

山东宏济堂制药集团股份有限公司
241231 重组报表审计报告

目 录

一、审计报告..... 第 1—6 页

二、财务报表..... 第 7—12 页

 （一）合并及母公司资产负债表..... 第 7—8 页

 （二）合并及母公司利润表..... 第 9 页

 （三）合并及母公司现金流量表..... 第 10 页

 （四）合并及母公司所有者权益变动表.....第 11—12 页

三、财务报表附注..... 第 13—113 页

四、附件..... 第 114-117 页



审 计 报 告

天健审〔2025〕4-317 号

山东宏济堂制药集团股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了山东宏济堂制药集团股份有限公司（以下简称宏济堂股份公司）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度、2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了宏济堂股份公司 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况，以及 2023 年度、2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于宏济堂股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2023 年度、2024 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意



见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十三)、五(二)1。

宏济堂股份公司的营业收入主要来自于中成药及健康食品、麝香酮等产品的销售。2023 年度、2024 年度，宏济堂股份公司的营业收入分别为人民币 118,859.63 万元、128,287.26 万元，其中主营业务的营业收入分别为人民币 110,091.02 万元、127,149.56 万元，占营业收入的 92.62%、99.11%。

由于营业收入是宏济堂股份公司关键业绩指标之一，可能存在宏济堂股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值



1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十一)、五(一)3和十四(一)1。

截至2023年12月31日、2024年12月31日,宏济堂股份公司应收账款账面余额分别为人民币44,774.05万元、81,766.58万元,坏账准备分别为人民币5,589.26万元、8,844.71万元,账面价值分别为人民币39,184.79万元、72,921.87万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征,以单项或组合为基础,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款金额重大,且应收账款减值测试涉及重大管理层判断,我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值,我们实施的审计程序主要包括:

(1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,并测试相关内部控制的运行有效性;

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备所作估计,复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计;

(3) 复核管理层对应收账款进行信用风险评估的相关考虑和客观证据,评价管理层是否恰当识别各项应收账款的信用风险特征;

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款,复核管理层对预期收取现金流量的预测,评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性,并与获取的外部证据进行核对;

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;评价管理层确定的应收账款预期信用损失率的合理性,包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性;测试管理层对坏账准备的计算是否准确;

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况,评价管理层计提坏账准备的合理性;

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。



（三）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)、五(一)7。

截至 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日，宏济堂股份公司存货账面余额分别为人民币万元 89,315.71、92,843.10 万元，跌价准备分别为人民币 8,823.77 万元、8,788.72 万元，账面价值分别为人民币 80,491.94 万元、84,054.38 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照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可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

- （1）了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
- （2）针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；
- （3）选取项目复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与合同执行情况、市场信息等进行比较；
- （4）评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；
- （5）测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；
- （6）结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、产量下降、生产成本或售价波动等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；
- （7）检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并



设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估宏济堂股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

宏济堂股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督宏济堂股份公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对宏济堂股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审



计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致宏济堂股份公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就宏济堂股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2023 年度、2024 年度财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师：

王立



中国注册会计师：

张盼盼



二〇二五年四月十九日





资产负债表（资产）

编制单位：山东宏济堂制药集团股份有限公司
单位：人民币元

资	注释号	2024年12月31日		2023年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	184,802,229.32	160,873,863.71	41,303,165.68	38,254,761.09
交易性金融资产					
衍生金融资产					
应收票据	2	70,926,053.14	23,492,167.62	51,137,022.91	50,461,654.61
应收账款	3	729,218,700.36	1,009,247,296.75	391,847,857.91	363,437,742.60
应收款项融资	4	1,812,340.59	807,495.18	1,461,583.96	1,362,488.00
预付款项	5	29,541,693.97	206,069,947.73	27,077,225.56	23,227,972.48
其他应收款	6	728,804,737.08	789,613,152.96	765,906,325.15	806,332,362.89
存货	7	840,543,813.09	585,822,670.67	804,919,438.79	771,379,791.86
其中：数据资源					
合同资产					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	8	117,644,125.76	86,492,549.32	131,380,923.07	128,952,967.52
流动资产合计		2,703,293,693.31	2,862,419,143.94	2,215,033,543.03	2,183,409,741.05
非流动资产：					
债权投资					
其他债权投资					
长期应收款					
长期股权投资	9	325,702,113.65	556,462,113.65	321,401,295.43	448,161,295.43
其他权益工具投资	10	589,090.91	589,090.91	589,090.91	589,090.91
其他非流动金融资产					
投资性房地产	11	12,625,172.54	12,625,172.54	13,231,321.07	13,231,321.07
固定资产	12	731,229,211.68	443,607,837.56	494,456,168.21	477,139,699.34
在建工程	13	143,194,833.83	78,506,167.96	158,396,043.52	144,765,098.24
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	14	93,527,942.94	6,988,323.01	27,870,591.14	8,226,500.54
无形资产	15	125,604,379.33	123,259,060.08	129,681,568.43	128,216,467.43
其中：数据资源					
开发支出					
其中：数据资源					
商誉					
长期待摊费用	16	8,904,719.53	627,270.24	8,094,120.80	
递延所得税资产	17	77,400,018.80	30,468,434.97	35,071,352.36	27,461,982.96
其他非流动资产	18	31,196,041.28	23,495,204.40	41,313,979.22	37,538,291.16
非流动资产合计		1,549,973,524.49	1,276,628,675.32	1,230,105,531.09	1,285,329,747.08
资产总计		4,253,267,217.80	4,139,047,819.26	3,445,139,074.12	3,468,739,488.13

法定代表人：

蒋红印

主管会计工作的负责人：

张翀

会计机构负责人：

孙运





资产负债表（负债和所有者权益）

会企01表

单位：人民币元

编制单位：山东宏济堂制药集团股份有限公司

负债和所有者权益	注释号	2024年12月31日		2023年12月31日	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	20	606,806,345.13	577,372,807.36	620,222,582.51	620,222,582.51
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	21	173,696,831.50	173,696,831.50	84,754,436.77	83,687,186.77
应付账款	22	587,747,672.14	465,199,764.51	224,900,724.47	178,594,293.94
预收款项					
合同负债	23	94,309,654.85	114,240,823.76	90,180,964.99	74,050,920.33
应付职工薪酬	24	85,135,857.54	38,984,624.70	91,755,365.66	83,979,712.20
应交税费	25	12,555,215.54	9,059,732.98	18,831,423.45	17,677,324.08
其他应付款	26	123,485,136.30	256,642,580.79	156,668,801.84	202,782,370.76
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	27	19,871,246.75	2,118,793.48	4,085,588.11	1,770,454.38
其他流动负债	28	77,781,871.52	30,785,157.63	39,707,066.13	36,899,246.33
流动负债合计		1,781,389,831.27	1,668,101,116.71	1,331,106,953.93	1,299,664,091.30
非流动负债：					
长期借款	29	95,072,052.81			
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
租赁负债	30	92,073,296.62	9,808,763.44	29,292,230.42	8,870,331.19
长期应付款	31	212,966,910.30	212,966,910.30	142,123,944.19	142,123,944.19
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益	32	4,708,333.33	4,708,333.33	3,700,000.00	3,700,000.00
递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计		404,820,593.06	227,484,007.07	175,116,174.61	154,694,275.38
负债合计		2,186,210,424.33	1,895,585,123.78	1,506,223,128.54	1,454,358,366.68
所有者权益（或股东权益）：					
实收资本（或股本）	33	285,876,736.00	285,876,736.00	285,876,736.00	285,876,736.00
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	34	1,190,401,289.80	1,176,082,094.37	1,176,082,094.37	1,176,082,094.37
减：库存股					
其他综合收益					
专项储备					
盈余公积	35	166,416,125.36	166,416,125.36	166,416,125.36	166,416,125.36
一般风险准备					
未分配利润	36	418,681,837.74	615,087,739.75	310,540,989.85	386,006,165.72
归属于母公司所有者权益合计		2,061,375,988.90		1,938,915,945.58	
少数股东权益		5,680,804.57			
所有者权益合计		2,067,056,793.47	2,243,462,695.48	1,938,915,945.58	2,014,381,121.45
负债和所有者权益总计		4,253,267,217.80	4,139,047,819.26	3,445,139,074.12	3,468,739,488.13

法定代表人：

蒋红印

主管会计工作的负责人：

张坤

会计机构负责人：

孙健印





利润表

会企02表
单位:人民币元

编制单位:山东金坦制药集团股份有限公司

项 目	注释号	2024年度		2023年度	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1	1,282,872,575.04	1,572,894,123.50	1,188,596,347.06	1,053,446,205.93
减:营业成本	1	630,291,752.21	948,991,416.27	552,127,010.60	459,157,396.80
税金及附加	2	14,744,912.98	12,960,424.41	23,564,346.73	22,107,634.57
销售费用	3	365,350,844.68	237,201,565.33	404,686,475.42	373,980,642.57
管理费用	4	85,083,189.20	63,105,527.75	78,408,919.43	53,254,555.75
研发费用	5	83,288,434.37	57,034,524.76	68,432,382.13	56,623,963.23
财务费用	6	48,875,175.96	45,222,788.39	47,367,536.97	45,969,857.30
其中:利息费用		48,817,918.35	44,118,079.39	46,363,110.78	42,900,719.95
利息收入		594,220.86	574,651.38	604,029.02	591,711.86
加:其他收益	7	12,065,100.88	10,284,108.50	14,038,447.05	13,479,859.42
投资收益(损失以“-”号填列)	8	96,079,721.06	96,079,721.06	107,641,918.91	107,416,360.02
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			52,300,818.22		64,991,054.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)					
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)					
信用减值损失(损失以“-”号填列)	9	-28,203,726.81	-20,376,478.76	-18,600,437.46	-16,151,107.16
资产减值损失(损失以“-”号填列)	10	-24,948,845.64	-25,545,242.76	-37,624,704.93	-37,316,662.73
资产处置收益(损失以“-”号填列)	11			-7,929.21	
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		110,230,515.13	268,519,981.63	79,456,970.14	109,450,605.26
加:营业外收入	12	168,719.21	46,155.76	3,990,123.57	3,457,216.13
减:营业外支出	13	9,632,386.08	9,050,192.83	15,083,171.88	14,132,665.83
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		100,766,848.26	259,515,947.56	68,363,921.83	98,775,155.56
减:所得税费用	14	-7,373,999.63	30,434,373.53	-623,900.13	3,718,028.08
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		108,140,847.89	229,081,574.03	68,987,821.96	95,057,127.48
(一)按经营持续性分类:					
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		108,140,847.89	229,081,574.03	68,987,821.96	95,057,127.48
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.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		108,140,847.89		68,987,821.96	
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)					
五、其他综合收益的税后净额					
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额					
(一)不能重分类进损益的其他综合收益					
1.重新计量设定受益计划变动额					
2.权益法下不能转损益的其他综合收益					
3.其他权益工具投资公允价值变动					
4.企业自身信用风险公允价值变动					
5.其他					
(二)将重分类进损益的其他综合收益					
1.权益法下可转损益的其他综合收益					
2.其他债权投资公允价值变动					
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
4.其他债权投资信用减值准备					
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)					
6.外币财务报表折算差额					
7.其他					
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额					
六、综合收益总额		108,140,847.89	229,081,574.03	68,987,821.96	95,057,127.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		108,140,847.89		68,987,821.96	
归属于少数股东的综合收益总额					
七、每股收益:					
(一)基本每股收益		0.38	0.80	0.24	0.33
(二)稀释每股收益		0.38	0.80	0.24	0.33

法定代表人:

蒋红印

主管会计工作的负责人:

张琳

会计机构负责人:

孙运





现金流量表

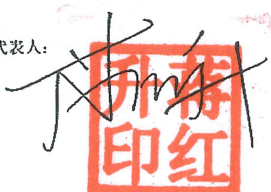
会企03表

编制单位：山东宏济堂制药集团股份有限公司

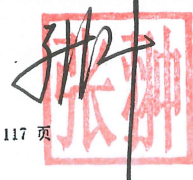
单位：人民币元

项 目	注释号	2024年度		2023年度	
		合并	母公司	合并	母公司
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		992,479,071.75	1,242,645,239.47	1,349,356,677.39	1,169,301,632.02
收到的税费返还		14,085,777.09			
收到其他与经营活动有关的现金	2. (1)	906,706,832.75	52,793,768.72	17,283,675.90	71,963,290.97
经营活动现金流入小计		1,913,271,681.59	1,295,439,008.19	1,366,640,353.29	1,241,264,922.99
购买商品、接受劳务支付的现金		288,066,679.57	690,453,340.48	475,127,542.58	404,706,191.80
支付给职工以及为职工支付的现金		418,954,711.64	298,426,742.39	336,226,413.70	274,580,552.24
支付的各项税费		132,887,355.80	108,062,460.25	177,339,816.43	165,447,777.30
支付其他与经营活动有关的现金	2. (2)	1,191,276,568.59	124,171,694.10	262,856,781.74	294,209,880.23
经营活动现金流出小计		2,031,185,315.60	1,221,114,237.22	1,251,550,554.45	1,138,944,401.57
经营活动产生的现金流量净额		-117,913,634.01	74,324,770.97	115,089,798.84	102,320,521.42
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金					
取得投资收益收到的现金	1. (1)	48,000,000.00	48,000,000.00	24,000,000.00	24,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,095,688.92	857,101.55	71,800.00	71,800.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额					
收到其他与投资活动有关的现金	2. (3)	307,562,288.30	308,397,556.25	176,180,000.00	176,180,000.00
投资活动现金流入小计		357,657,977.22	357,254,657.80	200,251,800.00	200,251,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1. (2)	90,959,018.78	35,917,449.65	45,827,896.80	48,565,316.89
投资支付的现金			27,464,620.10		
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. (4)	261,705,000.00	261,705,000.00	264,915,004.21	264,915,004.21
投资活动现金流出小计		352,664,018.78	325,087,069.75	310,742,901.01	313,480,321.10
投资活动产生的现金流量净额		4,993,958.44	32,167,588.05	-110,491,101.01	-113,228,521.10
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		20,000,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		20,000,000.00			
取得借款收到的现金		712,542,320.55	595,150,166.85	761,827,600.00	761,827,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2. (5)	301,640,117.91	238,671,814.24	161,442,500.00	161,442,500.00
筹资活动现金流入小计		1,034,182,438.46	833,821,981.09	923,270,100.00	923,270,100.00
偿还债务支付的现金		612,566,800.00	637,598,174.34	669,596,700.00	645,880,558.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		52,817,174.57	69,951,970.95	61,685,625.31	51,366,016.57
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. (6)	224,731,714.15	223,563,781.90	200,053,437.87	211,043,710.51
筹资活动现金流出小计		890,115,688.72	931,113,927.19	931,335,763.18	908,290,285.63
筹资活动产生的现金流量净额		144,066,749.74	-97,291,946.10	-8,065,663.18	14,979,814.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		445,911.53	445,361.76	1,263.89	
五、现金及现金等价物净增加额		31,592,985.70	9,645,774.68	-3,465,701.46	4,071,814.69
加：期初现金及现金等价物余额		26,929,454.24	24,948,299.65	30,395,155.70	20,876,484.96
六、期末现金及现金等价物余额		58,522,439.94	34,594,074.33	26,929,454.24	24,948,299.65

