，对高质量药品的消费需求持续高涨。长期来看，医药消费具有刚需性质。老龄化社会的提前到来，以及中老年群体中心脑血管疾病、骨科疾病多发的客观情况，导致老年人长期慢性病用药需求旺盛。据 2024 年 10 月民政部、全国老龄办发布《2023 年度国家老龄事业发展公报》数据显示，全国 60 周岁及以上老年人口 29,697 万人，占总人口的 21.1%；全国 65 周岁及以上老年人口 21,676 万人，占总人口的 15.4%。全国 65 周岁及以上老年人口抚养比 22.5%。60 岁及以上老年人慢性病的患病率超过 78%，不少患者同时患有两种以上的慢性疾病，其中心血管疾病、骨科疾病为我国最重要的慢病之一。公司在心脑血管、骨骼等慢性病高发领域均有经过市场检验、疗效口碑俱佳的支柱产品，长期来看，必将受益于老龄化和慢性病双重因素叠加而产生的广阔市场。

2、中医药产业既受到高度重视，又面临医疗改革的严峻挑战，机遇与挑战并存。

中医药作为我国独特的卫生资源、潜力巨大的经济资源、具有原创优势的科技资源、优秀的文化资源和重要的生态资源，凭借其在治疗慢病领域的独特优势，在经济社会发展中发挥着更加重要的作用。中医中药有几千年文化的传承，具备深厚的社会文化基础，受众人群广泛。近年来，国家高度重视中医药事业，从中央到地方，不断出台政策及措施，极大加快了中医药的振兴和发展。2019 年中共中央、国务院联合发布《国务院关于促进中医药传承创新发展的意见》，提出健全中医药服务体系、改革人才培养机制、促进产业高质量发展等 20 条举措，全方位推动中药产业发展。2022 年 3 月国务院办公厅印发“十四五”中医药发展规划，设定中医药发展目标，包括中医药服务体系覆盖、医保支付倾斜、中药审评审批改革等，为中医药医保支付提供政策支持。《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录》不断调整，更多的中药饮片、中成药纳入医保目录，部分中药支付范围逐步放宽，国家医保局《按病种分值付费（DIP）技术规范》中也增设中医特色病种，为更多的中药医保支付提供便利。

2025 年，中药行业在政策驱动下，呈现创新化、规模化、规范化的核心发展趋势，行业向高质量发展转型不断深化。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》将生物制造纳入 12 项战略任务，从研发端、审批端、生产端构建产业发展政策支撑体系。《关于提升中药质量促进

中医药产业高质量发展的意见》以质量提升为核心，从资源保护、产业升级、科技创新、监管强化四大维度构建发展体系，破解中药产业“小散弱”和质量不稳定的痛点，鼓励企业构建全产业链追溯体系，推动中药工业数字化与智能化转型，支持中药大品种二次开发、古代经典名方复方制剂上市，强化临床价值评估，为龙头企业整合资源创造了有利环境。《中药工业高质量发展实施方案（2026—2030 年）》作为未来五年中药工业的行动指南，提出培育 60 个高标准中药原料生产基地，建设 5 个守正创新中心、20 个智能工厂，培育 10 个中成药大品种和 10 个绿色工厂，引导行业资源向优质产能、创新产品和绿色制造集中；在产业链协同方面，鼓励龙头企业全产业链布局，带动上下游融通发展；在产品创新方面，聚焦重大慢病、疑难疾病等领域，推动医疗机构制剂向创新药转化；在国际化方面，支持中成药国际注册和市场开拓，助力中药“走出去”。上述政策形成协同，从短期规范到长期规划，构建了中药产业高质量发展的完整政策闭环。

与此同时，国家医疗体制的重大变革，给中医药企业的进一步高质量发展提出了挑战。审评审批制度改革、仿制药一致性评价、“两票制”和“一票制”、集中带量采购、医保支付改革等医药政策调控下的供给侧改革使医药行业整体承压。另外，医药代表管理办法正式实施，合规监管力度持续加大，给制药企业带来了新的挑战。2025 年，全国中成药联合采购总结过去经验，对集采工作提出了新的要求，即明确“优化中药集中采购政策，实现优质优价”，鼓励“反内卷式降价”，强调临床价值与质量并重，企业从“价格竞争”转向“价值竞争”，加速质量标准升级。第四批全国中成药联盟集采已于 2026 年 6 月 17 日公布中选结果，本次集采明确“稳临床、保质量、反内卷、防围标”原则，不搞唯低价论，引入综合评分、二次报价复活等机制，集采规则的优化意味着中成药价格战趋缓，行业竞争从“拼价格”转向“拼价值”，有利于沃华®心可舒片凭借循证证据和“双心效应”差异化优势巩固市场地位。2026 版《国家基本药物目录》颁布，公司独家产品沃华®心可舒片再次入选，荷丹片/胶囊首次入选，公司成为少数拥有两个及以上独家基药品种的制药企业之一。总体而言，医疗体制的变革，一方面将提高合规体系不健全的中小企业的经营成本与风险，另一方面将放大已经拥有核心产品、健全合规管理体系的成熟企业的竞争优势。

（二）报告期内公司从事的主要业务

1、公司主要业务

公司前身可追溯到清朝乾隆年间的万和堂药庄，是一家拥有二百多年历史，集研发、生产、营销为一体的中成药企业。公司通过自主研发、联合研发、引进收购，形成以沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液四大独家医保产品为支柱的强大独家产品线，目前拥有药品批准文号 161 个，其中独家产品 15 个，并有 93 个产品进入了《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目

录（2025 年版）》，54 个产品进入《国家基本药物目录（2026 年版）》。公司主要业务为以四大独家医保产品为主、其他中成药品种为辅的生产、营销和研发。

生产方面，公司分别在潍坊、丹东、南昌建立了符合国家 GMP 标准的现代化生产基地。潍坊基地现有 11 个剂型、106 个产品，建有 2 个前处理提取车间、1 个综合制剂车间，拥有片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、丸剂、口服液体制剂等 4 条智能化生产线。丹东基地现生产 3 个剂型、37 个产品，建有 2 个提取车间、2 个制剂生产车间，拥有 3 条前处理提取生产线、3 条口服固体制剂生产线。南昌基地现生产 3 个剂型、19 个产品，拥有片剂、胶囊剂、颗粒剂 3 条生产线。各生产基地之间统一采购平台、共享技术和人才，全方位实现资源共享、协同增效。同时不断优化工艺技术，持续升级更新装备，提高精益生产和智能化水平，提升生产效率。

营销方面，经过多年的持续投入和运营，公司已建立起相当完备和高效的专业化临床学术推广模式、终端居间服务商模式和 OTC 零售模式三大营销模式，市场覆盖等级医院、零售药店、基层医疗机构等院内、院外全类别终端。公司通过各种学术和推广活动，持续开展临床治疗用药研究，高效传播学术成果，提升品牌影响力和美誉度，进而不断提高公司产品市场覆盖率和占有率。公司广泛引进学术营销人才，进一步强化学术推广，加大品牌建设力度，持续打造适应未来市场变化的营销网络和队伍。不断完善和拓展的全终端、全模式营销体系，是公司重要的核心竞争力之一。近年来，公司在不断强化院内市场销售的同时，着力推动院外市场的销售，以实现公司营销转型和升级。围绕院外市场，公司积极推进电商自营业务、渠道销售业务以及合作营销业务。发挥公司产品种类多、规格齐的优势，精准梳理公司产品线，形成适用于各类市场、多种渠道销售的面向更广大患者的产品组合。

研发方面，公司坚持“产品力提升+资本运营”的“双轮驱动”战略。一方面以中药研究院为核心，自主研发和联合研发相结合，持续开展中药现代化研究，新药研发和现有产品的二次开发研究，深耕细作，不断提升产品工艺技术和质量控制水平，不断提高产品竞争力，实现“产品力提升”。另一方面依托公司的“资本运营”竞争优势，从公司长远发展的战略需要考虑，选择合适的时机，收购具有强大竞争力、能与公司现有产品实现协同增效的优秀产品或拥有这些优秀产品的企业，使公司产品线更加丰富和立体，形成强大的产品集群，为公司业绩的增长奠定基础。

2、主要产品

目前，公司拥有药品批准文号 161 个，其中独家产品 15 个。公司拥有药品批准文号的产品中，包括心脑血管系统类药物 28 个、风湿骨病/跌打损伤类药物 15 个、肝胆/结石类药物 7 个、感冒发热类药物 21 个、止咳平喘类药物 8 个、胃肠疾病类药物 19 个、补益类药物 15 个、妇科药物 12 个、抗感染

类药物 12 个、清热解毒/泻火通便类药物 10 个、五官科药物 4 个、皮肤科药物 2 个、维生素/矿物质/营养补充类药物 2 个、阿尔兹海默症药物 1 个、其他专科/辅助用药类药物 5 个。其中，有 93 个产品进入了《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2025 年版）》，54 个产品进入了《国家基本药物目录（2026 年版）》。

（1）独家产品

公司拥有独家产品 15 个，具体明细情况如下：

公司独家产品明细表

序号	品种名称	生产厂家	Rx/OTC	基药	医保	治疗领域	主要功能	中药大类	中药小类
1	沃华®心可舒片	沃华医药	Rx	是	是	心脑血管疾病用药	心血管疾病治疗	祛瘀剂	行气活血剂
2	骨疏康胶囊	辽宁沃华康辰	OTC甲类	否	是	骨骼肌肉系统疾病用药	骨质疏松治疗	补肾壮骨剂	补肾壮骨剂
3	骨疏康颗粒	辽宁沃华康辰	OTC甲类	否	是	骨骼肌肉系统疾病用药	骨质疏松治疗	补肾壮骨剂	补肾壮骨剂
4	荷丹片	江西沃华济顺	Rx	是	是	心脑血管疾病用药	调脂治疗	化浊降脂剂	化浊降脂剂
5	荷丹胶囊	江西沃华济顺	Rx	是	是	心脑血管疾病用药	调脂治疗	化浊降脂剂	化浊降脂剂
6	脑血疏口服液	沃华医药	Rx	否	是	心脑血管疾病用药	出血性脑卒中治疗	祛瘀剂	活血消癥剂
7	琥珀消石颗粒	沃华医药	Rx	否	是	泌尿系统疾病用药	泌尿系统结石治疗	清热剂	通淋消石剂
8	参枝苓口服液	沃华医药	Rx	否	否	心脑血管疾病用药	阿尔茨海默症治疗	扶正剂-补气剂	益气温阳剂
9	通络化痰胶囊	沃华医药	Rx	否	否	心脑血管疾病用药	缺血性脑卒中治疗	祛瘀剂	祛瘀化痰剂
10	小儿退热颗粒	沃华医药	OTC甲类	否	否	儿科用药	上呼吸道感染治疗	解表剂	辛凉解表剂
11	鸢都寒痹液	沃华医药	Rx	否	否	骨骼肌肉系统疾病用药	抗风湿治疗	祛湿剂	散寒除湿剂
12	鸢都寒痹药酒料	沃华医药	Rx	否	否	骨骼肌肉系统疾病用药	抗风湿治疗	祛湿剂	散寒除湿剂
13	防参止痒颗粒	辽宁沃华康辰	Rx	否	否	皮肤疾病用药	荨麻疹治疗	皮肤科用药	皮肤科用药
14	苦胆草胶囊	辽宁沃华康辰	Rx	否	否	消化、妇科疾病用药	黄疸、带下等治疗	清热剂-清脏腹热剂	清肝胆清热剂
15	丝莢养血益肾颗粒	辽宁沃华康辰	OTC甲类	否	否	妇科用药	缓解更年期症状	扶正剂	养血剂

1. （2）公司产品线及品种详情

品种线	数量/ 种	品种详情（批文数量）	主要代表品种	备注
心脑血管系统类	28	心可舒胶囊、心可舒片（2）、脑血疏口服液、荷丹胶囊、荷丹片（2）、槐角丸（2）、三七片（2）、消栓口服液、通络化痰胶囊、珍菊降压片、脑立清丸、脑血栓片、通脉片、脑络通胶囊、环扁桃酯胶囊、藻酸双酯钠片、牛黄清心丸（局方）、万氏牛黄清心丸、安神补心丸、柏子养心丸（2）、天王补心丸（2）、吡拉西坦胶囊	沃华®心可舒片、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液、通络化痰胶囊等	沃华®心可舒片为国家基药品种、国家医保甲类品种、国家集采品种、独家剂型品种；荷丹片/胶囊为国家基药品种、国家医保乙类独家品种；脑血疏口服液、通络化痰胶囊为国家医保乙类独家品种。通脉片为全国 3 家批文品种。
风湿骨病/跌打损伤类	15	骨疏康胶囊、骨疏康颗粒、小活络丸、再造丸、鸢都寒痹药酒料、鸢都寒痹液、风湿定胶囊、抗骨增生片、伤科跌打丸、骨刺消痛胶囊、三七止血片、大风丸、野木瓜颗粒、陆英颗粒、赖氨酸磷酸氢钙颗粒	骨疏康胶囊/颗粒、鸢都寒痹液	骨疏康胶囊/颗粒为国家医保乙类独家品种，同时具有处方药和 OTC 甲类资格，是国内治疗骨质疏松的首个获批的中成药品种。鸢都寒痹液、鸢都寒痹药酒料为全国独家品种。野木瓜颗粒为全国 4 家批文品种
肝胆/结石类	7	金胆片、琥珀消石颗粒、肾石通颗粒、龙胆泻肝丸、利肝隆颗粒、苦胆草胶囊、羟甲香豆素片	琥珀消石颗粒	琥珀消石颗粒为全国医保乙类独家品种。苦胆草胶囊为全国独家品种
感冒发热类	21	复方西羚解毒片、羚翘解毒片、羚翘解毒丸、小儿退热颗粒、小儿退热口服液、银翘解毒片、银翘解毒丸、鸢都感冒颗粒（2）、板蓝根颗粒（3）、穿心莲片（2）、复方大青叶合剂、抗病毒口服液、抗感解毒颗粒、炎可宁片、炎热清颗粒、新雪颗粒、盐酸布酚宁片	炎热清颗粒、抗病毒口服液、小儿退热颗粒、复方西羚解毒片、鸢都感冒颗粒等	小儿退热颗粒为全国独家品种；复方西羚解毒片为全国 2 家批文品种；炎热清颗粒为全国 3 家批文品种；新雪颗粒、盐酸布酚宁片为全国 4 家批文品种
止咳平喘类	8	通宣理肺丸、橘红丸（2）、青果止嗽丸、蛇胆川贝液、橘红梨膏、咳喘舒片、礞石滚痰丸	橘红梨膏	橘红梨膏为全国 2 家批文品种
胃肠疾病类	19	宝宝乐、附子理中丸（2）、补中益气合剂、补中益气丸（2）、参苓白术丸、人参健脾丸、香砂六君丸、保和丸（2）、沉香化滞丸、大山楂丸、开胸顺气丸、复方铝酸铋片、盐酸雷尼替丁胶囊、木香顺气丸、调肝和胃丸、黄柏胶囊		
补益类	15	归脾丸（2）、人参归脾丸（2）、鸡血藤片、六味地黄丸（2）、杞菊地黄口服液、桂附地黄丸、十全大补丸、升血颗粒、养血安神片、益气养元颗粒、丝莢养血益肾颗粒、仙灵脾颗粒	升血颗粒、丝莢养血益肾颗粒	丝莢养血益肾颗粒为全国独家品种，升血颗粒为全国 2 家批文品种，益气养元颗粒为全国 3 家批文品种
妇科用药类	12	七制香附丸、养血当归糖浆（2）、益母草口服		益母草口服液、莓叶

		液、复方白带丸、艾附暖宫丸（2）、保胎丸、女金丸、下乳涌泉散、逍遥丸、莓叶委陵菜胶囊		委陵菜胶囊为全国 2 家批文品种；复方白带丸、下乳涌泉散为全国 3 家批文品种
抗感染类	12	氯霉素胶囊、复方磺胺甲噁唑片、依托红霉素片、诺氟沙星胶囊（2）、磷霉素钙胶囊、利福平胶囊、吡嗪酰胺胶囊、盐酸乙胺丁醇胶囊、盐酸美他环素胶囊、复方黄连素片、结核灵片		结核灵片为全国 4 家批文品种
清热解毒/泻火通便类	10	防风通圣丸、黄连上清丸、黄连上清片、牛黄解毒片、牛黄解毒丸（2）、牛黄上清丸（2）、清胃黄连丸（水丸）、藿香正气水		
五官科用药类	4	复方青果颗粒、牛黄益金片、银黄颗粒（2）	牛黄益金片、银黄颗粒等	牛黄益金片为全国 3 家批文品种；复方青果颗粒为全国 4 家批文品种
皮肤科用药类	2	白癫风胶囊、防参止痒颗粒	防参止痒颗粒	防参止痒颗粒为全国独家品种
维生素/矿物质/营养补充类	2	碳酸钙胶囊（2）	碳酸钙胶囊	碳酸钙胶囊为全国 3 家批文品种
阿尔兹海默症用药类	1	参枝苓口服液	参枝苓口服液	参枝苓口服液为全国独家品种
其他专科 / 辅助用药类	5	通关藤片（消癌平片）、朱砂安神丸（2）、元胡止痛片、九气拈痛丸		

（3）“四大独家医保支柱产品”

沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液并列为公司的“四大独家医保支柱产品”，是公司销售收入和利润的主要来源。相关情况如下表：

品种名称	沃华®心可舒片	骨疏康胶囊/颗粒	荷丹片/胶囊	脑血疏口服液
产品渊源	公司联合潍坊人民医院、潍坊医学院等医疗、科研机构联合研发	源于辽宁中医药大学附属第二医院的临床验方，是辽宁沃华康辰医药有限公司与辽宁中医药大学、沈阳药科大学联合研制的独家新药。2015 年，公司并购辽宁沃华康辰后获得。	江西沃华济顺医药有限公司独家原研产品，方源为名老中医——杨济生老先生的调脂、减肥、保肝、延寿之方。2015 年，公司并购江西沃华济顺后获得。	中国中医科学院西苑医院与沃华医药联合研制
是否	医保甲类	医保乙类，OTC 甲类	医保乙类	医保乙类

