



山东华特达因健康股份有限公司

二〇二五年年度报告全文

二〇二六年四月编制



2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人朱效平、主管会计工作负责人谭立富及会计机构负责人（会计主管人员）刘稳声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及未来计划、经营目标等前瞻性陈述，均不代表公司的盈利预测，也不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意报告第三节“管理层讨论与分析”第十一部分“公司未来发展的展望”中关于公司可能面对的风险的相关描述。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 234,331,485 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 20 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。



目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	23
第五节 重要事项	34
第六节 股份变动及股东情况	38
第七节 债券相关情况	43
第八节 财务报告	43



备查文件目录

- 一、载有公司董事长、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
证监局	指	中国证券监督管理委员会山东监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《会计法》	指	《中华人民共和国会计法》
公司、本公司	指	山东华特达因健康股份有限公司
董事会	指	山东华特达因健康股份有限公司董事会
监事会	指	山东华特达因健康股份有限公司监事会
股东会	指	山东华特达因健康股份有限公司股东会
《公司章程》	指	《山东华特达因健康股份有限公司章程》
华特集团	指	山东华特控股集团有限公司
山东国投公司	指	山东省国有资产投资控股有限公司
达因药业	指	公司子公司山东达因海洋生物制药股份有限公司
达因康健	指	公司子公司北京达因康健医药有限责任公司
达因高科	指	公司子公司北京达因高科儿童药物研究院有限公司
卧龙学校	指	公司控股单位沂南华特卧龙学校
知新材料	指	公司子公司山东华特知新材料有限公司
华特信息	指	公司子公司山东华特信息科技有限公司
华特物业	指	公司子公司山东华特物业管理有限公司
华特智能	指	参股公司山东华特智能科技有限公司
本报告	指	山东华特达因健康股份有限公司 2025 年年度报告
元	指	人民币元



第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	华特达因	股票代码	000915
变更前的股票简称（如有）			
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山东华特达因健康股份有限公司		
公司的中文简称	华特达因		
公司的外文名称（如有）	SHANDONG WIT DYNE HEALTH CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	WIT DYNE		
公司的法定代表人	朱效平		
注册地址	山东省沂南县县城振兴路 6 号		
注册地址的邮政编码	276300		
公司注册地址历史变更情况	不适用		
办公地址	山东省济南市经十路 17703 号华特广场		
办公地址的邮政编码	250061		
公司网址	http:// www.sd-wit.com		
电子信箱	witdyne@163.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	樊黎明	王春阳
联系地址	山东省济南市经十路 17703 号华特广场 A403	山东省济南市经十路 17703 号华特广场 A403
电话	0531-85198606	0531-85198601
传真	0531-85198602	0531-85198602
电子信箱	witdyne@163.com	witdyne@163.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》《证券时报》《证券日报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司股东关系管理部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91370000163099017C
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1999 年 6 月 9 日，公司 A 股股票在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称"声乐股份"，主营业务为制鞋业。2001 年 11 月 11 日，公司更名为"山东山大华特科技股份有限公司"，主营业务变更为环保、医药产业，并在山东省工商行政管理局办理了变更登记。2021 年 4 月 26 日，公司更名为"山东华特达因健康股份有限公司"。2021 年 11 月 30 日，公司完成了子



	公司山东华特环保科技有限公司（现更名为“山东华特智能科技有限公司”）51%股权转让给山东华特控股集团有限公司的变更登记手续，公司主营业务为医药产业。
历次控股股东的变更情况（如有）	2001年8月，山东山大产业集团有限公司受让山东声乐集团有限公司持有的公司股份成为公司控股股东。2021年3月19日，山东山大产业集团有限公司更名为“山东华特控股集团有限公司”，报告期内无变更。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层
签字会计师姓名	刘健 杜娟

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	2,228,386,030.26	2,134,491,189.49	4.40%	2,484,165,699.48
归属于上市公司股东的净利润（元）	535,082,160.59	515,594,983.07	3.78%	585,262,089.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	505,581,804.15	490,931,743.38	2.98%	570,682,128.00
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,271,522,660.70	929,608,233.71	36.78%	1,174,684,951.73
基本每股收益（元/股）	2.28	2.20	3.64%	2.50
稀释每股收益（元/股）	2.28	2.20	3.64%	2.50
加权平均净资产收益率	18.29%	17.56%	增加0.73个百分点	0.21%
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产（元）	4,998,195,049.68	4,930,936,591.73	1.36%	5,198,294,479.89
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,860,904,888.97	2,911,651,440.88	-1.74%	2,981,885,170.31

