



浙江我武生物科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-028

2026 年 8 月 28 日

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。

公司负责人胡赓熙、主管会计工作负责人王国其及会计机构负责人(会计主管人员)王国其声明：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。

本报告中涉及的未来计划和目标等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

在本报告中详细阐述了公司面临的风险及应对措施，敬请广大投资者特别关注并仔细阅读。

1.行业政策风险

医药行业受国家相关政策的影响很大，我国正在推进医药卫生体制改革，相关改革措施的出台和政策的不断完善在促进我国医药行业有序健康发展的同时，可能会使行业运行模式、产品竞争格局产生较大的变化，可能给公司带来不确定的风险。《中华人民共和国药品管理法实施条例》自 2026 年 5 月 15 日起施行，将由以药品生产经营企业的管理为中心，转变为以药品上市许可持有人为中心，落实持有人主体责任，强化药品全生命周期监管。2026 年 6 月，国家卫健委等 14 个部委联合发布了《关于印发 2026 年纠正医药购销

领域和医疗服务中不正之风工作要点的通知》。整体而言，医药行业的监管逐年趋紧，质量管理标准不断完善与提高。

应对措施：公司管理层将时刻关注行业政策变化，坚持合规经营，积极采取应对措施以控制和降低生产经营风险。

2.招标降价风险

药品降价已成为行业发展的趋势，特别是医保控费、二次议价、医院零加成等措施的实施，对药品生产企业的业绩将产生一定的影响。

应对措施：对个别招标降价及二次议价幅度较大的地区或医院，公司从长期考虑，为维护价格稳定，可能考虑通过其他方式（例如：增加药店渠道供给等方式）来代替传统的院内销售，以减少对个别地区或医院销售的影响。此外，公司将通过强化医院终端的覆盖、控制成本和费用等应对措施，适应市场变化。

3.产品毛利率较高、业绩增长存在一定的风险

报告期内，公司产品毛利率维持较高的水平，若相关产品价格或适用增值税税率发生变化、原辅材料和人工成本变化或其他外部因素变化等原因将会对产品毛利率产生一定的影响，此外，若公司产品竞争格局发生重大变化，公司业绩增长可能存在一定的不确定性。

应对措施：公司将进一步加强现有产品的推广力度，克服外部因素的影响，为公司业绩的可持续增长创造有利条件。

4.主导产品较为集中的风险

报告期内，公司主导产品“粉尘螨滴剂”是营业收入的主要来源，占营业收入的比重较大，“粉尘螨滴剂”的销售收入较大程度上决定了公司的盈利水平。虽然，2021 年以来，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”、以及“黄花蒿花粉变应原皮肤点刺液”等 6 项点刺液品种陆续获得国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》，但这些品种的规模化销售需要一定的时间。因此，公司在一段时间内仍面临主导产品较为集中的风险。

应对措施：公司将加大“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”、以及“黄花蒿花粉变应原皮肤点刺液”等点刺液品种的推广力度，推动其尽快规模化销售。

5. 新药开发的风险

由于我国《药品管理法》《药品注册管理办法》等法规对药物注册有严格规定，药品注册需经过临床前研究、临床试验申请、临床试验、药品上市许可等阶段，并由国务院药品监督管理部门批准，发放《药品注册证书》，方可获准上市销售。因此，药品从研发至上市销售的整体流程耗时较长。如果公司在研发过程中出现研发计划未能顺利执行、临床前研发工作未能顺利完成、临床试验进度未达预期、临床试验结果未达预期、新药申请注册未通过等情形，该等情形将延缓研发进度、影响在研产品未来的市场竞争力或出现前期投入无法收回的情况，对产品规划、增长潜力和持续发展带来不利影响。

应对措施：公司新药开发将严格立项流程，推动在研产品加快研发进展，尽可能降低新药开发的风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义 2

第二节 公司简介和主要财务指标 8

第三节 管理层讨论与分析 11

第四节 公司治理、环境和社会 28

第五节 重要事项 31

第六节 股份变动及股东情况 37

第七节 债券相关情况 41

第八节 财务报告 42

备查文件目录

一、载有法定代表人胡赓熙先生、主管会计工作负责人王国其先生、会计机构负责人王国其先生签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

以上备查文件的备置地点：公司董事会办公室

释义

释义项	指	释义内容
我武生物、公司、本公司	指	浙江我武生物科技股份有限公司
我武咨询、控股股东	指	浙江我武管理咨询有限公司
股东、股东会	指	浙江我武生物科技股份有限公司股东、股东会
董事、董事会	指	浙江我武生物科技股份有限公司董事、董事会
公司章程	指	浙江我武生物科技股份有限公司章程
上海干细胞	指	上海我武干细胞科技有限公司
浙江干细胞	指	浙江我武干细胞科技有限公司
浙江鲁墨	指	浙江鲁墨科学仪器有限公司
我武翼方	指	浙江我武翼方药业有限公司（曾用名：浙江我武天然药物有限公司）
凯屹医药	指	上海凯屹医药科技有限公司
乘希火蝾螈	指	浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司（曾用名：上海火蝾螈医药科技有限公司）
超级灵魂	指	浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司
铭晨投资	指	德清铭晨投资咨询有限公司
香港浩瑞	指	浩瑞有限公司，HAORY COMPANY LIMITED
我武踏歌	指	浙江我武踏歌药业有限公司
湖州年可亘	指	湖州年可亘科技有限公司
畅迪	指	我武生物主导产品“粉尘螨滴剂”的商品名
畅点	指	我武生物产品“粉尘螨皮肤点刺诊断试剂盒”的商品名
畅点 II	指	我武生物产品“屋尘螨皮肤点刺诊断试剂盒”的商品名
畅皓	指	我武生物产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”的商品名
变态反应	指	机体受到某些抗原刺激时，出现生理功能紊乱或组织细胞损伤的异常免疫应答反应
变应原	指	是指能够引起人类变态反应性疾病的物质，也称“过敏原”、“变态反应原”
变应原制品	指	全称“变态反应原制品”，是指用于诊断或治疗人类过敏性疾病的、以变应原为主要有效成分的产品
GMP	指	英文“Good Manufacturing Practice”的缩写，药品生产质量管理规范
CDE、国家药监局药审中心	指	国家药品监督管理局药品审评中心
国家药监局	指	国家药品监督管理局
国家医保局	指	国家医疗保障局
国家卫健委	指	国家卫生健康委员会
《药品管理法》	指	《中华人民共和国药品管理法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	我武生物	股票代码	300357
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江我武生物科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	我武生物		
公司的外文名称（如有）	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Wolwo Pharma		
公司的法定代表人	胡赓熙		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	管祯玮	
联系地址	上海市徐汇区钦江路 333 号 40 号楼 5 楼	
电话	021-64852611、0572-8350682	
传真	021-64854050、0572-8831006	
电子信箱	invest@wolwobiotech.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、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

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）	514,164,898.85	484,236,510.36	6.18%
归属于上市公司股东的净利润（元）	213,451,780.13	177,008,721.63	20.59%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	183,034,313.47	172,590,977.70	6.05%
经营活动产生的现金流量净额（元）	189,507,848.34	200,515,852.10	-5.49%
基本每股收益（元/股）	0.4077	0.3381	20.59%
稀释每股收益（元/股）	0.4077	0.3381	20.59%
加权平均净资产收益率	7.87%	7.28%	0.59%
	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）	3,078,048,326.82	2,897,394,281.68	6.24%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,754,356,032.24	2,619,452,220.07	5.15%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	768,307.61	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,312,651.67	
委托他人投资或管理资产的损益	1,387,982.77	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	28,737,504.92	公司子公司超级灵魂增资扩股引入新股东，公司持有的股权比例被动稀释丧失控制权，改为权益法核算导致相关投资收益增加。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,673,743.22	

减：所得税影响额	-3,453.38	
少数股东权益影响额（税后）	118,690.47	
合计	30,417,466.66	

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

项目	涉及金额（元）	原因
个税扣缴税款手续费	178,482.33	与公司正常经营业务密切相关、持续发生
与资产相关的政府补助	987,999.63	与公司正常经营业务密切相关、持续发生
增值税加计抵减	2,075,874.98	与公司正常经营业务密切相关

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）报告期内公司所处行业情况

1、生物医药行业发展概况

生物医药行业是我国国民经济的重要组成部分，对保护和增进人民健康、提高人民生活质量，促进经济社会发展均具有十分重要的作用。随着居民收入水平的提升和生活质量的提高，越来越多的人开始关注健康管理服务、养老服务等，多元化健康需求趋势亦带动医药健康产业链全面发展。与此同时，互联网等智能化应用场景的加入开拓了更多种就医和购药途径，进一步促进终端需求的释放，民众健康消费意愿日趋强烈。另一方面，我国已步入老龄化社会，银发经济长坡厚雪，为生物医药产业带来了长期的发展机遇。据此，加速生物医药产业的高质量发展，不仅是我国经济转型的关键步骤，也是满足民众日益增长的健康需求和提升健康保障的必由之路。

我国医药消费市场的蓬勃发展迅速推动了医药制造业的规模增长。随着国家加大对医药行业的政策引导与支持、人均可支配收入的提高、城镇化进程的稳步推进、以及全民医疗保障体系的日益完善，我国的医疗卫生基础设施不断优化升级，持续推动着医药产业的发展。此外，新技术如大数据和人工智能深深融入到医药工业发展的各个环节，创新药不断涌现。在市场刚性需求的支持下，我国医药制造行业的发展潜力巨大。

2、我国生物医药行业最新政策变化

目前，我国医疗体制处于变革阶段，行业政策法规体系不断完善，行业监管力度也在不断加大。与此同时，我国政策端大力支持创新药发展，为国内创新药企创造优质发展条件。2025 年 1 月 3 日，国务院办公厅印发《关于全面深化药品医疗器械监管改革促进医药产业高质量发展的意见》明确提出，到 2027 年，药品医疗器械监管法律法规制度更加完善，监管体系、监管机制、监管方式更好适应医药创新和产业高质量发展需求，创新药和医疗器械审评审批质量效率明显提升，全生命周期监管显著加强，质量安全水平全面提高，建成与医药创新和产业发展相适应的监管体系。到 2035 年，药品医疗器械质量安全、有效、可及得到充分保障，医药产业具有更强的创新创造力和全球竞争力，基本实现监管现代化。

2026 年 1 月 16 日，国务院发布《中华人民共和国药品管理法实施条例》（以下简称“《条例》”），自 2026 年 5 月 15 日起施行。此次修订是将 2015 年以来药品监管改革中成熟的经验（如药品上市许可持有人制度、优先审评、附条件批准等）正式上升为行政法规，填补了药品研制、生产、流通、使用各环节的法规监管盲区。此《条例》将原有的“以对药品生产经营企业的管理为中心”的监管逻辑，全面转变为“以药品上市许可持有人为中心”，实现了药品全生命周期监管逻辑的系统性重塑。《条例》聚焦药品全生命周期监管，突出鼓励创新、知识产权保护、安全监管等方面，注重规则细化与实操性衔接，为药品研制、生产、经营、使用和监督管理活动提供了系统、明确的法规指导。

2026 年 5 月，为规范医药代表学术推广行为、进一步加强医药代表管理、端正净化行业秩序和行业风气，国家药监局会同公安部、国家卫生健康委、国家市场监管总局、国家医保局、国家中医药局、国家疾控局发布了《医药代表管理办法》，自 2026 年 8 月 1 日起施行。《医药代表管理办法》通过增强法规制度的约束要求，全面夯实企业主体责任、厘清监管部门职责、加强工作衔接配合，健全人员管理、部门联动及违法违规惩处管理制度，力求达到教育惩戒、规范提升的效果。

2026 年 7 月，国务院印发《国民健康“十五五”规划》，规划提出：全链条支持创新药和医疗器械发展应用。优化创新药和临床急需药品审评审批。健全创新药临床综合评价体系，支持创新药临床使用。加快细胞和基因治疗药物、新型抗体、新型疫苗、核酸药物、放射性药物等研发应用，提升应急疫苗和药物研发生产使用能力，丰富儿童用药品种。加强医工协同，加大对高端医疗器械关键核心技术、元器件和整机研发的支持力度。推动人工智能赋能医药全产业链升级。健全医保支持创新药和医疗器械高质量发展机制，完善创新药目录。《国民健康“十五五”规划》的出台标志着我国卫生健康事业正式步入以“健康优先”为核心理念、以高质量发展为主题的全新阶段。

报告期内，我国医药行业新颁布的重要政策法规如下：

政策法规	发布时间
中华人民共和国药品管理法实施条例 中华人民共和国国务院令第 828 号	2026 年 1 月 16 日
国务院办公厅关于健全药品价格形成机制的若干意见 国办发〔2026〕9 号	2026 年 3 月 30 日
国家药监局关于“人工智能+药品监管”的实施意见 国药监综〔2026〕6 号	2026 年 4 月 2 日
国家药监局药审中心关于发布《药物上市申请临床评价技术指导原则》的通告（2026 年第 26 号）	2026 年 4 月 8 日
国家药监局药审中心关于发布《药物临床试验申请临床评价技术指导原则》的通告（2026 年第 27 号）	2026 年 4 月 8 日
国家药监局关于发布药品附条件批准上市申请审评审批工作程序的公告（2026 年第 41 号）	2026 年 4 月 24 日
国家卫生健康委关于印发生物医学新技术与药品、医疗器械界定指导原则（暂行）的通知 国卫科教发〔2026〕12 号	2026 年 4 月 30 日
国家卫生健康委关于印发生物医学新技术临床转化应用审批工作规范（试行）的通知 国卫科教发〔2026〕13 号	2026 年 4 月 30 日
国家药品监督管理局 公安部 国家卫生健康委员会 国家市场监督管理总局 国家医疗保障局 国家中医药管理局 国家疾病预防控制局关于发布《医药代表管理办法》的公告（2026 年第 42 号）	2026 年 5 月 7 日
国家药监局关于发布药品试验数据保护实施办法的公告（2026 年第 47 号）	2026 年 5 月 15 日
国家药监局综合司关于印发处方药网络零售合规指南的通知 药监综药管函〔2026〕282 号	2026 年 5 月 25 日
关于印发 2026 年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点的通知 国卫医急函〔2026〕123 号	2026 年 6 月 8 日
国家药监局 国家卫生健康委 国家中医药局 国家疾控局关于发布药物临床试验质量管理规范的公告（2026 年第 50 号）	2026 年 6 月 8 日
国家药监局药审中心关于发布《细胞治疗药品范围和归类技术指导原则（2026 年版）》的通告（2026 年第 39 号）	2026 年 7 月 3 日

综上所述，随着相关政策法规的相继出台，我国医药行业将迎来更加规范有序、健康、高质量的发展阶段，同时也将推动医药企业之间的公平、正当竞争。然而，这些政策也在不同程度上对医药制造企业的研发、生产及销售环节产生了一定影响。整体而言，生物医药行业的监管力度逐年加强，质量管理标准持续完善与提升，行业准入门槛较高。

3、公司所处细分领域情况

（1）变态反应原制品领域与公司在此细分领域的行业地位

舌下脱敏治疗作为变应原特异性免疫治疗的方式，已获得世界变态反应组织（WAO）的推荐，为此 WAO 曾于 2009 年和 2013 年两次发表意见书，明确其临床应用价值。中国《变应性鼻炎诊断和治疗指南（2015 年，天津）》明确提出，变应原特异性免疫治疗为变应性鼻炎的一线治疗方法，临床推荐使用。《中国过敏性哮喘诊疗指南（2019 年，第一版）》也推荐将舌下脱敏治疗作为过敏性哮喘的治疗方式。经过多年发展，我国临床医生对变应原特异性免疫治疗，尤其是舌下脱敏治疗的接受度越来越高，其临床疗效认可度也持续提升。2020 年 1 月，汇总专家经验的舌下脱敏治疗英文指南在国际杂志发表，提出舌下脱敏诊疗的标准化流程，为舌下脱敏治疗在临床上的规范应用提供了更有力的基础。2022 年发布的《中国变应性鼻炎诊断和治疗指南（2022 年，修订版）》中再次明确强调将舌下脱敏治疗作为过敏性鼻炎的一线治疗方案。2025 年发布的《中国过敏性哮喘诊疗指南（第二版）》，进一步证实舌下脱敏治疗在过敏性哮喘治疗中具备早期起效、疗效持久、长期获益及预防进展等多重优势。

截至报告期末，获得国家药品监督管理局批准可在全国上市销售的舌下含服变应原脱敏制剂仅有公司生产的“粉尘螨滴剂”与“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”。因此，公司竞争能力在国内继续保持该领域前列水平，未发生重大变化。

（2）干细胞领域

近年来，我国逐步完善了干细胞研发生产法规，颁布的《干细胞制剂质量控制及临床前研究指导原则（试行）》、《干细胞临床研究管理办法（试行）》、《干细胞通用要求》等法规、规范性文件，有利于推动我国干细胞领域的规范化和标准

化发展。同时中央和地方也陆续出台了有利于干细胞产业发展的各项政策，国内干细胞产业市场潜力巨大，前景广阔。2022 年 10 月，国家药品监督管理局食品药品审核查验中心发布了《细胞治疗产品生产质量管理指南（试行）》（2022 年第 4 号），主要为细化和完善细胞治疗产品产业化阶段生产质量管理方面的技术要求，旨在为细胞治疗产品生产企业提供指导意见，同时，也可作为监管机构开展各类现场检查的重要参考。2023 年 4 月和 6 月、2024 年 1 月和 11 月，国家药品监督管理局药品审评中心分别发布了《人源干细胞产品药学研究与评价技术指导原则（试行）》（2023 年第 33 号）、《人源性干细胞及其衍生细胞治疗产品临床试验技术指导原则（试行）》（2023 年第 37 号）、《人源干细胞产品非临床研究技术指导原则》（2024 年第 6 号）、《细胞治疗产品临床药理学研究技术指导原则（试行）》（2024 年第 49 号），从药学、临床、非临床、临床药理多个方面对人源干细胞药物产品明确了技术要求。2026 年 7 月，国家药监局药审中心进一步发布《细胞治疗药品范围和归类技术指导原则（2026 年版）》（2026 年第 39 号），对细胞治疗药品的范围与归类予以规范。