医保 用药				
是否 基药	是	否	2026 年 7 月 9 日新纳入 国家基药目录（2026 年 版）	否
专利 数量/ 个	11	5	8	5
路 径、 指 南、 共识 等收 录数 量/项	35	37	17	14
获奖 情况	863 计划、国家重大新药创制专 项、国家科学技术进步二等奖、 山东省科技重大专项、山东省科 技技术进步二等奖、中国制药品 牌榜新锐品牌、百姓放心药等	国家重点技术创新项 目	国家中药标准化项目、 国家重大新药创制、中 国民族医药学会科学技 术奖一等奖	“国家秘密技术”产 品；国家十二五课题、 十三五课题、十四五课 题；中国中风病中医药 注册登记研究；国家火 炬计划；北京市重点专 科项目、山东省自主创 新成果转化重大专项； 2021 年度华夏医学科技 奖、北京市科学技术 奖、中国中医科学院科 技进步奖、中国专利优 秀奖
学术 论文 成果	发表 454 篇，其中 SCI 论文 24 篇	170 余篇，其中 SCI 论文 12 篇。	160 余篇，其中 SCI 论 文 6 篇	200 余篇，其中 SCI 论 文 15 篇
主治 病症 或疗	冠心病、心绞痛、高血压、心律 失常、高脂血症等常见心血管疾 病，是唯一具有“双心效应”专	提升骨密度、缓解骨 质疏松症状，是具有 骨与肌肉双调节作用 的骨质疏松治疗中成	改善糖脂代谢异常，活 血化瘀、化痰降浊，全 面调脂，减重通便，适 合单纯高脂血症患者及	益气、活血、化瘀，适 用于脑出血急性期及恢 复早期，填补脑出血后 加速颅内血肿吸收的治

效	利的独家中成药品种	药	心脑血管疾病、糖尿病、超重/肥胖等疾病合并血脂异常患者	疗空白
产品核心学术优势	截至 2025 年底形成覆盖基础研究、临床应用、质量控制的完整学术证据链。心可舒片研究方向覆盖心血管领域核心需求，不仅针对冠心病心绞痛、高血压、心律失常、血脂异常等常见病症，更深入 PCI 术后康复、“双心”疾病等临床重点。公司依托山东临朐丹参、山楂 GAP 专属基地，实现“品种、产地、药用部位”三固定，道地丹参的丹参酮ⅡA 含量（0.61%）、山楂的总黄酮含量（2.66%）均远超其他产区，从源头保障了高活性成分基础；工艺上则通过一步制粒技术低温锁效、薄膜包衣稳质，搭配智能化自动化生产，让有效成分的疗效稳定落地。 沃华®心可舒片以“权威指南定标准、科研文献作基石、国家奖项证实力、百姓口碑赢信任”的多维体系，构建了良好的品牌护城河，尤其是其“双心”获益提升了患者依从性与生活质量，实现了从专业认可到患者获益的临床价值闭环，确保了其在市场竞争中的长期优势与影响力。	作为是我国首个获批的治疗骨质疏松症中成药，具有补肾益气、活血壮骨之功效。骨疏康具有独特的骨与肌肉双调节的临床价值，作为明确可连续用药 6 个月（疗程）的抗骨松中成药，具有良好的疗效和安全性。基础及临床研究证明骨疏康可以抑制破骨细胞生成、促进成骨细胞生成，调控钙代谢，提高骨骼和肌肉质量。可有效缓解腰背疼痛、胫膝酸软、神疲乏力等症状，有效改善骨代谢指标、提升骨密度，促进骨折愈合，且远期疗效稳定。	作为具有调脂减重双重功效的纯植物调脂药，以“全面调脂、减重通便”的独特优势在临床中脱颖而出，尤其适配超重/肥胖合并高脂血症患者。精准契合临床需求，不仅深度覆盖血脂异常这一核心适应症，明确联合他汀类药物可提高调脂达标率，治疗混合性血脂异常优势显著，通过改善胰岛素敏感性，调节糖脂代谢异常，适用范围更拓展至防治代谢综合征、超重/肥胖、非酒精性脂肪肝及动脉粥样硬化合并血脂异常等关联领域。	脑血疏口服液是国家批准用于脑出血急性期及恢复早期的独家颅内清瘀剂，与现有标准治疗方案相比，脑血疏口服液是目前唯一获批用于脑出血急性期的独家颅内清瘀剂，具有创新的疗效。临床研究显示，脑血疏口服液治疗脑出血急性期，能够加速颅内血肿吸收、减轻脑水肿、改善神经系统症状、改善微循环，抗自由基损害，保护神经元；治疗脑出血恢复期，能够促进意识障碍、语言功能障碍、认知功能障碍恢复，改善神经功能，提高日常生活能力，降低致残率。脑血疏口服液安全性高，用药方便，可口服、鼻饲给药。

3、经营模式

（1）研发模式

公司坚持“产品力提升+资本运营”的“双轮驱动”战略。一方面以中药研究院为核心，自主研发和联合研发相结合，持续开展中药现代化研究，新药研发和现有产品的二次开发研究，深耕细作，不断提升产品工艺技术和质量控制水平，不断提高产品竞争力，实现“产品力提升”。另一方面依托公司的“资本运营”竞争优势，从公司长远发展的战略需要考虑，选择合适的时机，收购具有强大竞争力、能

与公司现有产品实现协同增效的优秀产品或拥有这些优秀产品的企业，使公司产品线更加丰富和立体，形成强大的产品集群，为公司业绩的增长奠定基础。

自主研发方面：公司设立沃华医药中药研究院，吸引优秀科研人才，在新品种研发、老品种深度开发、工艺优化、专利申请注册等方面卓有成效。目前，公司拥有有效发明专利 45 项。

联合研发方面：国家系列政策是针对中医药特点的精准施政，不仅鼓励新药审批，还鼓励医院制剂向新药转化以及产品二次开发，有利于中药新药研发。中药创新有其独特性，是在中医理论体系下的创新，不仅需要药材研究、工艺研究、装备革新、质量标准等方面创新升级，还需要通过各种临床研究、患者反馈等，不断优化辩证诊断，不断优化临床应用。公司近年来先后与中国中医科学院、山东省中医药研究院、山东大学、天津中医药大学、山东中医药大学、山东第二医科大学等国内多家科研院校在人才培养、实验室共建、新药联合开发、各级课题和科技计划项目申报、项目研究、成果转化等方面开展产学研合作。充分利用科研院校研发资源优势，开展关键技术的联合开发，有效整合人才、资金和信息资源，促进了科技成果转化和关键技术研究应用。公司有多项研发项目被列为省级计划项目，其中公司参与的“中药智能制造核心关键技术与生产新模式的建立和应用”项目获 2023 年度山东省科技进步一等奖，“山东丹参提质增效关键技术构建及产业升级示范”获得 2023 年度山东中医药科学技术奖一等奖，“中药质量特征全景式解析关键技术构建及在创新药物研发中的应用”获得 2025 年度中国民族医药学会科学技术奖一等奖。公司高度关注国际市场，并将逐步推进“出海战略”。2021 年，沃华®心可舒片取得香港中成药注册证书，公司将选择合适的时机推动其他产品的海外注册工作，为未来参与国际市场竞争打好基础。

资本运营方面：公司着眼于长期战略布局，依托控股股东在资本运营方面的优势，适时收购优秀企业与优质品种，不断丰富公司产品线，提高各品种之间的协同效应。公司先后成功收购辽宁沃华康辰医药有限公司、江西沃华济顺医药有限公司等，获得的骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊已成为公司的四大医保独家支柱产品的半壁江山。

（2）采购模式

针对所采物料商品的不同，公司采取以集中采购为主、其他方式为辅的采购模式。密切关注市场行情变化，正确预判，适时进行战略储备，有效应对市场风险。因原材料价格变动剧烈，2024 年开始，公司开始探索调整采购策略，尝试采用更加灵活的“集中采购+产地调研+战略供应商合作”的方式，以应对原料价格变动冲击，在保证合理储备的前提下，尽量降低库存，减少资金占用，进而有效控制成本，保证了相对稳定的毛利水平。

（3）生产模式

公司不断提升生产技术水平，提高产品质量，推进精益生产。在长期的生产运营中建立了以销定产、以产促销、产销协同的高效运营模式。严格按照国家 GMP 要求组织生产，建立了高于国家标准的企业内控标准并严格执行，在生产组织和质量控制两方面实施了精细化管理。

（4）营销模式

公司坚持“一个中心四个基本点”的方向，形成以专业化临床学术推广模式为主、终端居间服务商模式和 OTC 零售模式相互促进的院内院外、线上线下全覆盖的全终端、全模式的营销体系。公司以“四大独家医保支柱产品”为核心，针对等级医院、零售药店、基层医疗机构三大终端市场制定了不同的推广、营销策略，进行有针对性的业务拓展。依托现有院内市场积淀的品牌与学术优势，实现向院外市场的精准延伸与高效覆盖，构建“院内+院外”协同发展格局。落实“一个中心四个基本点”的具体要求，即以客户升级管理为中心，以提高营销技巧、提高产品知识、提高学术能力、提高开发能力为四个基本点，最大限度挖掘各级市场和终端的潜力，不断提高公司产品市场覆盖率和占有率。公司持续加强专业化临床学术推广模式的主导地位，不断升级专业化临床学术推广的人才配置，不断拓展专业化临床学术推广的新形式、新方法。推动营销转型升级，以“四大独家医保支柱产品”为核心引擎，带动全品类协同发展，构建多领域、多层次的产品集群，实现从“单点突破”到“多点支撑”的增长模式升级，进一步优化收入结构，降低行业政策与市场波动带来的业绩影响；同时，依托全终端、全品类的战略布局，持续提升品牌影响力与市场竞争力，实现从“销售产品”向“提供健康解决方案”的转型。公司高度关注紧密型县域医共体市场的开拓。重点推进四大独家支柱产品荷兰片/胶囊进军减肥赛道。构建互联网与医疗健康线上线下协同发展的新零售营销体系，加快数字营销的转型升级，拓展自营电商业务，探索利用搜索引擎、社交媒体、自媒体等多种渠道进行网络推广。渠道销售与合作营销是公司近年来重点推动的业务探索，已取得阶段性成果。

4、主要产品的市场地位

公司始终坚持“为人类健康创造卓越价值”的核心使命，依托两大“独门利剑”——强大企业文化和强大独家产品线，坚持产品经营和资本运营相互促进，长期、一贯、一致坚持核心战略，形成了独特的竞争优势。作为心脑血管和骨科领域的知名药企、中药行业细分市场龙头，主要产品均有较高市场占有率和品牌影响力，产品品牌和企业品牌被各界熟知和认可。

公司“四大独家医保支柱产品”在各自细分治疗领域均有出色表现。根据米内网数据，沃华®心可舒片在 2025 年中国城市公立, 县级公立, 城市药店, 网上药店, 城市社区, 乡镇卫生心血管疾病口服片剂中

成药品牌销售金额排名第二；骨疏康胶囊/颗粒在 2025 年中国城市公立, 县级公立, 城市药店, 网上药店, 城市社区, 乡镇卫生骨松类中成药品牌销售金额排名第四, 2025 年中国城市药店骨质疏松类中成药品牌销售排名第一；荷丹片/胶囊在 2025 年中国城市公立, 县级公立, 城市药店, 网上药店, 城市社区, 乡镇卫生降脂用药口服中成药品牌销售金额排名第六；脑血疏口服液在 2025 年城市公立, 县级公立, 城市药店, 网上药店, 城市社区, 乡镇卫生脑血管疾病用药内服溶液剂中成药品牌销售金额排名第一。

5、主要的业绩驱动因素

报告期内, 公司实现营业收入 39,334.95 万元, 同比下降 7.53%; 实现归属于上市公司股东的净利润 6,756.63 万元, 同比增长 51.23%。

报告期内, 公司在董事会及执行委员会的领导下, 全面落实“实细严简”的精细化管理要求, 全面落地“一降三增”(即降成本费用、增销售、增效率、增现金)策略目标, 持续推动降本增效, 显著提升了效率, 有效控制了成本费用。精益生产, 生产成本有所降低。继续巩固和拓展医院市场, 核心产品的院内销售收入仍是公司业绩的“压舱石”, 同时依托院内市场积淀的品牌与学术优势, 实现向院外市场的精准延伸与高效覆盖, 构建“院内+院外”协同发展格局。继续深挖院外市场潜力。营销改革成果日益巩固, 公司销售队伍更加专业、成熟。公司已经适应主要产品进入集采后的市场竞争态势, 同时着力支持新的潜力品种的发展。坚持学术推广, 优化和调整费用结构, 提高费效与节约费用并举, 加大产品学术品牌建设, 不断释放产品潜力。以“四大独家医保支柱产品”为核心引擎, 带动全品类产品协同发展, 构建多领域、多层次的品种集群, 实现从“单点突破”到“多点支撑”的增长模式升级, 推进由“四大品种”向“品种集群”的转型。综合以上因素, 报告期内公司取得了较好业绩。具体如下:

(1) 管理方面, 在坚持“一降三增”重要决策的基础上, 董事会执行委员会推动瘦身并岗定责授权常态化工作, 持续监督并大力落实“精简流程, 赋能提效”。公司从优化组织架构、调整人力资源配置、明确岗位职责等多维度坚决执行, 持续聚焦提升工作效率。报告期内, 董事会及董事会执行委员会面对日常和重大事务, 快速反应、快速决策、快速执行, 有力应对了外部市场挑战, 适应了公司无实际控制人新常态。在控股股东的内部决策存在不确定性、其余股权分散的情况下, 董事会的治理核心地位不变, 董事会不受外部因素的强制干扰, 继续独立、专业地履职, 保障了公司治理的平稳有序。董事会继续坚定不移推进并监督执行“一降三增”的策略目标落地, 不断提升精细化管理水平, 有效降低了公司运营成本。

（2）营销方面，营销团队更加专业、成熟，能够更好地适应市场变化。积极推动以“院内市场”为基础大力开拓“院外市场”、以“四大品种”为核心积极构建“品种集群”的转型升级，拓展新的增长点。

首先，公司高度重视员工能力提升，锻造营销精兵强将。不断优化人力配置，持续释放员工潜力。聚焦“四种能力提升”，围绕产品知识、学术能力、销售技巧、开发能力构建系统化培训体系，坚持“学习+培训”，定期组织“好习惯训练营”集训，搭建“阶梯练习”线上学习平台，积极倡导自主学习并适时考核，营造学习氛围；组织各类培训、竞赛活动，不断激发队伍活力和提高学术推广能力；全面深化对营销的精细化管理，严格落实“实细严简”等要求，强化过程、行为管理，提高费用使用效率和营销动作效率；推行专业化学术推广模式，持续开展临床治疗用药研究，高效传播产品学术成果，为客户提供专业的治疗解决方案而非单纯产品推广；依托“有效动作”企业文化，通过表、录、群、会等管理工具，沉淀高效工作方法并使之标准化、流程化，减少无效动作，提升专业服务效率；着力提高营销队伍合规素养和能力，同时加大对合作方的合规审核和管控力度，确保各项业务行为合规高效。公司营销队伍更加专业、成熟，更能适应市场变化。

其次，公司整体营销体系已较能适应集采要求，核心产品市场企稳。沃华®心可舒片 2023 年首次中选全国中成药联盟集采，2024 年全面执行集采价格，2026 年集采接续再次中选，标准品价格保持不变。进入集采以来，公司逐渐适应集采所带来的各类变化，应对措施也趋于成熟，核心产品市场在经历阵痛期后逐步企稳，集采价格体系稳定，院内市场份额得到一定程度的保障，基础市场得到巩固，同时逐渐实现从院内市场向基层医疗机构与院外市场双驱动的转变。截至 2026 年 6 月，已进县域目录累计 396 个，积极分享国家“强基工程”基层扩容红利；23 个省纳入慢病门诊，处方周期延长，患者复购增加，用药连续性提升，支撑长期放量。终端覆盖提升，全终端网络形成规模效应。

再次，坚持学术推广，加大学术品牌建设力度，不断加深加宽品牌“护城河”。

报告期内，公司始终将专业化学术推广作为重中之重，不断倾斜各类资源，不遗余力地落地各种学术研究和推广动作，不断建立、巩固和提高公司产品的学术品牌，打造真正的患者知道、患者了解、患者需要、医生信赖的优质品牌“护城河”。沃华®心可舒片的学术推广沿着“规模扩张—精准提质—效果转化”路径，学术投入从“广撒网”转向“精准赋能”，与终端开发、政策适配形成闭环，寻求集采后以价换量的实质性突破。不断调整和优化费用结构，为专业化学术推广提供精准支撑。

报告期内，公司积极探索并推进荷丹片/胶囊开拓“减肥”新赛道。国家卫健委在 2024 年提出年度专项行动主题，将肥胖防治提升到国家公共卫生行动的新高度，后续围绕肥胖、慢性病防控和健康中

国行动等多个指导性文件中均强调了体重管理的重要性。各级卫生行政部门陆续开展“体重管理年”相关活动。荷丹片/胶囊作为在调节血脂的同时可以有效降低患者体重的纯植物调脂药，“调脂减重”的临床特点与“体重管理年”的核心要求高度契合。荷丹片/胶囊在降低体重、BMI、腰围、改善胰岛素抵抗等方面的临床研究数据，为临床推广荷丹片/胶囊调脂减重及进入各种体重管理相关指南、共识提供权威学术证据。公司密切关注卫健委、疾控中心发布的关于慢性病防控、健康促进项目，推动荷丹片/胶囊进入中西医结合体重管理方案，在体重管理领域获得更大的市场增长。荷丹片/胶囊进入减肥赛道的核心优势在于其“调脂减重”的双重功效，其改善糖脂代谢、通便无油便的特点，精准切中了患者对安全、防反弹、综合管理的核心诉求。市场层面，其与国家“体重管理门诊”建设政策高度契合，并在电商渠道已初步验证品牌化潜力。公司已制定了相应计划并将分线并行：在临床端，未来三年（2026-2028）通过开展真实世界研究、针对性更强的临床研究与观察，推动进入减重相关指南共识，并重点开发内分泌科与体重管理门诊。在电商与消费者端，则持续强化“植物科学减重”品牌形象，通过站内外整合营销、内容种草与会员管理，直接教育并转化为对安全减重有需求的庞大消费人群。2026 年 7 月 9 日，《国家基本药物目录》（2026 版）公布，荷丹片/胶囊成为新纳入国家基药目录的少数中成药品种之一。公司将抓住这一重大机遇，全力开拓荷丹片/胶囊市场。