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用



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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	616,291,375.97	554,186,897.21	432,116,216.88	625,791,540.20
归属于上市公司股东的净利润	182,345,987.39	155,121,386.36	70,598,114.55	127,016,672.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	179,265,608.33	153,074,942.94	67,345,980.87	105,895,272.00
经营活动产生的现金流量净额	54,158,675.30	620,449,504.29	280,378,918.16	316,535,562.95

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	6,336,316.71		1,391,945.76	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,472,221.58	17,071,089.30	8,966,480.67	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,280,223.53	24,970,220.13	33,447,942.55	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,088,177.31			
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		-2,593,194.53	-5,438,916.05	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-577,141.43	-1,136,290.10	-947,920.67	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,505,122.71	5,385,230.48	-3,200,499.55	
减：所得税影响额	2,774,489.06	5,110,070.39	6,809,128.16	
少数股东权益影响额（税后）	12,830,074.91	13,923,745.20	12,829,942.85	
合计	29,500,356.44	24,663,239.69	14,579,961.70	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	金额（元）
权益法核算的长期股权投资收益（公司持有的华特智能 49%的股权）	7,498,252.77
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	6,869.94



合计	7,505,122.71
----	--------------

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
其他收益	2,645,351.02	系增值税加计扣除
其他收益	1,432,735.67	系个税手续费返还，与公司正常经营业务密切相关

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司从事的主要业务及产品

本公司主营儿童医药和健康产品的研发、生产和销售业务，报告期内主要收入和利润来源于子公司达因药业，医药业务实现营业收入 21.94 亿元，占公司合并报表营业收入的 98%。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，本公司所属行业为医药制造业（行业代码：C27）。

作为中国儿童药品行业的先驱与领军者，自 2007 年起，达因药业秉持“使千千万万中国儿童健康强壮”的企业使命，专注于儿童药品及营养健康产品的研发、生产和营销，围绕儿童临床需求和营养健康需要，不断丰富并形成了包含多种类型儿童药品和营养健康产品的立体化产品矩阵，建立了国内儿童医药行业的领军品牌。

儿童药品领域，产品包括维生素和矿物质类药品伊可新、伊 D 新、达因铁、达因钙、达因锌，神经精神类药品盐酸托莫西汀口服溶液、丙戊酸钠口服溶液、盐酸可乐定缓释片等，抗过敏及皮肤用药地氯雷他定口服溶液、解热镇痛用药小儿布洛芬栓、消化系统用药西甲硅油乳剂、其他用药口服补液盐散、二巯丁二酸胶囊等。其中，伊可新历经三十年，获得两代妈妈的认可，累积服务超过 4 亿用户，多年来稳居国内同类产品市场占有率第一位。2025 年，公司通过自主研发获批丙戊酸钠口服溶液、盐酸可乐定缓释片注册的同时，引入并独家代理了国内首款治疗儿童睡眠障碍的专用药物——曼乐静褪黑素颗粒，填补了国内空白，并进一步丰富了公司神经精神类药物种类。

儿童营养健康产品领域，产品涵盖儿童基础营养、眼脑发育、肠道健康、免疫调节、护理用品五大类，包括 DHA 系列（DHA、DHA+ARA、DHA+PS 凝胶糖果），益生菌粉系列（伊儿畅、伊儿敏、伊儿乐等即食型益生菌粉），软胶囊系列（维生素 AD、维生素 D、钙 D、铁、锌等），口服液系列（多种矿物质，钙、铁、锌、镁等），咀嚼片系列（多维多矿、钙维生素 DK），重组胶原蛋白凝胶/软膏敷料产品等，以驰名商标“伊可新”为基础形成了丰富的营养健康产品家族，充分满足儿童青少年多元化营养健康需求。

序号	产品类别	产品名称	通用名称	产品图片	产品介绍
1	儿童药品	伊可新	维生素 AD 滴剂（胶囊型）		用于预防和治疗维生素 A 及 D 的缺乏症。如佝偻病、夜盲症及小儿手足抽搐症。 【规格】 0-1 岁，每粒含维生素 A 1500 单位，维生素 D ₃ 500 单位（绿色装） 1 岁以上，每粒含维生素 A 2000 单位，维生素 D ₃ 700 单位（粉色装）