在干细胞领域，公司子公司的仿生培养技术能让干细胞在接近人体生理条件的环境下培养，使其能够保持干细胞的干性、维持分化潜力，具有更好的医学潜能。此外，通过选择细胞来源、调节培养基、培养方式，已拥有多种不同细胞种类和细胞群，可适用于不同的疾病治疗需求。

综上，国家政策的支持与公司子公司在干细胞领域的技术积累将共同推动公司子公司在干细胞领域的新药研发进程，未来前景广阔。

（3）天然药物（抗耐药抗生素）领域

为进一步拓宽业务领域，公司高度重视持续研发创新，积极布局天然药物领域，致力于通过天然药物发现抗耐药菌的新结构与新分子。随着抗生素的广泛使用，细菌的耐药性问题日趋严重，多重耐药性细菌的出现更是给世界各国公共卫生体系构成了严峻的挑战。因此，研发新型抗生素用以治疗“超级细菌”已经迫在眉睫。同时，我国具有丰富的药用植物、微生物等生物资源，结合传统的中医药理论体系以及长期的临床应用经验作为指导，从天然药物中寻找和开发创新药物是适合我国国情的新药研发途径。

在 2023 年全国两会上，全国政协委员、中国科学院院士葛均波在一份提案中建议，抗菌药物可持续发展应上升为国家战略，亟待政策支撑。他建议，应建立国家层面的抗菌药物创新与研发的专项平台，支持以行业龙头企业为主体的创新体系，同时参考 WHO 和美国 CDC 的耐药目录，制定适合国情的耐药菌目录和耐药技术清单，加速平台体系内重点基础领域研发创新和技术突破。

为贯彻落实“十五五”关于加强重大传染病防控和支持药物创新研发的战略部署，2026 年 7 月，国家药监局药审中心召开鼓励和促进抗结核创新药物临床研发技术研讨会。会议指出，结核病是全球重大公共卫生问题，我国作为全球结核病高负担国家之一，结核病防治任务仍然艰巨，临床对于更短疗程、更高疗效、更好安全性的新药或新联合方案仍存在迫切需求。会议强调，我国结核病防控形势依然严峻，对标 WHO 提出的“2035 年全球终止结核病的目标”，国家药监局药审中心将与多方共同努力，推动全球新药尽早在中国同步研发同步上市，加快惠及中国患者。

因此，公司积极布局天然药物（抗耐药抗生素）领域，具备较好的研发与应用前景，相关创新药具有良好的市场前景。

4、变态反应原制品行业特征

行业的周期性特征：变应原制品主要用于治疗过敏性鼻炎、过敏性哮喘等过敏性疾病，与人的生命和健康息息相关，受宏观经济影响不大，不具备明显的周期性。

行业的区域性特征：变应原制品的区域性特征主要受工业化程度和过敏原分布决定。一方面，工业化程度较高的区域，过敏性疾病的患病率通常较高；另一方面，过敏原分布的地域性也导致不同地区的患者对不同过敏原过敏。中国南方区域的气候特征更容易促使粉尘螨大量繁殖，因此南方区域粉尘螨过敏性疾病患者人数较多；而黄花蒿/艾蒿花粉的过敏率则呈现北方高南方低的区域特征。

行业的季节性特征：变应原制品主要用于治疗过敏性鼻炎、过敏性哮喘等过敏性疾病，粉尘螨是导致该类疾病发生的最主要过敏原之一。粉尘螨适宜的生存条件是温度 20℃~30℃，相对湿度 70%~80%，夏、秋两季一般为粉尘螨繁殖旺季，其所引起的过敏性疾病一般也在下半年多发。因此，变应原制品的销售具有一定的季节性。

（二）报告期内公司从事的主要业务

1、公司主要业务、主要产品及用途

公司是一家专业从事过敏性疾病诊断及治疗产品的研发、生产和销售的高科技生物制药企业，在我国脱敏治疗市场具备领先地位，并逐步推动在干细胞、天然药物（抗耐药抗生素）等其他领域的研发工作。公司上市销售的药品包括粉尘螨滴剂（国药准字 S20060012，商品名：畅迪）、黄花蒿花粉变应原舌下滴剂（国药准字 S20210001，商品名：畅皓）、以及粉尘螨皮肤点刺诊断试剂盒（国药准字 S20080010，商品名：畅点）等系列点刺液产品。

截至报告期末，公司获准上市药品具体情况如下：

剂型	通用名	商品名	批准文号	规格	适应症
滴剂	粉尘螨滴剂	畅迪	国 药 准 字 S20060012	粉尘螨滴剂 1 号：蛋白浓度 1μg/ml，2ml； 粉尘螨滴剂 2 号：蛋白浓度 10μg/ml，2ml； 粉尘螨滴剂 3 号：蛋白浓度 100μg/ml，2ml； 粉尘螨滴剂 4 号：蛋白浓度 333μg/ml，2ml； 粉尘螨滴剂 5 号：蛋白浓度 1000μg/ml，2ml。	用于粉尘螨过敏引起的过敏性鼻炎、过敏性哮喘的脱敏治疗。
	黄花蒿花粉变应原舌下滴剂	畅皓	国 药 准 字 S20210001	黄花蒿花粉变应原舌下滴剂 1 号：总变应原活性为 25 BU/ml，装量为 2 ml； 黄花蒿花粉变应原舌下滴剂 2 号：总变应原活性为 128 BU/ml，装量为 2 ml； 黄花蒿花粉变应原舌下滴剂 3 号：总变应原活性为 640 BU/ml，装量为 2 ml； 黄花蒿花粉变应原舌下滴剂 4 号：总变应原活性为 3200 BU/ml，装量为 2 ml； 黄花蒿花粉变应原舌下滴剂 5 号：总变应原活性为 16000 BU/ml，装量为 2 ml。	本品是一种变应原提取物，作为特异性免疫治疗用于经过敏原检测为黄花蒿/艾蒿花粉过敏引起的变应性鼻炎（或伴有结膜炎）的 4 岁及以上儿童和成年患者。
皮肤点刺试剂	粉尘螨皮肤点刺诊断试剂盒	畅点	国 药 准 字 S20080010	每瓶 2ml。	用于点刺试验，辅助诊断因粉尘螨致敏引起的 I 型变态反应性疾病。
	屋尘螨皮肤点刺诊断试剂盒	畅点 II	国 药 准 字 S20190022	本品中各瓶装量均为 2ml。 屋尘螨点刺液的蛋白浓度为 0.1mg/ml； 阳性对照的磷酸组胺浓度为 1.7mg/ml； 阴性对照仅含甘油和生理盐水。	用于点刺试验，辅助诊断因屋尘螨致敏引起的 I 型变态反应性疾病。
	黄花蒿花粉变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20230024	总变应原活性为 33333DU/ml， 每瓶装量为 2ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与黄花蒿/艾蒿花粉致敏相关的 I 型变态反应性疾病。
	白桦花粉变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20230023	总变应原活性为 50000DU/ml， 每瓶装量为 2ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与白桦花粉致敏相关的 I 型变态反应性疾病。
	葎草花粉变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20230025	总变应原活性为 3333DU/ml， 每瓶装量为 2ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与葎草花粉致敏相关的 I 型变态反应性疾病。
	悬铃木花粉变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20240057	每瓶 2ml， 含总变应原活性 12000DU/ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与悬铃木花粉致敏相关的 I 型变态反应性疾病。
	德国小蠊变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20240055	每瓶 2ml， 含总变应原活性 7000DU/ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与德国小蠊致敏相关的 I 型变态反应性疾病。
	猫毛皮屑变应原皮肤点刺液	-	国 药 准 字 S20240056	每瓶 2ml， 含总变应原活性 40000DU/ml。	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与猫毛皮屑致敏相关的 I 型变态反应性疾病。



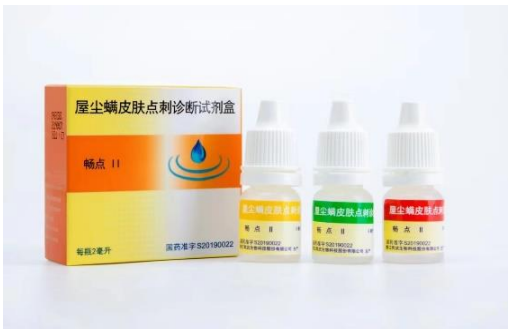
粉尘螨滴剂



黄花蒿花粉变应原舌下滴剂



粉尘螨皮肤点刺诊断试剂盒



屋尘螨皮肤点刺诊断试剂盒



葎草花粉变应原
皮肤点刺液



白桦花粉变应原
皮肤点刺液



黄花蒿花粉变应原
皮肤点刺液



悬铃木花粉变应原
皮肤点刺液



德国小蠊变应原
皮肤点刺液



猫毛皮屑变应原
皮肤点刺液

2、公司产品销售的季节性及区域性特点

公司现有主导产品“粉尘螨滴剂”用于粉尘螨过敏引起的过敏性鼻炎和过敏性哮喘的脱敏治疗。粉尘螨适宜的生存条件是温度 20℃-30℃，相对湿度 70%-80%，夏、秋两季一般为其繁殖旺季，粉尘螨所引起的过敏性疾病一般在下半年多发。同时，工业化程度较高的区域，过敏性疾病的患病率通常较高。过敏原分布的区域性导致不同地区的患者对不同过敏原过敏，例如南方区域粉尘螨过敏的患者人数较多，而黄花蒿/艾蒿花粉的过敏率则呈现北方高南方低的区域特征。因此，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”与“粉尘螨滴剂”互为补充，可以为更多过敏性疾病患者提供不同的变应原脱敏治疗药物。

3、公司的经营模式

（1）生产模式

公司严格按照《药品生产质量管理规范》（GMP）组织生产，确保药品质量及药品的安全性与有效性。公司生产基地下设生产部、质量部、物流部、设备部与药物警戒部。生产部负责制定生产计划，执行生产指令，并严格按照 GMP 要求组织产品的生产，保证生产操作过程符合 GMP 文件要求，对生产过程负责。质量部负责药品生产全过程的质量监督，对原辅料、半成品和成品进行质量检验，确保生产药品符合质量标准。物流部负责存货的日常收发及保管工作，确保仓储条件满足不同存货的环境要求。设备部负责公司生产设备管理。药物警戒部承担与药品不良反应及其他与用药有关的有害反应的监测、识别、评估与控制的工作。

（2）采购模式

公司由行政中心负责采购工作，采购与公司生产相关的物料，主要包括原辅料、包装材料等。公司生产所需的原辅料采购遵循以产定购模式，采购部门根据生产计划、库存情况及原材料市场情况制定采购计划并安排采购。

医药产品生产用的原辅料、包装材料都有特殊要求。公司结合 GMP 要求，对于该部分物料供应商建立了严格的供应商审计制度。公司从批准的供应商处采购相关生产物料，不得在未经批准的供应商处采购。对已批准的主要原辅料、包装材料供应商每年进行一次复审。公司每半年更新一次合格供应商清单，注明物料名称、规格、供应商名称、供应商审计到期时间等信息。

（3）营销模式

公司目前客户主要为各地的医药商业公司（医药经营企业）。公司通过这些医药商业公司为该区域市场提供物流分销服务，同时由专业的学术推广团队进行终端（医院）的学术推广工作。

为进一步提高医生和患者对脱敏治疗的认知，公司通过兼具医药专业背景、医药营销经验的内部营销团队和外部专业的市场推广团队采取优势互补分工协作的模式，由公司制定整体营销策略和推广方案后，再聘请各地区外部专业推广服务商负责组织和实施开展学术会议及推广活动、医药市场调研等活动。向医患讲解正确使用产品的方法、提高市场对公司产品的认知。

（4）研发模式

公司长期致力于生物医药领域的研究开发，培养了一支由高学历、高素质的药物研究人员组成、在生物医药技术领域深耕多年的研发团队，形成了优秀的研发能力，具有全自主研发链。

4、公司主要的业绩驱动因素

公司始终聚焦主业，完善变应原制品产品管线，深耕过敏性疾病诊疗领域。报告期内，公司实现营业收入 514,164,898.85 元，较上年同期增长 6.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 213,451,780.13 元，较上年同期增长 20.59%。报告期内，公司产品粉尘螨滴剂销售收入为 470,131,969.92 元，较上年同期增长 3.40%；黄花蒿花粉变应原舌下滴剂销售收入为 35,593,679.07 元，较上年同期增长 69.33%。黄花蒿花粉变应原舌下滴剂销售收入增长较快主要系公司加大该产品市场推广力度所致。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“药品、生物制品业务”的披露要求

（一）研发方面

报告期内已进入注册程序的药品研发项目

研发产品名称	药品注册申请人	注册分类 ¹	适应症或功能主治	注册所处的阶段与进展情况 ²	对公司未来的影响
豚草花粉点刺液	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 4 类——变态反应原制品	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与豚草花粉致敏相关的 I 型变态反应性疾病	获得《药物临床试验补充申请批准通知书》，III 期临床试验筹备	丰富产品线，提升市场竞争力
狗毛皮屑点刺液	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 4 类——变态反应原制品	用于皮肤点刺试验，辅助诊断与狗毛皮屑致敏相关的 I 型变态反应性疾病	获得《药物临床试验补充申请批准通知书》，III 期临床试验筹备	丰富产品线，提升市场竞争力
皮炎诊断贴剂 01 贴	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 1 类	通过斑贴试验，诊断由镍、铬、钴 3 种金属过敏原引起的变应性接触性皮炎	II 期临床试验阶段	丰富产品线，提升市场竞争力
皮炎诊断贴剂 02 贴	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 1 类	通过斑贴试验，辅助诊断与卡松、对苯二胺、甲醛致敏相关的变应性接触性皮炎	I 期临床试验阶段	丰富产品线，提升市场竞争力
屋尘螨膜剂	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 1 类	作为特异性免疫治疗方式，用于尘螨致敏相关的变应性鼻炎（伴或不伴过敏性鼻炎、过敏性鼻炎哮喘）的成人患者	II 期临床试验阶段	丰富产品线，提升市场竞争力
猫毛膜剂	浙江我武生物科技股份有限公司	治疗用生物制品第 1 类	作为特异性免疫治疗方式，用于猫毛皮屑致敏相关的变应性鼻炎（伴或不伴过敏性鼻炎、过敏性鼻炎哮喘）的成人患者	获得临床试验申请《受理通知书》	丰富产品线，提升市场竞争力

注：1 根据相应产品提出药品注册申请时适用的《药品注册管理办法》对应的分类。

2 进展情况时间截至报告期末。

2026 年 3 月，由公司间接控股子公司浙江干细胞提交的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”药物临床试验申请获得正式受理，本品的适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克（公告编号：2026-005）。在本品的技术审评过程中，国家药品监督管理局药品审评中心与浙江干细胞沟通，认为本品尚需完善部分药学研究。基于审慎考虑，2026 年 6 月，浙江干细胞撤回了本次申请（公告编号：2026-020）。浙江干细胞完善了相关药学研究，于 2026 年 7 月重新提交了本品的药物临床试验申请，并获得正式受理（公告编号：2026-023）。

本报告期及去年同期销售额占公司同期主营业务收入 10%以上的主要药品名称：粉尘螨滴剂，适应症为：用于粉尘螨过敏引起的过敏性鼻炎和过敏性哮喘的脱敏治疗，所属注册分类：治疗用生物制品第 4 类——变态反应原制品（按照 2007 年《药品注册管理办法》附件 3 分类）。

（二）生产方面

报告期内，公司生产总量满足市场需求，圆满完成生产任务。2026 年 7 月，公司产品“粉尘螨滴剂”获得国家药品监督管理局核准签发的《药品补充申请批准通知书》（通知书编号：2026B04861），该品种变更生产线和扩大生产规模的补充申请获得批准，待新生产线通过 GMP 符合性检查后，“粉尘螨滴剂”新生产线即可正式投产。

（三）营销方面

报告期内，公司持续定期开展与医院的课题合作，不断积累临床证据，从而完善舌下脱敏治疗规范化开展流程，进一步推动产品的普及和临床应用。截至报告期末，公司产品“粉尘螨滴剂”相关文章已有 161 篇收录于美国 PubMed 数据库，包括 SCI 论文 101 篇，中华期刊学术论文 14 篇，临床耳鼻咽喉头颈外科杂志学术论文 46 篇。“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”也有 19 篇英文文章在国际 SCI 期刊发布。此外，公司持续完善并优化销售管理流程，不断打磨针对一线销售人员的专业培训体系。报告期内，公司共开展新员工培训 7 期，组织二次学术线下强化培训 121 场，从而进一步提高销售人员的整体学术交流水平，打造专业化学术形象。

（四）人才方面

报告期内，公司继续秉承“德才兼备”、“以师为友”、“训导为先”的人才理念，强调三个人事原则，即在选择人才的时候注重“德才兼备”，在面对具备超过我们现有水平的新同事的时候立足“以师为友”，在面对愿意加入我们事业的新员工的时候立足“训导为先”。在人才培养和储备方面，公司通过更为精准的招聘、培训和培养机制，通过与国内多所大学的合作，积极推进优秀人才梯队的建设，增强公司的核心竞争力。