最后，医药行业变革持续深化、市场需求结构加速迭代，公司立足核心产品线优势，主动推进双重战略升级——从“院内市场”向以“院内市场”为基础的“院外市场”协同拓展，从“四大品种”向以“四大品种”为核心构建的多领域“品种集群”纵深延伸，构建更具韧性、更富潜力的产品线，着力支持潜力品种的培育，为长期高质量发展奠定坚实基础。

①以“院内市场”为基础积极向“院外市场”协同拓展。

公司产品具有较强的医院市场影响力。报告期内，公司继续依托现有院内市场积淀的品牌与学术优势，向院外市场精准延伸与高效覆盖，构建“院内+院外”协同发展格局。院外市场涵盖零售药店、基层医疗机构、线上电商等多元终端，不仅能够有效抵消医院市场集采降价等政策冲击，更契合居民自我药疗意识提升、慢性病长期管理需求增长的趋势。县域医共体建设的推进，为基层市场带来了广阔的增量空间。公司核心产品凭借“独家+医保+基药+集采”的多重属性，具备快速渗透市场的天然优势，且与院外市场精准适配，全面契合院外市场需求。骨疏康胶囊/颗粒作为 OTC 甲类品种，适用于骨质疏松等慢性病的长期管理，可直接对接零售终端与基层医疗机构；沃华®心可舒片作为“基药+医保+集采”三证齐全的品种，在基层市场的推广成效显著；琥珀消石颗粒等独家及特色产品，可通过线上电商与线下零售结合的模式，触达更广泛的消费者群体。通过强化终端学术推广与医生教育，加快数字营销转型，

与主流电商平台京东、阿里、拼多多、美团等深度合作，探索社交媒体、自媒体等网络推广渠道，实现院外市场的精准触达与高效转化。

当前医药电商渗透率稳步提升，B2C、O2O 等线上渠道已成为院外市场重要增长极，同时行业监管日趋规范，线上同质化竞争加剧，专业化、精细化用户运营成为行业发展主流趋势。公司电商板块严守合规经营底线，坚持“以患者为中心”的核心运营思路，深挖线上用户健康消费与用药需求。在合规框架下，通过专业化内容科普、场景化价值输出，以专业健康内容建立用户信任，持续缩短用户决策链路，持续提升整体营销转化效率。伴随医药分开、处方流转落地及九部门推动零售药店转型社区健康驿站等政策持续落地，院外医药零售市场迎来扩容黄金期，广阔基层社区、连锁药店、DTP 药房等终端场景持续释放多元化健康消费需求，为公司全品类产品集群开辟增量空间。

经过近年来的培育，公司院外市场已具备坚实发展基础，形成了成熟的 OTC 零售模式与广泛的渠道销售网络。报告期内，公司继续深入挖掘院外市场，促使院外市场成为新的利润增长点。目前，公司已与国内主要电商平台合作开设品牌旗舰店，同时覆盖大量零售药店与基层医疗机构，构建起线上线下联动的院外销售矩阵。

②从“四大独家医保支柱产品”向以四大品种为核心、以专科疾病为中心、覆盖预防-治疗-康复全周期的多领域“品种集群”转型升级。

报告期内，公司继续以“四大独家医保支柱产品”为核心引擎，带动全品类产品协同发展，构建多领域、多层次的品种集群，实现从“单点突破”到“多点支撑”的增长模式升级。

基于公司现有产品线优势，按治疗领域构建四大核心品种集群：一是以沃华®心可舒片、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液为核心的“心脑血管疾病治疗集群”，覆盖参枝苓口服液、通络化痰胶囊等独家产品，形成从预防、治疗到康复的全周期心脑血管产品矩阵；二是以骨疏康胶囊/颗粒为核心的“肌肉骨骼系统疾病治疗集群”，整合鸢都寒痹液等独家品种，强化在骨质疏松、风湿骨病领域的市场优势；三是以琥珀消石颗粒、益母草口服液为核心的“生殖泌尿系统疾病治疗集群”，联动丝莢养血益肾颗粒等产品，拓展泌尿结石、妇科调理等细分市场；四是以抗病毒口服液、银黄颗粒、炎热清颗粒、小儿退热颗粒为核心的“呼吸系统疾病治疗集群”，覆盖感冒、抗病毒等主流需求，依托零售终端实现快速放量。品种集群内产品受众相近、终端渠道互通，能够实现资源共享与协同增效。一方面，借助四大核心品种已形成的品牌影响力与渠道基础，带动集群内其他产品快速打开市场，降低新产品推广成本；另一方面，多品种协同能够满足终端与患者的多元化需求，提升公司在各治疗领域的市场渗透率与影响力，有效降低依赖单一品种带来的经营风险。公司营销体系已建设成为资源共享、协同增效的平台，新产品搭载在该

平台有机会快速形成市场规模。报告期内，在医院终端，公司通过深化协同、提升服务、优化资源，显著提高了营销效率与销售收入。具体举措是，打破单一产品推广模式，围绕四大核心品种对应的重点科室，构建专科解决方案，实现资源聚焦与协同增效；通过集群化推广，公司营销团队对客户的服务深度与专业价值显著增强；致力于从产品销售商向健康解决方案提供者转型，通过提供高附加值学术服务，深化与医院端的战略绑定；搭建学术平台，与重点医院合作开展临床研究，联合举办各类学术会议，将公司产品集群融入前沿诊疗观念，提升了品牌专业影响力；在产品集群策略指引下，优化了市场资源投入结构，实现了更精准、更经济的资源利用。未来，公司将继续深化这一转型，进一步强化专科产品集群的竞争力，推动医院端业务实现更高质量、更有效率、更可持续的增长。

院外市场的拓展为产品集群提供了更广阔的需求，而产品集群的丰富性拓展了院外市场的深度与广度。通过转型，公司将进一步优化收入结构，降低行业政策调整与市场波动对业绩的影响；同时，依托全终端、全品类的战略布局，持续提升品牌影响力与市场竞争力，实现从“销售产品”向“提供健康解决方案”的转型，为股东创造持续稳定的价值回报。

③着力支持潜在品种的发展，培育新的利润基点。

除坚决支持四大核心产品及相关品种集群的发展外，公司还注意发掘潜在品种的市场潜力，通过引入合作伙伴的方式，借助外部力量，培育新的利润基点。报告期内，公司和北京宜从容科技有限公司（以下简称宜从容）进行参枝苓口服液品牌共建战略合作，充分发挥宜从容单病种全病程服务的专业优势，为参枝苓口服液构建以医生为龙头、患者为中心、多渠道终端为平台的全渠道营销体系。根据参枝苓口服液特点整合临床、DTP、零售药房、O2O、电商、私域及社交媒体资源，实现了线上线下、院内院外一体化的全域覆盖。针对阿尔茨海默病这一特殊病种，不仅关注产品销售，更注重为患者提供从筛查诊断到治疗康复的全流程服务，通过互联网诊疗+全病程管理模式，帮助医生更好地管理患者，同时让患者获得更专业、便捷的治疗体验。截至 2026 年 6 月，参枝苓口服液已覆盖等级医院近 1,000 家、药店超 10,000 家，服务可及阿尔茨海默病患者超 10,000 人，参加和主办各类学术会议、科室会宣讲超 500 场，带动参枝苓口服液进入 4 个阿尔茨海默病相关诊治指南共识，为参枝苓口服液的学术推广创造了良好开端。这种以患者价值为核心的新型专业推广模式，不仅帮助公司探索了新常态下的营销路径，更为阿尔茨海默病患者提供了更全面的治疗解决方案。今后，公司将继续复制上述模式，激活更多非核心品种的市场潜力，藉此形成新的业务增长点，造福更多患者。

（3）研发方面，坚持“产品力提升+资本运营”的“双轮驱动”战略。公司高度重视研发，通过质量控制优化、工艺技术提升、药效物质基础和作用机理研究、临床再评价等，深入挖掘临床价值，不断加宽加深“护城河”保护，提供强有力的临床学术支持。

①注重专利技术的自主研发。公司现拥有有效专利 45 项，情况如下：

公司发明专利列表

公司	专利名称	专利号	专利类型	授权日期	有效期至	相关产品
沃 华 医 药	一种心可舒制剂指纹图谱的测定方法	201110033061.4	发明	2013/2/13	2031/1/31	沃华®心可舒片
	中药组合物在制备治疗冠心病伴随的焦虑、抑郁的药物中的应用	201110094016.X	发明	2012/7/4	2031/4/14	沃华®心可舒片
	一种治疗心脑血管疾病的中药组合物	201310002494.2	发明	2014/6/11	2033/1/5	沃华®心可舒片
	一种治疗心脑血管疾病的中药组合物及其制备方法	201310002492.3	发明	2015/7/8	2033/1/5	沃华®心可舒片
	一种治疗心脑血管疾病的中药组合物及制备方法	201310002206.3	发明	2014/11/5	2033/1/5	沃华®心可舒片
	一种治疗冠心病的中药组合物及其制备方法	201310682901.9	发明	2015/7/8	2033/12/13	沃华®心可舒片
	用于中药提取物制剂的包衣辅料、制备方法 & 包衣方法	201410268219.X	发明	2017/2/15	2034/6/16	沃华®心可舒片
	一种同时测定心可舒片中多种成分的含量的方法	201710008800.1	发明	2020/11/27	2037/1/5	沃华®心可舒片
	一种心可舒片薄层全药味鉴别方法	202210069826.8	发明	2023/5/30	2042/1/20	沃华®心可舒片
	一种基于生物效应的心可舒片质量控制方法	202111478096.9	发明	2023/11/27	2041/12/5	沃华®心可舒片
	一种中药脑血疏制剂	200810100200.9	发明	2011/1/26	2028/5/28	脑血疏口服液
	一种中药脑血疏注射剂	201310002166.2	发明	2015/4/8	2033/1/5	脑血疏口服液
	一种脑血疏制剂指纹图谱的测定方法	201711179832.4	发明	2020/9/29	2037/11/22	脑血疏口服液
	一种脑血疏口服液中的水蛭抗凝成分的制备方法	201811508006.4	发明	2022/7/26	2028/12/10	脑血疏口服液
	一种乳状液膜法纯化水蛭素方法	202011328312.7	发明	2023/3/28	2040/11/23	脑血疏口服液
	一种治疗阿尔茨海默症的中药制剂	201310002188.9	发明	2014/6/11	2033/1/5	参枝苓口服液
	一种治疗认知功能障碍参枝苓口服液	201510738431.2	发明	2019/3/8	2035/11/4	参枝苓口服液

	参枝苓口服液的质量检测方法	201510791372.5	发明	2017/5/17	2035/11/17	参枝苓口服液
	一种参枝苓制剂的制备方法	201610595516.4	发明	2020/2/14	2036/7/25	参枝苓口服液
	通络化痰胶囊的质量检测方法	201510790216.7	发明	2017/6/30	2035/11/17	通络化痰胶囊
	一种通络化痰胶囊指纹图谱的测定方法	201911246225.4	发明	2022/4/22	2039/12/8	通络化痰胶囊
	小儿退热颗粒	200810100197.0	发明	2012/3/7	2028/5/28	小儿退热颗粒
	一种清热利湿、通淋消石的中药制剂及其制备	200610152727.7	发明	2009/5/6	2026/9/26	琥珀消石颗粒
	一种治疗缺铁性贫血的中药组合物及其制备方法	201110033051.0	发明	2012/12/26	2031/1/31	升血颗粒
	一种治疗咽炎的中药组合物及其制备方法	201110033053.X	发明	2013/3/13	2031/1/31	牛黄益金片
	一种心可舒片有效成分含量的快速检测方法	201711338119.x	发明	2021/3/23	2037/12/14	沃华®心可舒片
	一种参枝苓制剂指纹图谱的测定方法	201711396002.7	发明	2020/12/8	2037/12/22	参枝苓口服液
	一种温经汤指纹图谱检测方法	201911246214.6	发明	2022/5/6	2039/12/8	温经汤
	一种调经养荣汤中多种有效成分的含量测定方法	202011200101.5	发明	2023/5/16	2040/11/1	调经养荣汤
辽宁沃华康辰	含有淫羊藿的中药组合物及其制备方法	201310690281.3	发明	2015/12/2	2033/12/12	骨疏康胶囊
	一种骨疏康制剂	201510086725.1	发明	2017/11/14	2035/2/18	骨疏康颗粒
	骨疏康制剂 HPLC 指纹图谱的建立方法与用途	201610913102.1	发明	2019/4/9	2036/10/19	骨疏康胶囊/颗粒
	一种骨疏康制剂的制备方法	201711123102.2	发明	2020/9/29	2037/11/13	骨疏康胶囊/颗粒
	一种骨疏康胶囊的制备方法	202111627999.9	发明	2023/6/30	2041/12/28	骨疏康胶囊
	一种止痒中药组合物及其制备方法	200710002522.5	发明	2012/3/21	2027/1/25	防参止痒颗粒
	一种中成药防参止痒颗粒的检测方法	201811380501.1	发明	2021/10/19	2038/11/19	防参止痒颗粒
	一种赖氨酸磷酸氢钙颗粒及其制备方法	202211692568.5	发明	2024/7/26	2042/12/27	赖氨酸磷酸氢钙颗粒
江西沃华济顺	荷丹制剂在制备糖尿病药物中的应用	201310130674.9	发明	2014/7/23	2033/4/16	荷丹片/胶囊
	一种痰瘀同治的荷丹制剂及其应用	201310680697.7	发明	2016/11/23	2033/12/12	荷丹片/胶囊
	一种荷丹制剂的指纹图谱测定方法	201510615507.2	发明	2017/2/1	2035/9/24	荷丹片/胶囊
	一种荷丹片中多种有效成分的含量测定方法	201910893049.7	发明	2021/11/26	2039/9/19	荷丹片

	一种荷丹片的多成分含量测定方法	201811393244.5	发明	2022/8/30	2038/11/20	荷丹片
	一种荷丹制剂浸膏的制备方法	202211458389.5	发明	2023/10/13	2042/11/20	荷丹片/胶囊
	荷丹片液质联用测定方法	202111469916.8	发明	2024/3/8	2041/12/2	荷丹片
	一种中药制剂浓缩设备	202421875463.8	实用新型	2025/5/13	2034/8/4	荷丹片/胶囊

②联合权威科研院所，积极开展专项研发。公司联合权威科研院所，重点围绕“四大独家医保支柱产品”，积极开展上市后再评价、关键工艺优化提升、产品质量控制体系等方面的研究。目前公司共有5个项目为主管机构立项项目，按照项目计划逐步顺利实施。

公司已立项正在进行中的研发项目

序号	项目名称	项目类型	合作单位
1	基于流感病毒继发细菌性肺炎模型时空变化特征的中成药精准评价	2023 年山东省中央引导地方科技发展资金项目	山东中医药大学
2	基于丹参成分控制的心可舒片全过程质量标准体系研究	2024 年潍坊市科技计划项目	
3	基于光谱分析技术的参枝苓口服液生产过程质量控制研究与应用	2025 年山东省技术创新项目	
4	山东道地药材大语言模型质量评价示范平台研究	2025 年度山东省重点研发计划	
5	骨疏康胶囊在线质量检测技术研究	2025 年度丹东市指导性科技计划项目	

此外，脑血疏口服液获得“十四五”国家重点研发计划“中医药现代化研究”重点专项资助，脑出血非手术患者祛瘀利水救治方案循证评价研究——脑血疏口服液联合西医药物治疗自发性脑出血的有效性和安全性的多中心、随机、双盲、安慰剂对照研究（课题编号 2022YFC3501102），由中华人民共和国科学技术部立项，并进行了临床注册。项目由首都医科大学附属北京天坛医院作为牵头单位，采用多中心、随机、双盲、安慰剂对照试验设计，是医学研究的“黄金标准”，计划完成 520 例病例入组，探寻脑血疏口服液早期（72h 以内）应用于自发性脑出血非手术患者的有效性、安全性。

③持续不断进行自主工艺优化和改进，确保药品安全、质量稳定。

（4）生产方面，科学安排生产计划，强化产销衔接，充分利用产能，一方面保障产品供应安全，一方面向关联企业和社会开放产能，增加收入来源，增厚企业利润；持续完善质量管理体系，优化质量管理流程，确保产品质量安全；提升装备智能化水平，持续推动精益生产，提高各工序生产效率，千方百计降本增效。报告期内，公司收购了沃华康辰所持东港康铭实业有限公司（以下简称康铭实业）的 100% 股权，实现以直接控制康铭实业的方式直接控制东港市中药产业园生产基地，通过对该生产中心的直接控制，充分发挥上市公司母公司在战略执行、过程控制、人员配备、细节完善等方面的优势，提升

了作业组织效率，有利于统筹规划并更好地资源共享、协同增效。同时，公司执行采购与生产科学联动机制，实现无断货目标，充分保障市场供应的同时，一定程度上降低了生产成本。

二、核心竞争力分析

二十多年来，公司坚定不移地落实“健康活着八要素”——长期一贯一致落实有效动作论，聚焦中药独家口服产品线，绝不使用银行贷款、担保等任何财务杠杆，始终把经营性现金流、自由现金流置于销售收入、净利润等任何财务指标之上，奉行董事会中心主义，实行六专业线扁平结构，坚持“实细严简”“一降三增”及二十三年不变的核心管理层。依托两大“独门利剑”——强大企业文化和强大独家产品线，坚持“产品经营+资本运营”相互促进的发展战略，强化资源共享、协同增效，逐渐在文化、战略、精细化管理、产品结构、全终端营销、资本运营等方面形成了独特的竞争优势。

（一）文化优势：“有效动作”企业文化打造强大凝聚力和执行力

沃华医药自 2002 年改制创立以来，就确立了打造百年企业的梦想。为实现这个梦想，公司始终把企业文化建设放在首位，长期、一贯、一致践行独特的“有效动作”企业文化。公司董事长赵丙贤先生长期深入观察和思考国内外众多企业的兴衰成败，结合沃华医药的经营管理实践，历时六年多的时间撰写并出版了《有效动作论》。《有效动作论》把许多成功企业的共同规律和本公司自身实践与感悟相结合，提出核心使命、核心价值、核心战略等企业文化要素，以及理念变动作、动作出业绩的操作路径，构筑起沃华医药独有的企业文化。其素材源自公司员工每周有效动作录的“真实记录”，从根本上讲，沃华医药的企业文化是公司全体员工共同建立的。公司长期、一贯、一致践行《有效动作论》，人人熟练使用表、录、群、会等管理工具，公开透明每位员工的错误、无效、低效、高效等四类动作，重复高效动作，创造可持续卓越业绩。高效动作不断积累、重复，进而文字化、逻辑化，形成公司的制度或流程。