法定代表人：


印红

主管会计工作的负责人：


张坤

会计机构负责人：


印运



合并所有者权益变动表

编制单位：上海医药集团股份有限公司

项目

2024年度

2023年度

会计04表

单位：人民币元

项 目		2024年度										2023年度											
		归属于母公司所有者权益										归属于母公司所有者权益											
		实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债 其他	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	少数股东 权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 永续 债 其他	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	少数股东 权益	所有者权益合计
一、上年期末余额		285,876,736.00		1,176,082,094.37				166,416,125.36		310,540,989.85		1,938,915,945.58	285,876,736.00		1,176,364,294.37				166,416,125.36		241,553,167.89		1,870,210,323.62
加：会计政策变更																							
前期差错更正																							
同一控制下企业合并																							
其他																							
二、本年期初余额		285,876,736.00		1,176,082,094.37				166,416,125.36		310,540,989.85		1,938,915,945.58	285,876,736.00		1,176,364,294.37				166,416,125.36		241,553,167.89		1,870,210,323.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				14,319,195.43						108,140,847.89	5,680,804.57	128,140,847.89			-282,300.00						68,957,821.96		68,705,621.96
（一）综合收益总额										108,140,847.89		108,140,847.89									68,957,821.96		68,957,821.96
（二）所有者投入和减少资本				14,319,195.43							5,680,804.57	108,140,847.89											
1. 所有者投入的普通股											5,680,804.57	20,000,000.00											
2. 其他权益工具持有者投入资本																							
3. 股份支付计入所有者权益的金额																							
4. 其他																							
（三）利润分配																							
1. 提取盈余公积																							
2. 提取一般风险准备																							
3. 对所有者（或股东）的分配																							
4. 其他																							
（四）所有者权益内部结转																							
1. 资本公积转增资本（或股本）																							
2. 盈余公积转增资本（或股本）																							
3. 盈余公积弥补亏损																							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																							
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		285,876,736.00		1,190,401,289.80				166,416,125.36		418,681,837.74	5,680,804.57	2,067,056,733.47	285,876,736.00		1,176,082,094.37	-282,300.00			166,416,125.36		310,540,989.85		-282,300.00
五、本期期末余额																							1,938,915,945.58

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表

会计01表

单位：人民币元

项目	2024年度					2023年度				
	实收资本 (或股本)	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)
		优先股	永续债							
一、上期期末余额	285,876,736.00			1,176,082,094.37			166,416,125.36	386,006,165.72	2,014,381,121.45	285,876,736.00
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	285,876,736.00			1,176,082,094.37			166,416,125.36	386,006,165.72	2,014,381,121.45	285,876,736.00
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期期末余额	285,876,736.00			1,176,082,094.37			166,416,125.36	635,087,739.75	2,243,462,655.48	285,876,736.00



法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：



山东宏济堂制药集团股份有限公司

财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山东宏济堂制药集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原济南宏济堂制药有限责任公司（以下简称宏济堂有限公司），宏济堂有限公司系由济南市国有资产管理局、济南中药厂职工持股会共同出资组建，于 1991 年 5 月 4 日在济南市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3701001802248 的企业法人营业执照。宏济堂有限公司成立时注册资本 1,360.00 万元。宏济堂有限公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 8 月 14 日在山东省工商行政管理局登记注册，总部位于山东省济南市。公司现持有统一社会信用代码为 91370100163142804X 的营业执照，注册资本 28,587.67 万元，股份总数 28,587.67 万股（每股面值 1 元）。

本公司属医学制造业行业。宏济堂主营业务是从事中成药及健康食品、麝香酮等产品的研发、生产及销售。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）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、经营成果和现金流量等有关信息。



(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2023 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断 的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额 $\times 0.3\%$
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 $\times 0.3\%$
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 $\times 0.3\%$
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 $\times 1\%$
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/ 总收入/利润总额的 15%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润 总额的 15%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差



额计入当期损益。

(七) 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

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

(九) 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法



公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他



综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司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，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，



且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）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；

（2）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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司



运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，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列示的账面价值；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，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. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）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；（2）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，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款-合并范围内关联方	款项性质	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，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率 （%）
6 月以内（含，下同）	3.00	5.00
6-12 月	5.00	
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十二）存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度



存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(2) 按组合计提存货跌价准备

组合类别	确定组合的依据	存货可变现净值的确定依据
库存商品——近效期组合	近效期 180 天	基于近效期确定存货可变现净值
库存商品——售价组合	大于近效期 180 天	基于售价确定存货可变现净值

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。



公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息



来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，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），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

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



(十四) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	5.00	2.71-4.75
通用设备	年限平均法	5	5.00	9.50
专用设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5	5.00	19.00
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类 别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工、达到预定设计要求并经验收
机器设备	设备安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
软件使用权	软件安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资



本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、专利权及专有技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为 10-35 年	直线法
软件使用权	按预期受益期限确定使用寿命为 3-10 年	直线法
专利权	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
专有技术	按预期受益期限确定使用寿命为 5-11 年	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业



保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 设计费用

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 试验费用

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、



资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产和投资性房地产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：



1) 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作出估计, 计量设定受益计划所产生的义务, 并确定相关义务的所属期间。同时, 对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;

2) 设定受益计划存在资产的, 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, 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;

3) 期末, 将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分, 其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本, 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益, 并且在后续会计期间不允许转回至损益, 但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利, 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) 公司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) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利, 符合设定提存计划条件的, 按照设定提存计划的有关规定进行会计处理; 除此之外的其他长期福利, 按照设定受益计划的有关规定进行会计处理, 为简化相关会计处理, 将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务, 履行该义务很可能导致经济利益流出公司, 且该义务的金额能够可靠的计量时, 公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量, 并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日, 公司对合同进行评估, 识别合同所包含的各单项履约义务, 并确定各单



项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，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，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 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；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，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。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。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。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

(1) 本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收



取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(2) 主要责任人和代理人的具体判断依据

公司医药配送模式下产生的收入中,若公司自商业配送采购货物后销售给其他商业公司,则认定公司为代理人,收入金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

(二十四) 合同取得成本、合同履约成本

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。公司为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
2. 该成本增加了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。

公司对于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,计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本,公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化,使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不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。

(二十五) 合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即,仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示,将已向客户转让商品而有权收取对价的权利(该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十六) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;



(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。



5. 同时满足下列条件时，公司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) 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) 递延所得税资产和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及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十八) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，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。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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，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

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 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。

公司按照直线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

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。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，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，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，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

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。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

在租赁期开始日，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，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

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。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	从价计征，按房产原值的 1.2%计缴	1.2%
土地使用税	实际占用的土地面积	6.4 元/平方米

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明



纳税主体名称	2024 年度	2023 年度
公司	15%	15%
山东宏济堂健康产业有限公司（以下简称健康产业）	15%	15%
宏济堂扁鹊中药房(山东)有限公司（以下简称扁鹊中药房）	15%	15%
海南宏济堂医药有限公司（以下简称海南宏济堂）	15%	15%
宏济堂扁鹊大药房(山东)有限公司（以下简称扁鹊大药房）	20%	20%
山东宏济堂电子商务有限公司（以下简称电子商务）	20%	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%	25%

（二）税收优惠

2023 年 12 月 7 日，公司获得编号为 GR202337006675 的高新技术企业证书，证书有效期三年；2021 年 12 月 7 日，健康产业获得编号为 GR202137003960 的高新技术企业证书，证书有效期三年，2024 年 12 月 7 日，健康产业公司获得编号为 CR202437000218 的高新技术企业证书，证书有效期三年；2023 年 12 月 28 日，扁鹊中药房获得编号为 GR202337008803 的高新技术企业证书，证书有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条之规定“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”。上述公司享受该优惠政策，在报告期内按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31 号）的规定，2020 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日期间，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。海南宏济堂享受该优惠政策，在报告期内按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、税务总局于 2023 年 8 月 2 日印发《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）的规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。扁鹊大药房、电子商务享受该优惠政策，在报告期内按 20% 的税率缴纳企业所得税。



五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
库存现金	52, 229. 11	20, 039. 84
银行存款	124, 835, 593. 81	32, 771, 420. 74
其他货币资金	59, 914, 406. 40	8, 511, 705. 10
合 计	184, 802, 229. 32	41, 303, 165. 68

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
银行承兑汇票	70, 661, 130. 07	51, 137, 022. 91
商业承兑汇票	264, 923. 07	
合 计	70, 926, 053. 14	51, 137, 022. 91

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	74, 659, 003. 30	100. 00	3, 732, 950. 16	5. 00	70, 926, 053. 14
其中：银行承兑汇票	74, 380, 136. 91	99. 63	3, 719, 006. 84	5. 00	70, 661, 130. 07
商业承兑汇票	278, 866. 39	0. 37	13, 943. 32	5. 00	264, 923. 07
合 计	74, 659, 003. 30	100. 00	3, 732, 950. 16	5. 00	70, 926, 053. 14

(续上表)

种 类	2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	账面价值



	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	53,828,445.17	100.00	2,691,422.26	5.00	51,137,022.91
其中：银行承兑汇票	53,828,445.17	100.00	2,691,422.26	5.00	51,137,022.91
合 计	53,828,445.17	100.00	2,691,422.26	5.00	51,137,022.91

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)
银行承 兑汇票 组合	74,380,136.91	3,719,006.84	5.00	53,828,445.17	2,691,422.26	5.00
商业承 兑汇票 组合	278,866.39	13,943.32	5.00			
小 计	74,659,003.30	3,732,950.16	5.00	53,828,445.17	2,691,422.26	5.00

(3) 坏账准备变动情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或 转回	核销	其他	
按组合计提坏 账准备	2,691,422.26	1,041,527.90				3,732,950.16
合 计	2,691,422.26	1,041,527.90				3,732,950.16

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转 回	核销	其他	
按组合计提 坏账准备	3,027,774.55	-336,352.29				2,691,422.26
合 计	3,027,774.55	-336,352.29				2,691,422.26

(4) 公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	2024.12.31	2023.12.31
-----	------------	------------



	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		73,865,289.07		53,363,254.13
小 计		73,865,289.07		53,363,254.13

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2024. 12. 31	2023. 12. 31
6 月以内	465,234,418.49	200,135,183.94
6-12 月	132,523,218.61	45,258,155.64
1-2 年	86,901,117.37	149,101,522.29
2-3 年	98,433,744.07	46,935,609.62
3-4 年	29,020,013.53	2,629,456.22
4-5 年	2,023,652.94	415,732.05
5 年以上	3,529,598.32	3,264,801.59
账面余额合计	817,665,763.33	447,740,461.35
减：坏账准备	88,447,062.97	55,892,603.44
账面价值合计	729,218,700.36	391,847,857.91

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	17,743,395.44	2.17	17,743,395.44	100.00	
按组合计提坏账准备	799,922,367.89	97.83	70,703,667.53	8.84	729,218,700.36
合 计	817,665,763.33	100.00	88,447,062.97	10.82	729,218,700.36

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	



种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	17,865,969.44	3.99	17,865,969.44	100.00	
按组合计提坏账准备	429,874,491.91	96.01	38,026,634.00	8.85	391,847,857.91
合 计	447,740,461.35	100.00	55,892,603.44	12.48	391,847,857.91

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 月以内	465,234,418.49	13,957,031.83	3.00	200,135,183.94	6,004,055.50	3.00
6-12 月	132,523,218.61	6,626,160.93	5.00	45,258,155.64	2,262,907.78	5.00
1-2 年	86,901,117.37	8,690,111.74	10.00	142,068,596.85	14,206,859.69	10.00
2-3 年	91,441,138.63	27,432,341.59	30.00	37,052,935.62	11,115,880.69	30.00
3-4 年	19,219,593.53	9,609,796.77	50.00	1,679,086.22	839,543.11	50.00
4-5 年	1,073,282.94	858,626.35	80.00	415,732.05	332,585.64	80.00
5 年以上	3,529,598.32	3,529,598.32	100.00	3,264,801.59	3,264,801.59	100.00
小 计	799,922,367.89	70,703,667.53	8.84	429,874,491.91	38,026,634.00	8.85

(3) 坏账准备变动情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	17,865,969.44		122,574.00			17,743,395.44
按组合计提坏账准备	38,026,634.00	33,183,757.82	506,724.29			70,703,667.53
合 计	55,892,603.44	33,183,757.82	629,298.29			88,447,062.97

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	



项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	16,174,171.96	1,691,797.48				17,865,969.44
按组合计提坏账准备	28,662,285.87	10,108,106.41	743,758.28			38,026,634.00
合 计	44,836,457.83	11,799,903.89	743,758.28			55,892,603.44

(4) 应收账款前 5 名情况

1) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
北京联馨药业有限公司	84,439,420.00	10.33	2,533,182.60
重庆民之健医药有限公司	61,184,258.86	7.48	1,835,527.77
漱玉平民大药房连锁股份有限公司	27,004,213.36	3.30	829,245.64
中国医药集团有限公司	24,218,964.87	2.96	1,495,710.53
九州通医药集团股份有限公司	18,865,128.82	2.31	885,635.53
小 计	215,711,985.91	26.38	7,579,302.07

2) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末账面余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
中国医药集团有限公司	19,065,508.60	4.26	793,368.50
老百姓大药房连锁股份有限公司	16,146,541.63	3.61	484,396.25
全亿健康产业集团有限公司	15,834,233.56	3.54	475,027.01
山东省怡亚通医疗供应链管理有限公司	12,511,511.89	2.79	375,345.36
河北森烈医药有限公司	12,453,847.86	2.78	1,193,228.72
小 计	76,011,643.54	16.98	3,321,365.84

4. 应收款项融资

(1) 明细情况



项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
银行承兑汇票	1, 812, 340. 59	1, 461, 583. 96
合 计	1, 812, 340. 59	1, 461, 583. 96

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024. 12. 31				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1, 812, 340. 59	100. 00			1, 812, 340. 59
其中：银行承兑汇票	1, 812, 340. 59	100. 00			1, 812, 340. 59
合 计	1, 812, 340. 59	100. 00			1, 812, 340. 59

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	1, 461, 583. 96	100. 00			1, 461, 583. 96
其中：银行承兑汇票	1, 461, 583. 96	100. 00			1, 461, 583. 96
合 计	1, 461, 583. 96	100. 00			1, 461, 583. 96

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	2024. 12. 31		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1, 812, 340. 59		
小 计	1, 812, 340. 59		

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	1, 461, 583. 96		



项 目	2023. 12. 31		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例（%）
小 计	1, 461, 583. 96		