二、核心竞争力分析

1、坚持自主研发与技术创新

医药制造业属于极具创新性的行业，医药产品的研发技术创新和更新换代往往会给整个行业带来革命性的变化。因此，是否具有高水平的自主研发能力和技术创新能力是衡量公司在行业内以及各发展阶段能否占据市场领先地位的决定性因素。公司拥有一支高素质、高水平、年龄结构合理且相对稳定的研发队伍，能够准确把握技术更新和产品换代的重要发展机遇，确保公司研发工作的连续性和前瞻性。截至报告期末，获得国家药品监督管理局批准可在全国上市销售的尘螨类脱敏药物仅 3 个，分别为公司的“粉尘螨滴剂”、ALK-Abello A/S 的“屋尘螨变应原制剂”、Allergopharma GmbH & Co. KG 的“螨变应原注射液”。“屋尘螨变应原制剂”、“螨变应原注射液”为皮下注射脱敏制剂，公司产品“粉尘螨滴剂”为舌下含服脱敏制剂，具有安全性高、操作简便、便于携带等优势。此外，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”于 2021 年获得国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》。因此，公司竞争能力在国内继续保持该领域前列水平，未发生重大变化。

截至报告期末，公司（包括公司子公司）拥有有效的中国发明专利 11 项，中国实用新型专利 3 项，涉外发明专利（含美国、欧洲、日本）9 项。

报告期内，公司持续注重产品研发的投入和自身产业技术的积累，针对行业发展趋势，积极布局新产品的研发和技术的储备工作。报告期内，公司研发总投入 53,651,904.41 元，占营业收入的比例为 10.43%。

2、充足的人力资源储备

医药行业发展迅速，人才需求数量大，特别是专业核心技术人才、管理人才、营销人才仍较为稀缺。因此，强大的人才储备是公司发展和创新的重要前提条件。报告期末，公司及子公司拥有研发技术人员 230 余人，具备丰富的技术和项目管理经验，同时还培养了大量的储备人才，并为其提供充足的培训和锻炼提升机会。公司始终坚持以人为本的人才理念，树立优秀的企业文化，提供具有竞争力的薪酬待遇，坚持文化留人、事业留人、待遇留人相结合，确保队伍的稳定与壮大，努力提升员工的凝聚力和向心力，为公司持续健康的经营和发展奠定坚实的人才储备和基础。

3、高效、稳定的管理团队

公司经过多年创业发展，管理团队总体保持稳定，积累了丰富的医药行业生产、管理、技术和营销经验，对行业发展趋势有着清晰的认识和全面把握。管理团队之间沟通顺畅、配合默契，能够根据行业政策和市场状况及时、高效地制定符合公司实际的发展战略。近年来，管理层持续优化内部管理流程，加强安全、环保、质量体系管理工作，努力降低运营成本，提高生产经营效率，为公司实现经营目标提供了稳定的管理基础。

4、高效的销售模式和团队

为了提高医生和患者对公司产品的认知度，公司构建了“学术团队开展学术推广，医药商业公司负责配送”的营销模式。公司通过多层次的学术会议，加大产品在全国市场的推广力度，通过专业医学媒体宣传、合作开展临床课题研究等，提升医生对公司产品的认知。此外，公司建立患者咨询机制，为患者提供产品咨询，树立了良好的产品形象。经过多年实践，公司逐步确立了最适合自身产品的学术推广团队以及专业化推广策略。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	514,164,898.85	484,236,510.36	6.18%	
营业成本	24,202,989.33	23,722,425.65	2.03%	
销售费用	193,571,064.95	178,121,714.43	8.67%	
管理费用	41,910,061.32	37,671,306.59	11.25%	

财务费用	-8,722,764.95	-13,988,806.56	37.64%	主要系报告期内利息收入减少所致
所得税费用	31,863,303.60	29,099,866.47	9.50%	
研发投入	53,651,904.41	61,682,073.51	-13.02%	
经营活动产生的现金流量净额	189,507,848.34	200,515,852.10	-5.49%	
投资活动产生的现金流量净额	58,126,236.84	-134,100,166.23	143.35%	主要系报告期内收回投资收到的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-54,978,219.24	-63,482,286.35	13.40%	
现金及现金等价物净增加额	192,644,759.98	2,928,757.82	6,477.70%	主要系报告期内投资活动产生的现金流量净额增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒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
分产品或服务						
分行业						
医药制造	512,132,873.95	22,888,780.86	95.53%	6.20%	2.52%	0.16%
分产品						
粉尘螨滴剂	470,131,969.92	21,251,468.72	95.48%	3.40%	0.21%	0.14%
分地区						
华南	148,018,130.67	6,798,822.26	95.41%	8.46%	4.56%	0.17%
华东	178,024,773.49	9,389,853.51	94.73%	1.33%	0.93%	0.03%
华中	64,965,077.39	3,120,670.63	95.20%	-12.31%	-15.39%	0.18%
其他地区	123,156,917.30	4,893,642.93	96.03%	25.68%	15.73%	0.34%
分销售模式						
经销	371,013,417.69	16,553,222.43	95.54%	4.94%	0.60%	0.19%
直营	143,151,481.16	7,649,766.90	94.66%	9.55%	5.26%	0.22%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	29,032,597.07	12.07%	取得联营企业投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益、银行理财产品到期赎回收益及以权益法计算的长期股权投资损失	否
公允价值变动损益	3,312,651.67	1.38%	理财产品公允价值的增加	否
营业外收入	502,908.65	0.21%	物流赔款、废品收入等其他利得	否
营业外支出	4,176,651.87	1.74%	捐赠及其他	否
其他收益	4,010,664.55	1.67%	与日常经营活动相关的政府补助及个税扣缴税款手续费	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	888,717,793.54	28.87%	797,222,807.56	27.52%	1.35%	
应收账款	223,646,375.57	7.27%	163,219,265.66	5.63%	1.64%	
存货	52,780,624.51	1.71%	54,757,678.12	1.89%	-0.18%	
长期股权投资	218,839,464.76	7.11%	71,484,095.56	2.47%	4.64%	
固定资产	697,079,058.90	22.65%	653,436,068.39	22.55%	0.10%	
在建工程	72,217,782.89	2.35%	175,455,228.03	6.06%	-3.71%	
使用权资产	13,433,361.29	0.44%	13,955,025.69	0.48%	-0.04%	
短期借款	5,003,333.32	0.16%	5,003,743.06	0.17%	-0.01%	
合同负债	597,132.95	0.02%	527,291.08	0.02%	0.00%	
租赁负债	8,855,296.80	0.29%	9,319,514.58	0.32%	-0.03%	
交易性金融资产	456,981,849.31	14.85%	560,226,151.32	19.34%	-4.49%	
应收票据	18,257,514.22	0.59%	28,746,028.46	0.99%	-0.40%	
无形资产	123,045,912.16	4.00%	149,455,328.48	5.16%	-1.16%	
开发支出	25,220,701.90	0.82%	19,750,592.08	0.68%	0.14%	
一年内到期的非流动资产	107,379,602.74	3.49%	74,579,246.57	2.57%	0.92%	
其他债权投资	102,737,547.69	3.34%	31,404,602.74	1.08%	2.26%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	560,226,151.32	3,312,651.67			444,009,000.00	533,208,119.89	-17,357,833.79	456,981,849.31
3.其他债权投资	31,404,602.74						71,332,944.95	102,737,547.69
4.其他权益工具投资	5,428,577.14						-5,428,577.14	

应收款项融资	50,969,469.99						-7,613,186.28	43,356,283.71
一年内到期的非流动资产	74,579,246.57						32,800,356.17	107,379,602.74
上述合计	722,608,047.76	3,312,651.67			444,009,000.00	533,208,119.89	73,733,703.91	710,455,283.45
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

截至报告期末，公司无主要资产权利受限的情况。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
576,610,219.11	587,133,109.04	-1.79%

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

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
干细胞创新技术及产业化项目（一期）	自建	是	医药行业	43,057,184.58	277,600,852.76	自有资金及金融机构贷款	95.07%			--	2022 年 08 月 26 日	公告编号：2022-039； http://www.szse.cn
合计	--	--	--	43,057,184.58	277,600,852.76	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产☐适用 ☒不适用**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。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险、中低风险	57,575.14	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

(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。

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
上海我武干细胞科技有限公司	子公司	医药科技、生物科技领域新药开发	275,950,000	372,344,616.84	359,306,443.27	206,370.13	-16,641,951.01	-16,639,881.77

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	2026 年 3 月，公司子公司超级灵魂增资扩股引入新股东，交易完成后，公司持有的股权比例被动稀释，丧失控制权，超级灵魂及其子公司浙江鲁墨不再纳入公司合并范围，并采用权益法核算。	无重大影响
浙江鲁墨科学仪器有限公司		无重大影响
湖州年可亘科技有限公司	2026 年 4 月，公司子公司我武踏歌设立全资子公司湖州年可亘，注册资本为 1,000 万元人民币。	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

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

1.行业政策风险

医药行业受国家相关政策的影响很大，我国正在推进医药卫生体制改革，相关改革措施的出台和政策的不断完善在促进我国医药行业有序健康发展的同时，可能会使行业运行模式、产品竞争格局产生较大的变化，可能给公司带来不确定的风险。《中华人民共和国药品管理法实施条例》自 2026 年 5 月 15 日起施行，将由以药品生产经营企业的管理为中心，转变为以药品上市许可持有人为中心，落实持有人主体责任，强化药品全生命周期监管。2026 年 6 月，国家卫健委等 14 个部委联合发布了《关于印发 2026 年纠正医药购销领域和医疗服务中不正之风工作要点的通知》。整体而言，医药行业的监管逐年趋紧，质量管理标准不断完善与提高。

应对措施：公司管理层将时刻关注行业政策变化，坚持合规经营，积极采取应对措施以控制和降低生产经营风险。

2.招标降价风险

药品降价已成为行业发展的趋势，特别是医保控费、二次议价、医院零加成等措施的实施，对药品生产企业的业绩将产生一定的影响。

应对措施：对个别招标降价及二次议价幅度较大的地区或医院，公司从长期考虑，为维护价格稳定，可能考虑通过其他方式（例如：增加药店渠道供给等方式）来代替传统的院内销售，以减少对个别地区或医院销售的影响。此外，公司将通过强化医院终端的覆盖、控制成本和费用等应对措施，适应市场变化。

3.产品毛利率较高、业绩增长存在一定的风险

报告期内，公司产品毛利率维持较高的水平，若相关产品价格或适用增值税税率发生变化、原辅材料和人工成本变化或其他外部因素变化等原因将会对产品毛利率产生一定的影响，此外，若公司产品竞争格局发生重大变化，公司业绩增长可能存在一定的不确定性。

应对措施：公司将进一步加强现有产品的推广力度，克服外部因素的影响，为公司业绩的可持续增长创造有利条件。

4.主导产品较为集中的风险

报告期内，公司主导产品“粉尘螨滴剂”是营业收入的主要来源，占营业收入的比重较大，“粉尘螨滴剂”的销售收入较大程度上决定了公司的盈利水平。虽然，2021 年以来，公司产品“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”、以及“黄花蒿花粉变应原皮肤点刺液”等 6 项点刺液品种陆续获得国家药品监督管理局核准签发的《药品注册证书》，但这些品种的规模化销售需要一定的时间。因此，公司在一段时间内仍面临主导产品较为集中的风险。

应对措施：公司将加大“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”、以及“黄花蒿花粉变应原皮肤点刺液”等点刺液品种的推广力度，推动其尽快规模化销售。

5.新药开发的风险

由于我国《药品管理法》《药品注册管理办法》等法规对药物注册有严格规定，药品注册需经过临床前研究、临床试验申请、临床试验、药品上市许可等阶段，并由国务院药品监督管理部门批准，发放《药品注册证书》，方可获准上市销售。因此，药品从研发至上市销售的整体流程耗时较长。如果公司在研发过程中出现研发计划未能顺利执行、临床前研发工作未能顺利完成、临床试验进度未达预期、临床试验结果未达预期、新药申请注册未通过等情形，该等情形将延缓研发进度、影响在研产品未来的市场竞争力或出现前期投入无法收回的情况，对产品规划、增长潜力和持续发展带来不利影响。

应对措施：公司新药开发将严格立项流程，推动在研产品加快研发进展，尽可能降低新药开发的风险。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 24 日	电话会议	电话沟通	机构	中泰证券、国泰海通证券、中信证券等 43 家机构共 47 人。	详见于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的 2026 年 4 月 24 日投资者关系活动记录表	www.cninfo.com.cn
2026 年 4 月 30 日	网上业绩说明会（全景网“投资者关系互动平台”）	网络平台线上交流	其他	通过全景网“投资者关系互动平台”（ http://ir.p5w.net ）参与本次年度业绩说明会的投资者。	详见于巨潮资讯网（ www.cninfo.com.cn ）披露的 2026 年 4 月 30 日投资者关系活动记录表（业绩说明会）	www.cninfo.com.cn

十二、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

2025 年 4 月，公司召开了第五届董事会第十二次会议，审议通过《关于制定〈公司市值管理制度〉的议案》。

十三、“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

为贯彻落实中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”、国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的要求，进一步提升浙江我武生物科技股份有限公司（以下简称“公司”）质量和投资价值，公司于 2024 年 3 月 8 日披露了《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-001）。关于“质量回报双提升”行动方案的进展情况如下：

1、 深耕脱敏领域，保持国内领先地位

公司是一家专业从事过敏性疾病诊断及治疗产品的研发、生产和销售的高科技生物制药企业，在我国脱敏治疗市场具备领先地位。公司主要上市销售的药品包括粉尘螨滴剂（国药准字 S20060012，商品名：畅迪）、黄花蒿花粉变应原舌下滴剂（国药准字 S20210001，商品名：畅皓）、以及粉尘螨皮肤点刺诊断试剂盒（国药准字 S20080010，商品名：畅点）等系列点刺液产品。

2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 514,164,898.85 元，较上年同期增长 6.18%，其中，公司产品“粉尘螨滴剂”销售收入为 470,131,969.92 元，较上年同期增长 3.40%；“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”销售收入为 35,593,679.07 元，较上年同期增长 69.33%。

2、 研发投入聚焦主业，同时拓展其他技术领域

公司的经营目标为：改善人类的生存质量，延长人类的健康寿命。公司将继续巩固在现有过敏性疾病诊疗产品群中的优势，在该领域中发展相关及互补产品群：包括脱敏治疗产品及过敏诊断产品，不断完善“诊断+治疗”的过敏性疾病诊疗解决方案，确保公司在该领域的持续竞争优势。

2026 年 2 月，由公司提交的“狗毛皮屑点刺液”药物临床试验补充申请获得批准，此次药物临床试验补充申请符合药品注册的有关要求。批准内容如下：1、同意增加规格为总变应原活性 39000DU/ml 和 19500DU/ml，每瓶装量为 2 毫升的狗毛皮屑点刺液。2、采用新增的规格浓度开展后续 III 期临床试验。

2026 年 4 月，公司研发的“屋尘螨膜剂”在华中科技大学同济医学院附属同济医院完成了“在中国成人尘螨变应性鼻炎患者中评价舌下含服‘屋尘螨膜剂’有效性和安全性的临床研究——随机、双盲、安慰剂对照的 II 期临床试验”的首例受试者入组，正式进入 II 期临床试验。

2026 年 6 月，由公司提交的“猫毛膜剂”药物临床试验申请已获得正式受理。适应症：作为特异性免疫治疗方式，用于猫毛皮屑致敏相关的变应性鼻炎（伴或不伴过敏性结膜炎、过敏性哮喘）的成人患者。本品与公司已上市的脱敏治疗产品“粉尘螨滴剂”、“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”形成互补，期望为更多过敏性疾病患者提供不同变应原的脱敏治疗产品，并进一步丰富公司脱敏治疗产品管线，确保公司在该领域的持续竞争优势。此外，本品的给药方式为舌下含服，剂型为膜剂（固体剂型），膜剂具有良好的舌下吸附性、更好的给药准确性、更高的患者用药依从性。

2026 年 1-6 月，公司研发总投入为 53,651,904.41 元，占营业收入的比例为 10.43%。公司将持之以恒地进行研发投入，完善变应原制品产品管线，深耕过敏性疾病诊疗领域。此外，公司适时进入新的重大医疗产品领域，包括干细胞治疗药物、天然药物（抗耐药抗生素）等领域，致力于开发更多创新药物，以提升公司竞争力，实现可持续发展。2026 年 3 月，由公司间接控股子公司浙江干细胞提交的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”药物临床试验申请获得正式受理，本品的适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克。在本品的技术审评过程中，国家药品监督管理局药品审评中心与浙江干细胞沟通，认为本品尚需完善部分药学研究。基于审慎考虑，2026 年 6 月，浙江干细胞撤回了本次申请。浙江干细胞完善了相关药学研究，于 2026 年 7 月重新提交了本品的药物临床试验申请，并获得正式受理。

3、 重视主营业务发展，与投资者共享发展成果

2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 514,164,898.85 元，较上年同期增长 6.18%；实现归属于上市公司股东的净利润 213,451,780.13 元，较上年同期增长 20.59%。

公司始终坚持“以投资者为本”的理念，将现金分红作为回报股东的重要方式。自上市以来，公司保持利润分配政策的连续性和稳定性，每年以现金方式分配的利润均大于当年归属于上市公司股东净利润的 30%，回报全体股东，与投资者共享发展成果。

为提升公司投资价值，增强投资者获得感，在确保公司持续稳健经营及长远发展的前提下，公司增加分红频次。2026 年 1 月 13 日和 2026 年 7 月 2 日，公司分别披露了《2025 年第三季度权益分派实施公告》（公告编号 2026-001）和《2025 年年度权益分派实施公告》（公告编号 2026-022）。公司自上市以来，累计实施的现金分红总额已超 10 亿元，相当于首发募集资金 4.5 倍以上。

4、 夯实公司治理，保障规范运作

公司始终坚持“夯实公司治理，保障规范运作”的理念，持续将治理能力建设融入高质量发展全过程。公司严格按照法律法规及规范性文件要求，不断优化治理架构，明确职权边界，确保决策权、执行权和监督权有效制衡、协调运转。在日常经营中，公司持续完善内控制度体系，强化审计与风险管控，将合规要求嵌入关键业务流程，确保规范运作落到实处。通过常态化开展董事、高级管理人员及相关人员的合规培训，持续提升关键少数的规范意识和专业能力，从源头保障公司规范运行。