各级管理人员根据《有效动作论》的理念及衍生制度，先人后事，吸引、服务和成就有杰出信誉和业绩记录的人，建设高效动作团队。经过长期、一贯、一致对《有效动作论》的践行，公司吸引了大量外部优秀人才，尤其是营销方面的人才，为营销体系建设贡献聪明才智。同时，制定并坚持执行人才发展规划，对内部人才有针对性地培训并提供成长机会。坚持举办“好习惯训练营”，由拥有卓越业绩记录和信誉记录的公司人员担任训练营的教练，帮助最基层的员工真正养成好习惯，实现“重复好习惯，替换坏习惯，创造新习惯，觅核心习惯”，发现、了解、利用和调控习惯回路，释放出好习惯的巨大力量，创造可持续卓越业绩。

（二）战略优势：独家口服产品线战略构筑竞争力“护城河”

公司长期、一贯、一致坚持打造以沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液“四大独家医保支柱产品”为核心，独家产品带动普药销售的强大口服独家产品线战略。一方面将有限资源聚集于独家产品的研发、引进、优化和营销，持续打造“四大独家医保支柱产品”的独特竞争优势；另一方面不断深化独家产品之间，以及独家产品与普药之间在渠道、终端、患者、学术研究、推广等方面的资源共享、协同增效，降低费用、提高效率。公司将聚焦中成药生产销售主业，充分释放独家产品的独特魅力和潜力，将现有优秀品种做到极致，以此带动公司业绩的提升。

公司集中优势兵力、优先分配资源，专注提升独家医保支柱产品在工艺、质量、临床研究、学术成果等各个方面优势，全方位为“四大独家医保支柱产品”的发展奠定坚实基础，致力于将每个独家医保支柱产品打造成所属治疗领域的第一品牌。普药品种是公司发展的重要资源，能够与公司的独家产品组成丰富、强大的产品组合。独家产品和普药之间资源共享、协同增效，空间巨大，可以满足客户多样化的需求，创造出远远大于只做独家产品或只做普药的价值。

公司将通过自主研发、联合研发、引进收购等方式拥有越来越多的独家产品，持续丰富产品结构，加宽加深“护城河”，为更多患者创造卓越治疗价值。长期与中国中医科学院、山东省中医药研究院、山东大学等国内著名科研院校在人才培养、项目研究、成果转化等方面开展产学研合作。充分发挥科研院校研发资源优势，促进科技成果的转化和关键技术的研究应用。依托资本运营优势，持续寻找市场上有潜力的独家产品，丰富自身产品组合。

2026 年 7 月，在沃华®心可舒片继续入选《国家基本药物目录》（2026 年版）的基础上，荷丹片/胶囊首次入选国家基药目录。公司成为少数拥有两个以上独家基药品种的制药企业之一。公司的独家口服产品战略持续释放发展潜力。

（三）精细化管理优势：狠抓以“一降三增”为目标的精细化管理，力促业绩持续增长

多年来，公司全面、持续、坚决地推动精细化管理，以“一降三增”为目标，开源节流，降本增效，成效显著。全面推动精细化管理既是践行企业文化必然坚定推行的长期举措，也是公司面临医药行业“严监管、大洗牌”的严峻形势，在逆境中化挑战为机遇的必然选择。推行精细化管理，严控成本和费用，效率和效果不断提升。作为长期以来的一贯要求，公司把“一降三增”目标分解到每一个精细化动作中，使之成为习惯。公司成立各级审核会，精细化审核所有与经营有关的事项。每一个审核事项都必须清楚回答对费用和成本、收入和利润、效率和效果的影响。被审核的各类动作作为案例在公司内广泛传播，高效动作要举一反三、以点带面，快速复制；错误和无效动作要坚决杜绝，引以为戒。为不断提高精细化管理水平，公司不断调整组织架构，优化人力配置。事前沟通审核精细化、事中执行循环精

细化、事后复盘反思精细化，实现全过程管理。为明确过程管理标准，提出“实细严简”的具体过程管理标准，并切实监督执行。为实现人员、岗位、职责的高度统一和高效运转，推动“瘦身并岗定责授权”常态化行动。各级管理人员亲力亲为，在精细化管理的框架下重新梳理各自部门职责、岗位职责、流程模板，推动精细化管理深入到日常工作的细枝末节。推行以“一降三增”为目标的精细化管理，使营业收入稳步增长的同时，成本和费用大幅降低，效率和效果不断提升。

（四）产品优势：“四大独家医保支柱产品”、15 个独家产品、161 个批准文号构筑强大产品集群

公司目前拥有药品批准文号 161 个，其中独家产品 15 个，并有 93 个产品进入国家医保目录，54 个产品进入国家基药目录，覆盖主要重大疾病领域，布局完整，治疗领域广阔，剂型齐全。尤其是“四大独家医保支柱产品”——沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液，在各自治疗领域占有较大市场份额、较高品牌影响力和美誉度，拥有独特且强大的学术地位和市场地位，经过长期临床应用，获得了广泛的医患认同。

公司坚持以“四大独家医保支柱产品”为核心、带动其他品种共同增长的战略，充分发挥支柱产品的优势，加速推进营销网络“高速公路”的建设，带动其他品种的营销，实现多品种协同发展。近年来，公司在具体产品线策略上，以四大独家医保支柱产品为核心引擎，带动全品类协同发展，构建多领域、多层次的品种集群，实现从“单点突破”到“多点支撑”的增长模式升级，具体而言就是，基于公司现有产品线优势，按治疗领域构建四大核心品种集群：一是以心可舒片、脑血疏口服液、荷丹片/胶囊为核心的“心脑血管疾病治疗集群”，覆盖参枝苓口服液、通络化痰胶囊等独家产品，形成从预防到治疗的全周期心脑血管产品矩阵；二是以骨疏康胶囊/颗粒为核心的“肌肉骨骼系统疾病治疗集群”，整合鸢都寒痹液等独家品种，强化在骨质疏松、风湿骨病领域的市场优势；三是以琥珀消石颗粒、益母草口服液为核心的“生殖泌尿系统疾病治疗集群”，联动丝莢养血益肾颗粒等产品，拓展泌尿结石、妇科调理等细分市场；四是以抗病毒口服液、银黄颗粒、炎热清颗粒、小儿退热颗粒为核心的“呼吸系统疾病治疗集群”，覆盖感冒、抗病毒等主流需求，依托零售终端实现快速放量。各品种集群可高度适配医院及院外市场的需求。同时着力支持新的潜力品种的发展。

（五）持续深化和完善的全终端、全模式营销体系优势：覆盖全类别终端、模式齐全的营销体系

公司营销体系面向全终端操作，深耕等级医院、零售药店、基层医疗机构等各级终端市场，针对不同终端采取不同的策略和动作。公司持续打磨专业化临床学术推广、终端居间服务商、OTC 零售等营销模式，组建相应专业团队，积累高效动作，长期一贯一致地落实“一个中心四个基本点”，营销体系日

趋成熟，高效运行。近年来，为应对复杂的市场竞争，公司依托现有医院市场积淀的品牌与学术优势，实现向院外市场的精准延伸与高效覆盖，构建“院内+院外”协同发展格局，并为院外市场配备精兵强将，适配精准定位的多品种产品集群。通过强化终端学术推广与医患教育，加快数字营销转型，发力电商市场，拓展电商平台品牌旗舰店业务，探索社交媒体、自媒体等网络推广渠道，实现院外市场的精准触达与高效转化。经过多年培育，公司院外市场已具备坚实发展基础，形成了日渐成熟的 OTC 零售模式与广泛的渠道销售网络。目前，公司已与国内主要电商平台合作开设品牌旗舰店，同时覆盖大量零售药店与基层医疗机构，构建起线上线下联动的院外销售矩阵。

公司持续深化和完善院内院外、线上线下全覆盖的营销体系，成为资源共享、协同增效、自动协调的平台化组织，新产品搭载到该平台运营，有机会快速实现一定销售规模。

（六）资本运营优势：经验和资源丰富，适时开展企业并购与品种引进

资本运营与产品经营相辅相成，是企业发展的重要支撑。公司坚持产品经营和资本运营相互促进，依托资本运营的丰富经验和资源，通过企业并购，引进独家产品，丰富产品结构，巩固竞争优势。2015 年，公司通过收购辽宁沃华康辰、江西沃华济顺成功引进骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊等独家产品。目前，公司的产品线完备，产品结构合理，品种储备也较为丰富，发展潜力巨大。当前经济形势和行业格局在历经多年的巨大变化后渐趋稳定，未来的挑战虽然巨大，但已具有一定的可预期性。公司一方面将依托现有丰富品种，挖掘潜力，做到极致，充分释放“四大独家医保支柱产品”的院内增长潜能，带动全品种院外市场的拓展，实现公司的稳定持续发展；另一方面将根据行业形势和自身实际需要，如出现能够与现有产品线互相补充、互相促进的目标企业或目标品种，公司将适时地开展企业并购和品种引进，加强公司产品线，丰富产品结构，扩大市场覆盖，拓展协同增效空间，提升营业收入和利润。

三、主营业务分析

概述

是否与报告期内公司从事的主要业务披露相同

☒是 ☐否

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	393,349,512.77	425,358,485.78	-7.53%	
营业成本	87,147,077.98	109,473,266.18	-20.39%	
销售费用	173,492,506.54	214,620,640.12	-19.16%	
管理费用	31,133,408.22	34,110,587.74	-8.73%	

研发投入	16,645,328.79	20,317,040.72	-18.07%	
信用减值损失	730,014.16	4,087,598.58	-82.14%	主要系上年同期收回前期土地转让款，冲回计提坏账准备所致。
利润总额	81,101,316.15	47,026,334.18	72.46%	主要系报告期内营业成本及销售费用减少所致。
所得税费用	10,068,197.23	5,848,669.96	72.15%	主要系报告期内利润总额增加所致。
归属于母公司股东的净利润	67,566,295.15	44,676,392.95	51.23%	主要系报告期内净利润增加所致。
少数股东损益	3,466,823.77	-3,498,728.73	199.09%	主要系报告期内子公司沃华康辰扭亏为盈净利润增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	81,367,502.48	75,291,431.75	8.07%	
投资活动产生的现金流量净额	-1,095,065.21	15,022,329.47	-107.29%	主要系上年同期收回前期土地转让款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-88,184,286.48	-4,439,985.83	-1,886.14%	主要系报告期内分配现金股利较去年同期增加所致。
现金及现金等价物净增加额	-7,911,849.21	85,873,775.39	-109.21%	

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	393,349,512.77	100%	425,358,485.78	100%	-7.53%
分行业					
医药工业	393,349,512.77	100.00%	425,358,485.78	100.00%	-7.53%
分产品					
心脑血管系统药物	282,032,775.95	71.70%	294,230,400.03	69.17%	-4.15%
肌肉骨骼系统药物	82,435,570.57	20.96%	99,775,912.64	23.46%	-17.38%
抗病毒类呼吸系统药物	10,395,610.30	2.64%	12,621,484.38	2.97%	-17.64%
生殖泌尿系统药物	2,902,416.15	0.74%	3,444,254.33	0.81%	-15.73%
其他类	15,583,139.80	3.96%	15,286,434.40	3.59%	1.94%
分地区					
华东	155,090,039.48	39.42%	151,825,212.80	35.70%	2.15%
华北及东北	105,523,103.01	26.83%	134,679,144.69	31.66%	-21.65%
华南	47,151,178.88	11.99%	51,622,642.02	12.14%	-8.66%
西南	40,980,853.36	10.42%	39,571,126.40	9.30%	3.56%
其他地区	44,604,338.04	11.34%	47,660,359.87	11.20%	-6.41%

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	393,349,512.77	87,147,077.98	77.84%	-7.53%	-20.39%	3.58%
分产品						
心脑血管系统药物	282,032,775.95	42,130,510.27	85.06%	-4.15%	-18.05%	2.53%
肌肉骨骼系统药物	82,435,570.57	33,862,297.93	58.92%	-17.38%	-20.67%	1.70%
分地区						
华东	155,090,039.48	29,486,987.67	80.99%	2.15%	-12.67%	3.23%
华北及东北	105,523,103.01	25,244,720.88	76.08%	-21.65%	-32.41%	3.81%
华南	47,151,178.88	10,845,924.30	77.00%	-8.66%	-21.47%	3.75%
西南	40,980,853.36	10,448,182.01	74.50%	3.56%	-6.90%	2.87%

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

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	386,423,587.05	40.44%	394,407,753.34	40.35%	0.09%	
应收账款	51,670,904.57	5.41%	67,125,146.89	6.87%	-1.46%	
存货	109,371,422.16	11.45%	93,462,435.78	9.56%	1.89%	
其他流动资产	3,994,301.68	0.42%	4,586,782.04	0.47%	-0.05%	
投资性房地产	16,571,307.96	1.73%	16,932,684.66	1.73%	0.00%	
固定资产	311,715,846.10	32.62%	325,324,986.26	33.29%	-0.67%	
无形资产	33,757,899.11	3.53%	34,339,715.21	3.51%	0.02%	
商誉	32,508,664.53	3.40%	32,508,664.53	3.33%	0.07%	
应付账款	40,839,153.59	4.27%	38,751,277.57	3.96%	0.31%	
合同负债	2,265,382.31	0.24%	5,276,684.48	0.54%	-0.30%	主要系报告期内预收货款减少所致。
应付职工薪酬	5,683,795.49	0.59%	8,841,718.15	0.90%	-0.31%	主要系报告期内支付以前年度年终奖所致。
应交税费	15,558,538.14	1.63%	13,311,512.70	1.36%	0.27%	
其他应付款	39,851,108.05	4.17%	37,545,758.63	3.84%	0.33%	
其他流动负债	132,061,341.36	13.82%	135,916,637.69	13.91%	-0.09%	
递延收益	10,328,929.07	1.08%	11,737,747.01	1.20%	-0.12%	
递延所得税负债	3,510,032.64	0.37%	3,702,932.64	0.38%	-0.01%	

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**4、截至报告期末的资产权利受限情况**

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	297,630.20	诉讼冻结
合计	297,630.20	--

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
辽宁沃华康辰医药有限公司	子公司	中药提取，颗粒剂、硬胶囊剂、丸剂、片剂制造等。	24,000,000.00	169,146,169.11	-28,033,108.74	98,535,679.52	1,666,836.26	2,088,266.55
江西沃华济顺医药有限公司	子公司	片剂、颗粒剂、胶囊剂的生产等。	12,500,000.00	85,848,828.79	54,881,097.26	64,062,988.65	14,170,491.34	12,467,210.04

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
东港市康铭实业有限公司	报告期内，公司通过与辽宁沃华康辰、康铭实业的三方交易，取得康铭实业的 100%股权。	本次交易是在尽量确保不影响辽宁沃华康辰正常经营的情况下，为维护上市公司股东利益，取得公司能够更紧密控制的替代资产以确保上市公司利益安全，同时缓解控股子公司的资金压力，以便其更多投入生产经营，由各方协商达成的综合性解决方案。公司日常经营资金充裕，通过收购股权资产更紧密控制康铭实业名下的厂区，将短期债权延展为长期债权，不会造成资金压力，公司的日常经营不会受到影响。交易完成后，公司能够从母公司的层面对整个上市公司体系的生产进行统筹组织和管理，将极大提升生产作业的效率，有利于更好地资源共享、协同增效，降低生产成

		本、增强产品竞争力。
--	--	------------

主要控股参股公司情况说明

公司控股子公司辽宁沃华康辰医药有限公司，注册资本为人民币 2,400 万元，成立于 2002 年 4 月 30 日，经营范围：中药提取，颗粒剂、硬胶囊剂、丸剂、片剂制造及货物进出口（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规限制项目，取得许可证后方可经营）、中药饮片（含净制、切制、酒炙、盐炙、姜炙、醋炙、蜜制、油炙、蒸制、煮制、煨制、烫制、制炭、制霜、直接口服的中药饮片）。

公司控股子公司江西沃华济顺医药有限公司，注册资本为人民币 1,250 万元，成立于 2000 年 1 月 28 日，经营范围：片剂、颗粒剂、胶囊剂的生产，信息咨询服务，药材种植（以上项目国家有专项许可的凭证经营）。

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）主导产品相对集中的风险。沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液是公司的主导产品，其生产及销售状况直接决定了公司的收入和盈利水平。公司主导产品生产、销售的异常波动将对本公司经营业绩产生较大的影响。近年来，公司在稳定和发展主导产品的同时，着力支持和发展产品集群策略，加大对抗病毒口服液、橘红梨膏等非独家潜力产品的支持，开拓新的潜在利润点，降低主导产品相对集中的风险。

（二）政策风险。药品作为与国民经济发展和人民生活质量关系重大的特殊商品，其生产、销售受国家政策影响较大。目前国家正在加大药品领域的政策调整，医保目录、基药目录调整常态化，集采政策全面铺开。公司已进入国家医保目录、基药目录的产品，有被调整出目录的可能性。公司尚未进入集采的产品，有无法通过谈判进入集采范围的可能性；公司已经进入集采的产品，有被调整出集采范围的可能性。医保支付改革已在全国推广，公司产品存在无法进入对应病种或病组临床路径的风险。公司将积极学习研判相关政策，充分准备并及时开展申报工作，尽全力降低上述风险。

（三）产品降价风险。一方面，为取得竞争优势，公司有可能根据实际情况主动调低产品价格；另一方面，为适应医疗体制改革，取得相关市场的准入资格，公司主要产品有可能更多地参与政府主导的价格谈判、集中带量采购等，接受较低价格以获取市场份额。目前，已经进入集采范围的沃华®心可舒片已完成二次集采接续，不排除在未来的集采再接续谈判中继续降价的可能性。公司其他产品也可能进入集采导致价格下降。公司的盈利能力会受到产品价格剧烈下降的直接影响。

（四）产品质量风险。药品质量直接关系到用药者的健康和生命安全，责任重大。药品的质量和最终疗效取决于原材料采购、制剂生产、运输、贮存和使用等多个环节，任一环节的疏漏都有可能对药品质量产生不利影响，进而对公司经营和业绩产生不利影响。

（五）原材料价格波动风险。公司生产所需的主要原材料为国内采购的中药材。由于中药材多为自然生长、季节采集，产地分布具有明显的地域性，自然灾害、经济动荡、市场供求关系等因素变化可能影响原材料的供应，导致本公司产品成本发生变化，从而一定程度上影响公司正常盈利水平。近期原材料价格波动明显，将导致公司采购中药材、辅材价格及公司制造成本的波动。