(3) 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情况

项 目	终止确认金额	
	2024. 12. 31	2023. 12. 31
银行承兑汇票	193, 694, 233. 82	140, 340, 378. 46
小 计	193, 694, 233. 82	140, 340, 378. 46

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	2024. 12. 31			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	28, 318, 806. 77	95. 86		28, 318, 806. 77
1-2 年	1, 111, 121. 40	3. 76		1, 111, 121. 40
2-3 年	83, 765. 80	0. 29		83, 765. 80
3 年以上	28, 000. 00	0. 09		28, 000. 00
合 计	29, 541, 693. 97	100. 00		29, 541, 693. 97

(续上表)

账 龄	2023. 12. 31			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	25, 932, 312. 60	95. 77		25, 932, 312. 60
1-2 年	1, 041, 134. 96	3. 85		1, 041, 134. 96
2-3 年	16, 746. 00	0. 06		16, 746. 00
3 年以上	87, 032. 00	0. 32		87, 032. 00
合 计	27, 077, 225. 56	100. 00		27, 077, 225. 56



(2) 预付款项金额前 5 名情况

1) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
山东新华医药贸易有限公司	7,091,951.80	24.01
山东颐养健康集团药业有限公司	5,775,999.00	19.55
平原县臻成农产品购销有限公司	1,529,580.99	5.18
高阳县颂雅商贸有限公司	1,000,000.00	3.39
山东赢城清洁能源有限公司	985,120.00	3.33
小 计	16,382,651.79	55.46

2) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
武汉健民大鹏药业有限公司	7,500,000.00	27.70
永城市新健农副产品门市部	3,500,000.00	12.93
高阳县春瑞商贸有限公司	3,355,948.80	12.39
高阳县颂雅商贸有限公司	1,444,300.53	5.33
山东中德新城热力有限公司	1,130,000.00	4.17
小 计	16,930,249.33	62.52

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	2024. 12. 31	2023. 12. 31
拆借款	709,219,148.55	753,468,638.10
保证金	28,587,731.02	34,671,715.08
代收代垫款	36,108,050.09	28,897,723.46
账面余额合计	773,914,929.66	817,038,076.64
减：坏账准备	45,110,192.58	51,131,751.49
账面价值合计	728,804,737.08	765,906,325.15

(2) 账龄情况

账 龄	2024. 12. 31	2023. 12. 31
-----	--------------	--------------



1 年以内	367,371,843.13	381,599,423.71
1-2 年	293,269,273.89	321,927,566.44
2-3 年	5,615,378.62	58,853,087.86
3-4 年	53,010,435.39	53,543,000.00
4-5 年	53,533,000.00	81,379.00
5 年以上	1,114,998.63	1,033,619.63
账面余额合计	773,914,929.66	817,038,076.64
减：坏账准备	45,110,192.58	51,131,751.49
账面价值合计	728,804,737.08	765,906,325.15

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	712,866,148.45	92.11	39,107,957.32	5.49	673,758,191.13
按组合计提坏账准备	61,048,781.21	7.89	6,002,235.26	9.83	55,046,545.95
合 计	773,914,929.66	100.00	45,110,192.58	5.83	728,804,737.08

(续上表)

种 类	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	760,997,638.00	93.14	45,202,431.81	5.94	715,795,206.19
按组合计提坏账准备	56,040,438.64	6.86	5,929,319.68	10.58	50,111,118.96
合 计	817,038,076.64	100.00	51,131,751.49	6.26	765,906,325.15

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

① 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
力诺集团股份有 限公司	709,219,148.55	35,460,957.42	5.00	关联方资金拆借



单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
小 计	709,219,148.55	35,460,957.42	5.00	

② 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
力诺集团股份有 限公司	753,468,638.10	37,673,431.91	5.00	关联方资金拆借
小 计	753,468,638.10	37,673,431.91	5.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	61,048,781.21	6,002,235.26	9.83	56,040,438.64	5,929,319.68	10.58
其中：1 年以 内	42,226,759.26	2,111,337.97	5.00	26,887,653.83	1,344,154.21	5.00
1-2 年	11,209,491.04	1,120,949.10	10.00	21,302,980.05	2,130,298.01	10.00
2-3 年	5,615,378.62	1,684,613.59	30.00	7,653,087.86	2,295,926.36	30.00
3-4 年	1,810,435.39	905,217.70	50.00	43,000.00	21,500.00	50.00
4-5 年	33,000.00	26,400.00	80.00	81,379.00	65,103.20	80.00
5 年以上	153,716.90	153,716.90	100.00	72,337.90	72,337.90	100.00
小 计	61,048,781.21	6,002,235.26	9.83	56,040,438.64	5,929,319.68	10.58

4) 坏账准备变动情况

① 2024 年 12 月 31 日

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	39,017,586.12	2,130,298.01	9,983,867.36	51,131,751.49
期初数在本期				
--转入第二阶段	-560,474.55	560,474.55		
--转入第三阶段		-561,537.86	561,537.86	
本期计提	-884,816.18	-1,008,285.59	-4,128,457.14	-6,021,558.91
期末数	37,572,295.39	1,120,949.11	6,416,948.08	45,110,192.58



项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00	10.00	56.99	5.83

② 2023 年 12 月 31 日

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	33,714,467.24	1,617,516.44	8,662,881.95	43,994,865.63
期初数在本期				
--转入第二阶段	-1,065,149.00	1,065,149.00		
--转入第三阶段		-765,308.79	765,308.79	
本期计提	6,368,267.89	212,941.35	555,676.62	7,136,885.86
期末数	39,017,586.13	2,130,298.00	9,983,867.36	51,131,751.49
期末坏账准备计 提比例 (%)	5.00	10.00	64.92	6.26

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

① 2024 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应 收款 余额的比 例 (%)	坏账准备
力诺集团股份 有限公司	拆借款	709,219,148.55	1 年以内、1-2 年、3-4 年、 4-5 年	91.64	35,460,957.42
中关村科技租 赁股份有限公 司	保证金	8,400,400.00	1 年以内	1.09	420,020.00
商河县产业投 资开发集团有 限公司	保证金	7,000,000.00	1 年以内	0.90	350,000.00
山东力诺智慧 园文化旅游发 展有限公司	代收代 垫款	4,510,275.43	1 年以内、1-2 年	0.58	414,358.21
济南蓝石置业	代收代	4,275,237.64	2-3 年	0.55	1,282,571.29



单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
有限公司	垫款				
小 计		733,405,061.62		94.76	37,927,906.92

② 2023 年 12 月 31 日

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备
力诺集团股份有限公司	拆借款	753,468,638.10	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	92.22	37,673,431.91
国药控股（中国）融资租赁有限公司	保证金	11,000,200.00	1 年-2 年、2-3 年	1.35	2,060,060.00
中关村科技租赁股份有限公司	保证金	7,000,300.00	1 年以内、1-2 年	0.86	575,030.00
郯城博睿商贸有限公司	代收代垫款	6,567,718.17	5 年以上	0.80	6,567,718.17
商河县产业投资开发集团有限公司	代收代垫款	5,400,000.00	1 年以内	0.66	270,000.00
小 计		783,436,856.27		95.89	47,146,240.08

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	62,270,363.28		62,270,363.28
在产品	15,953,475.49		15,953,475.49
库存商品	474,084,147.26	86,601,262.02	387,482,885.24
发出商品	274,667,590.54	1,285,926.37	273,381,664.17
自制半成品	55,647,259.65		55,647,259.65
包装物	45,808,165.26		45,808,165.26



项 目	2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合 计	928,431,001.48	87,887,188.39	840,543,813.09

(续上表)

项 目	2023. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	56,688,394.30		56,688,394.30
在产品	55,573,796.45	14,905,689.53	40,668,106.92
库存商品	325,203,793.78	70,503,751.33	254,700,042.45
发出商品	393,977,901.63	2,828,215.80	391,149,685.83
自制半成品	38,894,014.43		38,894,014.43
包装物	22,819,194.86		22,819,194.86
合 计	893,157,095.45	88,237,656.66	804,919,438.79

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

① 2024 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		872,737.60		872,737.60		
在产品	14,905,689.53			14,905,689.53		
库存商品	70,503,751.33	21,682,177.13		5,584,666.44		86,601,262.02
发出商品	2,828,215.80	1,285,926.37		2,828,215.80		1,285,926.37
自制半成品		1,108,004.54		1,108,004.54		
包装物						
合 计	88,237,656.66	24,948,845.64		25,299,313.91		87,887,188.39

② 2023 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料		349,887.94		349,887.94		



项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
在产品	14,905,689.53					14,905,689.53
库存商品	42,846,713.73	30,979,736.66		3,322,699.06		70,503,751.33
发出商品	1,709,574.42	2,828,215.80		1,709,574.42		2,828,215.80
自制半成品		1,027,994.95		1,027,994.95		
包装物		2,438,869.58		2,438,869.58		
合 计	59,461,977.68	37,624,704.93		8,849,025.95		88,237,656.66

2) 确定可变现净值的具体依据、报告期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	确定可变现净值的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/报废
在产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	按照距失效期 180 天内的全额结合其可变现净值按该产成品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跌价计提	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出/报废
发出商品	相关产成品估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
自制半成品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
包装物	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费	以前期间计提了存货跌价准备的存货可变现净值上升	本期将已计提存货跌价准备的存货报废



项 目	确定可变现净值 的具体依据	转回存货跌价 准备的原因	转销存货跌价 准备的原因
	用以及相关税费后的金 额确定可变现净值		

3) 按组合计提的存货跌价准备

组合名称	2024. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——售价组合	62,270,363.28		
在产品——售价组合	15,953,475.49		
库存商品——近效期组合	80,982,586.74	80,982,586.74	近效期 180 天内 100%计提存货跌价准备
库存商品——售价组合	393,101,560.52	5,618,675.28	
发出商品——售价组合	274,667,590.54	1,285,926.37	
自制半成品——售价组合	55,647,259.65		
包装物——售价组合	45,808,165.26		
小 计	928,431,001.48	87,887,188.39	

(续上表)

组合名称	2023. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	计提标准和比例
原材料——售价组合	56,688,394.30		
在产品——售价组合	55,573,796.45	14,905,689.53	
库存商品——近效期组合	63,284,151.86	63,284,151.86	近效期 180 天内 100%计提存货跌价准备
库存商品——售价组合	261,919,641.92	7,219,599.47	
发出商品——售价组合	393,977,901.63	2,828,215.80	
自制半成品——售价组合	38,894,014.43		
包装物——售价组合	22,819,194.86		
小 计	893,157,095.45	88,237,656.66	



8. 其他流动资产

项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣进项税	108,267,786.92		108,267,786.92	131,380,923.07		131,380,923.07
预缴企业所得税	9,376,338.84		9,376,338.84			
合 计	117,644,125.76		117,644,125.76	131,380,923.07		131,380,923.07

9. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	325,702,113.65		325,702,113.65	321,401,295.43		321,401,295.43
合 计	325,702,113.65		325,702,113.65	321,401,295.43		321,401,295.43

(2) 明细情况

1) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	账面价值
联营企业				
北京联馨药业有限公司	321,401,295.43	52,300,818.22	48,000,000.00	325,702,113.65
合 计	321,401,295.43	52,300,818.22	48,000,000.00	325,702,113.65

2) 2023 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	账面价值



联营企业				
北京联馨药业有限公司	280,410,240.57	64,991,054.86	24,000,000.00	321,401,295.43
合 计	280,410,240.57	64,991,054.86	24,000,000.00	321,401,295.43

10. 其他权益工具投资

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
山东宏济堂医药集团有限公司	589,090.91	589,090.91
合 计	589,090.91	589,090.91

(2) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的原因

公司持有对山东宏济堂医药集团有限公司的股权投资属于非交易性权益工具投资，因此将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资。

11. 投资性房地产

(1) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	17,114,124.88	1,861,837.33	18,975,962.21
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	17,114,124.88	1,861,837.33	18,975,962.21
累计折旧和累计摊销			
期初数	5,351,977.31	392,663.83	5,744,641.14
本期增加金额	541,947.24	64,201.29	606,148.53
1) 计提或摊销	541,947.24	64,201.29	606,148.53
本期减少金额			
期末数	5,893,924.55	456,865.12	6,350,789.67
账面价值			
期末账面价值	11,220,200.33	1,404,972.21	12,625,172.54



项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
期初账面价值	11,762,147.57	1,469,173.50	13,231,321.07
(2) 2023 年度			
项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数			
本期增加金额	17,114,124.88	1,861,837.33	18,975,962.21
1) 固定资产转入	17,114,124.88	1,861,837.33	18,975,962.21
本期减少金额			
期末数	17,114,124.88	1,861,837.33	18,975,962.21
累计折旧和累计摊销			
期初数			
本期增加金额	5,351,977.31	392,663.83	5,744,641.14
1) 固定资产/无形资产转入	4,810,030.07	328,462.54	5,138,492.61
2) 计提或摊销	541,947.24	64,201.29	606,148.53
本期减少金额			
期末数	5,351,977.31	392,663.83	5,744,641.14
账面价值			
期末账面价值	11,762,147.57	1,469,173.50	13,231,321.07
期初账面价值			

12. 固定资产

(1) 明细情况

1) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	504,520,068.93	365,667,812.75	7,851,259.07	4,899,092.79	10,035,552.46	892,973,786.00
本期增加金额	1,251,571.15	282,837,772.43	15,552,024.49	497,269.46	7,064,614.37	307,203,251.90
1) 购置	1,251,571.15	81,388,865.22	15,357,651.48	497,269.46	7,064,614.37	105,559,971.68



项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他设备	合 计
2) 在建 转人		201,448,907.21	194,373.01			201,643,280.22
本期减少 金额		4,577,320.91		150,000.00	35,667.06	4,762,987.97
1) 处置 或报废		4,577,320.91		150,000.00	35,667.06	4,762,987.97
期末数	505,771,640.08	643,928,264.27	23,403,283.56	5,246,362.25	17,064,499.77	1,195,414,049.93
累计折旧						
期初数	159,013,741.11	224,614,028.30	5,952,222.26	2,758,411.79	6,179,214.33	398,517,617.79
本期增加 金额	18,127,339.90	46,351,714.71	1,883,564.24	734,472.09	1,200,596.14	68,297,687.08
1) 计提	18,127,339.90	46,351,714.71	1,883,564.24	734,472.09	1,200,596.14	68,297,687.08
本期减少 金额		2,473,826.62		142,500.00	14,140.00	2,630,466.62
1) 处置 或报废		2,473,826.62		142,500.00	14,140.00	2,630,466.62
期末数	177,141,081.01	268,491,916.39	7,835,786.50	3,350,383.88	7,365,670.47	464,184,838.25
期末账面 价值	328,630,559.07	375,436,347.88	15,567,497.06	1,895,978.37	9,698,829.30	731,229,211.68
期初账面 价值	345,506,327.82	141,053,784.45	1,899,036.81	2,140,681.00	3,856,338.13	494,456,168.21

2) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值						
期初数	521,461,433.82	362,336,862.29	8,168,850.37	3,979,047.37	10,162,739.69	906,108,933.54
本期增加 金额	213,971.43	12,182,323.36	803,156.41	1,763,301.29	586,572.82	15,549,325.31
1) 购置	44,753.47	9,627,812.81	803,156.41	1,763,301.29	586,572.82	12,825,596.80
2) 在建转 人	169,217.96	2,554,510.55				2,723,728.51
本期减少 金额	17,155,336.32	9,067,084.32	1,009,297.90	839,026.05	613,728.26	28,684,472.85
1) 处置或 报废	41,211.44	9,067,084.32	1,009,297.90	839,026.05	613,728.26	11,570,347.97
2) 转入投 资性房地 产	17,114,124.88					17,114,124.88



项 目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输工具	其他设备	合 计
期末数	504,520,068.93	365,452,101.33	7,962,708.88	4,903,322.61	10,135,584.25	892,973,786.00
累计折旧						
期初数	145,820,846.10	196,899,345.53	6,051,375.29	2,235,733.47	6,206,279.68	357,213,580.07
本期增加 金额	18,002,925.08	32,562,865.39	901,435.22	645,749.72	956,104.73	53,069,080.14
1) 计提	18,002,925.08	32,562,865.39	901,435.22	645,749.72	956,104.73	53,069,080.14
本期减少 金额	4,810,030.07	4,973,169.42	809,254.73	760,161.64	412,426.56	11,765,042.42
1) 处置或 报废		4,973,169.42	809,254.73	760,161.64	412,426.56	6,955,012.35
2) 转入投 资性房地 产	4,810,030.07					4,810,030.07
期末数	159,013,741.11	224,489,041.50	6,143,555.78	2,121,321.55	6,749,957.85	398,517,617.79
期末账面 价值	345,506,327.82	140,963,059.83	1,819,153.10	2,782,001.06	3,385,626.40	494,456,168.21
期初账面 价值	375,640,587.72	165,437,516.76	2,117,475.08	1,743,313.90	3,956,460.01	548,895,353.47

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	2024. 12. 31 账面价值	2023. 12. 31 账面价值	未办妥产权证书原因
水针车间-现阿胶二 厂车间	53,013,699.16	54,826,641.52	产权抵押
小 计	53,013,699.16	54,826,641.52	

3) 经营租出固定资产

项 目	2024. 12. 31 账面价值	2023. 12. 31 账面价值
房屋及建筑物	11,220,200.33	11,762,147.57
小 计	11,220,200.33	11,762,147.57

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
商河新建项	60,009,414.96		60,009,414.96	7,447,949.53		7,447,949.53



项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
目						
丸剂车间新建项目	46,292,195.95		46,292,195.95	2,625.34		2,625.34
莱芜厂区新建项目	9,954,013.15		9,954,013.15	124,111,102.68		124,111,102.68
中药房二期及三期新建项目	9,031,643.09		9,031,643.09	9,100,681.16		9,100,681.16
阿胶三厂新建项目	6,241,374.95		6,241,374.95	1,728,158.79		1,728,158.79
资产调试安装	4,453,548.86		4,453,548.86	8,080,396.66		8,080,396.66
其他零星装修改造项目	4,249,146.75		4,249,146.75	4,576,256.00		4,576,256.00
光伏仓库改造项目	2,658,782.83		2,658,782.83	96,788.99		96,788.99
麝香酮车间改造项目	304,713.29		304,713.29	3,252,084.37		3,252,084.37
合 计	143,194,833.83		143,194,833.83	158,396,043.52		158,396,043.52

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

1) 2024 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
商河新建项目	250,000,000.00	7,447,949.53	52,561,465.43			60,009,414.96
丸剂车间新建项目	128,000,000.00	2,625.34	46,289,570.61			46,292,195.95
莱芜厂区新建项目	650,000,000.00	124,111,102.68	78,512,880.04	192,669,969.57		9,954,013.15
中药房二期及三期新建项目	188,410,000.00	9,100,681.16	914,844.62		983,882.69	9,031,643.09
资产调试安装	15,000,000.00	8,365,220.88	4,021,647.92	5,344,800.75	2,588,519.19	4,453,548.86
合 计	1,231,410,000.00	149,027,579.59	182,300,408.62	198,014,770.32	3,572,401.88	129,740,816.01

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
商河新建项目	24.00	60.00		1,357,578.07	2.58	自有资金、金融机构贷款



工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资本 化率 (%)	资金来源
丸剂车间新建 项目	36.17	40.00				自有资金
莱芜厂区新建 项目	31.17	50.00				自有资金
中药房二期及 三期新建项目	5.32	20.00				自有资金
资产调试安装	82.58	85.00				自有资金
小 计				1,357,578.07	2.58	

2) 2023 年度

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
莱芜厂区新建 项目	650,000,000.00	70,344,557.52	66,272,982.42		12,506,437.26	124,111,102.68
中药房二期 及三期新建 项目	188,410,000.00	7,504,758.73	1,595,922.43			9,100,681.16
资产调试安 装	15,000,000.00	2,592,053.99	5,549,723.31		61,380.64	8,080,396.66
商河新建项 目	250,000,000.00	953,695.01	6,494,254.52			7,447,949.53
丸剂车间新 建项目	128,000,000.00		2,625.34			2,625.34
小 计	1,231,410,000.00	81,395,065.25	79,915,508.02		12,567,817.90	148,742,755.37

(续上表)

工程名称	工程累计投入占 预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本 化累计金额	本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
莱芜厂区新建 项目	21.02	20.00				自有资金
中药房二期及 三期新建项目	4.83	10.00				自有资金
资产调试安装	54.28	60.00				自有资金
商河新建项目	2.98	30.00				自有资金
丸剂车间新建 项目						自有资金
小 计						

14. 使用权资产



(1) 2024 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	40,216,586.24	40,216,586.24
本期增加金额	78,809,979.72	78,809,979.72
1) 租入	78,809,979.72	78,809,979.72
本期减少金额		
期末数	119,026,565.96	119,026,565.96
累计折旧		
期初数	12,345,995.10	12,345,995.10
本期增加金额	13,152,627.92	13,152,627.92
1) 计提	13,152,627.92	13,152,627.92
本期减少金额		
期末数	25,498,623.02	25,498,623.02
账面价值		
期末账面价值	93,527,942.94	93,527,942.94
期初账面价值	27,870,591.14	27,870,591.14

(2) 2023 年度

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	29,933,460.42	29,933,460.42
本期增加金额	10,283,125.82	10,283,125.82
1) 租入	10,283,125.82	10,283,125.82
本期减少金额		
期末数	40,216,586.24	40,216,586.24
累计折旧		
期初数	7,002,182.94	7,002,182.94
本期增加金额	5,343,812.16	5,343,812.16
1) 计提	5,343,812.16	5,343,812.16
本期减少金额		



项 目	房屋及建筑物	合 计
期末数	12,345,995.10	12,345,995.10
账面价值		
期末账面价值	27,870,591.14	27,870,591.14
期初账面价值	22,931,277.48	22,931,277.48

15. 无形资产

(1) 明细情况

1) 2024 年度

项 目	土地使用权	软件使用权	专利权	专有技术	合 计
账面原值					
期初数	156,405,333.48	12,968,194.94	100,146.55	32,614,930.52	202,088,605.49
本期增加金额		3,702,942.51	90,000.00		3,792,942.51
1) 购置		3,702,942.51	90,000.00		3,792,942.51
本期减少金额					
期末数	156,405,333.48	16,671,137.45	190,146.55	32,614,930.52	205,881,548.00
累计摊销					
期初数	22,142,008.11	6,736,508.88	59,673.75	21,562,447.19	50,500,637.93
本期增加金额	3,884,362.59	1,744,537.18	16,231.80	2,225,000.04	7,870,131.61
1) 计提	3,884,362.59	1,744,537.18	16,231.80	2,225,000.04	7,870,131.61
本期减少金额					
期末数	26,026,370.70	8,481,046.06	75,905.55	23,787,447.23	58,370,769.54
减值准备					
期初数	21,906,399.13				21,906,399.13
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数	21,906,399.13				21,906,399.13
账面价值					
期末账面价值	108,472,563.65	8,190,091.39	114,241.00	8,827,483.29	125,604,379.33
期初账面价值	112,356,926.24	6,231,686.06	40,472.80	11,052,483.33	129,681,568.43



2024 年 12 月 31 日，无通过公司内部研发形成的无形资产。

2) 2023 年度

项 目	土地使用权	软件使用权	专利权	专有技术	合 计
账面原值					
期初数	158,267,170.81	10,937,984.11	71,844.66	31,286,930.52	200,563,930.10
本期增加金 额		2,030,210.83	28,301.89	1,328,000.00	3,386,512.72
1) 购置		2,030,210.83	28,301.89	1,328,000.00	3,386,512.72
本期减少金 额	1,861,837.33				1,861,837.33
1) 转入投 资性房地产	1,861,837.33				1,861,837.33
期末数	156,405,333.48	12,968,194.94	100,146.55	32,614,930.52	202,088,605.49
累计摊销					
期初数	18,603,295.68	5,420,086.10	50,107.05	19,369,433.53	43,442,922.36
本期增加金 额	3,867,174.97	1,316,422.78	9,566.70	2,193,013.66	7,386,178.11
1) 计提	3,867,174.97	1,316,422.78	9,566.70	2,193,013.66	7,386,178.11
本期减少金 额	328,462.54				328,462.54
1) 转入投 资性房地产	328,462.54				328,462.54
期末数	22,142,008.11	6,736,508.88	59,673.75	21,562,447.19	50,500,637.93
减值准备					
期初数	21,906,399.13				21,906,399.13
本期增加金 额					
本期减少金 额					
期末数	21,906,399.13				21,906,399.13
账面价值					
期末账面价 值	112,356,926.24	6,231,686.06	40,472.80	11,052,483.33	129,681,568.43
期初账面价 值	117,757,476.00	5,517,898.01	21,737.61	11,917,496.99	135,214,608.61

2023 年 12 月 31 日，无通过公司内部研发形成的无形资产。



(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	2024. 12. 31 账面价值	2023. 12. 31 账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权-水针车间（现阿胶二厂车间）	22, 553, 366. 40	23, 347, 033. 20	产权抵押
小 计	22, 553, 366. 40	23, 347, 033. 20	

16. 长期待摊费用

(1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费用	2, 537, 670. 59	1, 824, 918. 59	602, 631. 88		3, 759, 957. 30
待摊费用	5, 556, 450. 21	624, 086. 16	1, 035, 774. 14		5, 144, 762. 23
合 计	8, 094, 120. 80	2, 449, 004. 75	1, 638, 406. 02		8, 904, 719. 53

(2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费用	2, 502, 637. 14	414, 092. 34	379, 058. 89		2, 537, 670. 59
待摊费用	6, 608, 901. 58	764, 193. 61	1, 816, 644. 98		5, 556, 450. 21
合 计	9, 111, 538. 72	1, 178, 285. 95	2, 195, 703. 87		8, 094, 120. 80

17. 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

项 目	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
	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
可弥补亏损	143, 821, 305. 82	34, 784, 769. 77	22, 522, 104. 78	3, 988, 652. 35
租赁负债	110, 599, 692. 11	24, 612, 543. 08	33, 377, 818. 53	5, 250, 674. 06
应收账款坏账准备	88, 447, 062. 97	13, 788, 909. 25	55, 892, 603. 44	8, 390, 056. 20
存货跌价准备	87, 887, 188. 39	13, 196, 519. 20	88, 237, 656. 66	13, 245, 016. 06
其他应收坏账准备	45, 110, 192. 58	6, 829, 070. 69	51, 131, 751. 49	7, 701, 918. 10
内部交易未实现利润	29, 765, 075. 37	4, 464, 761. 31	2, 873, 046. 47	430, 956. 97



项 目	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
	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
应收票据坏账准备	3,732,950.16	806,610.22	2,691,422.26	403,713.34
合 计	509,363,467.40	98,483,183.52	256,726,403.63	39,410,987.08

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
	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
使用权资产	93,527,942.94	21,083,164.72	27,870,591.14	4,339,634.72
合 计	93,527,942.94	21,083,164.72	27,870,591.14	4,339,634.72

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	21,083,164.72	77,400,018.80	4,339,634.72	35,071,352.36
递延所得税负债	21,083,164.72		4,339,634.72	

18. 其他非流动资产

项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备工程款	28,196,041.28		28,196,041.28	41,313,979.22		41,313,979.22
预付购房款	3,000,000.00		3,000,000.00			
合 计	31,196,041.28		31,196,041.28	41,313,979.22		41,313,979.22

19. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 2024 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	126,279,789.38	126,279,789.38	冻结、质押	司法冻结、承兑保证金、贷款质押
应收票据	73,865,289.07	73,865,289.07	质押	已背书或贴现且在



项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
				资产负债表日未终止确认
固定资产	324,963,175.93	223,421,338.64	抵押	银行贷款抵押房产
无形资产	40,813,400.00	18,629,995.82	抵押	银行贷款抵押
合 计	565,921,654.38	442,196,412.91		

(2) 2023 年 12 月 31 日

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	14,373,711.44	14,373,711.44	冻结	司法冻结、承兑保证金
应收票据	53,363,254.13	53,363,254.13	质押	已背书或贴现且在资产负债表日未终止确认
固定资产	324,963,175.93	233,735,473.04	抵押	银行贷款抵押房产
无形资产	40,813,400.00	21,940,207.58	抵押	银行贷款抵押
合 计	433,513,541.50	323,412,646.19		

20. 短期借款

项 目	2024.12.31	2023.12.31
保证借款	413,965,059.30	372,368,416.01
抵押及保证借款	155,127,848.95	173,703,026.39
质押借款	29,433,537.77	48,771,426.67
已贴现未终止确认的票据	8,279,899.11	25,379,713.44
合 计	606,806,345.13	620,222,582.51

21. 应付票据

项 目	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	173,696,831.50	83,454,436.77
商业承兑汇票		1,300,000.00
合 计	173,696,831.50	84,754,436.77

22. 应付账款



项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
货款	348, 753, 303. 84	160, 383, 853. 00
费用款	75, 830, 171. 04	35, 748, 672. 29
工程设备款	163, 164, 197. 26	28, 768, 199. 18
合 计	587, 747, 672. 14	224, 900, 724. 47

23. 合同负债

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
预收货款	94, 309, 654. 85	90, 180, 964. 99
合 计	94, 309, 654. 85	90, 180, 964. 99