在健全公司治理体系的基础上，公司持续优化董事及高级管理人员的薪酬管理制度。报告期内，根据《上市公司治理准则》的要求，公司修订了《董事、高级管理人员薪酬管理制度（2026 年 4 月）》，旨在完善薪酬管理、构建科学有效的激励与约束机制，充分调动董事及高级管理人员的积极性，进而为提升经营管理水平、推动企业效益持续增长提供坚实的制度保障。

5、 坚持合规信披，增进互动沟通

公司严格按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，规范运作，及时履行信息披露义务，高质量地完成信息披露工作。多层次、多角度、全方位向投资者展示公司经营、战略、财务、行业、重大事项等方面的重要信息，通过网上业绩说明会、电话会议、可视化定期报告等多种形式，及时、准确地解读公司定期报告与相关公告，向市场精准传递公司的声音，秉持公开、公正、公平原则，保障全体投资者平等获取公司信息。

公司信息披露工作也受到了监管部门的高度肯定，连续 4 年深圳证券交易所信息披露考核为 A。公司将持续提升信息披露水平，以投资者需求为导向，优化信息披露内容，促进信息披露的精准化、专业化、通俗化。

报告期内，公司多措并举稳步有序推进“质量回报双提升”行动方案并取得成效，着重通过接听投资者来电、组织召开业绩说明会和互动易问答方式倾听投资者的意见和建议，建立了与投资者沟通的长效机制。

君子务本，本立而道生。公司将持续深入推进落实“质量回报双提升”行动方案，及时将投资者意见建议反馈至经营管理层，响应投资者的合理诉求，进一步构建与投资者的良性互动。同时，公司将在保持可持续健康发展的同时，积极回报投资者，为“稳市场、稳信心”的目标积极贡献力量。

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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
何建明	总经理	解聘	2026 年 02 月 28 日	个人原因
	副总经理	聘任	2026 年 04 月 23 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江我武生物科技股份有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/

五、社会责任情况

1. 履行社会责任的宗旨和理念

公司高度重视企业可持续发展，以“治病救人、实业报国”为宗旨，将社会责任战略纳入公司整体发展规划，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳定、健康地发展。

2. 股东权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，持续完善公司治理结构，规范公司运营流程。采用现场投票与网络投票相结合的方式，保障了股东特别是中小股东，以最便捷的方式参与股东会。认真履行信息披露义务，确保真实、准确、完整地披露信息，使得广大投资者和潜在投资者及时了解公司的经营状况和重大事项的进展情况。

公司严格按照有关法律法规以及《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》等的要求，保证信息披露的内容真实、准确、完整，及时、公平、没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司董事会秘书负责信息披露工作，协调公司与投资者的关系，接待股东来访，回答投资者咨询等。公司信息披露工作也受到了监管部门的高度肯定，连续 4 年

深圳证券交易所信息披露考核为 A。公司将持续提升信息披露水平，以投资者需求为导向，优化信息披露内容，促进信息披露的精准化、专业化、通俗化。

与此同时，企业积极创造社会价值，公司始终坚持“以投资者为本”的理念，将现金分红作为回报股东的重要方式。自上市以来，公司每年以现金方式分配的利润均大于当年归属于上市公司股东净利润的 30%，回报全体股东，与投资者共享发展成果。截至本报告披露日，公司累计实施的现金分红总额已超 10 亿元，超过首发募集资金 4.5 倍。

3. 职工权益保护

人才是公司发展的重要基石，公司坚持以人为本，关爱和保护员工权益，为员工提供了良好的工作和生活环境。同时，公司重才爱才，通过建立内部员工培训体系，以帮助员工持续学习获得提升，通过提供具有竞争力的薪酬福利保障，以实现公司与员工的共同成长。公司秉持“德才兼备、以师为友、训导为先”的人才理念，为员工提供自我发展的机会和施展才能的舞台，使每位员工都最大可能地从公司的发展中实现其个人的成功。

1) 规范用工制度，落实基本保障

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，以《浙江我武生物科技股份有限公司员工手册》为指导性文件，确保公司雇佣的合规性及公平性。报告期内，按规定缴纳员工各类社会保险和住房公积金等各项法定福利费用，切实保障了员工利益，构建了和谐稳定的劳资关系。

2) 优化工作环境，关爱员工生活

公司向员工提供免费工作餐、节日贺礼及健康体检等多项福利，让员工充分感受到公司的人文关怀。通过每年定期举办员工运动会、联欢晚会、部门团建、党建等活动，极大地增强员工的凝聚力和向心力。此外，公司积极为员工创造提升自我能力和素质的机会，通过新员工培训、在职员工培训、专业培训等多种培训方式，提高员工岗位胜任力和匹配度，为员工的未来发展提供更多的可能性。

3) 制定生产安全保障制度

公司重视员工的职业健康及人身安全，制定了完善的安全生产管理制度和岗位操作规程，并对员工进行深度培训。坚持把生产安全放在首位，公司每年逐级签订安全生产责任书，落实安全生产责任；成立了由安全生产负责人为组长的安全生产改进小组，并配备了注册安全工程师以及专职安全管理员。公司安全生产负责人及相关安全生产管理人员均通过应急管理部门培训并考核合格，特种作业人员均持证上岗。安全生产改进小组每月召开安全生产会议，进行安全检查，落实整改安全检查隐患项。公司消防、安全设施、特种设备、安全附件定期检测，专人维护保养良好。每年对作业场所职业危险因素进行识别检测，对从事接触职业病危害人员进行职业健康检查。截至报告期末，公司职业健康安全管理体系认证证书在有效期内。

4. 供应商、客户和消费者的权益保护

充分尊重并保护供应商、客户和消费者的合法权益，与供应商保持良好的合作关系，积极推进绿色供应链。公司专设供应商评估小组，制定供应商管理办法，通过供应商导入评估、供应商审计、资格调整等机制对供应商进行管理，并与优质供应商保持长期稳定的合作关系。公司建立了较为完善的产品质量控制体系，严格执行各项质量控制措施，保证产品质量。

5. 环境保护和可持续发展

公司将环境保护作为企业可持续发展战略的重要内容，注重履行企业环境保护职责。公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国噪声污染防治法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等环保方面的法律法规。截至报告期末，公司环境管理体系认证证书、能源管理体系认证证书均在有效期内。报告期内，公司未发生重大污染事故和环境违法行为，所有环保设施运行正常。

公司提倡“绿色办公”，从小事做起，增强员工责任意识和环保意识，营造公司良好环保氛围。例如，倡导无纸化办公，利用办公管理系统（OA）以电子形式流转办公文档，尽量减少纸质资源耗费，保护环境。

6. 公共关系

医药行业与国计民生密切相关，作为国内脱敏治疗市场的创新药企，公司开设了患者咨询热线，设专岗专人接听答复患者问询；公司质量部门定期登录国家药品不良反应监测中心，密切关注不良反应情况；同时，公司也开设脱敏科普公众号——我武生物之脱敏资讯，向广大群众科普过敏性疾病的诊断与治疗资讯。

7. 社会公益

公司是健康事业的参与者，还是公益事业的践行者。公司在不断发展的同时，积极承担企业公民责任，履行社会责任，努力回馈于社会。

过敏性疾病的治疗是一个长期的过程，患者可能因经济负担、处方不便、依从性差等原因无法坚持治疗而不能获得良好的疗效。为帮助黄花蒿/艾蒿花粉过敏引起的变应性鼻炎（或伴有结膜炎）的 4 岁及以上儿童和成年患者得到及时、有效、持续的舌下脱敏药物治疗，提高患者用药疗效及依从性、减轻用药经济负担，公司与北京康盟慈善基金会签订了《医药筹-畅享呼吸患者援助项目捐赠协议》及后续补充协议，约定公司向北京康盟慈善基金会自愿无偿捐赠“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”（商品名：畅蒿）及部分现金。北京康盟慈善基金会与北京生命绿洲公益服务中心发起并设立的“医药筹-畅享呼吸患者援助项目”已于 2023 年 12 月正式启动，报告期内，项目持续进行。

上述对外捐赠是公司积极履行社会责任、回馈社会的具体举措。上述对外捐赠的药品为公司自有产品，现金为公司自有资金。

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	上海利合股权投资合伙企业（有限合伙）	股份减持承诺	关于减持公司股票的承诺内容：1）在其所持公司股票锁定期满后 2 年内，若公司股价不低于发行价的 80%，将减持所持公司全部股票。2）在其所持公司股票锁定期满后 2 年内，减持公司股票时以如下方式进行：（1）持有公司的股票预计未来一个月内公开出售的数量不超过公司股份总数 1%的，将通过证券交易所集中竞价交易系统或大宗交易系统转让所持股份；（2）持有公司的股票预计未来一个月内公开出售的数量超过公司股份总数 1%的，将通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。3）若于承诺的持有公司股票的锁定期届满后两年内减持公司股票，股票减持的价格不低于公司首次公开发行股票发行价的 80%。4）减持公司股票时将在减持前 3 个交易日予以公告。5）若违反其所作出的关于股份减持的承诺，减持股份所得收益将归公司所有。	2014 年 01 月 21 日	2017-01-20	详见本表之“未完成履行的具体原因及下一步的工作计划”。
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	上海利合股权投资合伙企业（简称“利合投资”）于 2015 年 2 月 13 日通过深圳证券交易所大宗交易平台减持了我武生物股票 440,000 股，占公司股份总额的 0.27%，减持均价 39.70 元/股，违反了其作为本公司首次公开发行股票时 5%以上股东作出的相关承诺。2015 年 5 月 19 日，利合投资出具《关于履行减持股票相关承诺的告知函》，其计划在 3 年内将减持上述股票所获收益计 13,701,631.69 元归缴我武生物（公告编号：2015-034）。2015 年 6 月 3 日，公司收到利合投资支付的减持我武生物相关股票所获收益 2,740,326.34 元（公告编号：2015-035）。因剩余款项到期后未偿还，公司就该事项向上海市浦东新区人民法院提起诉讼；2025 年 10 月，公司收到上海市浦东新区人民法院出具的一审《民事判决书》，具体内容详见《关于公司涉及诉讼事项的进展公告》（公告编号：2025-040）。公司不服一审《民事判决书》中的部分判决，在法定期限内提交了上诉状；2026 年 6 月，公司收到上海金融法院出具的二审《民事判决书》，具体内容详见《关于公司涉及诉讼事项的进展公告》（公告编号：2026-019）。					

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

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司为原告就上海利合股权投资合伙企业(有限合伙)违反承诺减持公司股票事项向法院提起诉讼	1,096.13*	否	收到上海金融法院出具的二审《民事判决书》，具体内容详见《关于公司涉及诉讼事项的进展公告》(公告编号：2026-019)。	二审判决为终审判决，具体内容详见《关于公司涉及诉讼事项的进展公告》(公告编号：2026-019)。截至报告期末，因相关方尚未履行判决义务，对公司的具体影响以实际执行情况为准。	截至报告期末，相关方尚未履行判决义务。	2026年06月05日	公告编号：2026-019； http://www.szse.cn

注：* 涉案金额为 10,961,305.35 元及利息

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司子公司的未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	50	否	涉及 50 万元案件已收到民事调解书。	涉及 50 万元案件已收到民事调解书，被告应支付 13.25 万元(包括修复费、以及公司子公司预付的鉴定费和审价费)，原告应返还被告工程质保金 7.21 万	双方约定于 2026 年 9 月 15 日前完成调解书约定的义务。		不适用

				元。对公司无重大影响。			
公司为被告的未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	4.47	否	涉及 4.47 万元案件收到法院出具的《民事裁定书》。	涉及 4.47 万元案件收到法院出具的《民事裁定书》。原告撤回对公司的起诉。对公司无重大影响。	涉及 4.47 万元案件收到法院出具的《民事裁定书》。原告撤回对公司的起诉。		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司与存在关联关系的财务公司、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。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

①本公司作为承租方

单位：元

项 目	2026 年 1-6 月金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	174,301.45
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	340,017.41
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—
转租使用权资产取得的收入	—
与租赁相关的总现金流出	2,728,252.63
售后租回交易产生的相关损益	—

②本公司作为出租方

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
租赁收入	1,719,644.65	—

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

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、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行 的各项条 件是否发 生重大变 化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1、为提升公司投资价值，增强投资者获得感，在确保公司持续稳健经营及长远发展的前提下，公司增加分红频次。2026 年 1 月 13 日和 2026 年 7 月 2 日，公司分别披露了《2025 年第三季度权益分派实施公告》（公告编号 2026-001；<http://www.szse.cn>）和《2025 年年度权益分派实施公告》（公告编号 2026-022；<http://www.szse.cn>）。公司自上市以来，累计实施的现金分红总额已超 10 亿元，相当于首发募集资金 4.5 倍以上。

2、2026 年 2 月，由公司提交的“狗毛皮屑点刺液”药物临床试验补充申请获得批准，此次药物临床试验补充申请符合药品注册的有关要求。批准内容如下：1、同意增加规格为总变应原活性 39000DU/ml 和 19500DU/ml，每瓶装量为 2 毫升的狗毛皮屑点刺液。2、采用新增的规格浓度开展后续 III 期临床试验（公告编号：2026-003；<http://www.szse.cn>）。

3、2026 年 2 月，公司总经理何建明先生向公司董事会提交辞职报告。因个人及工作调整原因，何建明先生申请辞去公司总经理职务（其原定任期至公司第六届董事会任期届满之日止），辞去上述职务后其仍在公司继续任职（公告编号：2026-004；<http://www.szse.cn>）；2026 年 4 月，公司召开第六届董事会第二次会议，会议审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，董事会同意聘任何建明先生为公司副总经理，任期自董事会会议审议通过之日起至公司第六届董事会任期届满之日止（公告编号：2026-010；<http://www.szse.cn>）。

4、2026 年 4 月，公司研发的“屋尘螨膜剂”在华中科技大学同济医学院附属同济医院完成了“在中国成人尘螨变态性鼻炎患者中评价舌下含服‘屋尘螨膜剂’有效性和安全性的临床研究——随机、双盲、安慰剂对照的 II 期临床试验”的首例受试者入组，正式进入 II 期临床试验（2026-006；<http://www.szse.cn>）。

5、2026 年 6 月，由公司提交的“猫毛膜剂”药物临床试验申请已获得正式受理。适应症：作为特异性免疫治疗方式，用于猫毛皮屑致敏相关的变态性鼻炎（伴或不伴过敏性结膜炎、过敏性哮喘）的成人患者。本品与公司已上市的脱敏治疗产品“粉尘螨滴剂”、“黄花蒿花粉变应原舌下滴剂”形成互补，期望为更多过敏性疾病患者提供不同变应原的脱敏治疗产品，并进一步丰富公司脱敏治疗产品管线，确保公司在该领域的持续竞争优势。此外，本品的给药方式为舌下含服，剂型为膜剂（固体剂型），膜剂具有良好的舌下吸附性、更好的给药准确性、更高的患者用药依从性（2026-021；<http://www.szse.cn>）。

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

2026 年 3 月，由公司间接控股子公司浙江干细胞提交的“人脐带间充质干细胞 II 型注射液”药物临床试验申请获得正式受理，本品的适应症为脓毒症和（或）脓毒性休克（公告编号：2026-005；<http://www.szse.cn>）。在本品的技术审评过程中，国家药监局药审中心与浙江干细胞沟通，认为本品尚需完善部分药学研究。基于审慎考虑，2026 年 6 月，浙江干细胞撤回了本次申请（公告编号：2026-020；<http://www.szse.cn>）。浙江干细胞完善了相关药学研究，于 2026 年 7 月重新提交了本品的药物临床试验申请，并获得正式受理（公告编号：2026-023；<http://www.szse.cn>）。

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	39,669,795	7.58%				-1,500,000	-1,500,000	38,169,795	7.29%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	39,669,795	7.58%				-1,500,000	-1,500,000	38,169,795	7.29%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	39,669,795	7.58%				-1,500,000	-1,500,000	38,169,795	7.29%
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	483,914,205	92.42%				1,500,000	1,500,000	485,414,205	92.71%
1、人民币普通股	483,914,205	92.42%				1,500,000	1,500,000	485,414,205	92.71%
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	523,584,000	100.00%				0	0	523,584,000	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

股份性质变动系报告期内前任董事兼高级管理人员张露女士所持股份解除锁定所致。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
胡赓熙	32,773,777			32,773,777	高管锁定股	按照相关法律法规及承诺执行
陈健辉	5,396,018			5,396,018	类高管锁定股	按照相关承诺执行
张露	1,500,000	1,500,000		0	前任董事兼高级管理人员离任后所持股份锁定	报告期内已解除限售
合计	39,669,795	1,500,000	0	38,169,795	--	--

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		35,260		报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如有）		0	持有特别表决权股份 的股东总数（如有）		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	
浙江我武管理咨询有限公司	境内非 国有法人	38.86%	203,454,131	0	0	203,454,131	不适用	0	
胡赓熙	境内自然 人	8.35%	43,698,370	0	32,773,777	10,924,593	不适用	0	
陈健辉	境内自然 人	1.37%	7,194,691	0	5,396,018	1,798,673	不适用	0	
熊小芳	境内自然 人	1.11%	5,831,600	475,500	0	5,831,600	不适用	0	