（六）市场开发风险。心脑血管类药物巨大的市场前景和良好的经济回报将吸引更多的企业加入这一领域，现有制药企业亦会加大在该领域的投入。此外，新的替代性药物如生物药品、化学药品将会不断涌现。上述因素都可能加剧市场竞争，对公司主导产品的销售构成一定威胁。

（七）合规风险。公司已建立了符合相关法律法规的合规管理体系，但不能完全排除下游客户或个别员工在药品购销活动中存在不正当的商业行为，可能会影响到公司的品牌形象，严重的可能引发行政查处，影响到公司产品的销售从而拖累业绩。

（八）公司无实际控制人的风险。公司控股股东——北京中证万融投资集团有限公司的股权由赵丙贤先生和陆娟女士各持有 50%，导致任何一方都无法单独控制北京中证万融投资集团有限公司，公司也因此变更为无实际控制人状态。目前除控股股东持股 50.27%外，公司其他股东持股均较少，且不存在已知的一致行动关系。公司董事会与管理团队将深入践行董事会中心主义，全力维护公司稳定，促进公司发展。

公司将积极关注上述可能面临的风险，及时采取应对措施，化挑战为机遇。

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、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.17
分配预案的股本基数（股）	577,209,600
现金分红金额（元）（含税）	67,533,523.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	67,533,523.20
可分配利润（元）	67,954,672.89
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经测算，公司 2026 年上半年（1-6 月）合并报表归属于上市公司股东的净利润 67,566,295.15 元，加上年初未分配利润 84,660,979.34 元，减本报告期已分配的 2025 年度利润 84,272,601.60 元，合并报表可供股东分配利润为 67,954,672.89 元。公司 2026 年上半年（1-6 月）母公司实现净利润 70,266,824.56 元，加上年初未分配利润 91,259,525.25 元，减本报告期已分配的 2025 年度利润 84,272,601.60 元，母公司可供股东分配利润为 77,253,748.21 元。按照母公司与合并数据孰低原则，截至 2026 年 6 月 30 日，公司可供股东分配利润为 67,954,672.89 元。	
鉴于公司目前的经营与财务状况，结合自身战略发展规划，公司在保证正常经营和持续发展的前提下，提出 2026 年中期利润分配预案：拟以 2026 年 6 月 30 日的总股本 577,209,600 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.17 元（含税），共计派发现金红利 67,533,523.20 元（含税），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

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东沃华医药科技股份有限公司	按照法规要求，我公司在《企业环境信息依法披露系统（山东）》披露相

		关环境信息，网址为： http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailFrom=0&id=91370000165446553T
2	辽宁沃华康辰医药有限公司	辽宁沃华康辰按照规定，在国家排污许可证管理信息平台公开端进行披露相关环境信息，网址为： https://permit.mee.gov.cn/perxxgkinfo/xkgkAction!xkgk.action?xkgk=getxxgkContent&dataid=64d37ab879a04161bbc706d4a2f2cd44

五、社会责任情况

公司始终遵循“为人类健康创造卓越价值”的核心使命，践行“顾客第一、服务他人、诚信、创新”的核心价值观，致力成为一家受客户、股东、员工欢迎和尊重的企业。报告期内，公司依法合规运营，注重保护股东特别是中小股东的权益，保护债权人合法权益，保护公司员工的合法权益，真诚对待供应商、客户和消费者，积极履行企业社会责任。

（一）积极参与公益活动

公司以“为人类健康创造卓越价值”为核心使命，积极以各种方式参与公益慈善事业，承担企业社会责任。报告期内，公司为社区居民提供了免费患者教育。公司党员代表还进行了志愿服务、公益行动、投资者教育宣传等活动。

（二）股东和债权人权益保护

保护股东特别是中小股东的权益，是公司最基本的社会责任。公司不断完善法人治理结构，健全内部控制体系，积极与投资者沟通交流，对所有股东公平、公正、公开，维护股东的各项合法权益。

报告期内，公司召开了 1 次年度股东会、1 次临时股东会，股东会的召集、召开与表决程序符合法律规定，采取现场投票与网络投票相结合的表决方式，为广大投资者参与投票提供便利条件。报告期内，公司积极响应国家政策和监管倡议，在确保运营资金安全的情况下，进行了高额分红，充分保护和响应了中小投资者的权益诉求。同时，公司通过深交所互动易、投资者电话、传真、电子邮箱等多种方式与投资者进行沟通交流，提高了公司的透明度。

（三）职工权益保护

公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，保障职工合法权益，建立了一整套符合法律要求的人力资源管理体系和规范的员工社会保险管理体系，形成了稳定和谐的劳资关系。

公司出台了员工健康管理办法，每年为员工安排体检，并根据企业生产经营的实际情况，合理安排员工的劳动生产和休假。公司密切关注员工身心健康，组织演讲比赛、趣味运动会、拓展训练、暑期游

等各类活动，丰富员工生活。公司资助困难员工、资助员工子女接受高等教育，处处体现人文关怀。为激发员工子女的学习积极性，为国家培养更多有用人才，公司持续向员工子女发放奖学金。

公司重视人才培养，组织员工参加“好习惯训练营”等各类培训，实现员工与企业的共同成长，表彰为公司发展做出卓越业绩的团队和个人。公司重视职工权利的保护，成立职工代表大会，对工资、福利、劳动安全、社会保险等涉及职工切身利益的事项，通过职工代表大会等形式听取职工的意见，关心和重视职工的合理需求，形成了和谐稳定的劳资关系。

（四）供应商、客户和消费者权益保护

公司与供应商和客户合同履行良好，各方的权益都得到保护。公司连续多年获得山东省“守合同重信用企业”称号。公司优质的产品始于优质的原辅材料，贯穿于供应商评估选择、原材料采购管理及整个生产过程的质量管理与控制体系。公司已经形成了一整套较完善的质量保证体系，并在整个过程中严格按照药品安全和质量标准要求进行管控，从根本上保证为消费者提供安全性好、质量高的产品。

（五）环境保护与可持续发展

公司高度重视环境保护与可持续发展工作，将环境保护、节能减排纳入重要议事日程。公司严格按照有关环保法规及相应标准对废水、废气、废渣进行有效综合治理，向社会公开环保信息并接受监督，多年来积极承担环保责任。

（六）公共关系和社会公益事业

公司注重社会价值的创造，自觉积极参加社会公益活动，积极投身社会公益慈善事业，努力创造和谐公共关系。公司在力所能及的范围内，对地方教育、文化、科学、卫生、扶贫济困等方面给予必要的支持，与地方医院联合开展义诊、社区服务等活动，促进当地的经济建设和社会发展。

（七）投资者教育

长期以来，公司非常重视保护中小投资者利益，并将保护中小投资者利益作为履行社会责任的重要工作。公司申报并建设了山东省首批投资者教育基地，且是山东省唯一一家非金融类上市公司投教基地。

公司投教基地位于公司创新楼一楼，场馆建筑面积 130 多平方米，设有专职工作人员响应社会参观需求。公司投教基地面向社会公众开放，突出“价值投资”特色，强调服务投资者的公益性，打造开放、包容、专业的投资者教育平台，设有风险教育区、投资维权区、投资必知区等 8 个功能区域。公司根据自身特点，打造了富有特色的投资者教育活动。一方面，开展常规性“走进公司投资者教育基地开放日”活动，只要投资者对市场有了解的需求，公司即带领投资者参观学习、沟通交流、释疑解惑。开放日活动中，公司还向来访投资者提供包括交易知识、热点问答、规则讲解、典型案例等在内的交流活动，并发放调查问卷，收集意见和建议，进一步提升投资者服务质量。另一方面，公司积极配合相关监管机构进行投资者接待和教育，同时邀请潍坊本土资本市场专家来投教基地开展专题讲座。公司投资者教育基

地适时增加公司治理相关的投教产品，注重案例的搜集与补充，不断丰富线上投教产品、上线网站在线投教部分。

（八）巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司积极响应国家政策，通过各种方式参与国家精准扶贫活动，在产业扶贫、健康扶贫、社会扶贫等方面做出了力所能及的贡献。公司发挥产业优势，在原材料——中药材的采购中，在保证道地药材质量的基础上，明确了优先从贫困地区以优惠价格购买的采购政策，尽可能帮助贫困地区农户增收脱贫。公司充分利用人才、知识优势，利用职工自愿、党团活动等方式，在企业所在地潍坊周边开展免费医疗咨询等活动，增加群众医疗知识，促进健康扶贫。今后，公司将积极发挥自身优势，继续履行精准扶贫社会责任。

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	北京中证万融投资集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本公司目前没有、将来也不直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。 2、对本公司直接和间接控股的企业，本公司将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行本承诺函中与本公司相同的义务，保证不与发行人进行同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。	2006 年 02 月 16 日	长期	正常履行
	赵丙贤	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人目前没有、将来也不直接或间接从事与发行人及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。	2006 年 02 月 16 日	长期	正常履行

			偿责任。2、对本人直接和间接控股的企业，本人将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行本承诺函中与本人相同的义务，保证不与发行人进行同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。			
其他对公司中小股东所作承诺	青岛康济生投资有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	作为公司的交易关联方，为规范与公司的关联交易，青岛康济生投资有限公司承诺：青岛康济生投资有限公司将在本《承诺函》作出日起三年内，与公司按照协商的公允价格将持有辽宁沃华康辰剩余 34.3%的股权全部转让给公司。青岛康济生投资有限公司与公司签订的股权转让协议生效后，青岛康济生投资有限公司将委托公司代管其持有的辽宁沃华康辰全部股权并授权公司代为行使所持有的辽宁沃华康辰全部股权所对应的表决权。上述授权期限止于青岛康济生投资有限公司将其持有辽宁沃华康辰剩余 34.3%	2015 年 07 月 15 日	三年	当前医药市场竞争加剧，为了合理控制经营风险，维护公司以及全体股东的利益，经公司 2018 年度股东大会批准，暂缓收购辽宁沃华康辰 34.3%的股权。上述事项详见公司 2019 年 2 月 1 日披露于巨潮资讯网的《关于暂缓收购辽宁康辰药业有限公司部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-012）。

			的股权全部转让给公司之日。			
承诺是否按时履行	否					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	当前医药市场竞争加剧，为了合理控制经营风险，维护公司以及全体股东的利益，经公司 2018 年度股东大会批准，公司暂缓收购辽宁沃华康辰 34.3%的股权。上述事项详见公司 2019 年 2 月 1 日披露于巨潮资讯网的《关于暂缓收购辽宁康辰药业有限公司部分股权暨关联交易的公告》（公告编号：2019-012）。					

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、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

四、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。

五、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。

六、董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

七、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

八、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。

九、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

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及其控股股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

公司无实际控制人，公司控股股东亦无实际控制人。

十二、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联 交易 定价 原则	关联 交易 价格	关联交 易金额 （万 元）	占同 类交 易金 额比 例	获批的交 易额度 （万元）	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结算 方式	可获 得的 同类 交易 市价	披露 日期	披露 索引
通化 卫京 药业 股份 有限 公司	公司 关联 自然 人间接 控制或 担任董 事的企 业	日常 关联 交易	提供 加工 服务	协议 定价	市价	276.18	100.00%	800.00	否	现金 交易	不适用	2026 年 01 月 20 日	《山东沃华医药科技股份有限公司关于 2026 年度日常关联交易预计的公告》

													于 2026 年 1 月 20 日刊登在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上。
北京中证万融投资集团有限公司	控股股东	日常关联交易	提供办公场所	协议定价	市价	0.79	50.00%		否	现金交易	不适用		无
北京中证万融医药投资集团有限公司	公司关联自然人控制的企业	日常关联交易	提供办公场所	协议定价	市价	0.79	50.00%		否	现金交易	不适用		无
合计				--	--	277.76	--	800.00	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司分别与北京中证万融投资集团有限公司、北京中证万融医药投资集团有限公司签订租赁协议，分别向其提供闲置房屋，作为其主要办公场所，分别向其收取租金 15,768 元/年。该关联交易金额较小，未达到董事会审议标准和信息披露标准，不属于与日常经营相关的重大关联交易。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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

2020 年，为支持辽宁沃华康辰车间智能化技术改造，经公司董事会、股东会审议通过，公司向辽宁沃华康辰提供不超过人民币 1.5 亿元的借款，具体详见 2020 年 3 月 28 日披露的《关于向控股子公司提供借款的公告》（公告编号：2020-010）。2021 年，因辽宁沃华康辰收购东港中药产业园现代化生产基地已经沉淀了大量资金，短期内没有足够的自有资金进行后续投入，经公司董事会、股东会审议通过，公司继续向辽宁沃华康辰提供不超过人民币 1 亿元的借款，具体详见 2021 年 1 月 21 日披露的《关于向控股子公司提供借款的公告》（公告编号：2021-011）。2022 年，经公司董事会、股东会审议通过，公司对上述借款延期，资金使用期限延长 60 个月，具体详见 2022 年 1 月 21 日披露的《关于向控股子公司提供借款延期的公告》（公告编号：2022-010）。截至 2025 年 12 月 31 日，沃华康辰所欠公司的借款本息共计 263,766,760.96 元。

2020 年 8 月，辽宁沃华康辰以合计 500 万元的价格收购了康铭实业 100%股权，具体详见 2020 年 8 月 17 日、2020 年 8 月 20 日披露的《关于控股子公司辽宁康辰药业有限公司收购东港市康铭实业有限公司 100%股权暨关联交易的公告》（公告编号：2020-045）《关于控股子公司辽宁康辰药业有限公司收购东港市康铭实业有限公司 100%股权暨关联交易的补充公告》（公告编号：2020-047）。此后，为支持康铭实业建设东港中药产业园现代化生产基地，辽宁沃华康辰将公司向其提供的借款大部分无偿转借给康铭实业。同时，辽宁沃华康辰承租该生产基地，作为主要生产厂区，并按市场行情向康铭实业计付租金（2025 年度租金标准为 924 万元/年），康铭实业则以该应收租金冲抵其应还辽宁沃华康辰的借款。截至 2025 年 12 月 31 日，康铭实业尚欠辽宁沃华康辰借款共计 191,166,870.48 元。

报告期内，公司看好辽宁沃华康辰的未来发展前景，特别是对倾力打造的公司的“四大独家医保支柱产品”之一的骨疏康胶囊/颗粒寄予厚望，公司通过收购康铭实业股权实现直接控制东港中药产业园现代化生产基地，并通过债权转让、债务抵销解决债务后，不仅能够减轻辽宁沃华康辰的债务负担，还能提高生产组织效率，增强辽宁沃华康辰产品的市场竞争力。

经协商，公司、辽宁沃华康辰、康铭实业三方达成如下具体实施方案：

（1）辽宁沃华康辰拟将其持有的康铭实业 100%股权转让给公司。根据辽宁众华资产评估有限公司以 2025 年 9 月 30 日为基准日出具的评估报告，康铭实业的全部股东权益价值评估为 2,722 元。因此，经各方协商，该项股权的转让对价确定为 1 元。股权转让完成后，康铭实业将成为公司的全资子公司，公司将直接控制东港中药产业园现代化生产基地。

（2）辽宁沃华康辰将其对康铭实业享有的 191,166,870.48 元债权以同等金额转让给公司。债权转让完成后，康铭实业与辽宁沃华康辰之间基于借款形成的债权债务归于消灭，公司将成为康铭实业的新债权人，债权金额为 191,166,870.48 元，不再计收利息。预计康铭实业将以 20 年为期，以其向辽宁沃华康辰出租厂区的租金收入向公司偿还该项债务。

（3）基于上述第（1）、（2）安排，公司应付辽宁沃华康辰的股权转让价款 1 元、债权转让价款 191,166,870.48 元，合计 191,166,871.48 元，与辽宁沃华康辰截至 2025 年 12 月 31 日待付公司的借款本息进行等额抵销。前述债务抵销后，辽宁沃华康辰对公司的债务余额 72,599,889.48 元，自 2026 年 1 月 1 日起，辽宁沃华康辰将于 5 年内分期偿还，利率按照中国人民银行公布的 LPR 贷款利率执行。

（4）康铭实业与辽宁沃华康辰之间的厂区租赁关系继续存续不受影响。

本次交易是在尽量确保不影响辽宁沃华康辰正常经营的情况下，为维护上市公司股东利益，取得公司能够更紧密控制的替代资产以确保上市公司利益安全，同时缓解控股子公司的资金压力，以便其更多投入生产经营，由各方协商达成的综合性解决方案。交易完成后，公司将持有康铭实业 100%股权，康铭实业与辽宁沃华康辰之间关于厂区设备的租赁关系将持续，公司将在对辽宁沃华康辰的股权控制关系外，通过厂区租赁关系更深入控制辽宁沃华康辰的生产环节，控制关系更加稳固和紧密，公司已经制定的战略方针、管理规定将延续不变，同时，公司能够从母公司的层面对整个上市公司体系的生产进行统筹组织和管理，将极大提升生产作业的效率，有利于更好地资源共享、协同增效，降低生产成本、增强产品竞争力。

重大关联交易临时公告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于向控股子公司提供借款的公告》（公告编号：2020-010 号）	2020-03-28	巨潮资讯网
《关于向控股子公司提供借款的公告》（公告编号：2021-011）	2021-01-21	巨潮资讯网
《关于向控股子公司提供借款延期的公告》（公告编号：2022-010）	2022-01-21	巨潮资讯网
《关于重组生产作业组织效率能力，实现细节资源共享协同增效暨关联交易公告》（公告编号：2026-010）	2026-01-20	巨潮资讯网

十三、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
公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用

合同 订立 公司 名称	合同 订立 对方 名称	合同 标的	合同 签订 日期	合同涉及 资产的账 面价值 （万元） （如有）	合同涉及 资产的评 估价值 （万元） （如有）	评估 机构 名称 （如 有）	评估 基准 日 （如 有）	定 价 原 则	交 易 价 格 （万 元）	是 否 关 联 交 易	关 联 关 系	截 至 报 告 期 末 的 执 行 情 况	披 露 日 期	披 露 索 引
----------------------	----------------------	----------	----------------	-------------------------------------	-------------------------------------	----------------------------	---------------------------	------------------	------------------------------	----------------------------	------------------	---	------------------	------------------