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	91, 705, 982. 37	368, 446, 883. 89	377, 575, 087. 07	82, 577, 779. 19
离职后福利—设定 提存计划	49, 383. 29	43, 693, 070. 92	41, 184, 375. 86	2, 558, 078. 35
辞退福利		628, 547. 00	628, 547. 00	
合 计	91, 755, 365. 66	412, 768, 501. 81	419, 388, 009. 93	85, 135, 857. 54

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	24, 499, 946. 82	366, 299, 054. 06	299, 093, 018. 51	91, 705, 982. 37
离职后福利—设定 提存计划		38, 664, 839. 30	38, 615, 456. 01	49, 383. 29
辞退福利		340, 891. 62	340, 891. 62	
合 计	24, 499, 946. 82	405, 304, 784. 98	338, 049, 366. 14	91, 755, 365. 66

(2) 短期薪酬明细情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴	89, 513, 077. 47	326, 186, 624. 52	335, 550, 359. 56	80, 149, 342. 43



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
和补贴				
职工福利费		6,106,170.80	6,106,170.80	
社会保险费	38,751.80	23,451,108.92	23,408,531.53	81,329.19
其中：医疗保险费	38,060.44	21,396,710.45	21,430,683.73	4,087.16
工伤保险费	691.36	2,054,398.47	1,977,847.80	77,242.03
住房公积金	2,148,282.98	12,225,707.72	12,028,511.13	2,345,479.57
工会经费和职工教育经费	5,870.12	477,271.93	481,514.05	1,628.00
小 计	91,705,982.37	368,446,883.89	377,575,087.07	82,577,779.19

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	22,422,213.82	325,721,852.38	258,630,988.73	89,513,077.47
职工福利费	891.98	7,557,013.52	7,557,905.50	
社会保险费		19,577,802.80	19,539,051.00	38,751.80
其中：医疗保险费		18,371,267.61	18,333,207.17	38,060.44
工伤保险费		1,206,535.19	1,205,843.83	691.36
住房公积金	2,070,974.90	13,181,233.30	13,103,925.22	2,148,282.98
工会经费和职工教育经费	5,866.12	261,152.06	261,148.06	5,870.12
小 计	24,499,946.82	366,299,054.06	299,093,018.51	91,705,982.37

(3) 设定提存计划明细情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	48,103.57	41,870,884.05	39,467,623.01	2,451,364.61
失业保险费	1,279.72	1,822,186.87	1,716,752.85	106,713.74
小 计	49,383.29	43,693,070.92	41,184,375.86	2,558,078.35

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		37,050,244.71	37,002,141.14	48,103.57



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
失业保险费		1,614,594.59	1,613,314.87	1,279.72
小 计		38,664,839.30	38,615,456.01	49,383.29

25. 应交税费

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
房产税	4,215,036.16	3,535,318.62
增值税	2,962,464.12	413,908.43
土地使用税	1,543,884.36	528,570.28
代扣代缴个人所得税	1,548,924.66	2,114,626.70
印花税	847,367.42	524,755.96
企业所得税	452,489.19	5,990,175.62
城市维护建设税	431,297.91	3,200,211.93
土地增值税	244,299.29	244,299.29
教育费附加	185,587.17	1,367,662.26
地方教育费附加	123,724.80	911,774.84
环境保护税	140.46	119.52
合 计	12,555,215.54	18,831,423.45

26. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
应付股利	3,959,253.26	28,102,224.80
其他应付款	119,525,883.04	128,566,577.04
合 计	123,485,136.30	156,668,801.84

(2) 应付股利

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
普通股股利	3,959,253.26	28,102,224.80
小 计	3,959,253.26	28,102,224.80

(3) 其他应付款



项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
拆借款	40,000,000.00	
应付暂收款	48,324,041.67	43,022,158.51
保证金	14,858,740.13	12,579,959.37
费用款	13,446,486.02	70,718,600.85
个人报销	2,896,615.22	2,245,858.31
小 计	119,525,883.04	128,566,577.04

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
一年内到期的租赁负债	18,526,395.49	4,085,588.11
一年内到期的长期借款	1,344,851.26	
合 计	19,871,246.75	4,085,588.11

28. 其他流动负债

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
已背书未到期票据转回	65,585,389.96	27,983,540.69
待转销项税额	12,196,481.56	11,723,525.44
合 计	77,781,871.52	39,707,066.13

29. 长期借款

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
保证借款	95,072,052.81	
合 计	95,072,052.81	

30. 租赁负债

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
租赁付款额	101,289,104.24	36,625,733.98
减：租赁负债未确认融资费用	9,215,807.62	7,333,503.56



项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合 计	92, 073, 296. 62	29, 292, 230. 42

31. 长期应付款

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
融资租赁款	212, 966, 910. 30	142, 123, 944. 19
合 计	212, 966, 910. 30	142, 123, 944. 19

32. 递延收益

(1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	3, 700, 000. 00	1, 300, 000. 00	291, 666. 67	4, 708, 333. 33	与资产相关的政府补助
合 计	3, 700, 000. 00	1, 300, 000. 00	291, 666. 67	4, 708, 333. 33	

(2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助		3, 700, 000. 00		3, 700, 000. 00	与资产相关的政府补助
合 计		3, 700, 000. 00		3, 700, 000. 00	

33. 股本

股东类别	2024. 12. 31	2023. 12. 31
力诺投资控股集团有限公司	119, 379, 624	119, 379, 624
济南财投新动能投资管理有限公司	47, 368, 422	47, 368, 422
济南财金投资有限公司	39, 473, 684	39, 473, 684
济南鑫控股权投资母基金合伙企业（有限合伙）	22, 727, 273	22, 727, 273
厦门德福悦安投资合伙企业（有限合伙）	6, 818, 182	6, 818, 182
北京中企和润投资管理中心（有限合伙）	5, 406, 000	5, 406, 000
济南乐威企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3, 054, 488	3, 054, 488



股东类别	2024. 12. 31	2023. 12. 31
济南玖熙产业投资合伙企业（有限合伙）	3, 030, 304	3, 030, 304
济南宏舜企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2, 975, 400	2, 975, 400
济南宏凯企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2, 791, 302	2, 791, 302
济南惠宏企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2, 645, 200	2, 645, 200
济南鲲特企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2, 476, 394	2, 476, 394
鲁康投资有限公司	2, 272, 727	2, 272, 727
山东省鲁信新旧动能转换创投母基金合伙企业（有限合伙）	2, 272, 727	2, 272, 727
新余人合厚乾投资合伙企业（有限合伙）	2, 000, 000	2, 000, 000
老百姓医药集团有限公司	2, 000, 000	2, 000, 000
乌鲁木齐徽元中医药产业投资合伙企业（有限合伙）	1, 947, 400	1, 947, 400
济南三价融智知识产权股权投资合伙企业（有限合伙）	1, 818, 181	1, 818, 181
嘉兴华斌股权投资合伙企业（有限合伙）	1, 675, 800	1, 675, 800
上海梓献企业管理合伙企业（有限合伙）	1, 661, 060	1, 661, 060
国元创新投资有限公司	1, 540, 000	1, 540, 000
济高投保联动股权投资基金（济南）合伙企业（有限合伙）	1, 363, 636	1, 363, 636
新余人合厚实投资合伙企业（有限合伙）	1, 325, 792	1, 325, 792
宁波东旻投资中心（有限合伙）	1, 298, 168	1, 298, 168
池州徽元中小企业发展基金合伙企业（有限合伙）	1, 052, 600	1, 052, 600
济南嘉和投资合伙企业（有限合伙）	1, 013, 143	1, 013, 143
新余人合厚信投资合伙企业（有限合伙）	946, 000	946, 000
济高科技产业有限公司	909, 091	909, 091
广东银石投资有限公司	649, 084	649, 084
济南市华盈生物工程中心（有限	606, 200	606, 200



股东类别	2024. 12. 31	2023. 12. 31
合伙)		
陈晓晖	454, 546	454, 546
安徽协和成药业饮片有限公司	352, 195	352, 195
山东玖悦资本有限公司	230, 000	230, 000
力诺集团有限责任公司	192, 113	192, 113
王硕	150, 000	150, 000
合 计	285, 876, 736	285, 876, 736

34. 资本公积

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
股本溢价	1, 148, 931, 372. 43	1, 134, 612, 177. 00
其他资本公积	41, 469, 917. 37	41, 469, 917. 37
合 计	1, 190, 401, 289. 80	1, 176, 082, 094. 37

注：2024 年山东财金科技投资发展中心溢价入股子公司宏济堂扁鹊中药房（山东）有限公司，增加股本溢价 1431.92 万元

35. 盈余公积

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
法定盈余公积	68, 172, 348. 33	68, 172, 348. 33
任意盈余公积	98, 243, 777. 03	98, 243, 777. 03
合 计	166, 416, 125. 36	166, 416, 125. 36

36. 未分配利润

项 目	2024 年度	2023 年度
调整前上期末未分配利润	310, 540, 989. 85	241, 553, 167. 89
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	310, 540, 989. 85	241, 553, 167. 89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	108, 140, 847. 89	68, 987, 821. 96



项 目	2024 年度	2023 年度
减：提取法定盈余公积		
期末未分配利润	418,681,837.74	310,540,989.85

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,271,495,611.74	618,090,083.60	1,100,910,234.33	470,583,475.31
其他业务收入	11,376,963.30	12,201,668.61	87,686,112.73	81,543,535.29
合 计	1,282,872,575.04	630,291,752.21	1,188,596,347.06	552,127,010.60
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,282,189,188.38	629,685,603.68	1,187,912,960.40	551,520,862.07

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

1) 2024 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
北京联馨药业有限公司	376,836,079.63	29.37
老百姓大药房连锁股份有限公司	54,998,867.26	4.29
九州通医药集团股份有限公司	34,579,258.63	2.70
中国医药集团有限公司	29,628,933.67	2.31
安徽司美格医药有限公司	29,524,814.19	2.30
小 计	525,567,953.38	40.97

2) 2023 年度

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
北京联馨药业有限公司	358,007,283.16	30.12
中国医药集团有限公司	63,069,377.27	5.31
老百姓大药房连锁股份有限公司	46,866,671.19	3.94
全亿健康产业集团有限公司	32,999,398.51	2.78



客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
九州通医药集团股份有限公司	26,769,787.82	2.25
小 计	527,712,517.95	44.40

注：以上客户为根据受同一实际控制人控制合并计算的余额

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本
贸易类产品	3,196,482.31	7,730,675.99		
中成药	682,717,187.20	414,181,414.94	541,330,670.84	287,458,902.98
化药	415,552,272.47	69,441,661.89	425,077,851.34	71,590,253.16
代煎	54,874,864.36	39,809,235.51	71,427,369.97	59,604,714.08
健康食品	104,158,745.55	71,291,613.53	54,791,223.16	38,059,023.19
其他	21,689,636.49	27,231,001.82	95,285,845.09	94,807,968.66
小 计	1,282,189,188.38	629,685,603.68	1,187,912,960.40	551,520,862.07

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本
华东	469,715,188.80	308,306,228.11	456,861,858.72	294,505,607.50
华北	417,156,810.96	70,445,892.13	397,861,398.69	56,033,654.85
华中	186,795,351.96	131,645,599.96	168,777,734.97	119,500,313.75
西南	80,944,931.54	44,445,194.48	65,006,229.77	38,744,941.55
华南	68,501,781.15	41,571,343.27	37,115,579.67	16,393,857.64
西北	23,105,671.65	16,818,853.67	16,938,437.64	9,012,159.47
东北	21,317,072.37	11,148,809.55	27,003,791.43	11,105,295.65
海外	14,652,379.95	5,303,682.51	18,347,929.51	6,225,031.66
小 计	1,282,189,188.38	629,685,603.68	1,187,912,960.40	551,520,862.07

(4) 履约义务的相关信息

公司销售中成药及健康食品、麝香酮等产品，根据销售合同约定均属于某一时点履行，



对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得控制权时点确认收入。

2. 税金及附加

项 目	2024 年度	2023 年度
房产税	4,346,656.42	4,355,656.42
城市维护建设税	4,110,180.77	9,233,329.03
印花税	2,061,218.25	1,313,193.14
教育费附加	1,770,104.40	4,006,129.41
土地使用税	1,268,692.56	2,008,485.90
地方教育费附加	1,180,381.14	2,645,858.88
车船使用税	7,035.60	556.62
环境保护税	643.84	1,137.33
合 计	14,744,912.98	23,564,346.73

3. 销售费用

项 目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	195,936,843.23	207,162,880.22
宣传促销费	99,493,589.68	93,801,703.67
服务费	16,909,951.57	11,842,550.68
差旅费	14,826,112.01	19,350,987.30
市场推广费	16,419,367.83	46,519,942.73
业务招待费	7,903,245.53	9,538,611.75
折旧与摊销	6,719,917.43	5,667,071.87
办公费	5,063,086.69	5,429,022.45
运输费	626,351.42	2,493,010.37
其他	1,452,379.29	2,880,694.38
合 计	365,350,844.68	404,686,475.42

4. 管理费用



项 目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	47,825,664.10	41,193,855.42
折旧与摊销	14,054,177.90	13,976,289.46
服务费	10,295,599.74	11,573,107.31
办公费	5,193,137.91	6,161,093.51
业务招待费	3,523,335.67	2,776,357.38
差旅费	1,516,104.00	1,503,924.48
其他	2,675,169.88	1,224,291.87
合 计	85,083,189.20	78,408,919.43

5. 研发费用

项 目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	40,921,973.17	32,023,099.75
材料投入	17,078,201.48	10,317,456.14
技术开发费	9,122,338.78	10,907,437.19
折旧与摊销	8,247,268.57	8,447,841.05
能源费	3,170,537.03	3,120,935.98
其他费用	4,748,115.34	3,615,612.02
合 计	83,288,434.37	68,432,382.13

6. 财务费用

项 目	2024 年度	2023 年度
利息支出	48,817,918.35	46,363,410.78
减：利息收入	594,220.86	604,029.02
汇兑损益	-445,911.53	-1,263.89
银行手续费	1,097,390.00	1,609,419.10
合 计	48,875,175.96	47,367,536.97

7. 其他收益



项 目	2024 年度	2023 年度
与收益相关的政府补助	7,612,020.54	9,927,132.10
进项税加计扣除	4,034,879.91	3,759,400.07
与资产相关的政府补助	291,666.67	
个税手续费返还	193,005.01	87,921.86
债务重组收益	-66,471.25	263,993.02
合 计	12,065,100.88	14,038,447.05

8. 投资收益

项 目	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	52,300,818.22	64,991,054.86
债权投资在持有期间取得的利息收入	43,778,902.84	41,617,458.53
处置长期股权投资产生的投资收益		1,033,405.52
合 计	96,079,721.06	107,641,918.91

9. 信用减值损失

项 目	2024 年度	2023 年度
坏账损失	-28,203,726.81	-18,600,437.46
合 计	-28,203,726.81	-18,600,437.46

10. 资产减值损失

项 目	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-24,948,845.64	-37,624,704.93
合 计	-24,948,845.64	-37,624,704.93