上海银行股份有限公司 一银华中证 创新药产业 交易型开放 式指数证券 投资基金	其他	0.99%	5,208,721	5,208,721	0	5,208,721	不适用	0
中国农业银 行股份有限 公司一鹏华 医药科技股 票型证券投 资基金	其他	0.92%	4,808,554	393,554	0	4,808,554	不适用	0
应振洲	境内自然 人	0.91%	4,751,700	-20,600	0	4,751,700	不适用	0
中国银行股 份有限公司 一招商国证 生物医药指 数分级证券 投资基金	其他	0.79%	4,131,391	52,700	0	4,131,391	不适用	0
王立红	境内自然 人	0.74%	3,860,000	-740,000	0	3,860,000	不适用	0
陈敏智	境内自然 人	0.73%	3,800,000	0	0	3,800,000	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）	无							
上述股东关联关系或一 致行动的说明	1、我武咨询为公司的控股股东，胡赓熙与 YANNI CHEN（陈燕霓）夫妻二人为公司的实际控制人。 2、YANNI CHEN（陈燕霓）与陈健辉为姐弟关系，陈敏智为陈健辉配偶之弟。 3、除第一点、第二点所述情况外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系或一致行动。							
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情 况的说明	1、股东我武咨询、胡赓熙、陈健辉、陈敏智未涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况。 2、除第一点所述情况外，公司未知其他前十名股东是否存在此类情况。							
前 10 名股东中存在回 购专户的特别说明	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
浙江我武管理咨询有限 公司	203,454,131					人民币普通股	203,454,131	
胡赓熙	10,924,593					人民币普通股	10,924,593	
熊小芳	5,831,600					人民币普通股	5,831,600	
上海银行股份有限公 司一银华中证创新药产 业交易型开放式指数证 券投资基金	5,208,721					人民币普通股	5,208,721	
中国农业银行股份有 限公司一鹏华医药科技 股票型证券投资基金	4,808,554					人民币普通股	4,808,554	
应振洲	4,751,700					人民币普通股	4,751,700	
中国银行股份有限公 司一招商国证生物医药 指数分级证券投资基金	4,131,391					人民币普通股	4,131,391	

王立红	3,860,000	人民币普通股	3,860,000
陈敏智	3,800,000	人民币普通股	3,800,000
中国银行股份有限公司 一广发中证创新药产业 交易型开放式指数证券 投资基金	3,415,600	人民币普通股	3,415,600
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、我武咨询为公司的控股股东，胡庚熙与 YANNI CHEN（陈燕霓）夫妻二人为公司的实际控制人。 2、YANNI CHEN（陈燕霓）与陈健辉为姐弟关系，陈敏智为陈健辉配偶之弟。 3、除第一点、第二点所述情况外，公司未知其他前十名股东（包括前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东）之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参 与融资融券业务股东情 况说明（如有）	公司股东熊小芳除通过普通证券账户持有 62,800 股外，还通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 5,768,800 股，实际合计持有 5,831,600 股。 公司股东应振洲除通过普通证券账户持有 90,600 股外，还通过国盛证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,661,100 股，实际合计持有 4,751,700 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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：浙江我武生物科技股份有限公司

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	888,717,793.54	797,222,807.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	456,981,849.31	560,226,151.32
衍生金融资产		
应收票据	18,257,514.22	28,746,028.46
应收账款	223,646,375.57	163,219,265.66
应收款项融资	43,356,283.71	50,969,469.99
预付款项	2,864,873.04	1,987,401.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,763,974.30	6,093,122.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	52,780,624.51	54,757,678.12
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	107,379,602.74	74,579,246.57
其他流动资产	6,156,308.48	23,444,933.33
流动资产合计	1,806,905,199.42	1,761,246,105.52
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	102,737,547.69	31,404,602.74
长期应收款		
长期股权投资	218,839,464.76	71,484,095.56
其他权益工具投资		5,428,577.14
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	697,079,058.90	653,436,068.39
在建工程	72,217,782.89	175,455,228.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,433,361.29	13,955,025.69
无形资产	123,045,912.16	149,455,328.48
其中：数据资源		
开发支出	25,220,701.90	19,750,592.08
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,946,375.43	6,559,426.11
递延所得税资产	6,052,192.88	5,576,330.86
其他非流动资产	6,570,729.50	3,642,901.08
非流动资产合计	1,271,143,127.40	1,136,148,176.16
资产总计	3,078,048,326.82	2,897,394,281.68
流动负债：		
短期借款	5,003,333.32	5,003,743.06
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	51,961,595.21	31,406,823.18
预收款项		
合同负债	597,132.95	527,291.08
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	20,684,950.59	28,648,203.00
应交税费	28,745,888.23	11,251,241.58
其他应付款	86,233,192.40	63,654,219.65
其中：应付利息		
应付股利	78,537,600.00	52,358,400.00

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	4,429,319.18	4,082,452.11
其他流动负债		
流动负债合计	197,655,411.88	144,573,973.66
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	8,855,296.80	9,319,514.58
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	30,755,435.85	31,743,435.48
递延所得税负债	33,971.60	33,903.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	39,644,704.25	41,096,853.06
负债合计	237,300,116.13	185,670,826.72
所有者权益：		
股本	523,584,000.00	523,584,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	128,194,388.22	128,194,388.22
减：库存股		
其他综合收益	19,801.11	30,169.07
专项储备		
盈余公积	270,715,165.14	270,715,165.14
一般风险准备		
未分配利润	1,831,842,677.77	1,696,928,497.64
归属于母公司所有者权益合计	2,754,356,032.24	2,619,452,220.07
少数股东权益	86,392,178.45	92,271,234.89
所有者权益合计	2,840,748,210.69	2,711,723,454.96
负债和所有者权益总计	3,078,048,326.82	2,897,394,281.68

法定代表人：胡康熙 主管会计工作负责人：王国其 会计机构负责人：王国其

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	581,514,145.58	487,370,551.11
交易性金融资产	406,099,381.89	493,958,436.43

衍生金融资产		
应收票据	18,257,514.22	28,746,028.46
应收账款	223,645,726.25	163,182,416.02
应收款项融资	43,356,283.71	50,969,469.99
预付款项	2,332,557.64	989,625.07
其他应收款	4,291,273.82	3,462,654.72
其中：应收利息		
应收股利		
存货	48,600,827.62	49,518,807.34
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	107,379,602.74	74,579,246.57
其他流动资产		10,910,465.42
流动资产合计	1,435,477,313.47	1,363,687,701.13
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	102,737,547.69	10,394,520.55
长期应收款		
长期股权投资	703,602,402.99	715,136,223.00
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	682,065,828.02	550,491,070.91
在建工程	72,217,782.89	175,562,865.54
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,511,123.64	11,062,262.99
无形资产	119,339,195.48	125,273,138.06
其中：数据资源		
开发支出	25,587,839.46	19,838,091.42
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	2,225,906.26	3,418,195.60
递延所得税资产	6,052,199.15	5,576,340.02
其他非流动资产	3,503,154.50	2,330,602.46
非流动资产合计	1,726,842,980.08	1,619,083,310.55
资产总计	3,162,320,293.55	2,982,771,011.68
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	50,173,534.61	15,887,126.54
预收款项		
合同负债	382,982.95	313,141.01
应付职工薪酬	13,070,172.15	18,013,509.87
应交税费	26,809,321.81	7,890,879.41
其他应付款	86,092,478.25	61,460,149.90
其中：应付利息		
应付股利	78,537,600.00	52,358,400.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,705,633.88	2,600,560.21
其他流动负债		
流动负债合计	179,234,123.65	106,165,366.94
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	6,722,017.91	8,187,080.18
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	30,755,435.85	31,743,435.48
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,477,453.76	39,930,515.66
负债合计	216,711,577.41	146,095,882.60
所有者权益：		
股本	523,584,000.00	523,584,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	52,429,659.67	52,429,659.67
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	270,715,165.14	270,715,165.14
未分配利润	2,098,879,891.33	1,989,946,304.27
所有者权益合计	2,945,608,716.14	2,836,675,129.08
负债和所有者权益总计	3,162,320,293.55	2,982,771,011.68

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	514,164,898.85	484,236,510.36

其中：营业收入	514,164,898.85	484,236,510.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	303,034,492.56	288,042,152.30
其中：营业成本	24,202,989.33	23,722,425.65
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	4,170,985.54	3,685,992.89
销售费用	193,571,064.95	178,121,714.43
管理费用	41,910,061.32	37,671,306.59
研发费用	47,902,156.37	58,829,519.30
财务费用	-8,722,764.95	-13,988,806.56
其中：利息费用	405,475.73	406,344.87
利息收入	9,174,690.75	14,439,586.38
加：其他收益	4,010,664.55	5,400,152.83
投资收益（损失以“—”号填列）	29,032,597.07	16,143.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,644,690.80	-429,580.11
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）	3,312,651.67	1,328,169.78
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,372,352.37	-2,207,917.71
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		630,073.33
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	244,113,967.21	201,360,980.09
加：营业外收入	502,908.65	91,358.37
减：营业外支出	4,176,651.87	1,923,245.66
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	240,440,223.99	199,529,092.80
减：所得税费用	31,863,303.60	29,099,866.47
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	208,576,920.39	170,429,226.33
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	208,576,920.39	170,429,226.33
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	213,451,780.13	177,008,721.63
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-4,874,859.74	-6,579,495.30
六、其他综合收益的税后净额	-10,367.96	-4,365.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-10,367.96	-4,365.07

（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	-10,367.96	-4,365.07
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	-10,367.96	-4,365.07
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	208,566,552.43	170,424,861.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	213,441,412.17	177,004,356.56
归属于少数股东的综合收益总额	-4,874,859.74	-6,579,495.30
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.4077	0.3381
（二）稀释每股收益	0.4077	0.3381

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：胡庚熙 主管会计工作负责人：王国其 会计机构负责人：王国其

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	515,929,951.20	484,919,154.06
减：营业成本	26,831,088.84	24,025,898.08
税金及附加	3,876,013.31	3,439,081.39
销售费用	195,486,637.27	176,402,103.40
管理费用	34,902,867.30	29,002,394.34
研发费用	30,867,566.47	34,935,461.81
财务费用	-4,918,986.20	-9,546,567.91
其中：利息费用	235,249.26	232,662.33
利息收入	5,183,487.51	9,805,960.86
加：其他收益	3,838,946.99	4,029,567.21
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,357,830.77	341,064.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,255,671.23	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	2,904,668.52	930,700.45
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,327,227.85	-2,163,356.96
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-0.70	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	230,943,320.40	229,798,757.87
加：营业外收入	470,148.45	70,874.73

减：营业外支出	4,170,285.97	1,555,278.44
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	227,243,182.88	228,314,354.16
减：所得税费用	30,493,847.04	29,042,300.14
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	196,749,335.84	199,272,054.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	196,749,335.84	199,272,054.02
（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	196,749,335.84	199,272,054.02
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	532,170,795.94	516,650,905.38
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	10,221,578.83	
收到其他与经营活动有关的现金	11,469,466.46	12,510,748.27
经营活动现金流入小计	553,861,841.23	529,161,653.65
购买商品、接受劳务支付的现金	7,101,745.57	16,271,293.87
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	146,981,054.98	142,754,196.26
支付的各项税费	82,707,917.25	48,447,199.23
支付其他与经营活动有关的现金	127,563,275.09	121,173,112.19
经营活动现金流出小计	364,353,992.89	328,645,801.55
经营活动产生的现金流量净额	189,507,848.34	200,515,852.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	631,542,465.38	451,567,200.00
取得投资收益收到的现金	3,087,706.86	1,465,742.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,283.71	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	100,000.00	
投资活动现金流入小计	634,736,455.95	453,032,942.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,342,279.20	88,217,827.02
投资支付的现金	546,816,821.66	489,760,000.00
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	2,451,118.25	9,155,282.02
投资活动现金流出小计	576,610,219.11	587,133,109.04
投资活动产生的现金流量净额	58,126,236.84	-134,100,166.23
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	5,000,000.00	15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	22,577,392.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,424,268.06	52,430,858.34
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,553,951.18	3,474,035.30
筹资活动现金流出小计	59,978,219.24	78,482,286.35
筹资活动产生的现金流量净额	-54,978,219.24	-63,482,286.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-11,105.96	-4,641.70
五、现金及现金等价物净增加额	192,644,759.98	2,928,757.82
加：期初现金及现金等价物余额	120,062,978.78	97,862,286.81
六、期末现金及现金等价物余额	312,707,738.76	100,791,044.63

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	534,057,328.99	517,448,986.50
收到的税费返还	10,221,578.83	
收到其他与经营活动有关的现金	1,048,278.75	8,715,637.05
经营活动现金流入小计	545,327,186.57	526,164,623.55
购买商品、接受劳务支付的现金	4,394,027.40	8,891,769.78
支付给职工以及为职工支付的现金	91,151,908.65	79,216,472.17
支付的各项税费	76,982,805.07	45,493,487.53
支付其他与经营活动有关的现金	172,130,033.65	162,682,823.81
经营活动现金流出小计	344,658,774.77	296,284,553.29
经营活动产生的现金流量净额	200,668,411.80	229,880,070.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	506,257,000.00	350,800,000.00

取得投资收益收到的现金	2,912,750.73	979,847.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,089.91	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	509,255,840.64	351,779,847.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,080,397.17	78,066,817.59
投资支付的现金	542,558,821.66	423,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	2,546,244.55	5,660,063.32
投资活动现金流出小计	567,185,463.38	507,026,880.91
投资活动产生的现金流量净额	-57,929,622.74	-155,247,033.08
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		15,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		15,000,000.00
偿还债务支付的现金		22,577,392.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,358,400.00	52,430,858.34
支付其他与筹资活动有关的现金	1,310,255.21	1,463,705.91
筹资活动现金流出小计	53,668,655.21	76,471,956.96
筹资活动产生的现金流量净额	-53,668,655.21	-61,471,956.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-738.00	-276.63
五、现金及现金等价物净增加额	89,069,395.85	13,160,803.59
加：期初现金及现金等价物余额	107,907,503.16	69,618,151.38
六、期末现金及现金等价物余额	196,976,899.01	82,778,954.97

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、上年年末余额	523,584,000.00				128,194,388.22		30,169.07		270,715,165.14		1,696,928,497.64		2,619,452,220.07	92,271,234.89	2,711,723,454.96
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	523,584,000.00				128,194,388.22		30,169.07		270,715,165.14		1,696,928,497.64		2,619,452,220.07	92,271,234.89	2,711,723,454.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-10,367.96				134,914,180.13		134,903,812.17	-5,879,056.44	129,024,755.73
（一）综合收益总额							-10,367.96				213,451,780.13		213,441,412.17	-4,874,859.74	208,566,552.43
（二）所有者投入和减少资本														-1,004,196.70	-1,004,196.70
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														-1,004,196.70	-1,004,196.70
（三）利润分配										-78,537,600.00		-78,537,600.00			-78,537,600.00
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										-78,537,600.00		-78,537,600.00			-78,537,600.00
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															

浙江我武生物科技股份有限公司 2026 年半年度报告全文

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	523,584,000.00				128,194,388.22		19,801.11		270,715,165.14		1,831,842,677.77		2,754,356,032.24	86,392,178.45	2,840,748,210.69

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	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、上年年末余额	523,584,000.00				128,194,388.22		37,155.35		270,715,165.14		1,431,175,993.30		2,353,706,702.01	105,122,973.34	2,458,829,675.35
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	523,584,000.00				128,194,388.22		37,155.35		270,715,165.14		1,431,175,993.30		2,353,706,702.01	105,122,973.34	2,458,829,675.35

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-4,365.07				114,178,641.63		114,174,276.56	-6,579,495.30	107,594,781.26
（一）综合收益总额							-4,365.07				177,008,721.63		177,004,356.56	-6,579,495.30	170,424,861.26
（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											-62,830,080.00		-62,830,080.00		-62,830,080.00
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											-62,830,080.00		-62,830,080.00		-62,830,080.00
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	523,584,000.00				128,194,388.22		32,790.28		270,715,165.14		1,545,354,634.93		2,467,880,978.57	98,543,478.04	2,566,424,456.61

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、上年年末余额	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	1,989,946,304.27		2,836,675,129.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他										-9,278,148.78		-9,278,148.78

浙江我武生物科技股份有限公司 2026 年半年度报告全文

二、本年期初余额	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	1,980,668,155.49		2,827,396,980.30
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）										118,211,735.84		118,211,735.84
（一）综合收益总额										196,749,335.84		196,749,335.84
（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										-78,537,600.00		-78,537,600.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-78,537,600.00		-78,537,600.00
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												

浙江我武生物科技股份有限公司 2026 年半年度报告全文

2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	2,098,879,891.33		2,945,608,716.14

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	1,674,642,362.94		2,521,371,187.75
加：会计政策 变更												
前期差错 更正												
其他												
二、本年期初余额	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	1,674,642,362.94		2,521,371,187.75
三、本期增减变动 金额（减少以 “－”号填列）										136,441,974.02		136,441,974.02
（一）综合收益总 额										199,272,054.02		199,272,054.02
（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										-62,830,080.00		-62,830,080.00
1. 提取盈余公积												

浙江我武生物科技股份有限公司 2026 年半年度报告全文

2. 对所有者（或股东）的分配										-62,830,080.00		-62,830,080.00
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	523,584,000.00				52,429,659.67				270,715,165.14	1,811,084,336.96		2,657,813,161.77

三、公司基本情况

浙江我武生物科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由浙江我武生物科技有限公司整体变更设立的股份有限公司，2011 年 2 月 18 日，公司取得湖州市工商行政管理局颁发的注册号为 330500400002475 的《企业法人营业执照》。2014 年 1 月公司发行 A 股股票在深圳证券交易所上市交易，证券代码 300357。截至 2026 年 6 月 30 日，公司注册资本为人民币 52,358.40 万元。公司注册地址：浙江省德清县武康镇志远北路 636 号，法定代表人：胡康熙。

公司主要的经营活动为生产销售变态反应原制品、体内诊断试剂；研究开发口服脱敏药、生物及化学制剂药品。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 8 月 27 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

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：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	期末余额超过集团总资产千分之五
重要的非全资子公司	子公司净资产占合并净资产 1%以上
期末重要的其他债权投资	期末余额超过人民币 1,000 万元
重要的联营企业	长期股权投资的账面价值占合并净资产 1%以上
重要的资本化研发项目	单项研发项目期末余额超过人民币 1,000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	期末余额超过人民币 1,000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注五、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司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其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的

相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（3）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（4）合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（5）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A. 通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B. 通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