山东沃华医药科技股份有限公司	辽宁沃华康辰医药有限公司、港市康铭实业有限公司	辽宁沃华康辰医药有限公司持有的港市康铭实业有限公司 100% 股权	2025-12-31	-5,041.50	0.27	辽宁众华资产评估有限公司	2025-09-30	以评估结果为依据协商定价	0.00	是	辽宁沃华康辰为公司控股子公司，康铭实业为辽宁沃华康辰的全资子公司。二者均不属于公司的关联方。但本交易的对价涉及公司对辽宁沃华康辰的财务资助的抵销。公司向辽宁沃华康辰提供财务资助时，作为公司关联方的小股东青岛康济生投资有限公司未按	截至本报告期末，股权变更登记已完成。	2026-01-20	《山东沃华医药科技股份有限公司关于重组生产作业组织效率能力，实现细节资源共享协同增效暨关联交易公告重组生产作业组织效率能力，实现细节资源共享协同增效暨关联交易公告》于 2026 年 1 月 20 日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。
----------------	-------------------------	-----------------------------------	------------	-----------	------	--------------	------------	--------------	------	---	--	--------------------	------------	--

											持股比例同时提供借款，因此提供财务资助涉及关联交易。本次交易对价涉及上述财务资助款项的抵销，公司为稳妥起见，按照关联交易处理。			
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐适用 ☒不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

十五、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十六、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	5,813,209	1.01%						5,813,209	1.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	5,813,209	1.01%						5,813,209	1.01%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	5,813,209	1.01%						5,813,209	1.01%
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	571,396,391	98.99%						571,396,391	98.99%
1、人民币普通股	571,396,391	98.99%						571,396,391	98.99%
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	577,209,600	100.00%						577,209,600	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		38,620		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
北京中证万融投资集团有限公司	境内非国有法人	50.27%	290,146,363	0	0	290,146,363	不适用	0
张戈	境内自然人	0.98%	5,658,049	-1886016	5,658,049	0	不适用	0
王浩英	境内自然人	0.51%	2,969,400	2969400	0	2,969,400	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.36%	2,052,700	2,052,700	0	2,052,700	不适用	0
李军	境内自然人	0.35%	2,033,300	2033300	0	2,033,300	不适用	0
吴经琴	境内自然人	0.32%	1,869,560	-79600	0	1,869,560	不适用	0
贺文猛	境内自然人	0.29%	1,698,100	-415800	0	1,698,100	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.20%	1,179,446	1071585	0	1,179,446	不适用	0
中信证券股份有限公司－鹏华中证中药交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.20%	1,127,100	1,127,100	0	1,127,100	不适用	0
陈仕秋	境内自然人	0.19%	1,100,800	79200	0	1,100,800	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）	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司前十名股东中，北京中证万融投资集团有限公司、张戈二名发起人股东之间、二名发起人股东与无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 2、未知上述其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用		
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
北京中证万融投资集团有限公司	290,146,363	人民币普通股	290,146,363
王浩英	2,969,400	人民币普通股	2,969,400
中国建设银行股份有限公司—汇添富中证中药交易型开放式指数证券投资基金	2,052,700	人民币普通股	2,052,700
李军	2,033,300	人民币普通股	2,033,300
吴经琴	1,869,560	人民币普通股	1,869,560
贺文猛	1,698,100	人民币普通股	1,698,100
UBS AG	1,179,446	人民币普通股	1,179,446
中信证券股份有限公司—鹏华中证中药交易型开放式指数证券投资基金	1,127,100	人民币普通股	1,127,100
陈仕秋	1,100,800	人民币普通股	1,100,800
陈长江	973,600	人民币普通股	973,600
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、公司前十名股东中，北京中证万融投资集团有限公司、张戈二名发起人股东之间、二名发起人股东与无限售条件股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 2、未知上述其他股东之间是否存在关联关系及是否属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
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）	公司股东贺文猛所持公司股份中，有 1,420,000 股系通过信用证券账户持有。		

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、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
张戈	董事、董事会秘书	现任	7,544,065	0	1,886,016	5,658,049	0	0	0
合计	--	--	7,544,065	0	1,886,016	5,658,049	0	0	0

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：山东沃华医药科技股份有限公司
2026 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	386,423,587.05	394,407,753.34
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,711,010.60	1,817,849.38
应收账款	51,670,904.57	67,125,146.89
应收款项融资	833,965.83	1,695,881.91
预付款项	3,050,682.03	2,353,770.45
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,743,022.34	1,321,316.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	109,371,422.16	93,462,435.78
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	3,994,301.68	4,586,782.04
流动资产合计	559,798,896.26	566,770,936.67
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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,571,307.96	16,932,684.66
固定资产	311,715,846.10	325,324,986.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	658,162.94	1,124,012.78
无形资产	33,757,899.11	34,339,715.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	32,508,664.53	32,508,664.53
长期待摊费用		
递延所得税资产	322,914.59	355,467.09
其他非流动资产	264,050.00	13,500.00
非流动资产合计	395,798,845.23	410,599,030.53
资产总计	955,597,741.49	977,369,967.20
流动负债：		
短期借款		
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	40,839,153.59	38,751,277.57
预收款项	28,271.01	167,177.90
合同负债	2,265,382.31	5,276,684.48
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	5,683,795.49	8,841,718.15
应交税费	15,558,538.14	13,311,512.70
其他应付款	39,851,108.05	37,545,758.63
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	788,775.18	920,311.60

其他流动负债	132,061,341.36	135,916,637.69
流动负债合计	237,076,365.13	240,731,078.72
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		233,380.88
长期应付款		
长期应付职工薪酬	549,803.28	64,733.90
预计负债		
递延收益	10,328,929.07	11,737,747.01
递延所得税负债	3,510,032.64	3,702,932.64
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,388,764.99	15,738,794.43
负债合计	251,465,130.12	256,469,873.15
所有者权益：		
股本	577,209,600.00	577,209,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	61,947,866.71	61,947,866.71
一般风险准备		
未分配利润	67,954,672.89	84,660,979.34
归属于母公司所有者权益合计	707,112,139.60	723,818,446.05
少数股东权益	-2,979,528.23	-2,918,352.00
所有者权益合计	704,132,611.37	720,900,094.05
负债和所有者权益总计	955,597,741.49	977,369,967.20

法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

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	331,832,020.98	361,843,320.66
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,088,672.24	1,042,885.38
应收账款	23,667,001.60	26,219,880.88

应收款项融资	66,339.04	1,051,543.85
预付款项	2,824,192.55	1,594,326.15
其他应收款	160,106,436.70	167,784,318.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	46,695,962.23	36,599,037.98
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		150,688.39
流动资产合计	566,280,625.34	596,286,001.57
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	215,942,334.05	215,942,333.05
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	143,427,909.21	147,953,534.98
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	800,076.11	
无形资产	10,389,574.73	10,631,822.21
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	17,842,632.65	17,781,823.65
其他非流动资产	257,200.00	
非流动资产合计	388,659,726.75	392,309,513.89
资产总计	954,940,352.09	988,595,515.46
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	14,824,140.83	14,224,599.52
预收款项	26,520.98	12,054.98
合同负债	960,852.73	1,960,471.11
应付职工薪酬	4,200,272.07	5,808,839.46
应交税费	12,036,153.69	9,425,112.74

其他应付款	83,738,313.81	96,724,543.72
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	792,101.77	
其他流动负债	83,755,329.06	91,780,273.66
流动负债合计	200,333,684.94	219,935,895.19
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	549,803.28	64,733.90
预计负债		
递延收益	3,444,984.05	3,801,899.17
递延所得税负债	2,673,038.46	2,848,368.80
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,667,825.79	6,715,001.87
负债合计	207,001,510.73	226,650,897.06
所有者权益：		
股本	577,209,600.00	577,209,600.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,346,187.13	2,346,187.13
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	91,129,306.02	91,129,306.02
未分配利润	77,253,748.21	91,259,525.25
所有者权益合计	747,938,841.36	761,944,618.40
负债和所有者权益总计	954,940,352.09	988,595,515.46

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	393,349,512.77	425,358,485.78
其中：营业收入	393,349,512.77	425,358,485.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	315,038,296.00	383,615,906.86

其中：营业成本	87,147,077.98	109,473,266.18
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	6,977,293.28	7,272,990.07
销售费用	173,492,506.54	214,620,640.12
管理费用	31,133,408.22	34,110,587.74
研发费用	16,645,328.79	20,317,040.72
财务费用	-357,318.81	-2,178,617.97
其中：利息费用	18,767.58	36,330.20
利息收入	394,156.78	2,225,057.59
加：其他收益	2,209,673.86	2,085,452.20
投资收益（损失以“—”号填列）		820,176.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	730,014.16	4,087,598.58
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-542,347.16	-1,545,569.11
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,502.59	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	80,710,060.22	47,190,237.58
加：营业外收入	420,480.94	109,973.15
减：营业外支出	29,225.01	273,876.55
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	81,101,316.15	47,026,334.18
减：所得税费用	10,068,197.23	5,848,669.96
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	71,033,118.92	41,177,664.22
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	71,033,118.92	41,317,625.65
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-139,961.43

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)	67,566,295.15	44,676,392.95
2.少数股东损益(净亏损以“—”号填列)	3,466,823.77	-3,498,728.73
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一) 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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
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	71,033,118.92	41,177,664.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	67,566,295.15	44,676,392.95
归属于少数股东的综合收益总额	3,466,823.77	-3,498,728.73
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益	0.12	0.08
(二) 稀释每股收益	0.12	0.08

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：赵丙贤

主管会计工作负责人：王炯

会计机构负责人：王炯

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	233,379,262.75	246,106,891.79
减：营业成本	38,381,265.90	49,922,602.37
税金及附加	4,167,689.07	4,312,102.93
销售费用	92,007,784.26	120,091,134.24
管理费用	25,607,393.39	25,504,446.80
研发费用	10,505,143.15	12,503,532.24
财务费用	-1,183,179.80	-6,123,306.52
其中：利息费用	317,895.94	370,376.71
利息收入	1,509,478.84	6,496,267.22
加：其他收益	558,777.72	727,104.66
投资收益（损失以“—”号填列）	14,472,000.00	18,175,670.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-490,077.63	-372,687.72
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-34,933.79
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	78,433,866.87	58,391,533.52
加：营业外收入	13,854.94	8,834.00
减：营业外支出	28,388.36	6,217.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	78,419,333.45	58,394,150.52
减：所得税费用	8,152,508.89	4,222,834.16
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	70,266,824.56	54,171,316.36
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	70,266,824.56	54,171,316.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动		

额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	70,266,824.56	54,171,316.36
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.12	0.09
（二）稀释每股收益	0.12	0.09

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	448,628,127.59	464,617,345.83
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		
收到其他与经营活动有关的现金	5,602,513.81	5,809,630.24
经营活动现金流入小计	454,230,641.40	470,426,976.07
购买商品、接受劳务支付的现金	77,155,760.19	68,986,792.70
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	84,199,299.92	84,635,690.62
支付的各项税费	55,927,843.67	55,146,634.99
支付其他与经营活动有关的现金	155,580,235.14	186,366,426.01
经营活动现金流出小计	372,863,138.92	395,135,544.32
经营活动产生的现金流量净额	81,367,502.48	75,291,431.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,650,272.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		820,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		15,470,272.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,095,065.21	447,942.53
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,095,065.21	447,942.53
投资活动产生的现金流量净额	-1,095,065.21	15,022,329.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	87,800,601.60	3,920,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,528,000.00	3,920,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	383,684.88	519,985.83
筹资活动现金流出小计	88,184,286.48	4,439,985.83
筹资活动产生的现金流量净额	-88,184,286.48	-4,439,985.83
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	-7,911,849.21	85,873,775.39

加：期初现金及现金等价物余额	394,037,806.06	342,876,205.90
六、期末现金及现金等价物余额	386,125,956.85	428,749,981.29

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 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	259,502,452.32	265,821,412.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,427,274.60	4,448,767.25
经营活动现金流入小计	261,929,726.92	270,270,179.72
购买商品、接受劳务支付的现金	32,965,802.88	24,705,831.13
支付给职工以及为职工支付的现金	61,651,513.89	56,366,414.71
支付的各项税费	35,185,232.02	33,420,282.03
支付其他与经营活动有关的现金	85,444,076.23	102,245,085.85
经营活动现金流出小计	215,246,625.02	216,737,613.72
经营活动产生的现金流量净额	46,683,101.90	53,532,566.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	14,472,000.00	16,080,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		14,650,272.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		509,346.55
收到其他与投资活动有关的现金	9,200,000.00	
投资活动现金流入小计	23,672,000.00	31,239,618.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	428,918.50	176,724.78
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	428,918.50	176,724.78
投资活动产生的现金流量净额	23,243,081.50	31,062,893.77
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00
筹资活动现金流入小计		50,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,272,601.60	
支付其他与筹资活动有关的现金	15,592,562.30	370,376.71
筹资活动现金流出小计	99,865,163.90	370,376.71
筹资活动产生的现金流量净额	-99,865,163.90	49,629,623.29

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	-29,938,980.50	134,225,083.06
加：期初现金及现金等价物余额	361,771,001.48	161,867,323.41
六、期末现金及现金等价物余额	331,832,020.98	296,092,406.47

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	577,209,600.00								61,947,866.71			84,660,979.34		723,818,446.05	-2,918,352.00	720,900,094.05
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	577,209,600.00								61,947,866.71			84,660,979.34		723,818,446.05	-2,918,352.00	720,900,094.05
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）												-16,706,306.45		-16,706,306.45	-61,176.23	-16,767,482.68
（一）综合收益总额												67,566,295.15		67,566,295.15	3,466,823.77	71,033,118.92
（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										-84,272,601.60		-84,272,601.60	-3,528,000.00	-87,800,601.60	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-84,272,601.60		-84,272,601.60	-3,528,000.00	-87,800,601.60	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															

四、本期期末余额	577,209,600.00								61,947,866.71		67,954,672.89		707,112,139.60	-2,979,528.23	704,132,611.37
----------	----------------	--	--	--	--	--	--	--	---------------	--	---------------	--	----------------	---------------	----------------

上年金额

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
	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	577,209,600.00								46,272,148.97		73,886,556.43		697,368,305.40	25,565,869.03	722,934,174.43
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	577,209,600.00								46,272,148.97		73,886,556.43		697,368,305.40	25,565,869.03	722,934,174.43
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											44,676,392.95		44,676,392.95	-7,418,728.73	37,257,664.22
（一）综合收益总额											44,676,392.95		44,676,392.95	-3,498,728.73	41,177,664.22
（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														-3,920,000.00	-3,920,000.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配														-3,920,000.00	-3,920,000.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储															

备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	577,209,600.00							46,272,148.97		118,562,949.38		742,044,698.35	18,147,140.30	760,191,838.65	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	577,209,600.00				2,346,187.13				91,129,306.02	91,259,525.25		761,944,618.40
加：会计政 策变更												
前期差 错更正												
其他												
二、本年期初余 额	577,209,600.00				2,346,187.13				91,129,306.02	91,259,525.25		761,944,618.40
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）										-14,005,777.04		-14,005,777.04
（一）综合收益 总额										70,266,824.56		70,266,824.56
（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										-84,272,601.60		-84,272,601.60
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-84,272,601.60		-84,272,601.60
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	577,209,600.00				2,346,187.13				91,129,306.02	77,253,748.21		747,938,841.36

上年金额

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	577,209,600.00				2,346,187.13				75,453,588.28	19,443,217.59		674,452,593.00
加：会计政 策变更												
前期差 错更正												
其他												
二、本年期初余 额	577,209,600.00				2,346,187.13				75,453,588.28	19,443,217.59		674,452,593.00
三、本期增减变 动金额（减少以 “—”号填列）										54,171,316.36		54,171,316.36
（一）综合收益 总额										54,171,316.36		54,171,316.36
（二）所有者投 入和减少资本												
1. 所有者投入的 普通股												
2. 其他权益工具 持有者投入资本												
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或 股东）的分配												

3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	577,209,600.00				2,346,187.13				75,453,588.28	73,614,533.95		728,623,909.36

三、公司基本情况

山东沃华医药科技股份有限公司（以下简称“本公司”、“本集团”或“公司”），成立于 2003 年 3 月 25 日，统一社会信用代码：91370000165446553T。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]166 号文件核准，2007 年 1 月 24 日在深圳证券交易所挂牌交易，向社会公开发行人民币普通股（A 股）1,800 万股，每股发行价为 10.85 元。

截至 2026 年 06 月 30 日，注册资本为 57,720.96 万元，本公司累计发行股本总数 57,720.96 万股。

公司总部注册地址：山东省潍坊高新技术产业开发区梨园街 3517 号。

本公司及子公司（统称“本集团”）所处行业为医药制造业，主要产品有沃华®心可舒片、骨疏康胶囊/颗粒、荷丹片/胶囊、脑血疏口服液等。

本财务报表已经本公司董事会于 2026 年 7 月 15 日决议批准报出。

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 42 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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、研究开发支出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、20“研发支出”、五、26“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅本附注五、32“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本集团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及本集团 2026 年 06 月 30 日的财务状况及 2026 年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团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

人民币为本公司及子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及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
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项占预付款项总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要预收款项	单项账龄超过 1 年的预收款项占预收款项总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或现金流出总额的 10%以上，且金额超过 1,000 万元
重要的非全资子公司	资产总额或营业收入占合并报表相应项目金额的 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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），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、14“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）合并财务报表范围的确定原则

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。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。

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）合并财务报表的编制方法

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，本公司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（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。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、14“长期股权投资”或本附注五、9“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、14、（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、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公司持有的期限短（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的现金、价值变动风险很小的投资。

9、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，使用不可观察输入值。

(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。

10、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产等。

（1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

①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（同应收账款）

②应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，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份的应收款项和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的预期信用损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

③其他应收款

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
其他应收款账龄组合	已单独计提减值准备的其他应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的其他应收款项组合的预期信用损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例

④应收款项融资

应收款项融资主要为分类为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，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。

基于应收款项融资的信用风险特征，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（同应收账款）
应收账款	与“应收账款”组合划分相同

11、合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。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。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法：参见附注五、10“金融资产减值”。

12、持有待售资产和处置组

（1）持有待售

本集团若主要通过出售（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；本集团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。

本集团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，本集团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。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

13、存货

（1）存货的分类

存货主要包括库存商品、自制半成品、原材料、包装物、低值易耗品、在产品等。

（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。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（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。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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）周转材料的摊销方法