11. 资产处置收益

项 目	2024 年度	2023 年度
固定资产处置收益		-7,929.21
合 计		-7,929.21



12. 营业外收入

项 目	2024 年度	2023 年度
罚没收入	54,635.25	2,955,997.22
废品收入	40,402.53	63,934.61
其他	73,681.43	970,191.74
合 计	168,719.21	3,990,123.57

13. 营业外支出

项 目	2024 年度	2023 年度
捐赠支出	2,623,748.16	508,028.48
赔偿支出	1,563,806.61	105,762.64
滞纳金	1,321,929.32	11,534,456.23
非流动资产处置损失	3,784,247.56	1,587,381.18
无法收回款项	157,263.59	1,097,192.99
流动资产处置损失	138,421.31	241,363.09
其他	42,969.53	8,987.27
合 计	9,632,386.08	15,083,171.88

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	34,954,666.81	11,291,290.38
递延所得税费用	-42,328,666.44	-11,915,190.51
合 计	-7,373,999.63	-623,900.13

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2024 年度	2023 年度
利润总额	100,766,848.26	68,363,921.83
按母公司适用税率计算的所得税费用	15,115,027.24	10,254,588.27
子公司适用不同税率的影响	-11,715,912.04	-1,199,551.93



项 目	2024 年度	2023 年度
非应税收入的影响	-7,845,122.73	-9,748,658.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,783,716.45	9,680,638.96
研发费加计扣除影响	-11,711,708.55	-9,610,917.20
所得税费用	-7,373,999.63	-623,900.13

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 取得投资收益收到的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
联营企业分红款	48,000,000.00	24,000,000.00
合 计	48,000,000.00	24,000,000.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
固定资产	54,643,056.06	9,917,661.27
在建工程	30,127,513.37	32,569,759.84
无形资产	3,728,741.22	2,153,965.70
长期待摊费用	2,459,708.13	1,186,509.99
合 计	90,959,018.78	45,827,896.80

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
净额法确认的贸易模式收回货款	896,587,809.44	
政府补助	8,837,937.34	13,715,053.96
其他	1,281,085.97	3,568,621.94
合 计	906,706,832.75	17,283,675.90

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
净额法确认的贸易模式支付货款	896,587,809.44	



项 目	2024 年度	2023 年度
宣传、推广等服务费用	164,212,751.91	165,309,588.68
罚款、冻结账户	70,322,863.21	11,534,456.23
差旅、业务招待等业务费用	42,703,299.91	33,169,880.91
办公费、手续费等费用	10,849,844.12	16,685,839.41
押金保证金	6,600,000.00	36,157,016.51
合 计	1,191,276,568.59	262,856,781.74

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
收回拆借款本金	307,562,288.30	176,180,000.00
合 计	307,562,288.30	176,180,000.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
支付拆借款本金	261,705,000.00	264,915,004.21
合 计	261,705,000.00	264,915,004.21

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
收到售后回租	260,051,781.78	161,442,500.00
收到拆借款本金	40,000,000.00	
收到非 6+9 银行票据贴现融资款	1,588,336.13	
合 计	301,640,117.91	161,442,500.00

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2024 年度	2023 年度
支付售后回租款及保证金	223,293,445.19	198,918,668.34
支付租赁费	1,438,268.96	1,134,769.53
合 计	224,731,714.15	200,053,437.87

3. 现金流量表补充资料

补充资料	2024 年度	2023 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		



补充资料	2024 年度	2023 年度
净利润	108,140,847.89	68,987,821.96
加：资产减值准备	24,948,845.64	37,624,704.93
信用减值准备	28,203,726.81	18,600,437.46
固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	81,992,262.24	58,954,839.54
无形资产摊销	7,934,332.90	7,450,379.40
长期待摊费用摊销	1,638,406.02	2,195,703.87
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）		7,929.21
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,784,247.56	1,587,381.18
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	48,372,006.82	46,362,146.89
投资损失（收益以“－”号填列）	-96,079,721.06	-107,641,918.91
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-42,328,666.44	-11,915,190.51
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-60,573,219.94	-232,880,968.46
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填 列）	-444,042,872.15	179,990,565.50
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填 列）	220,096,169.70	45,765,966.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-117,913,634.01	115,089,798.84
(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		
新增使用权资产	78,809,979.72	10,283,125.82
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	58,522,439.94	26,929,454.24
减：现金的期初余额	26,929,454.24	30,395,155.70
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		



补充资料	2024 年度	2023 年度
现金及现金等价物净增加额	31,592,985.70	-3,465,701.46

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	2024. 12. 31	2023. 12. 31
1) 现金	58,522,439.94	26,929,454.24
其中：库存现金	52,229.11	20,039.84
可随时用于支付的银行存款	58,470,210.83	26,909,414.40
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	58,522,439.94	26,929,454.24
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

1) 2024 年 12 月 31 日

项 目	金 额	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	66,365,382.98	不可随时用于支付
其他货币资金	59,914,406.40	不可随时用于支付
小 计	126,279,789.38	

2) 2023 年 12 月 31 日

项 目	金 额	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	5,862,006.34	不可随时用于支付
其他货币资金	8,511,705.10	不可随时用于支付
小 计	14,373,711.44	

4. 筹资活动相关负债变动情况

(1) 2024 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	620,222,582.51	616,270,267.74	9,096,077.39	612,566,800.00	26,215,782.51	606,806,345.13
长期借款 (含一年内		96,272,052.81	144,851.26			96,416,904.07



项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
到期的长期借款)						
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	33,377,818.53		78,809,979.72	1,438,268.96	149,837.18	110,599,692.11
其他流动负债	27,983,540.69		65,585,389.96		27,983,540.69	65,585,389.96
小 计	681,583,941.73	712,542,320.55	153,636,298.33	614,005,068.96	54,349,160.38	879,408,331.27

(2) 2023 年度

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	505,209,926.37	761,827,600.00	26,215,782.51	669,596,700.00	3,434,026.37	620,222,582.51
租赁负债(含 一年内到期的 租赁负债)	25,382,225.77		10,283,125.82	1,134,769.53	1,152,763.53	33,377,818.53
其他流动负债	42,623,581.56		27,983,540.69		42,623,581.56	27,983,540.69
小 计	573,215,733.70	761,827,600.00	64,482,449.02	670,731,469.53	47,210,371.46	681,583,941.73

5. 不涉及现金收支的重大活动

(1) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见本财务报表附注五(三)3 之说明。

(2) 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	2024 年度	2023 年度
背书转让的商业汇票金额	297,753,353.15	123,103,614.02
其中：支付货款	267,354,065.54	78,631,233.81
支付固定资产等长期 资产购置款	30,399,287.61	44,472,380.21

(四) 其他

1. 外币货币性项目

2024 年 12 月 31 日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
-----	------	------	----------



项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金	154,036.48		602,601.67
其中：美元	73,448.50	7.1884	527,977.20
港币	80,587.98	0.9260	74,624.47

2023 年 12 月 31 日

项 目	外币余额	折算汇率	折算成人民币余额
货币资金	6.19		43.84
其中：美元	6.19	7.0827	43.84

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十八)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	2024 年度	2023 年度
短期租赁费用	4,552,397.54	6,762,178.60
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	99,670.00	46,068.50
合 计	4,652,067.54	6,808,247.10

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	2024 年度	2023 年度
租赁负债的利息费用	2,337,135.34	1,334,209.09
与租赁相关的总现金流出	1,438,268.96	1,134,769.53

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁收入

项 目	2024 年度	2023 年度
租赁收入	683,386.66	683,386.66

2) 经营租赁资产

项 目	2024.12.31	2023.12.31
固定资产	11,220,200.33	11,762,147.57



无形资产	1,404,972.21	1,469,173.50
小 计	12,625,172.54	13,231,321.07

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)12之说明。

3) 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	2024.12.31	2023.12.31
1年以内	683,386.66	683,386.66
1-2年	683,386.66	683,386.66
2-3年	683,386.66	683,386.66
3-4年		683,386.66
合 计	2,050,159.98	2,733,546.64

六、研发支出

项 目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	40,921,973.17	32,023,099.75
材料投入	17,078,201.48	10,317,456.14
技术开发费	9,122,338.78	10,907,437.19
折旧与摊销	8,247,268.57	8,447,841.05
能源费	3,170,537.03	3,120,935.98
其他费用	4,748,115.34	3,615,612.02
合 计	83,288,434.37	68,432,382.13
其中：费用化研发支出	83,288,434.37	68,432,382.13

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将山东宏济堂健康产业有限公司等 19 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
山东宏济堂制药集团医药有限公司	10,000.00	山东省济南市莱芜区口镇街道金安街以北、汇河大道以南、珠海路以东（宏济堂	医学制造业	100.00		设立



子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
		制药（莱芜区）有限公司院内）				

（二）处置子公司

 单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例（%）	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
2023 年度						
山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	3,028,502.11	100.00	转让	2023/7/24	工商变更	1,033,405.52

（三）其他原因的合并范围变动

 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额(万元)	出资比例(%)
2023 年度				
海南宏济堂医药有限公司	设立	2023/9/6	1,000.00	100.00
宏济堂制药（莱芜区）有限公司	设立	2023/1/12	10,000.00	100.00
宏济堂制药（珠海横琴）有限公司	设立	2023/1/29	100.00	100.00
北京药多多健康科技有限公司	设立	2023/1/20	100.00	100.00

（四）在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

 1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
2024 年度			
宏济堂扁鹊中药房（山东）有限公司	2024-12-24	100.00%	90.91%

 2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	2024 年度
	宏济堂扁鹊中药房（山东）有限公司
处置对价	20,000,000.00
现金	20,000,000.00
购买成本/处置对价合计	20,000,000.00



减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	5,680,804.57
差额	14,319,195.43
其中：调整资本公积	14,319,195.43

(五) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

基本情况

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	
北京联馨药业有限公司	北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地天贵大街29号	北京市大兴区中关村科技园区大兴生物医药产业基地天贵大街29号	医药制造业	24.00		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	2024.12.31/2024 年度	2023.12.31/2023 年度
流动资产	1,373,450,233.96	1,213,782,707.29
非流动资产	398,129,808.98	382,235,150.79
资产合计	1,771,580,042.94	1,596,017,858.08
流动负债	321,909,467.03	154,204,213.57
非流动负债	4,825,373.42	
负债合计	326,734,840.45	154,204,213.57
按持股比例计算的净资产份额	346,762,848.60	346,035,274.68
调整事项	-21,060,734.95	-24,633,979.25
内部交易未实现利润	-21,060,734.95	-24,633,979.25
对联营企业权益投资的账面价值	325,702,113.65	321,401,295.43
营业收入	1,082,747,900.96	1,289,475,084.42
净利润	203,031,557.98	291,234,718.64
本期收到的来自联营企业的股利	48,000,000.00	24,000,000.00

八、政府补助

(一) 新增的政府补助情况



项 目	新增补助金额	
	2024 年度	2023 年度
与资产相关的政府补助	1,300,000.00	3,700,000.00
其中：计入递延收益	1,300,000.00	3,700,000.00
与收益相关的政府补助	7,612,020.54	9,927,132.10
其中：计入其他收益	7,612,020.54	9,927,132.10
合 计	8,912,020.54	13,627,132.10

(二) 涉及政府补助的负债项目

1. 2024 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	3,700,000.00	1,300,000.00	291,666.67	
小 计	3,700,000.00	1,300,000.00	291,666.67	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本 费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收 益相关
递延收益				4,708,333.33	与资产相关
小 计				4,708,333.33	

2. 2023 年度

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益		3,700,000.00		
小 计		3,700,000.00		

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减资 产金额	其他 变动	期末数	与资产/收 益相关
递延收益				3,700,000.00	与资产相关
小 计				3,700,000.00	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	2024 年度	2023 年度
计入其他收益的政府补助金额	7,903,687.21	9,927,132.10
合 计	7,903,687.21	9,927,132.10



(四) 退回的政府补助

2023 年度

项 目	退回金额	退回原因
中医药传承与发展补助资金	50,000.00	申报项目不符合市卫健委要求
合 计	50,000.00	

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡,将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平,使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标,本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险,建立适当的风险承受底线和进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险,主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策,概括如下。

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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,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。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,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

- 1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例;
- 2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时,公司将该金融资产界定为已发生违约,其标准



与已发生信用减值的定义一致：

- 1) 债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4) 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。

2. 预期信用损失的计量

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。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。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五(一)4、五(一)6之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2024 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 26.38%（2023 年 12 月 31 日：16.98%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短



期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支

金融负债按剩余到期日分类

项 目	2024. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	703,223,249.20	731,378,081.77	626,381,207.87	42,289,442.12	62,707,431.78
应付票据	173,696,831.50	173,696,831.50	173,696,831.50		
应付账款	587,747,672.14	587,747,672.14	587,747,672.14		
其他应付款	123,485,136.30	123,485,136.30	123,485,136.30		
其他流动负债	65,585,389.96	65,585,389.96	65,585,389.96		
租赁负债	110,599,692.11	122,983,253.05	21,694,148.81	101,289,104.24	
长期应付款	212,966,910.30	222,455,158.20	222,455,158.20		
小 计	1,977,304,881.51	2,027,331,522.92	1,821,045,544.78	143,578,546.36	62,707,431.78

(续上表)

项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	620,222,582.51	633,257,019.95	633,257,019.95		
应付票据	84,754,436.77	84,754,436.77	84,754,436.77		
应付账款	224,900,724.47	224,900,724.47	224,900,724.47		
其他应付款	156,668,801.84	156,668,801.84	156,668,801.84		
其他流动负债	27,983,540.69	27,983,540.69	27,983,540.69		
租赁负债	33,377,818.53	41,916,934.87	5,291,200.89	36,625,733.98	
长期应	142,123,944.19	150,453,029.96	150,453,029.96		



项 目	2023. 12. 31				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
付款					
小 计	1,290,031,849.00	1,319,934,488.55	1,283,308,754.57	36,625,733.98	

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

(四) 金融资产转移

1. 2024 年度

(1) 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	8,279,899.11	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	78,995,305.86	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	65,585,389.96	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	114,698,927.96	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		267,559,522.89		

(2) 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
-----	----------	-------------	---------------



项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	114,698,927.96	
应收款项融资	贴现	78,995,305.86	408,335.57
小 计		193,694,233.82	408,335.57

2. 2023 年度

(1) 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现	应收票据	25,379,713.44	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	115,857,597.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	27,983,540.69	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	24,482,780.66	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		193,703,632.59		

(2) 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	24,482,780.66	
应收款项融资	贴现	115,857,597.80	864,223.66
小 计		140,340,378.46	864,223.66

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的公允价值明细情况

1. 2024 年 12 月 31 日

项 目	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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			1,812,340.59	1,812,340.59
2. 其他权益工具投资			589,090.91	589,090.91
持续以公允价值计量的资产总额			2,401,431.50	2,401,431.50