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，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下

的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

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，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A. 一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B. 多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的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；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- （a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- （b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- （c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。
- （d）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- ⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债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，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商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票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，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。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，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。

除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择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，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于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债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司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，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款及应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 账龄组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

其他应收款组合 3 其他应收款

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已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的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A. 所转移金融资产的账面价值；
- B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

12、公允价值计量

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13、合同资产

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，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。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司原材料和在产品按单个存货项目计提，周转材料按类别计提，产成品按库龄组合计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

15、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司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。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

- 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。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；

B. 同一控制下的企业合并，合并方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。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；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并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以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括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；

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

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

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

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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；长期股权投资的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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，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公司不一致的，应按照本公司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等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，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。

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、21。

17、固定资产

（1） 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	5.00%	3.17%-9.50%
专用设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%
办公及电子设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	10	5.00%	9.50%

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

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

18、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	完成验收
专用设备	完成验收
办公及电子设备	完成验收

19、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权期限
软件	3-5 年	软件使用期限
非专利技术	10 年	结合产品生命周期预计使用年限

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、物料消耗、折旧及摊销、试验实验费、动力费、差旅费、其他等。

①划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

对于变态反应原制品的药物研发项目：

治疗用变态反应原制品药物研发项目，在 I 期临床结束，并获得 I 期临床总结报告后开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于 III 期临床结束后，申请并获得药品注册证书之时点。

体内诊断用变态反应原制品药物研发项目，自取得药物临床试验批准通知书后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得药品注册证书之时点。

对于非变态反应原制品的药物研发项目：

自 III 期临床首例受试者入组后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得药品注册证书之时点。

对于医疗器械研发项目：

自首次取得临床试验机构出具的伦理批件后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得医疗器械注册证之时点。

②开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- A. 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；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 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；
- D. 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；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

21、长期资产减值

对存货、递延所得税资产、金融资产以外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项 目	摊销年限
装修费	租赁期限与预计可使用年限两者孰短

23、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

- (a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；
- (b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；
- (c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①企业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；
- ②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A. 服务成本；
- B. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

①销售商品合同

公司与客户订立合同，向客户销售商品，为单项履约义务。

公司将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。公司部分合同约定当客户购买商品超过一定数量时可享受一定折扣，直接抵减当期客户购买商品时应支付的款项。公司按照最有可能发生金额对折扣做出最佳估计，以估计折扣后的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

公司通过向客户交付商品履行履约义务，在综合考虑了下列因素的基础上，以客户签收时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

②提供服务合同

公司与客户订立合同，向客户提供服务，为单项履约义务。

公司将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。

公司通过向客户提供技术研发服务履行履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法，根据投入的材料数量、花费的人工工时、花费的机器工时、发生的成本和时间进度确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，公司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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

26、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接

计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

对于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，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。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，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，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的

递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- ①本公司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；
- ②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对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

28、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

公司后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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，本公司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。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司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。

（3） 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（4）售后回租

本公司按照附注五、25 规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

- 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注五、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

- 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注五、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

29、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

研发费用资本化条件

本公司发生形成无形资产的开发阶段费用，本公司认为，有证据表明本公司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；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图和有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该项无形资产的开发，并有能力使用该无形资产；该等无形资产生产的产品存在市场；本公司已经建立了使得归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠的计量的内部控制和费用分类流程，因此应当将该等支出资本化。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本公司管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时，需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异等。

金融工具减值

本公司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。在做出这些判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司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。对尚未达到可使用状态的无形资产，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价值不可收回时，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。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

30、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

单位：元

会计估计变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	开始适用的时点	影响金额
会计估计变更的内容： 变更前的会计估计： 公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。 公司治疗用药物研发项目，在 I 期临床结束，并获得 I 期临床总结报告后开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于 III 期临床结束后，申请并获得药品注册证书之时点。 公司体内诊断用药物研发项目，自取得临床批件后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得药品注册证书之时点。 公司医疗器械类研发项目，自首次取得临床试验机构出具的伦理批件后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得医疗器械注册证之时点。 变更后的会计估计： 公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。 对于变态反应原制品的药物研发项目： 1) 治疗用变态反应原制品药物研发项目，在 I 期临床结束，并获	开发支出、研发费用	2026 年 04 月 23 日	0.00

得 I 期临床总结报告后开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于 III 期临床结束后，申请并获得药品注册证书之时点。 2) 体内诊断用变态反应原制品药物研发项目，自取得药物临床试验批准通知书后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得药品注册证书之时点。 对于非变态反应原制品的药物研发项目： 自 III 期临床首例受试者入组后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得药品注册证书之时点。 对于医疗器械研发项目： 自首次取得临床试验机构出具的伦理批件后，开始对该项目后续发生的研发费用进行资本化，止于申请并获得医疗器械注册证之时点。 会计估计变更的原因： 随着公司（包括公司子公司）药物研发的进展，公司的药物研发项目从变态反应原制品，逐步向干细胞药物、天然药物（抗耐药抗生素）等其他领域扩展。为使会计估计更贴合公司研发业务实际情况，参考同行业上市公司的研发支出资本化情况，基于审慎原则，根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定，公司对研发支出资本化时点的估计进行变更。			
--	--	--	--

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，不会对以前年度财务状况和经营成果产生影响，无需对已披露的财务报告进行追溯调整。由于截至本报告期末，公司尚未有非变态反应原制品的药物研发项目进入临床试验阶段。因此，本次变更后的会计估计对公司本报告期财务报告无影响。

(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

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售额和适用税率计算的销项税额，抵扣准予抵扣的进项税额后的差额	2026 年 1 月，财政部与国家税务总局联合发布了《财政部税务总局关于增值税法施行后增值税优惠政策衔接事项的公告（财政部 税务总局公告 2026 年第 10 号）》。根据该公告，自 2026 年 1 月 1 日起，公司原适用简易办法按照生物制品销售额的 3% 的征收率计算缴纳增值税的粉尘螨滴剂及部分皮肤点刺液产品不再适用简易办法按照生物制品销售额的 3% 的征收率计算缴纳增值税，改为适用 13% 的法定增值税税率，并可用进项税额进行抵扣。 本公司应税产品税率为 13%，应税服务适用税率为 6% 和 9%。
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%、16.5%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的增值税税额	2%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	10 元/平方米
房产税	房产租赁收入或房产余值	12% 或 1.2%

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

浙江我武生物科技股份有限公司	15%
上海千纸医药信息科技有限公司	20%
浙江我武商务咨询有限公司	25%
我武医药(香港)有限公司	16.5%
上海我武干细胞科技有限公司	25%
浙江我武干细胞科技有限公司	25%
浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司	20%
浙江我武翼方药业有限公司	20%
浙江我武踏歌药业有限公司	25%
上海我武干细胞技术有限公司	20%
湖州年可亘科技有限公司	20%

2、税收优惠

本公司由浙江省经济和信息化厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局于 2024 年 12 月联合颁发《高新技术企业证书》(证书编号: GR202433011726), 认定本公司为高新技术企业, 认证有效期 3 年, 有效期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日。根据国家对高新技术企业的相关税收政策, 本公司 2026 年度的所得税按 15% 的税率缴纳。

根据财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策公告》第一条, 上海千纸医药信息科技有限公司、浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司、浙江我武翼方药业有限公司、上海我武干细胞技术有限公司及湖州年可亘科技有限公司对年应纳税所得额不超过人民币 100 万元的部分, 减按 25% 计入应纳税所得额, 按 20% 的税率缴纳企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,304.24	11,745.88
银行存款	888,706,489.30	797,211,061.68
合计	888,717,793.54	797,222,807.56
其中: 存放在境外的款项总额	250,805.14	261,238.08

2、交易性金融资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	456,981,849.31	560,226,151.32
其中:		
银行理财	456,981,849.31	560,226,151.32
其中:		
合计	456,981,849.31	560,226,151.32

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	18,257,514.22*	28,746,028.46
合计	18,257,514.22	28,746,028.46

注：* 于 2026 年 06 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

(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	
按组合计提坏账准备的应收票据	18,257,514.22	100.00%			18,257,514.22	28,746,028.46	100.00%			28,746,028.46
其中：										
银行承兑汇票	18,257,514.22	100.00%			18,257,514.22	28,746,028.46	100.00%			28,746,028.46
合计	18,257,514.22	100.00%			18,257,514.22	28,746,028.46	100.00%			28,746,028.46

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	234,967,089.20	171,467,026.86
1 至 2 年	387,680.10	322,613.67
2 至 3 年	114,555.52	37,763.53
3 年以上	852,605.43	851,353.86
3 至 4 年	23,889.97	20,193.88
4 至 5 年	46,581.59	49,138.63
5 年以上	782,133.87	782,021.35
合计	236,321,930.25	172,678,757.92

(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	
按组合计提坏账准备的应收账款	236,321,930.25	100.00%	12,675,554.68	5.36%	223,646,375.57	172,678,757.92	100.00%	9,459,492.26	5.48%	163,219,265.66
其中：										
账龄组合	236,321,930.25	100.00%	12,675,554.68	5.36%	223,646,375.57	172,678,757.92	100.00%	9,459,492.26	5.48%	163,219,265.66
合计	236,321,930.25	100.00%	12,675,554.68	5.36%	223,646,375.57	172,678,757.92	100.00%	9,459,492.26	5.48%	163,219,265.66

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	234,967,089.20	11,748,354.46	5.00%
1 至 2 年	387,680.10	31,014.41	8.00%
2 至 3 年	114,555.52	53,841.09	47.00%
3 至 4 年	23,889.97	14,095.08	59.00%
4 至 5 年	46,581.59	46,115.77	99.00%
5 年以上	782,133.87	782,133.87	100.00%
合计	236,321,930.25	12,675,554.68	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	9,459,492.26	3,217,922.42			-1,860.00	12,675,554.68
合计	9,459,492.26	3,217,922.42			-1,860.00	12,675,554.68

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同	占应收账款和合	应收账款坏账准
------	----------	----------	---------	---------	---------

			资产期末余额	同资产期末余额 合计数的比例	备和合同资产减 值准备期末余额
第一名	11,878,310.93		11,878,310.93	5.03%	593,915.55
第二名	9,707,218.76		9,707,218.76	4.11%	485,360.94
第三名	9,266,780.52		9,266,780.52	3.92%	463,339.03
第四名	8,173,129.56		8,173,129.56	3.46%	408,656.48
第五名	8,008,313.96		8,008,313.96	3.39%	400,415.70
合计	47,033,753.73		47,033,753.73	19.91%	2,351,687.70

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	43,356,283.71*	50,969,469.99
合计	43,356,283.71	50,969,469.99

注：* 于 2026 年 06 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	18,936,916.03	
合计	18,936,916.03	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	6,763,974.30	6,093,122.99
合计	6,763,974.30	6,093,122.99

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,491,751.26	1,905,678.91
员工备用金	5,019,561.09	4,596,429.94
其他	927,140.65	112,222.17
合计	7,438,453.00	6,614,331.02

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）	3,937,449.94	3,510,679.87
1 至 2 年	1,579,031.06	1,357,384.10
2 至 3 年	599,123.90	591,679.41
3 年以上	1,322,848.10	1,154,587.64
3 至 4 年	332,823.16	121,268.74
4 至 5 年	478,450.52	370,007.71
5 年以上	511,574.42	663,311.19
合计	7,438,453.00	6,614,331.02

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,491,751.26	20.05%			1,491,751.26	1,905,678.91	28.81%			1,905,678.91
其中：										
押金保证金	1,491,751.26	20.05%			1,491,751.26	1,905,678.91	28.81%			1,905,678.91
按组合计提坏账准备	5,946,701.74	79.95%	674,478.70	11.34%	5,272,223.04	4,708,652.11	71.19%	521,208.03	11.07%	4,187,444.08
其中：										
账龄组合	5,946,701.74	79.95%	674,478.70	11.34%	5,272,223.04	4,708,652.11	71.19%	521,208.03	11.07%	4,187,444.08
合计	7,438,453.00	100.00%	674,478.70	9.07%	6,763,974.30	6,614,331.02	100.00%	521,208.03	7.88%	6,093,122.99

按单项计提坏账准备类别名称：押金保证金

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
租房押金	1,775,858.91		1,386,011.26			风险较小
其他押金	129,820.00		105,740.00			风险较小
合计	1,905,678.91		1,491,751.26			

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	521,208.03			521,208.03
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	154,429.95			154,429.95
其他变动	-1,159.28			-1,159.28

2026 年 6 月 30 日余额	674,478.70			674,478.70
-------------------	------------	--	--	------------

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	521,208.03	154,429.95			-1,159.28	674,478.70
合计	521,208.03	154,429.95			-1,159.28	674,478.70

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	保证金及押金	972,403.26	5 年以上/5 年以内	13.07%	
上海康志达工业设备有限公司	保证金及押金	237,900.00	2 年以内	3.20%	
张天龙	员工备用金	147,000.00	3 年以内	1.98%	19,203.00
孙智权	员工备用金	136,378.00	1 年以内	1.83%	6,818.90
毛建忠	员工备用金	118,974.76	5 年以内	1.60%	10,097.48
合计		1,612,656.02		21.68%	36,119.38

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,817,513.04	98.35%	1,930,216.22	97.13%
1 至 2 年		0.00%	4,457.80	0.22%
2 至 3 年		0.00%	7,367.50	0.37%
3 年以上	47,360.00	1.65%	45,360.00	2.28%
合计	2,864,873.04		1,987,401.52	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	2026 年 6 月 30 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	553,608.00	19.32%
第二名	515,176.00	17.98%
第三名	258,921.47	9.04%

第四名	199,792.44	6.97%
第五名	187,851.50	6.56%
合计	1,715,349.41	59.87%

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	5,423,354.39		5,423,354.39	5,775,957.73		5,775,957.73
在产品	426,717.46		426,717.46	397,105.02		397,105.02
库存商品	14,678,897.52		14,678,897.52	12,461,692.31		12,461,692.31
周转材料	5,531,464.13		5,531,464.13	6,089,953.99		6,089,953.99
自制半成品	26,720,106.75		26,720,106.75	30,032,884.81		30,032,884.81
其他	84.26		84.26	84.26		84.26
合计	52,780,624.51		52,780,624.51	54,757,678.12		54,757,678.12

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的其他债权投资	107,379,602.74	74,579,246.57
合计	107,379,602.74	74,579,246.57

(1) 一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公 允价值 变动	期末余额	成本	累计公 允价值 变动	累计在其他 综合收益中 确认的减值 准备	备注
可转让大 额存单	74,579,246.57	7,379,602.74		107,379,602.74	100,000,000.00			
合计	74,579,246.57	7,379,602.74		107,379,602.74	100,000,000.00			

2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
可转让大额存单	50,000,000.00	2.85%	2026 年 11 月 15 日	2.85%			
可转让大额存单	20,000,000.00	3.10%	2026 年 07 月 06 日	3.10%			
可转让大额存单	20,000,000.00	2.60%	2027 年 01 月 23 日	2.60%			
可转让大额存单	10,000,000.00	2.50%	2027 年 06 月 04 日	2.50%			
合计	100,000,000.00						

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	6,151,788.48	19,662,388.76
其他	4,520.00	4,520.00
预缴所得税		3,778,024.57
合计	6,156,308.48	23,444,933.33

11、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
可转让的大额存单	105,983,849.31	10,117,150.43			210,117,150.43	200,000,000.00			
减：一年内到期的其他债权投资	-74,579,246.57	-7,379,602.74			-107,379,602.74	-100,000,000.00			
合计	31,404,602.74	2,737,547.69			102,737,547.69	100,000,000.00			

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
可转让的大额存单	50,000,000.00	2.40%	1.80%	2027 年 08 月 16 日		20,000,000.00	2.60%	2.60%	2027 年 01 月 23 日	
可转让的大额存单	10,000,000.00	1.75%	1.75%	2029 年 01 月 20 日		10,000,000.00	2.50%	2.50%	2027 年 06 月 04 日	
可转让的大额存单	10,000,000.00	1.75%	1.75%	2029 年 01 月 20 日						
可转让的	30,000,000.00	1.75%	1.75%	2029 年 05						

大额存单				月 29 日						
合计	100,000,000.00					30,000,000.00				

12、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
上海极目慧心视觉科技有限公司	5,428,577.14							
合计	5,428,577.14							

13、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
上海凯屹医药科技有限公司	71,484,095.56				-454,543.59						71,029,551.97	
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司					-2,190,147.21					150,000,060.00	147,809,912.79	
小计	71,484,095.56				-2,644,690.80					150,000,060.00	218,839,464.76	
合计	71,484,095.56				-2,644,690.80					150,000,060.00	218,839,464.76	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	697,079,058.90	653,436,068.39
合计	697,079,058.90	653,436,068.39

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	办公及电子设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	638,014,473.02	157,613,853.81	9,983,148.75	1,351,082.32	806,962,557.90
2. 本期增加金额	147,221,255.19	3,618,346.96	96,373.55	390,371.67	151,326,347.37
(1) 购置		3,488,171.80	72,347.89	390,371.67	3,950,891.36
(2) 在建工程转入	147,221,255.19	130,175.16	24,025.66		147,375,456.01
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	83,809,873.10	4,619,264.04	1,003,689.54	449,899.66	89,882,726.34
(1) 处置或报废		20,797.15	569,278.20	449,899.66	1,039,975.01
(2) 其他	83,809,873.10	4,598,466.89	434,411.34		88,842,751.33
4. 期末余额	701,425,855.11	156,612,936.73	9,075,832.76	1,291,554.33	868,406,178.93
二、累计折旧					
1. 期初余额	85,475,998.35	60,056,277.75	6,965,524.72	1,028,688.69	153,526,489.51
2. 本期增加金额	13,441,705.01	6,576,754.06	408,680.05	33,085.41	20,460,224.53
(1) 计提	13,441,705.01	6,576,754.06	408,680.05	33,085.41	20,460,224.53
3. 本期减少金额	1,420,863.75	368,492.43	442,833.15	427,404.68	2,659,594.01
(1) 处置或报废		10,719.07	394,540.94	427,404.68	832,664.69
(2) 其他	1,420,863.75	357,773.36	48,292.21		1,826,929.32
4. 期末余额	97,496,839.61	66,264,539.38	6,931,371.62	634,369.42	171,327,120.03
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	603,929,015.50	90,348,397.35	2,144,461.14	657,184.91	697,079,058.90
2. 期初账面价值	552,538,474.67	97,557,576.06	3,017,624.03	322,393.63	653,436,068.39