本集团周转材料包括低值易耗品、包装物等。低值易耗品，单位价值较高的采用五五摊销法、单位价值较低的采用一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

14、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，其会计政策详见本附注五、9“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，应判断是否属于“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/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，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、6.（2）“合并财务报表的编制方法”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。

15、投资性房地产

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。

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。

投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋及建筑物	20-45	3	2.156-4.85
土地使用权	50	0	2

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

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）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	3	2.156-4.85
机器设备	年限平均法	10-12	3	8.083-9.70
运输设备	年限平均法	5-10	3	9.70-19.40
办公设备	年限平均法	5-8	3	12.125-19.40

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。

（3）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

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

17、在建工程

在建工程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。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产；待安装设备在达到预定可使用状态后转入固定资产；需要安装及调试的设备在达到预定可使用状态后转入固定资产。

本集团各类别在建工程具体转为固定资产的标准和时点：

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收； (3) 经消防、规划等外部部门验收； (4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
需安装调试的机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

18、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。

19、无形资产

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。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	依据
土地使用权	50 年	直线法	按土地证年限
软件	2-10 年	直线法	预计使用年限

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。

20、研发支出

本集团将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、直接投入费用、折旧费用等。

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。

划分本集团内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为：

研究阶段支出是指本集团为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出，是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备，已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性，因此，本集团对研究阶段的支出全部予以费用化，计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性大批量生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言，开发阶段是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件，故本集团将满足资本化条件的开发阶段支出，确认为无形资产；即在满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额予以资本化，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

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。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、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。

22、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。

23、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。

24、职工薪酬

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。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划主要为设定受益计划。本集团的设定受益计划，具体为基本养老保险、失业保险等，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。

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）。

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，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

25、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。

26、收入

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。

产品销售收入确认的具体方法：

本集团药品销售业务属于在某一时刻履行的履约义务，本集团根据合同约定将产品交付给客户并取得经客户确认的签收单后确认收入。

27、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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；但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28、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；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

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；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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。

29、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。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。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。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。

30、租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物。

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、16“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，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。

（二）本集团作为出租人

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和经营租赁。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。

31、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）2026 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

32、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、26“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。

本集团主要依靠过去的经验和作出判断，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）开发支出

确定资本化的金额时，本集团管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

本集团管理层认为目前公司以自行开发的专有技术生产的产品市场广阔、发展前景良好，市场对以该无形资产生产的产品的反应也证实了管理层之前对这一项目预期收入的估计。但是日益增加的竞争也使得管理层重新考虑对市场份额和有关产品的预计毛利等方面的假设。经过全面的检视后，本集团管理层认为即使在产品回报率出现下调的情况下，仍可以全额收回该等知识产权的账面价值。本集团将继续密切检视有关情况，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，本集团将在有关迹象发生的期间作出调整。

（9）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。

（10）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	应税收入按适用税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	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
山东沃华医药科技股份有限公司	15%
山东沃华创业投资有限公司	20%
山东沃华中药研究院有限公司	20%
潍坊沃华医药基地管理有限公司	20%
江西沃华济顺医药有限公司	15%
辽宁沃华康辰医药有限公司	15%
北京沃华誉有品牌文化有限公司	20%
东港市康铭实业有限公司	25%

2、税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《对山东省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，公司通过高新技术企业复审，资格有效期为 3 年，企业所得税优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2025

年 12 月 31 日。公司正准备高新技术企业认证工作，按照国家税务总局公告 2017 年第 24 号《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》，山东沃华医药科技股份有限公司 2026 年度暂执行 15%的企业所得税税率。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《对江西省认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，子公司江西沃华济顺医药有限公司通过高新技术企业复审，资格有效期为 3 年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。江西沃华济顺医药有限公司 2026 年度执行 15%的企业所得税税率。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室文件《对辽宁省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，子公司辽宁沃华康辰医药有限公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。辽宁沃华康辰医药有限公司 2026 年度执行 15%的企业所得税税率。

根据财政部、国家税务总局《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 号文件规定：2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5000 万元等三个条件的小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。子公司山东沃华创业投资有限公司、山东沃华中药研究院有限公司、潍坊沃华医药基地管理有限公司、北京沃华誉有品牌文化有限公司 2026 年度执行 20%的企业所得税税率。

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
银行存款	386,125,956.85	394,037,806.06
其他货币资金	297,630.20	369,947.28
合计	386,423,587.05	394,407,753.34

其他说明

其他货币资金为因诉讼而冻结的资金。

2、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	1,711,010.60	1,817,849.38
合计	1,711,010.60	1,817,849.38

(2) 按坏账计提方法分类披露

本期公司账面应收票据违约风险较低，因此无需计提应收票据坏账准备。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 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		1,356,432.72
合计		1,356,432.72

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

3、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）	53,909,418.33	69,980,961.94
1 至 2 年	278,742.12	519,619.61
2 至 3 年	225,196.21	130,372.00
3 年以上	181,359.41	312,497.62
3 至 4 年	2.60	72,422.82
4 至 5 年	96,901.21	96,207.20
5 年以上	84,455.60	143,867.60
合计	54,594,716.07	70,943,451.17

(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	
按单项计提坏账准备的应收账款										

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	54,594,716.07	100.00%	2,923,811.50	5.36%	51,670,904.57	70,943,451.17	100.00%	3,818,304.28	5.38%	67,125,146.89
合计	54,594,716.07	100.00%	2,923,811.50	5.36%	51,670,904.57	70,943,451.17	100.00%	3,818,304.28	5.38%	67,125,146.89

按组合计提坏账准备类别名称：

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	53,909,418.33	2,695,470.92	5.00%
1 至 2 年	278,742.12	27,874.21	10.00%
2 至 3 年	225,196.21	67,558.86	30.00%
3 至 4 年	2.60	1.30	50.00%
4 至 5 年	96,901.21	48,450.61	50.00%
5 年以上	84,455.60	84,455.60	100.00%
合计	54,594,716.07	2,923,811.50	——

（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	
坏账准备	3,818,304.28		894,492.78			2,923,811.50
合计	3,818,304.28		894,492.78			2,923,811.50

（4）本期实际核销的应收账款情况

无

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：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
1	5,358,120.00		5,358,120.00	9.81%	267,906.00
2	3,137,417.66		3,137,417.66	5.75%	156,870.88
3	2,363,313.34		2,363,313.34	4.33%	118,165.67
4	2,138,546.75		2,138,546.75	3.92%	106,927.34
5	1,836,548.35		1,836,548.35	3.36%	91,827.42

合计	14,833,946.10		14,833,946.10	27.17%	741,697.31
----	---------------	--	---------------	--------	------------

4、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
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	833,965.83	1,695,881.91
合计	833,965.83	1,695,881.91

(2) 按坏账计提方法分类披露

本期账面应收款项融资违约风险较低，无需计提坏账准备。

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

无

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

无

(5) 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
银行承兑票据	4,875,302.17	
合计	4,875,302.17	

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

无

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,743,022.34	1,321,316.88
合计	2,743,022.34	1,321,316.88

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 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
备用金	1,027,194.23	24,011.11
社保及公积金	875,080.77	883,806.25
往来款项	524,080.38	77,038.26
保证金及押金	496,553.72	436,553.72
合计	2,922,909.10	1,421,409.34

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）	2,782,706.20	1,304,161.34
1 至 2 年	100,000.00	76,000.00
2 至 3 年	0.00	19,948.00
3 年以上	40,202.90	21,300.00
3 至 4 年	18,902.90	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00
5 年以上	21,300.00	21,300.00
合计	2,922,909.10	1,421,409.34

3) 按坏账计提方法分类披露

☐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	
坏账准备	100,092.46	96,395.79	16,601.49			179,886.76
合计	100,092.46	96,395.79	16,601.49			179,886.76

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：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
1	备用金	600,000.00	1 年以内	20.53%	30,000.00
2	往来款项	330,000.00	1 年以内	11.29%	16,500.00
3	保证金及押金	326,553.72	1 年以内	11.17%	16,327.69
4	备用金	136,600.00	1 年以内	4.67%	6,830.00
5	保证金及押金	100,000.00	1-2 年	3.42%	10,000.00
合计		1,493,153.72		51.08%	79,657.69

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

6、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	3,050,682.03	100.00%	2,341,270.45	99.47%
1 至 2 年			12,500.00	0.53%
合计	3,050,682.03	——	2,353,770.45	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 2,705,251.30 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 88.68%。

7、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	26,825,257.59		26,825,257.59	21,026,623.88		21,026,623.88
在产品	12,301,065.51		12,301,065.51	12,945,116.24		12,945,116.24
库存商品	44,630,945.38	761,964.29	43,868,981.09	30,376,598.85	811,865.93	29,564,732.92
自制半成品	20,828,930.84		20,828,930.84	25,008,037.44		25,008,037.44
包装物	3,993,841.67	5,604.91	3,988,236.76	3,419,254.82	5,604.91	3,413,649.91
低值易耗品	1,558,950.37		1,558,950.37	1,504,275.39		1,504,275.39
合计	110,138,991.36	767,569.20	109,371,422.16	94,279,906.62	817,470.84	93,462,435.78

(2) 确认为存货的数据资源

无

(3) 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	
库存商品	811,865.93	542,347.16		592,248.80		761,964.29
包装物	5,604.91					5,604.91
合计	817,470.84	542,347.16		592,248.80		767,569.20

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结算已开票税额	0.00	199,382.25
预缴企业所得税	44,581.35	44,581.35
增值税留抵税额	3,722,355.69	4,098,817.01
待认证进项税	227,364.64	244,001.43
合计	3,994,301.68	4,586,782.04

9、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	合计
一、账面原值			
1.期初余额	24,932,208.66	6,364,679.20	31,296,887.86
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	24,932,208.66	6,364,679.20	31,296,887.86
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	12,070,668.24	2,293,534.96	14,364,203.20
2.本期增加金额	289,305.00	72,071.70	361,376.70
(1) 计提或摊销	289,305.00	72,071.70	361,376.70
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	12,359,973.24	2,365,606.66	14,725,579.90
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	12,572,235.42	3,999,072.54	16,571,307.96
2.期初账面价值	12,861,540.42	4,071,144.24	16,932,684.66

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

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 □不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	311,715,846.10	325,324,986.26
合计	311,715,846.10	325,324,986.26

(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	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	411,093,904.07	190,183,064.64	4,768,213.16	24,716,550.04	630,761,731.91
2.本期增加金额		287,345.13	195,424.46	153,000.17	635,769.76
(1) 购置		287,345.13	195,424.46	153,000.17	635,769.76
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		172,566.35		49,572.86	222,139.21
(1) 处置或报废		172,566.35		49,572.86	222,139.21
4.期末余额	411,093,904.07	190,297,843.42	4,963,637.62	24,819,977.35	631,175,362.46
二、累计折旧					
1.期初余额	147,820,845.68	130,446,608.26	4,397,594.65	22,142,360.75	304,807,409.34
2.本期增加金额	7,905,640.02	5,959,819.90	24,510.15	283,575.43	14,173,545.50
(1) 计提	7,905,640.02	5,959,819.90	24,510.15	283,575.43	14,173,545.50
3.本期减少金额		103,272.48		47,502.31	150,774.79
(1) 处置或报废		103,272.48		47,502.31	150,774.79
4.期末余额	155,726,485.70	136,303,155.68	4,422,104.80	22,378,433.87	318,830,180.05
三、减值准备					

1.期初余额		625,412.19		3,924.12	629,336.31
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		625,412.19		3,924.12	629,336.31
四、账面价值					
1.期末账面价值	255,367,418.37	53,369,275.55	541,532.82	2,437,619.36	311,715,846.10
2.期初账面价值	263,273,058.39	59,111,044.19	370,618.51	2,570,265.17	325,324,986.26

（2）暂时闲置的固定资产情况

无

（3）通过经营租赁租出的固定资产

无

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

无

（5）固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（6）固定资产清理

无

11、在建工程

无

12、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	2,171,765.50	2,171,765.50
2.本期增加金额		

3.本期减少金额		
4.期末余额	2,171,765.50	2,171,765.50
二、累计折旧		
1.期初余额	1,047,752.72	1,047,752.72
2.本期增加金额	465,849.84	465,849.84
(1) 计提	465,849.84	465,849.84
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额	1,513,602.56	1,513,602.56
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	658,162.94	658,162.94
2.期初账面价值	1,124,012.78	1,124,012.78

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

13、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	合计
一、账面原值				
1.期初余额	42,170,374.06	81,512,837.60	4,677,486.24	128,360,697.90
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(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	42,170,374.06	81,512,837.60	4,677,486.24	128,360,697.90
二、累计摊销				
1.期初余额	9,958,220.51	57,487,177.74	2,549,924.58	69,995,322.83
2.本期增加	432,525.72		149,290.38	581,816.10

金额				
（1）计提	432,525.72		149,290.38	581,816.10
3.本期减少金额				
（1）处置				
4.期末余额	10,390,746.23	57,487,177.74	2,699,214.96	70,577,138.93
三、减值准备				
1.期初余额		24,025,659.86		24,025,659.86
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		24,025,659.86		24,025,659.86
四、账面价值				
1.期末账面价值	31,779,627.83	0.00	1,978,271.28	33,757,899.11
2.期初账面价值	32,212,153.55	0.00	2,127,561.66	34,339,715.21

（2）确认为无形资产的数据资源

无

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

无

（4）无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、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		
江西沃华济顺医药有限公司	32,508,664.53					32,508,664.53
辽宁沃华康辰医药有限公司	13,536,774.99					13,536,774.99
合计	46,045,439.52					46,045,439.52

(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		
辽宁沃华康辰医药有限公司	13,536,774.99					13,536,774.99
合计	13,536,774.99					13,536,774.99

(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
江西沃华济顺医药有限公司资产组	与商誉相关的资产组，具体包括固定资产、无形资产及商誉。江西沃华济顺医药有限公司主营荷丹片/胶囊的生产销售，其被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将其整体作为一个资产组进行减值测试。	荷丹片/胶囊生产板块。依据同资产组划分依据。	是
辽宁沃华康辰医药有限公司资产组	与商誉相关的资产组，具体包括固定资产、无形资产及商誉。辽宁沃华康辰医药有限公司主营骨疏康胶囊/颗粒的生产销售，其被收购后，业务、人员、技术、资金方面相对独立，产生的现金流入独立于其他资产或资产组，因此将其整体作为一个资产组进行减值测试。	骨疏康胶囊/颗粒生产板块。依据同资产组划分依据。	是

(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

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

15、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
信用减值准备	2,122,876.11	318,431.42	2,338,946.75	350,842.02
资产减值准备	29,887.80	4,483.17	30,833.81	4,625.07
合计	2,152,763.91	322,914.59	2,369,780.56	355,467.09

(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
最终控制方非同一控制下企业合并取得子公司资产评估增值	5,579,961.20	836,994.18	5,697,092.26	854,563.84
固定资产账面价值与计税基础差异	17,820,256.40	2,673,038.46	18,989,125.33	2,848,368.80
合计	23,400,217.60	3,510,032.64	24,686,217.59	3,702,932.64

(3) 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
可抵扣暂时性差异	2,360,184.67	2,995,423.33
可抵扣亏损	118,800,456.70	125,047,875.86
合计	121,160,641.37	128,043,299.19

(4) 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	0.00	8,297,323.89	
2027	6,354,500.95	6,354,500.95	
2028	3,008,827.79	3,008,827.79	
2029	3,021,769.48	3,021,769.48	
2030	3,020,465.51	3,020,465.51	
2031	21,772,556.99	20,237,284.53	
2032	34,714,142.56	34,714,142.56	
2033	17,296,990.97	17,296,990.97	
2034	12,665,616.06	12,665,616.06	
2035	16,945,586.39	16,430,954.12	
2036	0.00		

合计	118,800,456.70	125,047,875.86	
----	----------------	----------------	--

16、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
预付设备款	264,050.00		264,050.00	13,500.00		13,500.00
合计	264,050.00		264,050.00	13,500.00		13,500.00

17、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					72,319.18	72,319.18	使用受限	因银行预留工商资料未变更而冻结的资金
货币资金	297,630.20	297,630.20	使用受限	诉讼冻结	297,628.10	297,628.10	使用受限	诉讼冻结
合计	297,630.20	297,630.20			369,947.28	369,947.28		

18、应付票据

无

19、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	40,839,153.59	38,751,277.57
合计	40,839,153.59	38,751,277.57

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

无

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	39,851,108.05	37,545,758.63
合计	39,851,108.05	37,545,758.63

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

无

(3) 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	31,094,429.98	31,111,379.82
工程、设备款	637,727.95	1,217,088.95
往来款	4,082,148.57	2,623,743.12
职工款	448,056.06	422,016.26
其他	3,588,745.49	2,171,530.48
合计	39,851,108.05	37,545,758.63

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

无

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	28,271.01	167,177.90
合计	28,271.01	167,177.90

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

22、合同负债

(1) 合同负债列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,265,382.31	5,276,684.48
合计	2,265,382.31	5,276,684.48

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

无

23、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	8,841,718.15	74,355,246.91	77,513,169.57	5,683,795.49
二、离职后福利-设定提存计划		6,156,207.47	6,156,207.47	
三、辞退福利		382,791.00	382,791.00	
合计	8,841,718.15	80,894,245.38	84,052,168.04	5,683,795.49

(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	7,597,999.82	67,686,895.03	70,837,652.03	4,447,242.82
2、职工福利费		1,305,231.47	1,305,231.47	
3、社会保险费		3,447,368.92	3,447,368.92	
其中：医疗保险费		3,215,592.38	3,215,592.38	
工伤保险费		208,993.39	208,993.39	
生育保险费		22,783.15	22,783.15	
4、住房公积金		1,782,235.80	1,782,235.80	
5、工会经费和职工教育经费	1,243,718.33	133,515.69	140,681.35	1,236,552.67
合计	8,841,718.15	74,355,246.91	77,513,169.57	5,683,795.49

(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		5,931,197.40	5,931,197.40	
2、失业保险费		225,010.07	225,010.07	
合计		6,156,207.47	6,156,207.47	

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,014,408.49	5,861,916.12
企业所得税	8,826,459.51	5,508,603.30
城市维护建设税	328,559.22	379,095.09

教育费附加	150,432.25	171,169.84
地方教育附加	100,288.17	114,113.22
房产税	497,996.70	497,996.70
土地使用税	216,906.35	216,906.34
个人所得税	352,733.06	487,124.04
印花税	68,738.58	70,480.34
环境保护税	2,015.81	4,107.71
合计	15,558,538.14	13,311,512.70