2. 2023 年 12 月 31 日

项 目	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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			1,461,583.96	1,461,583.96
2. 其他权益工具投资			589,090.91	589,090.91
持续以公允价值计量的资产总额			2,050,674.87	2,050,674.87

(二) 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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，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。

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

本公司持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息主要是估值变化、出售和结算，不存在改变不可观察参数可能导致公允价值显著变化的情况。

持续的第三层次公允价值计量项目，不可观察参数敏感性分析：于 2024 年 12 月 31 日，本公司期末非上市权益工具投资采用资产基础法进行估值。

本公司采用现金流量折现法确定应收款项融资的公允价值，按其预计可收回金额按实际利率折现到资产负债表日，或者按其合同到期值按信用风险调整后的实际利率折现到资产负债表日。本公司应收款项融资期限不超过一年，资金时间价值因素对其公允价值的影响不重大，因此近似认为应收款项融资期末公允价值等于其面值扣减按预期信用风险确认的坏账准备后的余额，即公允价值基本等于摊余成本，其公允价值变动因素对其期末计量的影响显著不重大。

(四) 持续的公允价值计量项目，报告期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策



本年内未发生各层级之间的转换。

(五) 报告期发生的估值技术变更及变更原因

本年内使用的估值技术未发生变更。

(六) 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

本公司不以公允价值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、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

(1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
力诺投资控股集团有限公司	中国(山东)自由贸易试验区济南片区经十东路30766号力诺科技园	货币金融服务	43,180.00	41.76	41.76

(2) 本公司最终控制方是高元坤。

高元坤对力诺集团股份有限公司持股比例 80%，力诺集团股份有限公司对力诺投资控股集团有限公司持股比例 78.87%，力诺投资控股集团有限公司系本公司母公司，因此本公司最终控制方是高元坤。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七(五)之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
力诺集团股份有限公司	母公司的控股股东
山东力诺太阳能电力股份有限公司	母公司控股股东的子公司
山东力诺瑞特新能源有限公司	实际控制人之子控制的公司
山东力诺智慧园科技有限公司	母公司控股股东的子公司
山东力诺医药包装股份有限公司	母公司控股股东控制的公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	母公司控股股东的子公司
力诺电力集团股份有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	母公司控股股东的子公司
山东力诺光伏高科技有限公司	母公司控股股东的子公司
上海诺通新能源科技有限公司	实际控制人之子控制的公司
济南大宅门文化发展有限公司	母公司控股股东的子公司
济南宏济堂中医医院有限公司	母公司控股股东的子公司
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	母公司控股股东控制的公司
济南玉皇山商贸有限公司	母公司控股股东控制的公司
武汉有机实业有限公司	实际控制人之子控制的公司
山东科源制药股份有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东力诺制药有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东力诺阳光电力科技有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东城安实业有限公司	母公司控股股东控制的公司
武汉双虎涂料股份有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东力诺电力设计咨询有限公司	母公司控股股东控制的公司
武汉力诺投资控股集团有限公司	母公司控股股东的子公司
上海悦泉餐饮管理有限公司	实际控制人之子控制的公司
上海三威投资发展有限公司	实际控制人之妻控制的公司
河北康石新材料有限公司	实际控制人之子控制的公司
武汉力诺智慧园科技管理有限公司	母公司控股股东控制的公司
力诺（北京）科技有限公司	母公司控股股东的子公司
山东莱特新能源有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东力诺新材料有限公司	母公司控股股东控制的公司
济南宏济堂中医院有限公司	母公司控股股东的子公司
山东宏济堂博物馆	实际控制人控制的公司
力诺国际投资发展(山东)有限责任公司	母公司控股股东的子公司
兰坪旭升新能源科技有限公司	母公司控股股东控制的公司
山东力诺医药包装股份有限公司工会委员会	母公司控股股东控制的公司工会委员会



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
陈莲娜	实控人高元坤的妻子
申英明	力诺集团股份有限公司股东
王元莲	力诺集团股份有限公司股东申英明的妻子
张然	总经理

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
北京联馨药业有限公司	购买商品	29,377,577.77	19,547,168.10
力诺集团股份有限公司	水电气	23,798,164.08	31,822,053.59
山东力诺太阳能电力股份有限公司	水电气	2,546,731.32	2,047,818.74
山东力诺瑞特新能源有限公司	购买商品	2,184,735.24	1,026,977.12
山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	购买商品	2,101,089.88	339,810.48
山东力诺智慧园科技有限公司	水电气	989,500.21	40,801.62
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	其他	814,458.22	264,168.00
山东力诺医药包装股份有限公司	购买商品	434,200.00	19,106.21
上海诺通新能源科技有限公司	购买商品	472,566.37	
济南大宅门文化发展有限公司	购买商品	467,205.93	3,638.00
济南宏济堂中医医院有限公司	其他	343,574.40	490,353.73
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	其他	219,188.69	224,917.00
济南玉皇山商贸有限公司	购买商品	143,472.39	237,912.00
武汉有机实业有限公司	其他	4,800.00	
山东力诺光伏高科技有限公司	其他	4,690.27	8,805.31
力诺电力集团股份有限公司	水电气		359,223.30

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
北京联馨药业有限公司	销售商品	376,836,079.63	358,007,283.16



关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
济南宏济堂中医医院有限公司	销售商品	12,761,206.96	2,144,059.77
力诺集团股份有限公司	销售商品	11,275,531.17	16,712,256.31
山东科源制药股份有限公司	销售商品	1,313,869.89	339,651.40
山东力诺瑞特新能源有限公司	销售商品	411,449.20	401,506.90
力诺电力集团股份有限公司	销售商品	254,654.87	61,168.14
山东力诺医药包装股份有限公司	销售商品	317,244.20	232,890.00
山东力诺制药有限公司	其他	138,345.84	
武汉有机实业有限公司	销售商品	121,911.50	7,572.57
山东力诺阳光电力科技有限公司	销售商品	119,420.18	97,125.66
山东力诺光伏高科技有限公司	销售商品	112,929.22	73,072.25
山东力诺智慧园科技有限公司	销售商品	76,200.89	161,130.80
山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	商标使用费	50,000.00	50,000.00
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	商标使用费	50,000.00	50,000.00
济南宏济堂中医院有限公司	商标使用费	50,000.00	50,000.00
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	销售商品	29,009.74	92,949.20
山东城安实业有限公司	销售商品	12,246.02	27,225.13
武汉双虎涂料股份有限公司	销售商品	8,238.93	
山东力诺电力设计咨询有限公司	销售商品	8,000.00	
济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	销售商品	5,920.34	29,590.27
济南大宅门文化发展有限公司	销售商品	2,960.18	12,307.96
武汉力诺投资控股集团有限公司	销售商品		83,502.65
上海悦泉餐饮管理有限公司	销售商品		80,637.17
上海三威投资发展有限公司	销售商品		72,035.40
河北康石新材料有限公司	销售商品		47,787.61
武汉力诺智慧园科技管理有限公司	销售商品		45,168.14
力诺（北京）科技有限公司	销售商品		13,984.07
山东力诺新材料有限公司	销售商品		3,753.98

2. 关联租赁情况



(1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2024 年度确认的租赁收入	2023 年度确认的租赁收入
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	房屋及土地	683,386.66	683,386.66

(2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
力诺集团股份有限公司	房屋建筑物			1,068,623.86	304,634.10

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	2023 年度			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
力诺集团股份有限公司	房屋建筑物			11,201,719.82	359,647.58

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	3,260,000.00	2024/1/25	2025/1/25	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	13,690,000.00	2024/1/30	2025/1/29	否
力诺集团股份有限公司、高元坤	23,375,267.74	2024/2/2	2025/2/1	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	7,500,000.00	2024/2/20	2025/2/20	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	7,500,000.00	2024/3/4	2025/3/4	否



担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	12,000,000.00	2024/3/5	2025/3/3	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	10,000,000.00	2024/3/7	2025/3/7	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	800,000.00	2024/3/7	2025/3/4	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	10,940,000.00	2024/3/15	2025/3/15	否
力诺集团股份有限公司、高元坤	26,500,000.00	2024/3/29	2025/3/28	否
力诺集团股份有限公司、申英明、王元莲、陈莲娜、高元坤	100,000,000.00	2024/4/23	2025/4/22	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	10,420,000.00	2024/4/23	2025/4/22	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、申英明	20,000,000.00	2024/5/7	2025/5/7	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	31,940,000.00	2024/6/13	2025/6/12	否
力诺集团股份有限公司、力诺投资控股集团有限公司	20,000,000.00	2024/6/25	2025/6/25	否
力诺集团股份有限公司	30,000,000.00	2024/6/26	2025/6/26	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	21,950,000.00	2024/6/26	2025/6/25	否
高元坤、申英明	21,642,282.81	2024/7/1	2029/7/1	否
力诺集团股份有限公司	13,000,000.00	2024/7/9	2025/7/9	否
高元坤、张然	10,000,000.00	2024/7/29	2027/7/26	否
高元坤、张然	9,900,000.00	2024/7/29	2027/7/25	否
高元坤、申英明	15,654,520.00	2024/7/29	2029/7/1	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	7,050,000.00	2024/8/20	2025/8/19	否
高元坤、申英明	11,881,000.00	2024/8/22	2029/7/1	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	30,000,000.00	2024/9/13	2025/6/3	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	20,000,000.00	2024/9/18	2025/7/30	否
高元坤、申英明	17,150,000.00	2024/9/20	2029/7/1	否



担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
高元坤、申英明	10,044,250.00	2024/9/27	2029/7/1	否
力诺集团股份有限公司	86,200,000.00	2024/9/30	2025/9/29	否
力诺集团股份有限公司	13,800,000.00	2024/10/12	2025/10/11	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	11,000,000.00	2024/11/26	2025/11/21	否
力诺集团股份有限公司、高元坤	10,495,000.00	2024/12/25	2025/12/25	否
力诺集团股份有限公司、高元坤、陈莲娜	26,890,000.00	2024/12/30	2025/12/29	否

4. 关联方资金拆借

(1) 2024 年度

关联方	期初拆出余额	本期拆出	本期归还	期末拆出余额
力诺集团股份有限公司	753,468,638.10	322,692,307.73	366,941,797.28	709,219,148.55

(2) 2023 年度

关联方	期初拆出余额	本期拆出	本期归还	期末拆出余额
力诺集团股份有限公司	638,682,148.59	348,921,255.90	234,134,766.39	753,468,638.10

5. 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
山东力诺瑞特新能源有限公司	购置水暖改造、高架库空调机组及笔记本电脑	2,184,735.24	1,059,720.48
力诺集团股份有限公司	购置笔记本电脑	3,893.80	
山东力诺智慧园科技有限公司	购置笔记本电脑	4,866.38	
山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	转让子公司		3,028,502.11

6. 关键管理人员报酬

项 目	2024 年度	2023 年度
关键管理人员报酬	6,829,436.77	7,940,434.34

(三) 关联方应收应付款项



1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	北京联馨药业有限公司	84,439,420.00	2,533,182.60		
	力诺集团股份有限公司	14,791,141.47	701,635.73	1,748,522.88	66,382.84
	济南宏济堂中医医院有限公司	10,785,352.99	456,428.01	2,578,897.74	88,866.99
	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	832,388.81	59,722.96	445,786.23	17,491.79
	山东力诺瑞特新能源有限公司	469,417.41	15,360.02	43,300.00	1,355.00
	山东宏济堂博物馆	418,690.76	18,676.96	117,112.05	3,513.36
	山东力诺阳光电力科技有限公司	285,918.80	21,844.64	150,974.00	5,979.54
	力诺电力集团股份有限公司	265,240.00	12,269.20		
	山东力诺智慧园科技有限公司	239,952.65	18,493.35	148,876.30	6,508.40
	山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	236,543.38	18,241.24	153,347.50	5,920.25
	山东力诺光伏高科技有限公司	187,389.86	10,076.29	121,023.86	4,555.31
	武汉有机实业有限公司	137,760.00	4,132.80		
	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	47,665.20	4,322.53	38,096.80	1,673.94
	山东城安实业有限公司	44,602.40	3,768.34	30,764.40	1,515.57
	力诺国际投资发展(山东)有限责任公司	33,600.00	33,600.00	33,600.00	26,880.00
	济南大宅门文化发展有限公司	17,968.20	1,629.57	14,623.20	569.90
	力诺(北京)科技有限公司	15,802.00	1,580.20	15,802.00	790.10
	山东力诺电力设计咨询有限公司	14,465.20	614.76		



项目名称	关联方	2024. 12. 31		2023. 12. 31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
小 计		113,263,319.13	3,915,579.20	5,640,726.96	232,002.99
预付款项					
	济南玉皇山商贸有限公司	4,140.00			
	力诺集团股份有限公司			46,258.06	
	山东力诺智慧园科技有限公司	8,171.43		9,036.61	
小 计		12,311.43		55,294.67	
其他应收款					
	力诺集团股份有限公司	709,219,148.55	35,460,957.42	753,468,638.10	37,673,431.91
	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	4,510,275.43	414,358.21	3,776,888.77	188,844.44
	济南宏济堂中医医院有限公司	3,787,656.72	327,833.79	2,868,409.04	177,447.46
	兰坪旭升新能源科技有限公司	1,700,000.00	85,000.00		
	山东力诺光伏高科技有限公司	66,447.24	3,322.36		
	山东宏济堂博物馆	46,227.19	2,311.36		
	山东力诺智慧园科技有限公司	6,000.00	300.00	5,000.00	250.00
	山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	102,100.00	7,710.00	50,000.00	2,500.00
	济南玉皇山商贸有限公司			13,800.00	690.00
小 计		719,437,855.13	36,301,793.14	760,182,735.91	38,043,163.81

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	2024. 12. 31	2023. 12. 31
应付账款			
	济南大宅门文化发展有限公司	1,075,334.40	16,940.00
	济南宏济堂中医医院有限公司	493,893.72	218,277.64



项目名称	关联方	2024. 12. 31	2023. 12. 31
	济南玉皇山商贸有限公司	140, 114. 00	227, 176. 00
	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司	160, 835. 40	63, 957. 00
	力诺集团股份有限公司	167, 554. 42	185, 699. 50
	山东力诺智慧园文化旅游发展有限公司	577, 399. 01	62, 118. 00
	山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司	731, 344. 46	183, 985. 84
	山东力诺光伏高科技有限公司	5, 300. 00	
	山东力诺瑞特新能源有限公司	2, 947, 986. 16	494, 009. 45
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	1, 077, 848. 74	1, 037, 261. 97
	山东力诺智慧园科技有限公司	791, 129. 89	98, 804. 72
	上海诺通新能源科技有限公司	534, 000. 00	
小 计		8, 702, 740. 20	2, 588, 230. 12
应付票据	力诺集团股份有限公司	9, 500, 000. 00	
小 计		9, 500, 000. 00	
其他应付款	力诺集团股份有限公司	8, 027, 920. 55	5, 514, 531. 96
	山东力诺太阳能电力股份有限公司	392, 893. 97	433, 788. 26
	山东宏济堂七粮窖酿酒有限公司		208, 019. 90
	济南大宅门文化发展有限公司		578, 056. 40
	济南玉皇山庄餐饮管理有限公司		177, 165. 00
	山东力诺瑞特新能源有限公司		19, 076. 71
	武汉有机实业有限公司		4, 800. 00
	山东力诺光伏高科技有限公司		9, 950. 00
小 计		8, 420, 814. 52	6, 945, 388. 23
合同负债	山东力诺医药包装股份有限公司工会委员会	333, 727. 43	