(2) 暂时闲置的固定资产情况

期末无暂时闲置的固定资产情况。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
浙江省德清县武康镇志远北路 636 号 10 号楼三层、四层	17,776,647.73
浙江省德清县康乾街道伟业路 295 号宿舍楼 3-1 号楼	7,729,637.56
浙江省德清县康乾街道伟业路 295 号质检楼 6 层、7 层	7,719,533.17
浙江省德清县阜溪街道伟业路 290 号 L 栋	1,511,026.10

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

本期无未办妥产权证书的固定资产情况。

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	72,217,782.89	175,455,228.03
合计	72,217,782.89	175,455,228.03

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
干细胞创新技术及产业化项目（一期）				104,164,070.61		104,164,070.61
粉尘螨滴剂新增产能技改项目	66,735,166.07		66,735,166.07	65,887,646.21		65,887,646.21
超级灵魂车间				135,087.33		135,087.33
甲类仓库项目	3,217,167.96		3,217,167.96	3,217,167.96		3,217,167.96
年产 200 万皮炎诊断贴剂项目（新车间一楼）	2,071,109.23		2,071,109.23	2,051,255.92		2,051,255.92
屋尘螨膜剂生产线项目	194,339.63		194,339.63			
合计	72,217,782.89		72,217,782.89	175,455,228.03		175,455,228.03

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
干细胞创新技术及产业化项目（一期）	292,000,000.00	104,164,070.61	43,057,184.58	147,221,255.19		0.00	95.07%	95.07%	1,267,450.31			金融机构贷款、其他*
粉尘螨滴剂新增产能技改项目	100,500,000.00	65,887,646.21	977,695.02	130,175.16		66,735,166.07	67.35%	67.35%				其他
合计	392,500,000.00	170,051,716.82	44,034,879.60	147,351,430.35		66,735,166.07			1,267,450.31			

注：* 自有资金及金融机构贷款

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、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	37,867,703.56	37,867,703.56
2. 本期增加金额	3,758,535.04	3,758,535.04
3. 本期减少金额	3,585,400.37	3,585,400.37
4. 期末余额	38,040,838.23	38,040,838.23
二、累计折旧		
1. 期初余额	23,912,677.87	23,912,677.87
2. 本期增加金额	2,066,442.57	2,066,442.57
(1) 计提	2,066,442.57	2,066,442.57
3. 本期减少金额	1,371,643.50	1,371,643.50
(1) 处置		
(2) 其他	1,371,643.50	1,371,643.50
4. 期末余额	24,607,476.94	24,607,476.94
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	13,433,361.29	13,433,361.29
2. 期初账面价值	13,955,025.69	13,955,025.69

17、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	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	95,495,156.49		119,404,250.67	3,884,717.30	218,784,124.46
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	20,824,511.10				20,824,511.10
（1）处置					
（2）其他	20,824,511.10				20,824,511.10
4. 期末余额	74,670,645.39		119,404,250.67	3,884,717.30	197,959,613.36
二、累计摊销					
1. 期初余额	11,071,713.86		55,295,620.01	2,961,462.11	69,328,795.98
2. 本期增加金额	749,319.36		6,253,520.66	88,961.94	7,091,801.96
（1）计提	749,319.36		6,253,520.66	88,961.94	7,091,801.96
3. 本期减少金额	1,506,896.74				1,506,896.74
（1）处置					
（2）其他	1,506,896.74				1,506,896.74
4. 期末余额	10,314,136.48		61,549,140.67	3,050,424.05	74,913,701.20
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	64,356,508.91		57,855,110.00	834,293.25	123,045,912.16
2. 期初账面价值	84,423,442.63		64,108,630.66	923,255.19	149,455,328.48

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 42.47%

（2）确认为无形资产的数据资源

不适用

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

期末公司无未办妥产权证书的土地使用权情况。

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	6,559,426.11	816,567.58	1,429,618.26		5,946,375.43
合计	6,559,426.11	816,567.58	1,429,618.26		5,946,375.43

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,126,857.24	1,969,028.59	9,799,610.14	1,469,941.51
预提销售折扣	7,450,084.49	1,117,512.67	5,842,838.70	876,425.81
递延收益	30,755,435.85	4,613,315.38	31,743,435.48	4,761,515.32
租赁负债	16,664,627.21	2,641,548.37	16,473,418.40	1,902,434.96
合计	67,997,004.79	10,341,405.01	63,859,302.72	9,010,317.60

(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
金融资产公允价值变动	3,842,849.31	545,713.73	2,306,540.32	331,080.94
固定资产折旧税会差异	7,453,071.32	1,117,960.70	7,876,786.21	1,181,517.93
使用权资产	16,769,859.66	2,659,509.30	16,981,291.34	1,955,290.87
合计	28,065,780.29	4,323,183.73	27,164,617.87	3,467,889.74

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	4,289,212.13	6,052,192.88	3,433,986.74	5,576,330.86
递延所得税负债	4,289,212.13	33,971.60	3,433,986.74	33,903.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	373,669.97	314,470.54
可抵扣亏损	739,317,948.91	769,528,246.57
合计	739,691,618.88	769,842,717.11

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	2,412,065.69	2,412,065.69	
2027 年	7,432.61	597,459.81	
2028 年	4,493,545.65	7,359,864.19	
2029 年	32,626,177.05	56,805,027.79	
2030 年	73,032,477.54	109,864,594.23	

2031 年	103,076,973.34	101,808,884.82	
2032 年	139,344,591.72	139,344,591.72	
2033 年	156,648,349.87	156,648,349.87	
2034 年	116,631,388.88	116,968,539.26	
2035 年	77,657,905.32	77,718,869.19	
2036 年	33,387,041.24		
合计	739,317,948.91	769,528,246.57	

20、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
预付工程设备款	6,570,729.50		6,570,729.50	2,612,931.08		2,612,931.08
保证金				1,029,970.00		1,029,970.00
合计	6,570,729.50		6,570,729.50	3,642,901.08		3,642,901.08

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	5,000,000.00	5,000,000.00
短期借款应付利息	3,333.32	3,743.06
合计	5,003,333.32	5,003,743.06

22、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货款	4,244,317.30	1,712,833.30
应付服务费	242,672.69	989,528.10
应付工程设备款	47,244,861.25	28,642,939.18
其他	229,743.97	61,522.60
合计	51,961,595.21	31,406,823.18

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

23、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	78,537,600.00	52,358,400.00

其他应付款	7,695,592.40	11,295,819.65
合计	86,233,192.40	63,654,219.65

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	78,537,600.00	52,358,400.00
合计	78,537,600.00	52,358,400.00

(2) 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
工程类款项	6,753,537.40	10,355,023.13
其他	942,055.00	940,796.52
合计	7,695,592.40	11,295,819.65

24、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	597,132.95	527,291.08
合计	597,132.95	527,291.08

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,211,135.88	123,934,637.63	131,865,200.82	18,280,572.69
二、离职后福利-设定提存计划	2,437,067.12	14,657,261.61	14,689,950.83	2,404,377.90
三、辞退福利		563,584.48	563,584.48	
合计	28,648,203.00	139,155,483.72	147,118,736.13	20,684,950.59

(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	23,840,361.23	96,913,363.34	104,767,700.90	15,986,023.67
2、职工福利费		12,072,621.11	12,072,621.11	
3、社会保险费	1,306,914.76	7,982,461.69	7,975,108.43	1,314,268.02
其中：医疗保险费	1,257,836.38	7,561,489.17	7,578,427.05	1,240,898.50

工伤保险费	48,857.41	419,522.69	395,064.90	73,315.20
生育保险费	220.97	1,449.83	1,616.48	54.32
4、住房公积金	1,063,859.89	5,966,429.54	6,050,008.43	980,281.00
5、工会经费和职工教育经费		999,761.95	999,761.95	
合计	26,211,135.88	123,934,637.63	131,865,200.82	18,280,572.69

(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	2,362,965.98	14,212,903.04	14,244,353.66	2,331,515.36
2、失业保险费	74,101.14	444,358.57	445,597.17	72,862.54
合计	2,437,067.12	14,657,261.61	14,689,950.83	2,404,377.90

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	10,011,875.61	2,580,724.53
企业所得税	14,554,555.69	1,981,849.60
个人所得税	569,875.18	643,870.61
城市维护建设税	465,827.08	128,920.02
教育费附加	465,827.08	128,842.53
房产税	2,677,916.70	4,427,141.39
城镇土地使用税		1,359,892.90
环境保护税	10.89	
合计	28,745,888.23	11,251,241.58

27、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	4,429,319.18	4,082,452.11
合计	4,429,319.18	4,082,452.11

28、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	14,466,964.43	14,762,361.00
减：未确认融资费用	-1,182,348.45	-1,360,394.31
减：一年内到期的租赁负债	-4,429,319.18	-4,082,452.11
合计	8,855,296.80	9,319,514.58

29、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	31,743,435.48		987,999.63	30,755,435.85	
合计	31,743,435.48		987,999.63	30,755,435.85	

30、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	523,584,000.00						523,584,000.00

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	128,194,388.22			128,194,388.22
合计	128,194,388.22			128,194,388.22

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	30,169.07	-10,367.96				-10,367.96		19,801.11
外币财务报表折算差额	30,169.07	-10,367.96				-10,367.96		19,801.11
其他综合收益合计	30,169.07	-10,367.96				-10,367.96		19,801.11

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	270,715,165.14			270,715,165.14
合计	270,715,165.14			270,715,165.14

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据《公司法》《公司章程》的规定，本公司法定盈余公积累计额达注册资本 50%以上，不再提取。

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	1,696,928,497.64	1,431,175,993.30
调整后期初未分配利润	1,696,928,497.64	1,431,175,993.30
加：本期归属于母公司所有者的净利润	213,451,780.13	177,008,721.63
应付普通股股利	78,537,600.00	62,830,080.00
期末未分配利润	1,831,842,677.77	1,545,354,634.93

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	511,989,336.42	22,746,584.28	482,200,252.37	22,325,151.83
其他业务	2,175,562.43	1,456,405.05	2,036,257.99	1,397,273.82
合计	514,164,898.85	24,202,989.33	484,236,510.36	23,722,425.65

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							512,445,254.20	23,123,066.05
其中：								
粉尘螨滴剂							470,131,969.92	21,251,468.72
黄花蒿花粉 变应原舌下 滴剂							35,593,679.07	814,865.14
皮肤点刺液							5,893,448.42	539,088.65
研发服务							312,380.25	234,285.19
其他							513,776.54	283,358.35
按经营地区 分类							512,445,254.20	23,123,066.05
其中：								
内销							512,445,254.20	23,123,066.05
市场或客户 类型								
其中：								
合同类型								

其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类							512,445,254.20	23,123,066.05
其中：								
在某一时点确认收入							512,132,873.95	22,888,780.86
在某段时间确认收入							312,380.25	234,285.19
按销售渠道分类								
其中：								
合计							512,445,254.20	23,123,066.05

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品		合同价款通常在交付商品并经签收后的 3-6 个月到期	商品	是	销售返利	保证性质保
研发服务		按季度支付	研发服务	是	无	无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

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	572,155.98	822,897.54
教育费附加	572,115.85	822,625.35
房产税	2,847,109.22	1,914,279.74
土地使用税		-42,917.50
印花税	179,566.87	169,107.76
环境保护税	37.62	
合计	4,170,985.54	3,685,992.89

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	17,022,455.14	16,551,509.94
办公费	4,195,418.28	2,367,777.86
差旅费	452,053.18	410,192.80
折旧及摊销	16,336,494.84	11,843,558.24
咨询服务费	150,893.39	177,290.84

物料消耗	2,205,569.85	3,525,617.61
其他	1,547,176.64	2,795,359.30
合计	41,910,061.32	37,671,306.59

38、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
市场推广费及劳务费	89,558,894.34	80,456,372.31
职工薪酬	84,921,984.62	77,719,600.28
差旅费	7,921,545.10	7,073,898.43
招待费	4,984,082.02	4,681,001.70
会务费	2,189,527.23	2,899,735.94
办公费	1,142,583.65	948,490.30
通讯费	796,250.21	716,511.46
物料消耗	476,690.45	375,364.49
其他	1,579,507.33	3,250,739.52
合计	193,571,064.95	178,121,714.43

39、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,160,074.87	28,580,962.52
物料消耗	3,987,932.65	7,576,350.89
折旧及摊销	11,418,880.67	10,636,140.54
试验实验费	3,897,978.12	8,493,346.35
动力费	2,357,451.95	2,172,361.84
差旅费	207,846.89	361,205.77
其他	871,991.22	1,009,151.39
合计	47,902,156.37	58,829,519.30

40、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	405,475.73	406,344.87
其中：租赁负债利息支出	340,017.41	333,886.53
减：利息收入	9,174,690.75	14,439,586.38
利息净支出	-8,769,215.02	-14,033,241.51
汇兑损失	738.00	407.95
减：汇兑收益		131.32
汇兑净损失	738.00	276.63
银行手续费	45,712.07	44,158.32
合计	-8,722,764.95	-13,988,806.56

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	1,756,307.24	5,262,574.70

个税扣缴税款手续费	178,482.33	137,578.13
增值税加计抵减	2,075,874.98	
合计	4,010,664.55	5,400,152.83

42、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,312,651.67	1,328,169.78
合计	3,312,651.67	1,328,169.78

43、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,644,690.80	-429,580.11
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,387,982.77	563,910.72
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	28,737,504.92	
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	1,610,479.46	
票据贴现息	-58,679.28	-118,186.81
合计	29,032,597.07	16,143.80

44、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	-3,217,922.42	-2,019,408.00
其他应收款坏账损失	-154,429.95	-188,509.71
合计	-3,372,352.37	-2,207,917.71

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
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失		630,073.33
其中：使用权资产		630,073.33

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	502,908.65	91,358.37	502,908.65
合计	502,908.65	91,358.37	502,908.65

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	4,082,723.01	1,364,053.39	4,082,723.01
其他非流动资产处置损失	93,890.63	320,072.27	93,890.63
其他	38.23	239,120.00	38.23
合计	4,176,651.87	1,923,245.66	4,176,651.87

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	32,313,847.17	29,580,794.25
递延所得税费用	-450,543.57	-480,927.78
合计	31,863,303.60	29,099,866.47

(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	240,440,223.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	36,066,033.60
子公司适用不同税率的影响	-6,113,647.70
调整以前期间所得税的影响	400,200.00
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,038,051.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-253,356.03
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	9,026,450.43
归属于合营企业和联营企业的损益	751,986.58
研发费用加计扣除（含残疾人工资）	-9,052,414.85
所得税费用	31,863,303.60

49、其他综合收益

详见附注七、32

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

政府补助款	768,307.61	4,386,088.58
利息收入	10,324,464.75	7,876,684.45
其他	376,694.10	247,975.24
合计	11,469,466.46	12,510,748.27

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
销售费用及管理费用支出	116,424,175.50	107,058,627.93
研发费用	7,445,861.89	12,843,587.99
财务费用—手续费支出	47,288.92	44,158.32
对外捐赠	1,862,388.51	500,000.00
其他	1,783,560.27	726,737.95
合计	127,563,275.09	121,173,112.19

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的工程项目履约及投标保证金	100,000.00	
合计	100,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
退还工程项目履约保证金	2,451,118.25	9,155,282.02
合计	2,451,118.25	9,155,282.02

(3) 与筹资活动有关的现金

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
支付租赁负债的本金和利息	2,553,951.18	3,474,035.30
合计	2,553,951.18	3,474,035.30

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	
短期借款	5,003,743.06	5,000,000.00	65,458.32	5,065,868.06		5,003,333.32
应付股利	52,358,400.00		78,537,600.00	52,358,400.00		78,537,600.00
租赁负债	13,401,966.69		4,026,775.50	2,553,951.18	1,590,175.03	13,284,615.98
合计	70,764,109.75	5,000,000.00	82,629,833.82	59,978,219.24	1,590,175.03	96,825,549.30

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	208,576,920.39	170,429,226.33
加：资产减值准备	3,372,352.37	2,207,917.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	20,460,224.53	16,183,925.54
使用权资产折旧	2,066,442.57	2,923,002.42
无形资产摊销	7,091,801.96	6,725,077.34
长期待摊费用摊销	1,429,618.26	1,208,203.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）		-630,073.33
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	93,890.63	320,072.27
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-3,312,651.67	-1,328,169.78
财务费用（收益以“－”号填列）	406,213.73	406,344.87
投资损失（收益以“－”号填列）	-29,032,597.07	-16,143.80
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-475,862.02	-452,417.26
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	68.60	-28,510.52
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,977,053.61	1,380,977.75
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-36,781,531.24	10,543,053.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	13,635,903.69	-9,356,634.69
其他		
经营活动产生的现金流量净额	189,507,848.34	200,515,852.10
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	312,707,738.76	100,791,044.63
减：现金的期初余额	120,062,978.78	97,862,286.81
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	192,644,759.98	2,928,757.82

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	312,707,738.76	120,062,978.78
其中：库存现金	11,304.24	11,745.88
可随时用于支付的银行存款	312,696,434.52	120,051,232.90

三、期末现金及现金等价物余额	312,707,738.76	120,062,978.78
----------------	----------------	----------------

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
大额存单、定期存款	576,010,054.78	1,007,541,500.01	期限在三个月以上
合计	576,010,054.78	1,007,541,500.01	