2	伊 D 新	维生素 D 滴剂 (胶囊型)		预防和治疗维生素 D 缺乏症。 【规格】每粒含维生素 D ₃ 400 单位
3	达因钙	复方碳酸钙泡腾颗粒		用于妊娠和哺乳期妇女、更年期妇女、老年人、儿童等的钙补充剂，并帮助防治骨质疏松症。 【规格】1.5 克/袋，含碳酸钙 0.375 克（以元素钙计 0.15 克），与维生素 D ₃ 31.25 国际单位。
4	达因铁	右旋糖酐铁颗粒		用于慢性失血、营养不良、妊娠、儿童发育期等引起的缺铁性贫血。 【规格】25 毫克（以铁计）
5	达因锌	甘草锌颗粒		（1）由于锌缺乏症引起的儿童厌食、异食癖、生长发育不良；（2）寻常型痤疮；（3）口腔溃疡症。 【规格】1.5 克（相当于锌 3.6 毫克~4.35 毫克，甘草酸 25.2 毫克）
6	曼乐静®褪黑素颗粒			用于改善 6-15 岁神经发育障碍儿童的入睡困难。 【规格】1mg/袋。
7	小儿布洛芬栓			用于儿童普通感冒或流行性感引起的发热。也用于缓解儿童轻至中度疼痛，如头痛、关节痛、偏头痛、牙痛、肌肉痛、神经痛。 【规格】每粒 50 毫克或 100 毫克
8	二巯丁二酸胶囊			用于解救铅、汞、砷、镍、铜等金属中毒。对铅中毒疗效较好。可用于治疗肝豆状核变性。 【规格】0.25g
9	盐酸托莫西汀口服溶液			用于治疗 6 岁及 6 岁以上儿童和青少年的注意缺陷/多动障碍（ADHD）。 【规格】0.4%（100ml:0.4g）（按 C ₁₇ H ₂₁ NO 计）
10	地氯雷他定口服溶液			用于缓解慢性特发性荨麻疹及过敏性鼻炎的全身及局部症状。 【规格】100ml: 50mg



11		西甲硅油乳剂		<p>1.用于治疗由胃肠道中聚集了过多气体而引起的不适症状：如腹胀等，术后也可使用。</p> <p>2.可作为腹部影像学检查的辅助用药（例如：X—线、超声、胃镜检查）以及作为双重对比显示的造影剂悬液的添加剂。</p> <p>【规格】 1ml（25 滴）乳剂中含 40mg 西甲硅油（30ml/瓶）</p>
12	营养 / 保健食品	伊可新®DHA 藻油 +ARA 凝胶糖果		<p>DHA+ARA 组合双 A 同补配方，每粒添加 DHA110mg，ARA110mg。</p> <p>含双倍眼脑发育营养物质，DHA：ARA=1:1，母乳黄金比例；</p> <p>专利藻油 DHA，婴配粉同款+高纯度 51%；</p> <p>单粒锁鲜泡罩包装，保持新鲜；</p> <p>无腥味专利技术，宝宝爱吃不抵触。</p> <p>DHA、ARA 都是人体必需脂肪酸，都具有促进大脑、神经系统、视网膜发育的作用。</p>
13		伊可新®即食型益生菌粉（乳酸菌类）		<p>选用欧美进口菌株，三款配方，多种菌株+低聚果糖组合。菌株采用冷冻干燥技术，菌株活性有保障，每袋添加活菌≥300 亿 CFU（伊儿乐≥150 亿 CFU）。</p>
14		伊可新®维生素 A 维生素 D 软胶囊		<p>【保健功能】 补充维生素 A、维生素 D</p> <p>【功效成分及含量】 每粒含：维生素 A280μg（933IU），维生素 D3 8μg（320IU）</p> <p>【备案号】 食健备 G202337001147</p> <p>【适宜人群】 需要补充维生素 A、维生素 D 的 1-17 岁人群及成人、孕妇、乳母</p>
15		伊可新®钙维生素 D 软胶囊		<p>钙+VD 同补，助力钙吸收</p> <p>【保健功能】 补充钙、维生素 D</p> <p>【功效成分及含量】 每粒含：钙 230mg、维生素 D3 4ug（160IU）</p> <p>【备案号】 食健备 G202137101212</p> <p>【适宜人群】 需要补充钙、维生素 D 的 1-17 岁人群及成人、孕妇、乳母</p>
16		伊可新®钙锌口服液		<p>钙锌同补，双重营养助成长</p> <p>【保健功能】 补充钙、锌</p> <p>【功效成分及含量】 每袋含：钙 202mg，锌 1.33mg</p> <p>【备案号】 食健备 G202344003402</p>
17	儿童健康用品	伊可新®重组胶原蛋白凝胶敷料		<p>以医用重组人源III型胶原蛋白为主要原料，适用于儿童非慢性创面（烧烫伤、外伤创伤、手术伤口等）及周围皮肤的护理，物理机制修复受损肌肤屏障，避免疤痕色沉，精华质地，清爽不油腻。</p>