项目名称	关联方	2024. 12. 31	2023. 12. 31
	山东科源制药股份有限公司	168,814.87	
	山东力诺制药有限公司	7,598.76	
	山东力诺新材料有限公司	228.32	228.32
	山东力诺瑞特新能源有限公司		34,354.19
小 计		510,369.38	34,582.51
租赁负债	力诺集团股份有限公司	13,051,674.68	11,983,050.82
小 计		13,051,674.68	11,983,050.82

十二、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的或有事项。

十三、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为主要从事中成药及健康食品、麝香酮等产品的研发、生产及销售。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	2024. 12. 31	2023. 12. 31
6 月以内	775,120,451.73	192,691,917.80
6-12 月	103,586,198.71	23,349,664.41
1-2 年	77,285,958.44	141,629,714.90



2-3 年	91,271,913.88	46,392,684.70
3-4 年	28,581,486.61	1,573,209.29
4-5 年	967,406.01	415,732.05
5 年以上	3,529,598.32	3,260,296.47
账面余额合计	1,080,343,013.70	409,313,219.62
减：坏账准备	71,095,716.95	45,875,477.02
账面价值合计	1,009,247,296.75	363,437,742.60

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	9,476,204.00	0.88	9,476,204.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,070,866,809.70	99.12	61,619,512.95	5.75	1,009,247,296.75
合 计	1,080,343,013.70	100.00	71,095,716.95	6.58	1,009,247,296.75

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备	9,476,204.00	2.32	9,476,204.00	100.00	
按组合计提坏账准备	399,837,015.62	97.68	36,399,273.02	9.10	363,437,742.60
合 计	409,313,219.62	100.00	45,875,477.02	11.21	363,437,742.60

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

① 组合情况

项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)
账龄组合	544,606,533.47	61,619,512.95	11.31	394,022,542.70	36,399,273.02	9.24
合并范围 内关联方	526,260,276.23			5,814,472.92		



项 目	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
小 计	1,070,866,809.70	61,619,512.95	5.75	399,837,015.62	36,399,273.02	9.10

② 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2024. 12. 31			2023. 12. 31		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
6 月以内	248,860,175.50	7,465,804.87	3.00	186,877,444.88	5,606,323.34	3.00
6-12 月	103,586,198.71	5,179,309.84	5.00	23,349,664.41	1,167,483.22	5.00
1-2 年	77,285,958.44	7,728,595.74	10.00	141,589,394.90	14,158,939.49	10.00
2-3 年	91,231,593.88	27,369,478.06	30.00	36,956,800.70	11,087,040.21	30.00
3-4 年	19,145,602.61	9,572,801.31	50.00	1,573,209.29	786,604.65	50.00
4-5 年	967,406.01	773,924.81	80.00	415,732.05	332,585.64	80.00
5 年以上	3,529,598.32	3,529,598.32	100.00	3,260,296.47	3,260,296.47	100.00
小 计	544,606,533.47	61,619,512.95	11.31	394,022,542.70	36,399,273.02	9.24

(3) 坏账准备变动情况

1) 2024 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	9,476,204.00					9,476,204.00
按组合计提坏账准备	36,399,273.02	25,726,964.22	506,724.29			61,619,512.95
合 计	45,875,477.02	25,726,964.22	506,724.29			71,095,716.95

2) 2023 年度

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	9,476,204.00					9,476,204.00
按组合计提坏账准备	27,593,917.30	9,549,114.00	743,758.28			36,399,273.02



项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
合 计	37,070,121.30	9,549,114.00	743,758.28			45,875,477.02

(4) 应收账款前 5 名情况

1) 2024 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末账面 余额	占应收账款期末 余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
宏济堂制药（莱芜区）有限公司	324,782,805.37	30.06	
山东宏济堂制药集团医药有限公司	181,400,037.67	16.79	
北京联馨药业有限公司	84,439,420.00	7.82	2,533,182.60
漱玉平民大药房连锁股份有限公司	26,640,834.96	2.47	818,289.28
全亿健康产业集团有限公司	16,519,429.61	1.53	1,426,299.10
小 计	633,782,527.61	58.66	4,777,770.98

2) 2023 年 12 月 31 日

单位名称	应收账款期末账面 余额	占应收账款期末 余额的比例 (%)	应收账款坏账准备
中国医药集团有限公司	19,065,508.60	4.66	793,368.50
老百姓大药房连锁股份有限公司	16,146,541.63	3.94	484,396.25
全亿健康产业集团有限公司	15,834,233.56	3.87	475,027.01
山东省怡亚通医疗供应链管理有限公司	12,511,511.89	3.06	375,345.36
河北森烈医药有限公司	12,453,847.86	3.04	1,193,228.72
小 计	76,011,643.54	18.57	3,321,365.84

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	2024.12.31	2023.12.31
拆借款	709,215,656.09	753,468,638.10
保证金	20,230,689.02	28,279,857.83



款项性质	2024. 12. 31	2023. 12. 31
代收代垫款	104, 214, 159. 69	75, 159, 876. 43
账面余额合计	833, 660, 504. 80	856, 908, 372. 36
减：坏账准备	44, 047, 351. 84	50, 576, 009. 47
账面价值合计	789, 613, 152. 96	806, 332, 362. 89

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	2024. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	712, 862, 655. 99	85. 51	39, 107, 782. 70	5. 49	673, 754, 873. 29
按组合计提坏账准备	120, 797, 848. 81	14. 49	4, 939, 569. 14	4. 09	115, 858, 279. 67
合 计	833, 660, 504. 80	100. 00	44, 047, 351. 84	5. 28	789, 613, 152. 96

(续上表)

种 类	2023. 12. 31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	760, 997, 638. 00	88. 81	45, 202, 431. 81	5. 94	715, 795, 206. 19
按组合计提坏账准备	95, 910, 734. 36	11. 19	5, 373, 577. 66	5. 60	90, 537, 156. 70
合 计	856, 908, 372. 36	100. 00	50, 576, 009. 47	5. 90	806, 332, 362. 89

2) 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

① 2024 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
力诺集团股份有 限公司	709, 215, 656. 09	35, 460, 782. 80	5. 00	关联方资金拆借
小 计	709, 215, 656. 09	35, 460, 782. 80	5. 00	

② 2023 年 12 月 31 日

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
力诺集团股份有 限公司	753, 468, 638. 10	37, 673, 431. 91	5. 00	关联方资金拆借



单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
小 计	753,468,638.10	37,673,431.91	5.00	

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2024.12.31			2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	76,923,871.78			48,782,535.79		
账龄组合	43,873,977.03	4,939,569.14	11.26	47,128,198.57	5,373,577.66	11.40
其中：1 年以内	26,324,486.28	1,316,224.31	5.00	18,296,501.51	914,825.08	5.00
1-2 年	10,242,773.88	1,024,277.39	10.00	21,157,230.20	2,115,723.02	10.00
2-3 年	5,474,902.48	1,642,470.74	30.00	7,593,087.86	2,277,926.36	30.00
3-4 年	1,750,435.39	875,217.70	50.00			50.00
4-5 年			80.00	81,379.00	65,103.20	80.00
5 年以上	81,379.00	81,379.00	100.00			100.00
小 计	120,797,848.81	4,939,569.14	4.09	95,910,734.36	5,373,577.66	5.60

4) 坏账准备变动情况

① 2024 年 12 月 31 日

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	38,588,256.99	2,115,723.02	9,872,029.46	50,576,009.47
期初数在本期				
--转入第二阶段	-512,138.69	512,138.69		
--转入第三阶段		-547,490.25	547,490.25	
本期计提	-1,299,111.18	-1,056,094.08	-4,173,452.37	-6,528,657.63
期末数	36,777,007.12	1,024,277.38	6,246,067.34	44,047,351.84
期末坏账准备计 提比例（%）	5.00	10.00	57.02	5.28

② 2023 年 12 月 31 日

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	小 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)	
期初数	33,662,772.82	1,611,316.95	8,513,614.05	43,787,703.82
期初数在本期				
--转入第二阶段	-1,057,861.51	1,057,861.51		
--转入第三阶段		-759,308.79	759,308.79	
本期计提	5,983,345.68	205,853.35	599,106.62	6,788,305.65
期末数	38,588,256.99	2,115,723.02	9,872,029.46	50,576,009.47
期末坏账准备计 提比例(%)	5.00	10.00	64.93	5.90

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	2024.12.31			2023.12.31		
	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	230,760,000.00		230,760,000.00	126,760,000.00		126,760,000.00
对联营企业投 资	325,702,113.65		325,702,113.65	321,401,295.43		321,401,295.43
合 计	556,462,113.65		556,462,113.65	448,161,295.43		448,161,295.43

(2) 对子公司投资

1) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	追加投资	减少 投资	账面价值
山东宏济堂健康产业有限公司	86,000,000.00			86,000,000.00
山东宏济堂制药集团医药有限公司	3,000,000.00	50,000,000.00		53,000,000.00
宏济堂扁鹊中药房(山东)有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00		60,000,000.00
宏济堂制药(商河)有限公司	5,600,000.00	24,000,000.00		29,600,000.00
山东宏济堂中药研究院有限公司	1,220,000.00			1,220,000.00
山东宏济堂扁鹊大健康服务集团有限公司	940,000.00			940,000.00



小 计	126,760,000.00	104,000,000.00		230,760,000.00
-----	----------------	----------------	--	----------------

2) 2023 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	追加投资	减少投资	账面价值
山东宏济堂健康产业有限公司	86,000,000.00			86,000,000.00
宏济堂扁鹊中药房（山东）有限公司	30,000,000.00			30,000,000.00
宏济堂制药（商河）有限公司	100,000.00	5,500,000.00		5,600,000.00
山东宏济堂制药集团医药有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
山东宏济堂中药研究院有限公司	1,220,000.00			1,220,000.00
山东宏济堂扁鹊大健康服务集团有限公司	940,000.00			940,000.00
小 计	121,260,000.00	5,500,000.00		126,760,000.00

(3) 对联营企业投资

1) 2024 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	账面价值
联营企业				
北京联馨药业有限公司	321,401,295.43	52,300,818.22	48,000,000.00	325,702,113.65
合 计	321,401,295.43	52,300,818.22	48,000,000.00	325,702,113.65

2) 2023 年度

被投资单位	期初数	本期增减变动		期末数
	账面价值	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	账面价值
联营企业				
北京联馨药业有限公司	280,410,240.57	64,991,054.86	24,000,000.00	321,401,295.43
合 计	280,410,240.57	64,991,054.86	24,000,000.00	321,401,295.43

(二) 母公司利润表项目注释



1. 营业收入/营业成本

项 目	2024 年度		2023 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,255,060,251.42	634,030,793.30	966,242,681.26	378,232,283.97
其他业务收入	317,833,872.08	314,960,622.97	87,203,524.67	80,925,112.83
合 计	1,572,894,123.50	948,991,416.27	1,053,446,205.93	459,157,396.80

2. 研发费用

项 目	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	27,172,708.05	25,612,101.83
材料投入	7,315,477.15	9,599,925.03
技术开发费	8,179,626.48	6,952,576.04
折旧与摊销	7,725,603.46	8,215,156.22
能源费	2,779,132.77	3,120,636.48
其他费用	3,861,976.85	3,123,567.63
合 计	57,034,524.76	56,623,963.23

3. 投资收益

项 目	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	52,300,818.22	64,991,054.86
债权投资在持有期间取得的利息收入	43,778,902.84	41,617,458.53
处置长期股权投资产生的投资收益		807,846.63
合 计	96,079,721.06	107,416,360.02

十五、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	2024 年	2023 年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,784,247.56	-1,595,310.39



计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,903,687.21	9,927,132.10
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	43,778,902.84	41,617,458.53
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	122,574.00	
债务重组损益	-66,471.25	263,993.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,679,882.33	-9,505,667.13
小 计	42,274,562.91	40,707,606.13
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	6,477,337.73	7,836,309.35
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	35,797,225.18	32,871,296.78

（二）净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

（1）净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	
	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	5.43	3.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.63	1.90

（2）每股收益

报告期利润	每股收益（元/股）			
	基本每股收益		稀释每股收益	
	2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.38	0.24	0.38	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.25	0.13	0.25	0.13

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	108,140,847.89	68,987,821.96
非经常性损益	B	35,797,225.18	32,871,296.78
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	72,343,622.71	36,116,525.18



归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,938,915,945.58	1,870,210,323.62
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	14,319,195.43	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H		
报告期月份数	K	12.00	12.00
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,992,986,369.53	1,904,704,234.60
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	5.43%	3.62%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	3.63%	1.90%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2024 年度	2023 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	108,140,847.89	68,987,821.96
非经常性损益	B	35,797,225.18	32,871,296.78
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	$C = A - B$	72,343,622.71	36,116,525.18
期初股份总数	D	285,876,736.00	285,876,736.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E		
发行新股或债转股等增加股份数	F		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G		
因回购等减少股份数	H		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I		
报告期缩股数	J		
报告期月份数	K	12.00	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	285,876,736.00	285,876,736.00
基本每股收益	$M = A/L$	0.38	0.24
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	0.25	0.13



(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

山东宏济堂制药集团股份有限公司

二〇二五年四月十九日



统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

营业执照
(副本)

名称 天健会计师事务所(特殊普通合伙)
类型 特殊普通合伙企业
执行事务合伙人 钟建国

经营范围 许可项目:注册会计师业务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)。一般项目:财务咨询;企业管理咨询;税务服务;会议及展览服务;商务秘书服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;数据处理服务;软件销售;软件开发;网络与信息安全软件开发;软件外包服务;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;信息系统运行维护服务;安全咨询服务;公共安全管理咨询服务;互联网安全服务;业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)。

出资额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整
成立日期 2011年07月18日
主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

登记机关 浙江省市场监督管理局
2025年02月27日

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供山东宏济堂制药集团股份有限公司天健审(2025)4-317号报告后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营,他用无效且不得擅自传。



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：钟建国

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：33000001

批准执业文号：浙财会〔2011〕25号

批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日改制

证书序号：0019886

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：



中华人民共和国财政部制

本复印件仅供山东宏济堂制药集团股份有限公司天健审〔2025〕4-317号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。