52、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,953.59	6.81090	20,116.61
欧元			
港币	298,774.29	0.86855	259,500.41
林吉特	819.70	1.67342	1,371.70
新加坡币	235.20	5.26050	1,237.27
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

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

☐适用 ☒不适用

53、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项 目	2026 年 1-6 月金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	174,301.45
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	—
租赁负债的利息费用	340,017.41
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	—
转租使用权资产取得的收入	—
与租赁相关的总现金流出	2,728,252.63
售后租回交易产生的相关损益	—

涉及售后租回交易的情况

不适用

（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
租赁收入	1,719,644.65	
合计	1,719,644.65	

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

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	3,409,293.83	2,917,431.19
第二年	2,917,431.19	2,917,431.19
第三年	2,917,431.19	2,917,431.19
第四年	2,917,431.19	2,917,431.19
第五年	2,917,431.19	2,917,431.19
五年后未折现租赁收款额总额	5,105,504.59	8,022,935.80

（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
职工薪酬	26,924,523.44	29,904,665.81
物料消耗	4,310,572.93	8,240,385.96

折旧及摊销	11,488,446.84	10,822,748.27
试验实验费	7,230,695.50	9,090,418.85
动力费	2,357,451.95	2,172,361.84
差旅费	420,254.57	406,406.08
其他	919,959.18	1,045,086.70
合计	53,651,904.41	61,682,073.51
其中：费用化研发支出	47,902,156.37	58,829,519.30
资本化研发支出	5,749,748.04	2,852,554.21

1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
豚草花粉、狗毛皮屑点刺液	12,958,635.63	757,223.56					13,715,859.19
皮炎诊断贴剂 01 贴	5,571,208.19	564,248.93					6,135,457.12
皮炎诊断贴剂 02 贴	941,110.04	331,435.90					1,272,545.94
屋尘螨膜剂		4,096,839.65					4,096,839.65
点刺阅读仪	279,638.22					279,638.22	
合计	19,750,592.08	5,749,748.04				279,638.22	25,220,701.90

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
豚草花粉、狗毛皮屑点刺液	获得《药物临床试验补充申请批准通知书》，III 期临床试验筹备阶段。	2027 年 12 月 31 日	商品销售	2018 年 03 月 01 日	取得临床批件

2、开发支出减值准备

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

单位：元

项 目	账面价值	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	关键参数的确定依据
豚草花粉、狗毛皮屑点刺液	13,715,859.19	—	10	折现率	管理层的市场预期
皮炎诊断贴剂 01 贴	6,135,457.12	—	10	折现率	管理层的市场预期
皮炎诊断贴剂 02 贴	1,272,545.94	—	10	折现率	管理层的市场预期
屋尘螨膜剂	4,096,839.65	—	10	折现率	管理层的市场预期
合计	25,220,701.90	—	—	—	—

于 2026 年 6 月 30 日，经公司管理层评估，开发支出的可收回金额大于其账面价值，因此无需计提减值。

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

- 1) 2026 年 4 月，公司子公司我武踏歌设立全资子公司湖州年可亘，注册资本为 1,000 万元人民币。
- 2) 2026 年 3 月，公司子公司超级灵魂增资扩股引入新股东，交易完成后，公司持有的股权比例被动稀释，丧失控制权，超级灵魂及其子公司浙江鲁墨不再纳入公司合并范围，并采用权益法核算。

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	
我武医药(香港)有限公司	500,000.00*	香港	香港	贸易	100.00%		购买
上海千纸医药信息科技有限公司	8,000,000.00	上海	上海	技术咨询和服务、医药研究和试验发展、软件开发和销售	100.00%		新设
浙江我武商务咨询有限公司	10,000,000.00	浙江	浙江	商务信息咨询	100.00%		新设
上海我武干细胞科技有限公司	275,950,000.00	上海	上海	医药科技、生物科技领域新药开发	78.55%		新设
浙江我武干细胞科技有限公司	200,000,000.00	浙江	浙江	干细胞采集、检测及储存、再生医学技术领域新药开发		78.55%	新设
浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司	76,923,077.00	浙江	浙江	医药科技领域新药开发		51.06%	新设
浙江我武翼方药业有限公司	80,000,000.00	浙江	浙江	医学研究和试验发展		100.00%	新设
浙江我武踏歌药业有限公司	150,000,000.00	浙江	浙江	医学研究和试验发展	100.00%		新设
上海我武干细胞技术有限公司	50,000,000.00	上海	上海	医药科技、生物科技领域新药开发		78.55%	新设
湖州年可亘科技有限公司	10,000,000.00	浙江	浙江	医学研究和试验发展，技术服务、技术开发		100.00%	新设

注：* 港币

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

(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
上海我武干细胞科技有限公司	21.45%	-3,383,330.98		74,505,574.15
浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司	48.94%	-863,290.25		11,886,604.30

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

(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
上海我武干细胞科技有限公司	339,508,914.90	32,835,701.94	372,344,616.84	10,564,620.61	2,473,552.96	13,038,173.57	336,817,317.75	48,629,453.28	385,446,771.03	9,498,664.61	1,781.38	9,500,445.99
浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司	24,406,524.57	9,854,910.81	34,261,435.38	290,005.86	9,703.08	299,708.94	27,605,779.60	9,137,944.57	36,743,724.17	313,672.79	1,781.38	315,454.17

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
上海我武干细胞科技有限公司	206,370.13	-16,639,881.77	-16,639,881.77	-6,723,743.37	68,004.79	-20,856,248.70	-20,856,248.70	-19,486,376.77
浙江乘希火蝾螈医药科技有限公司	254,417.18	-2,466,543.56	-2,466,543.56	-1,113,453.66	1,173,482.82	-1,571,295.48	-1,571,295.48	-487,782.66

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海凯屹医药科技有限公司	上海	上海	医药科技领域新药开发		35.02%	权益法
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	浙江	浙江	技术服务、技术开发，人工智能运用	39.47%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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

不适用

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	上海凯屹医药科技有限公司	上海凯屹医药科技有限公司
流动资产	8,614,563.21	9,690,447.94
非流动资产	166,886,995.17	167,261,351.19
资产合计	175,501,558.38	176,951,799.13
流动负债	126,795.32	279,854.83
非流动负债	4,548.95	3,812.97
负债合计	131,344.27	283,667.80
少数股东权益	113,952,793.48	114,796,167.11
归属于母公司股东权益	61,417,420.63	61,871,964.22
按持股比例计算的净资产份额	61,417,420.63	61,871,964.21
调整事项	9,612,131.34	9,612,131.34
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	71,029,551.97	71,484,095.56
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润	-1,297,917.22	-1,226,635.75
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-1,297,917.22	-1,226,635.75
本年度收到的来自联营企业的股利		

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司
流动资产	249,548,123.90	
非流动资产	114,928,653.83	
资产合计	364,476,777.73	-
流动负债	17,002,448.31	
非流动负债	1,463,727.48	
负债合计	18,466,175.79	-
		-
少数股东权益	198,200,689.15	-
归属于母公司股东权益	147,809,912.79	
按持股比例计算的净资产份额	147,809,912.79	
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	147,809,912.79	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润	-12,117,199.10	
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-12,117,199.10	-
本年度收到的来自合营企业的股利		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	31,743,435.48			987,999.63		30,755,435.85	与资产相关

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
其他收益	987,999.63	876,486.12
其他收益	768,307.61	4,386,088.58
合计	1,756,307.24	5,262,574.70

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算。

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 19.91%（比较期：18.75%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 21.68%（比较期：27.78%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司金融负债到期期限如下：

单位：元

项目名称	2026 年 6 月 30 日	
	1 年以内	1-5 年
短期借款	5,003,333.32	-
应付账款	51,961,595.21	-
其他应付款	86,233,192.40	-
其他非流动负债	-	-
租赁负债	4,429,319.18	10,037,645.25
合计	147,627,440.11	10,037,645.25

(续上表)

项目名称	2025 年 12 月 31 日	
	1 年以内	1-5 年
短期借款	5,003,743.06	—
应付账款	31,406,823.18	—
其他应付款	63,654,219.65	—
其他非流动负债	—	—
租赁负债	4,082,452.11	10,679,908.89
合计	104,147,238.00	10,679,908.89

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司计价结算以记账本位币为主，无重大汇率风险。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		456,981,849.31		456,981,849.31
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		456,981,849.31		456,981,849.31
（二）其他债权投资		102,737,547.69		102,737,547.69
（三）应收款项融资		43,356,283.71		43,356,283.71
（四）一年内到期的非流动资产		107,379,602.74		107,379,602.74
持续以公允价值计量的资产总额		710,455,283.45		710,455,283.45*
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

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

溢价、缺乏流动性折扣等。

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

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量来确定其公允价值。

应收款项融资因其剩余期限较短，账面价值与公允价值接近，采用票面金额作为公允价值。

一年内到期的非流动资产、其他债权投资系固定利率的大额存单，本公司以本金加应计利息确定其公允价值。

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

其他权益工具投资为非上市公司股权，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

4、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

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
浙江我武管理咨询有限公司	浙江省德清县	企业管理咨询服务	3,312.50 万元	38.86%	38.86%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是胡康熙、YANNI CHEN（陈燕霓）夫妇。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海凯屹医药科技有限公司	联营企业
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	联营企业
浙江鲁墨科学仪器有限公司	联营企业子公司

4、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

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
上海凯屹医药科技有限公司	研发服务	312,380.25	560,638.54
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	技术服务	471.70	
浙江鲁墨科学仪器有限公司	销售商品	6,482.85	

(2) 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
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	房屋	121,325.81	
浙江鲁墨科学仪器有限公司	房屋	26,788.99	

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,972,648.55	3,070,683.14

5、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
应收账款	上海凯屹医药科技有限公司	149,885.21	7,494.26		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	45,998.77	

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本承诺

单位：元

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	61,108,334.73	79,442,513.29

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	1.5
利润分配方案	2025 年度利润分配方案为：以公司总股本 523,584,000 股为基数，向全体股东以每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），预计共计派发现金股利人民币 78,537,600.00 元（含税）。该利润分配方案已经公司第六届董事会第二次会议和 2025 年年度股东会审议通过。2025 年度权益分配股权登记日为 2026 年 7 月 8 日，除权股息日为 2026 年 7 月 9 日。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 其他说明

除药品研发、生产及销售业务外，本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于本公司仅于一个地域内经营业务，收入主要来自中国境内，其主要资产亦位于中国境内，因此本公司无需披露分部数据。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重要事项。

十八、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）	234,966,405.71	171,428,237.78
1 至 2 年	387,680.10	322,613.67
2 至 3 年	114,555.52	37,763.53
3 年以上	852,605.43	851,353.86
3 至 4 年	23,889.97	20,193.88
4 至 5 年	46,581.59	49,138.63
5 年以上	782,133.87	782,021.35
合计	236,321,246.76	172,639,968.84

(2) 按坏账计提方法分类披露

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	236,321,246.76	100.00%	12,675,520.51	5.36%	223,645,726.25	172,639,968.84	100.00%	9,457,552.82	5.48%	163,182,416.02
其中：										
账龄组合	236,321,246.76	100.00%	12,675,520.51	5.36%	223,645,726.25	172,639,968.84	100.00%	9,457,552.82	5.48%	163,182,416.02
合计	236,321,246.76	100.00%	12,675,520.51	5.36%	223,645,726.25	172,639,968.84	100.00%	9,457,552.82	5.48%	163,182,416.02

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	234,966,405.71	11,748,320.29	5.00%
1 至 2 年	387,680.10	31,014.41	8.00%
2 至 3 年	114,555.52	53,841.09	47.00%
3 至 4 年	23,889.97	14,095.08	59.00%
4 至 5 年	46,581.59	46,115.77	99.00%
5 年以上	782,133.87	782,133.87	100.00%
合计	236,321,246.76	12,675,520.51	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	9,457,552.82	3,217,967.69				12,675,520.51
合计	9,457,552.82	3,217,967.69				12,675,520.51

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	11,878,310.93		11,878,310.93	5.03%	593,915.55
第二名	9,707,218.76		9,707,218.76	4.11%	485,360.94
第三名	9,266,780.52		9,266,780.52	3.92%	463,339.03
第四名	8,173,129.56		8,173,129.56	3.46%	408,656.48
第五名	8,008,313.96		8,008,313.96	3.39%	400,415.70
合计	47,033,753.73		47,033,753.73	19.91%	2,351,687.70

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,291,273.82	3,462,654.72
合计	4,291,273.82	3,462,654.72

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	941,508.69	1,039,755.69
员工备用金	2,884,634.48	2,656,483.44
其他	916,509.18	108,533.96
合计	4,742,652.35	3,804,773.09

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）	2,589,818.82	2,058,956.29
1 至 2 年	1,030,147.73	798,514.16
2 至 3 年	407,374.16	426,283.50
3 年以上	715,311.64	521,019.14
3 至 4 年	246,160.77	98,086.07
4 至 5 年	63,453.13	38,235.33
5 年以上	405,697.74	384,697.74
合计	4,742,652.35	3,804,773.09

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	941,508.69	19.85%			941,508.69	1,039,755.69	27.33%			1,039,755.69
其中：										
保证金及押金	941,508.69	19.85%			941,508.69	1,039,755.69	27.33%			1,039,755.69
按组合计提坏账准备	3,801,143.66	80.15%	451,378.53	11.87%	3,349,765.13	2,765,017.40	72.67%	342,118.37	12.37%	2,422,899.03
其中：										
账龄组合	3,801,143.66	80.15%	451,378.53	11.87%	3,349,765.13	2,765,017.40	72.67%	342,118.37	12.37%	2,422,899.03
合计	4,742,652.35	100.00%	451,378.53	9.52%	4,291,273.82	3,804,773.09	100.00%	342,118.37	8.99%	3,462,654.72

按单项计提坏账准备类别名称： 保证金及押金

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
租房押金	955,879.62			880,632.62		风险较小
政府押金						风险较小
其他押金	83,876.07			60,876.07		风险较小
合计	1,039,755.69			941,508.69		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	342,118.37			342,118.37
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	109,260.16			109,260.16
2026 年 6 月 30 日余额	451,378.53			451,378.53

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	
其他应收款坏账准备	342,118.37	109,260.16				451,378.53
合计	342,118.37	109,260.16				451,378.53

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海新兴技术开发区联合发展有限公司	保证金及押金	467,024.62	5 年以内/5 年以上	9.85%	
上海康志达工业设备有限公司	保证金及押金	237,900.00	2 年以内	5.02%	
张天龙	员工备用金	137,000.00	3 年以内	2.89%	17,203.00
孙智权	员工备用金	136,378.00	1 年以内	2.88%	6,818.90
毛建忠	员工备用金	118,974.76	5 年以内	2.51%	10,097.48
合计		1,097,277.38		23.15%	34,119.38

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	567,136,223.00		567,136,223.00	715,136,223.00		715,136,223.00
对联营、合营企业投资	136,466,179.99		136,466,179.99			
合计	703,602,402.99		703,602,402.99	715,136,223.00		715,136,223.00

(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		
我武医药(香港)有限公司	411,933.00						411,933.00	
上海千纸医药信息科技有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
浙江我武商务咨询有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海我武干细胞科技有限公司	436,724,290.00						436,724,290.00	
浙江我武踏歌药业有限公司	110,000,000.00		2,000,000.00				112,000,000.00	
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司	150,000,000.00					-150,000,000.00		
合计	715,136,223.00		2,000,000.00			-150,000,000.00	567,136,223.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
浙江超级灵魂人工智能研究院有限公司					-4,255,671.23					140,721,851.22	136,466,179.99	
小计					-4,255,671.23					140,721,851.22	136,466,179.99	
合计					-4,255,671.23					140,721,851.22	136,466,179.99	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

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	511,879,392.94	22,674,026.62	482,145,248.20	22,293,150.45
其他业务	4,050,558.26	4,157,062.22	2,773,905.86	1,732,747.63
合计	515,929,951.20	26,831,088.84	484,919,154.06	24,025,898.08

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		合计			
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							512,615,492.35	23,330,604.89
其中：								
粉尘螨滴剂							470,131,969.92	21,251,468.72
黄花蒿花粉 变应原舌下 滴剂							35,593,679.07	814,865.14
皮肤点刺液							5,893,448.42	539,088.65
研发服务							312,380.25	234,285.19
其他							684,014.69	490,897.19
按经营地区 分类							512,615,492.35	23,330,604.89
其中：								
内销							512,615,492.35	23,330,604.89
市场或客户 类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让 的时间分类							512,615,492.35	23,330,604.89
其中：								
在某一时点 确认收入							512,303,112.10	23,096,319.70
在某一时段 内确认收入							312,380.25	234,285.19
按合同期限 分类								
其中：								
按销售渠道 分类								
其中：								
合计							512,615,492.35	23,330,604.89

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品		合同价款通常在交付商品并经签收后 3-6 个月到期	商品	是	销售返利	保证性质保
研发服务		按季度支付	研发服务	是	无	无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,255,671.23	
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,362,958.09	459,251.03
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	1,593,561.65	
票据贴现息	-58,679.28	-118,186.81
合计	-1,357,830.77	341,064.22

十九、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
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）	768,307.61	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	3,312,651.67	
委托他人投资或管理资产的损益	1,387,982.77	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	28,737,504.92	公司子公司超级灵魂增资入股引入新股东，公司持有的股权比例被动稀释丧失控制权，改为权益法核算导致相关投资收益增加。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,673,743.22	
减：所得税影响额	-3,453.38	
少数股东权益影响额（税后）	118,690.47	
合计	30,417,466.66	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
个税扣缴税款手续费	178,482.33	与公司正常经营业务密切相关、持续发生
与资产相关的政府补助	987,999.63	与公司正常经营业务密切相关、持续发生
增值税加计抵减	2,075,874.98	与公司正常经营业务密切相关

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	7.87%	0.4077	0.4077
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.75%	0.3496	0.3496

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

☐适用 ☒不适用