18	伊可新®重组胶原蛋白软膏敷料		以医用重组人源III型胶原蛋白为主要原料，适用于儿童非慢性创面（湿疹、奶癣、痱子、皮肤干燥脱皮等）及周围皮肤的护理，通过物理性修复机制，不含激素、化药成分，不刺激皮肤，修复皮肤屏障，恢复肌肤正常状态。
----	----------------	---	--

（二）公司的经营模式

研发模式：公司一直坚守“量身定制儿童药物”与“质量源于设计”的研发理念，聚焦儿童临床需求以及健康发展需要，凭借自主设立的国内唯一的儿童药物研究院和儿童药物关键技术研发平台，并与国内多家高校、科研机构及儿童专科医院展开合作，构建完备的儿童用药研发创新体系。以产学研深度融合协同创新为途径，积极推进儿童药物研发创新工作，着重攻克儿童用药关键技术，精准契合儿童临床需求，提升用药依从性与有效性，持续丰富儿童药品及营养健康产品矩阵。

采购模式：公司依据年度销售计划制定年度生产计划，再根据年度生产计划编制年度采购计划。结合月度生产计划与原辅材料库存量制定月度采购计划，并按照合同约定向供应商进行原辅材料采购。

生产模式：公司根据年度销售计划制订年度生产计划，结合实际库存制定具体月度计划，同时依据市场需求灵活调整。库存量通常保障 1-3 个月的销量。公司现有软胶囊车间、固体制剂车间、口服液车间、栓剂车间、贴剂车间、膏剂车间、原料药车间、备料车间等。公司坚守“质量源于设计”理念，基于儿童用药特点、法规及相关标准进行产品设计，生产部门建立了严格的质量管理体系，严格依照法律法规要求开展药品生产，并通过数字化、智能化手段进一步提升生产与质量管理水平。

销售模式：公司坚持“专家权威推荐、渠道方便购买、专业品类教育”的核心市场营销策略，组建了学术、商务及新零售团队，构建了线上线下融合的销售网络。销售团队在持续做好前端专家权威推荐的同时，不断优化调整渠道与终端布局以便利消费者购买。通过专业媒体矩阵的立体化布局，联合儿科专家智库及权威医学机构，多维度开展儿童健康科普知识传播，同时协同流通终端等开展儿童健康知识宣传及线下营销推广活动，并通过医疗机构、药店、线上平台等向消费者销售产品。

（三）公司的市场地位、竞争优势与劣势及业绩驱动因素

公司子公司达因药业以成为儿童保健和治疗领域领军企业为目标，凭借长期的深耕与积淀，在我国儿童医药健康领域树立了卓越的品牌形象和市场地位。达因药业的核心产品“伊可新”维生素 AD 滴剂，凭借卓越的产品品质和广泛的市场认知度，多年来持续占据同类产品市场占有率第一，已成为中国儿童维生素补充剂市场的领军品牌，深受广大医护人员和两代妈妈的信赖。除伊可新外，达因药业持续聚焦儿童临床需求和营养健康需要，建立了包含多种类型儿童药品和营养健康产品的立体化产品矩阵，保持并巩固了自身在儿童医药健康领域的综合竞争实力。在自身发展的同时，达因药业积极推动儿童医药行业发展，牵头成立了中国医药企业管理协会儿童用药专业委员会，曾多年支持“量身定制儿童药物暨儿童用药安全”高峰论坛，呼吁推动完善儿童用药法律环境，并助力《中国国家处方集（儿童版）》的出版发行及推广。

公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

品牌优势：“伊可新”历经三十年的市场检验，不仅是一个明星畅销产品和驰名商标，更成为中国儿童健康领域的一个深入人心的品牌，拥有极高的品牌知名度和美誉度，2025 年“伊可新”品牌价值达到 49.82 亿元。除伊可新外，达因药业多年专注专研推出多种量身定制的儿童药品，铸就了专业、安全、可信赖的企业形象，在精准满足更多儿童保健和治疗需求的同时，获得了更多品牌认可度和影响力。2025 年，达因药业以 231.26 亿元的品牌价值入选“2025 中国品牌 500 强”。

研发优势：公司秉持“量身定制儿童药物”的研发理念，持续专注儿童药物研发，拥有一支经验丰富、实力雄厚的研发团队，建立国家级企业技术中心、博士后科研工作站和国内唯一的儿童药物研究院，着力突破儿童用药关键技术，承担并顺利完成了“十三五”和“十四五”国家重点研发计划 10 个儿童专用药研发项目，以临床需求为导向持续研发并不断丰富儿童医药健康产品体系，申请并获得 70 项专利，其中发明专利 54 项。