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	788,775.18	920,311.60
合计	788,775.18	920,311.60

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提费用	129,141,606.08	132,487,316.47
其中：营销费用	129,141,606.08	132,427,698.40
管理费用	0.00	50,033.13
制造费用	0.00	9,584.94
未终止确认的已背书未到期的应收票据	1,356,432.72	1,474,549.38
应交增值税-待转销项税额	294,499.70	685,968.98
未决诉讼	1,268,802.86	1,268,802.86
合计	132,061,341.36	135,916,637.69

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	801,062.14	1,184,747.01
减：未确认融资费用	12,286.96	31,054.53
减：一年内到期的租赁负债	788,775.18	920,311.60
合计	0.00	233,380.88

28、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
辞退福利	549,803.28	64,733.90
合计	549,803.28	64,733.90

(2) 设定受益计划变动情况

无

29、预计负债

无

30、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	11,737,747.01		1,408,817.94	10,328,929.07	收到政府补助
合计	11,737,747.01		1,408,817.94	10,328,929.07	

31、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	577,209,600.00						577,209,600.00

32、资本公积

无

33、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	61,947,866.71			61,947,866.71
合计	61,947,866.71			61,947,866.71

34、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	84,660,979.34	73,886,556.43
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	84,660,979.34	73,886,556.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	67,566,295.15	95,715,292.65
减：提取法定盈余公积		15,675,717.74
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

应付普通股股利	84,272,601.60	69,265,152.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	67,954,672.89	84,660,979.34

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。

35、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	390,935,040.84	85,975,094.07	423,563,029.83	108,042,255.14
其他业务	2,414,471.93	1,171,983.91	1,795,455.95	1,431,011.04
合计	393,349,512.77	87,147,077.98	425,358,485.78	109,473,266.18

36、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	2,694,700.90	2,865,365.41
房产税	1,409,534.96	1,379,535.86
教育费附加	1,228,194.10	1,308,411.50
地方教育附加	818,796.09	872,274.33
土地使用税	661,060.19	661,060.17
印花税	147,569.05	165,262.67
环境保护税	10,377.99	12,340.13
车船使用税	7,060.00	8,740.00
合计	6,977,293.28	7,272,990.07

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,653,844.59	24,626,689.21
折旧费用	3,029,138.69	3,008,786.34
办公费用	1,688,008.28	2,100,183.41
业务招待费	662,633.38	640,266.41
审计及咨询费	1,310,002.35	1,060,557.59
无形资产摊销	424,565.10	533,028.21

其他	2,365,215.83	2,141,076.57
合计	31,133,408.22	34,110,587.74

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费	87,362,214.61	131,477,382.12
学术研讨费	41,214,145.29	39,972,584.54
职工薪酬	40,328,372.12	38,594,634.66
其他费用	4,587,774.52	4,576,038.80
合计	173,492,506.54	214,620,640.12

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	8,400,494.59	11,359,122.27
职工薪酬	7,004,058.23	7,817,886.68
折旧	408,652.69	490,131.70
其他	832,123.28	649,900.07
合计	16,645,328.79	20,317,040.72

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	18,767.58	36,330.20
减：利息收入	394,156.78	2,225,057.59
手续费及其他	18,070.39	10,109.42
合计	-357,318.81	-2,178,617.97

41、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
政府补助资金	1,720,317.94	1,491,030.34
个税手续费返还	182,012.26	82,876.03
税项优惠计入	307,343.66	511,545.83
合计	2,209,673.86	2,085,452.20

42、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

处置长期股权投资产生的投资收益		820,176.99
合计		820,176.99

43、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	809,808.46	-295,176.93
其他应收款坏账损失	-79,794.30	4,382,775.51
合计	730,014.16	4,087,598.58

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-542,347.16	-1,545,569.11
合计	-542,347.16	-1,545,569.11

45、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	1,502.59	
合计	1,502.59	

46、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	420,480.94	109,973.15	420,480.94
合计	420,480.94	109,973.15	420,480.94

47、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
对外捐赠	20,000.00	220,000.00	20,000.00
非流动资产毁损报废损失	2,070.55	43,277.14	2,070.55
诉讼损失	0.00	8,434.00	0.00
其他	7,154.46	2,165.41	7,154.46
合计	29,225.01	273,876.55	29,225.01

48、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	10,228,544.73	5,947,985.85
递延所得税费用	-160,347.50	-99,315.89
合计	10,068,197.23	5,848,669.96

(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	81,101,316.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	12,165,197.43
子公司适用不同税率的影响	-359,691.51
调整以前期间所得税的影响	372,319.68
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-85,321.65
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	472,492.59
加计扣除费用的影响	-2,496,799.31
所得税费用	10,068,197.23

49、其他综合收益

无

50、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
政府补助	501,907.26	107,876.03
往来款项	3,631,695.70	4,191,375.15
利息收入	394,156.78	1,389,805.91
其他	1,074,754.07	120,573.15
合计	5,602,513.81	5,809,630.24

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
销售费用中现金支出	136,352,393.30	166,766,726.13

管理费用中现金支出	6,075,892.97	6,237,358.08
研发费用中现金支出	9,232,617.87	12,009,022.34
财务费用中现金支出	18,070.39	10,119.24
往来款项	3,874,106.15	1,101,967.25
其他	27,154.46	241,232.97
合计	155,580,235.14	186,366,426.01

（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

无

支付的其他与投资活动有关的现金

无

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

无

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
支付租赁费	383,684.88	519,985.83
合计	383,684.88	519,985.83

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期部分）	1,153,692.48		18,767.58	383,684.88		788,775.18
合计	1,153,692.48		18,767.58	383,684.88		788,775.18

（4）以净额列报现金流量的说明

无

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

无

51、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	71,033,118.92	41,177,664.22
加：资产减值准备	542,347.16	1,545,569.11
信用减值损失	-730,014.16	-4,087,598.58
固定资产折旧、投资性房地产折 旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,462,850.50	14,649,977.89
使用权资产折旧	465,849.84	465,558.30
无形资产摊销	653,887.80	697,544.13
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长 期资产的损失（收益以“一”号填列）	-1,502.59	
固定资产报废损失（收益以“一”号 填列）	2,070.55	43,277.14
公允价值变动损失（收益以“一”号 填列）		
财务费用（收益以“一”号填列）	18,767.58	36,330.20
投资损失（收益以“一”号填列）		-820,176.99
递延所得税资产减少（增加以“一” 号填列）	32,552.50	657,056.90
递延所得税负债增加（减少以“一” 号填列）	-192,900.00	-235,325.94
存货的减少（增加以“一”号填列）	-16,451,333.54	4,289,633.59
经营性应收项目的减少（增加以 “一”号填列）	15,323,607.82	-2,144,298.11
经营性应付项目的增加（减少以 “一”号填列）	-3,791,799.90	19,016,219.89
其他		
经营活动产生的现金流量净额	81,367,502.48	75,291,431.75
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	386,125,956.85	428,749,981.29
减：现金的期初余额	394,037,806.06	342,876,205.90
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	-7,911,849.21	85,873,775.39

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 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	386,125,956.85	394,037,806.06
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	386,125,956.85	394,037,806.06
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	386,125,956.85	394,037,806.06
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	297,630.20	369,947.28	因诉讼冻结资金
合计	297,630.20	369,947.28	

(7) 其他重大活动说明

无

52、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

① 计入本期损益和相关资产成本的情况

项 目	本期金额	上期金额
计入财务费用的租赁负债利息	18,767.58	36,330.20

② 与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	现金流量类别	本期金额	上期金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	383,684.88	519,985.83
合 计		383,684.88	519,985.83

(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
经营租赁收入	1,103,826.63	0.00
合计	1,103,826.63	0.00

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

(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
直接投入	8,400,494.59	11,359,122.27
职工薪酬	7,004,058.23	7,817,886.68
折旧	408,652.69	490,131.70
其他	832,123.28	649,900.07
合计	16,645,328.79	20,317,040.72
其中：费用化研发支出	16,645,328.79	20,317,040.72

1、符合资本化条件的研发项目

无

2、重要外购在研项目

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无

2、同一控制下企业合并

无

3、反向购买

无

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

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	
山东沃华创业投资有限公司	30,000,000.00	潍坊	潍坊	投资	100.00%		设立
山东沃华中药研究院有限公司	15,000,000.00	潍坊	潍坊	研发	100.00%		设立
潍坊沃华医药基地管理有限公司	5,000,000.00	潍坊	潍坊	管理	100.00%		设立
江西沃华济顺医药有限公司	12,500,000.00	南昌	南昌	生产、销售	80.40%		同一控制下企业合并
辽宁沃华康辰医药有限公司	24,000,000.00	丹东	丹东	生产、销售	51.00%		同一控制下企业合并
北京沃华誉有品牌文化有限公司	5,000,000.00	北京	北京	企业管理		100.00%	设立
东港市康铭实业	5,000,000.00	东港	东港	建造施工	100.00%		收购股权，不构成业

有限公司							务合并
------	--	--	--	--	--	--	-----

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
辽宁沃华康辰医药有限公司	49.00%	1,023,250.60		-13,736,223.29
江西沃华济顺医药有限公司	19.60%	2,443,573.17	3,528,000.00	10,756,695.06

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
辽宁沃华康辰医药有限公司	97,588,174.46	71,557,994.65	169,146,169.11	174,098,699.55	23,080,578.30	197,179,277.85	101,599,745.49	213,405,883.99	315,005,629.48	336,613,432.76	8,513,572.01	345,127,004.77
江西沃华济顺医药有限公司	80,869,459.09	4,979,369.70	85,848,828.79	30,740,762.90	226,968,63	30,967,731.53	82,457,113.07	5,092,220.64	87,549,333.71	26,858,606.82	276,839,67	27,135,446.49

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
辽宁沃华康辰医药有限公司	98,535,679.52	2,088,266.55	2,088,266.55	19,855,522.58	115,664,274.63	-10,423,928.02	-10,423,928.02	7,133,964.02
江西沃华济顺医药有限公司	64,062,988.65	12,467,210.04	12,467,210.04	15,466,184.35	66,269,134.32	8,209,163.24	8,209,163.24	15,588,933.58

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

无

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

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
与资产相关政府补助	11,737,747.01			1,408,817.94		10,328,929.07	与资产相关
与收益相关政府补助	0.00					0.00	与收益相关
合计	11,737,747.01			1,408,817.94		10,328,929.07	

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
与资产相关	1,408,817.94	1,416,030.34
与收益相关	311,500.00	75,000.00
合计	1,720,317.94	1,491,030.34

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应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

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

（一）风险管理目标和政策

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

（1）汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团不存在外汇业务，无汇率风险。

（2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。报告期末，本集团无银行借款，故无利率风险。

2.信用风险

2026 年 06 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

3.流动风险

管理流动风险时，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。

(二) 金融资产转移

转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	票据背书		1,356,432.72

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

十三、公允价值的披露

无

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
北京中证万融投资集团有限公司	北京	股权投资管理	5,000 万元	50.27%	50.27%

本企业的母公司情况的说明

注：本公司无实际控制人。

北京中证万融投资集团有限公司的股权由赵丙贤先生和陆娟女士各持有 50%，导致任何一方都无法单独控制北京中证万融投资集团有限公司，公司也因此变更为无实际控制人状态。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注本节十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

无

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
通化卫京药业股份有限公司	公司关联自然人间接控制或担任董事的企业
北京中证万融医药投资集团有限公司	公司关联自然人控制或兼任董事、高管的企业
张戈	董事
曾英姿	副总裁

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

无

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
通化卫京药业股份有限公司	提供加工服务	2,761,806.00	3,247,239.10

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无

（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
北京中证万融医药投资集团有限公司	房屋建筑物	7,884.00	1,205.51
北京中证万融投资集团有限公司	房屋建筑物	7,884.00	1,205.50

本公司作为承租方：

无

(4) 关联担保情况

无

(5) 关联方资金拆借

无

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(7) 关键管理人员报酬

无

(8) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	张戈	11,300.00	11,300.00	11,300.00	11,300.00
其他应收款	曾英姿	600,000.00	30,000.00		

(2) 应付项目

无

7、关联方承诺

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

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

(1) 作为公司的交易关联方，为规范与公司的关联交易，青岛康济生投资有限公司承诺：青岛康济生投资有限公司将在本《承诺函》作出日起三年内，与公司按照协商的公允价格将持有辽宁沃华康辰医药有限公司剩余 34.3%的股权全部转让给公司。青岛康济生投资有限公司与公司签订的股权转让协议生效后，青岛康济生投资有限公司将委托公司代管其持有的辽宁沃华康辰医药有限公司全部股权并授权公司代为行使所持有的辽宁沃华康辰医药有限公司全部股权所对应的表决权。上述授权期限止于青岛康济生投资有限公司将其持有辽宁沃华康辰医药有限公司剩余 34.3%的股权全部转让给公司之日。经公司 2018 年度股东大会审议通过，公司暂缓收购青岛康济生投资有限公司所持有辽宁沃华康辰医药有限公司剩余 34.3%的股权。

(2) 作为公司董事的自然人股东张戈、赵彩霞、赵丙辉以及曾任公司监事的周万辉分别就所持公司股份承诺：自本公司股票上市之日起 1 年内，不转让所持公司股份；在任职期间每年转让的公司股份不超过所持公司股份的 25%；离任后半年内不转让所持公司股份。

2、或有事项

资产负债表日不存在重要的或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	1.17
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.17
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	拟以 2026 年 06 月 30 日的总股本 577,209,600 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.17 元（含税），共计派发现金红利 67,533,523.20 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

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

无

2、债务重组

无

3、资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

无

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

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）	24,717,117.16	27,406,189.76
1 至 2 年	109,215.04	109,149.34
2 至 3 年	55,708.80	7,156.00
3 年以上	96,901.20	228,040.01
3 至 4 年	0.00	72,420.81
4 至 5 年	96,901.20	89,093.20
5 年以上	0.00	66,526.00
合计	24,978,942.20	27,750,535.11

(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	
按单项计提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	24,978,942.20	100.00%	1,311,940.60	5.25%	23,667,001.60	27,750,535.11	100.00%	1,530,654.23	5.52%	26,219,880.88
合计	24,978,942.20	100.00%	1,311,940.60	5.25%	23,667,001.60	27,750,535.11	100.00%	1,530,654.23	5.52%	26,219,880.88

按组合计提坏账准备类别名称：

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	24,717,117.16	1,235,855.86	5.00%
1 至 2 年	109,215.04	10,921.50	10.00%
2 至 3 年	55,708.80	16,712.64	30.00%
3 至 4 年	0.00	0.00	50.00%
4 至 5 年	96,901.20	48,450.60	50.00%
5 年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	24,978,942.20	1,311,940.60	

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	
坏账准备	1,530,654.23		218,713.63			1,311,940.60
合计	1,530,654.23		218,713.63			1,311,940.60

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：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
1	2,147,552.44		2,147,552.44	8.60%	107,377.62
2	1,382,390.00		1,382,390.00	5.53%	69,119.50
3	1,220,341.75		1,220,341.75	4.89%	61,017.09
4	1,201,560.00		1,201,560.00	4.81%	60,078.00
5	1,137,160.00		1,137,160.00	4.55%	56,858.00
合计	7,089,004.19		7,089,004.19	28.38%	354,450.21

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	160,106,436.70	167,784,318.28
合计	160,106,436.70	167,784,318.28

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

无

(3) 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
往来款项	257,818,577.90	266,102,676.84
备用金	866,294.23	13,070.91
保证金及押金	396,553.72	10,000.00
社保及公积金	735,344.47	744,797.21
合计	259,816,770.32	266,870,544.96

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）	94,925,189.58	13,807,036.00
1 至 2 年	12,744,500.00	40,744,500.00
2 至 3 年	50,640,007.36	70,764,448.00
3 年以上	101,507,073.38	141,554,560.96
3 至 4 年	1,018,902.90	14,370,147.47
4 至 5 年	45,000,000.00	122,554,793.49
5 年以上	55,488,170.48	4,629,620.00
合计	259,816,770.32	266,870,544.96

3) 按坏账计提方法分类披露

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	99,086,226.68			99,086,226.68
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	624,380.74			624,380.74
本期转回	273.80			273.80
2026 年 6 月 30 日余额	99,710,333.62			99,710,333.62

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	
坏账准备	99,086,226.68	624,380.74	273.80			99,710,333.62
合计	99,086,226.68	624,380.74	273.80			99,710,333.62

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：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
1	往来款项	181,966,870.48	1 年以内、1-2、2-3、3-4、4-5、5 年以上	70.04%	82,966,870.48
2	往来款项	73,790,387.54	1 年以内、1-2、2-3	28.40%	16,511,746.22
3	往来款项	1,976,323.50	1 年以内	0.76%	98,816.18
4	备用金	600,000.00	1 年以内	0.23%	30,000.00
5	保证金及押金	326,553.72	1 年以内	0.13%	16,327.69
合计		258,660,135.24		99.56%	99,623,760.57

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

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	233,841,056.35	17,898,722.30	215,942,334.05	233,841,055.35	17,898,722.30	215,942,333.05
合计	233,841,056.35	17,898,722.30	215,942,334.05	233,841,055.35	17,898,722.30	215,942,333.05

(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		
山东沃华创业投资有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
山东沃华中药研究院有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
潍坊沃华医药基地管理有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
江西沃华济顺医药有限公司	139,917,859.06						139,917,859.06	
辽宁沃华康辰医	26,024,473.99	17,898,722.30					26,024,473.99	17,898,722.30

药有限公司								
东港市康铭实业有限公司	0.00		1.00				1.00	
合计	215,942,333.05	17,898,722.30	1.00				215,942,334.05	17,898,722.30

(2) 对联营、合营企业投资

无

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	230,673,403.07	37,846,759.41	243,340,487.06	49,537,766.30
其他业务	2,705,859.68	534,506.49	2,766,404.73	384,836.07
合计	233,379,262.75	38,381,265.90	246,106,891.79	49,922,602.37

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		2,095,670.64
子公司分红	14,472,000.00	16,080,000.00
合计	14,472,000.00	18,175,670.64

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	-567.96	
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）	1,720,317.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	393,326.48	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	489,355.92	
减：所得税影响额	155,720.12	
少数股东权益影响额（税后）	839,417.23	
合计	1,607,295.03	--

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	9.44%	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.22%	0.11	0.11

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

无

4、其他

无