产品优势：公司紧密围绕儿童用药痛点和需求，在配方、剂型、剂量、口味、工艺等各方面，持续专注并研发推出了多种口感友好、剂量精准、安全性及顺应性高的儿童用药，形成了一站式满足儿童保健和治疗多方面需求的多品类高品质产品矩阵。例如专利密集型产品伊可新，以其高品质的原料、科学的配比、精准的剂量、适宜的剂型、良好成分保护和口感等获得广泛认可；达因铁采用第三代有机铁，获国家儿童医学中心“口服铁剂儿科临床应用现状及评价”中儿童评价最好的口服铁剂；达因钙采用独特工艺冲泡时从无机钙变成有机钙，拥有吸收率和溶解性高、无腹胀少便秘优势；除维生素及矿物质补充剂外，公司儿童药品涵盖神经精神、抗过敏、解热镇痛、消化、罕见病等多种类型。除儿童药品外，公司围绕儿童营养健康的多元化需求，以专业儿药企业的态度和高品质要求，在伊可新品牌基础上延伸推出了儿童基础营养、眼脑发育、肠道健康、免疫调节、护理用品五大类营养健康系列产品，其中 DHA 等产品获得了市场认可并取得快速增长，进一步巩固了公司在儿童医药健康领域的领军地位。

生产优势：达因药业以严格满足国家药品生产和国际质量管理要求的数字化自动生产线，充分满足公司软胶囊、颗粒剂、口服液、栓剂、片剂、贴剂等多种剂型的儿童药品生产需求，精细化管理库存并有效控制成本，同时公司通过完善的质量控制标准与系统，实现质量的实时监控与全程可追溯，确保产品质量的均一性与稳定性，充分保障儿童用药质量和安全。

公司在发展过程中也面临一些挑战与劣势：一是，自 2018 年以来我国出生人口不断下降，对儿童医药健康市场总体规模尤其是婴幼儿市场规模造成不利影响。二是，受经济环境和下游终端市场下行、集采等医药政策的推进等影响，对公司产品销售和业绩造成一定压力。三是，受临床、伦理、市场等影响，儿童创新药的研发面临难度大、周期长、回报低等困境。

报告期内，公司在竞争日益激烈和医药制造行业整体承压的环境下，努力保持了业绩持续稳健的高质量增长。公司业绩的驱动因素主要包括以下方面：首先，坚持“伊可新”核心品牌战略，持续巩固其在儿童维生素补充剂市场的领导地位。通过强化品牌宣传、拓展适用人群与消费场景，进一步稳固了市场份额；同时加大达因铁、达因钙等的市场推广力度，提升其在儿童矿物质补充剂领域的市场渗透率，形成多品类协同发展的格局。其次，持续的研发投入与产品创新是业绩增长的关键引擎。公司依托儿童药物研究院的技术优势，围绕儿童精神神经、呼吸、消化等重点领域开展药物研发，不断丰富产品管线，为业绩增长注入新动力。再次，营养健康产品业务的快速发展成为重要增长点。借助“伊可新”品牌的强大号召力，公司在 DHA、益生菌、钙铁锌等儿童营养健康产品领域持续发力，通过精准的市场定位与有效的营销推广，不断提升产品销量与市场渗透率，与药品业务形成良好协同效应。另外，完善的营销网络与专业的学术推广能力是业绩实现的重要保障。公司通过优化医疗机构、药店、新零售等多渠道布局，加强与儿科专家的合作，开展专业的学术推广与消费者教育活动，提升产品的专业认可度与终端可及性，有效促进了产品销售。最后，严格的生产质量管理体系确保了产品质量的稳定可靠，为公司赢得消费者的长期信任，是公司持续健康发展的基础。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，受宏观经济环境和医药政策持续推进等影响，我国医药市场呈现结构调整与质量提升态势。政策层面，国家加大对创新药研发的支持力度。2025 年 7 月国家医保局、卫健委联合印发《支持创新药高质量发展的若干措施》，从研发、准入、临床应用与多元支付方面支持创新药发展。医保改革在深化集采控费的同时，更加注重药品质量，自第十一批集采开始，明确提出坚持“稳临床、保质量、防围标、反内卷”的原则，政策转向“质量优先+价格合理”的双重导向。而在医改政策持续推进与终端消费疲软等因素作用下，医药销售市场整体呈现规模收缩和结构调整的形势。根据米内网数据，2025 年我国公立医院、零售药店、公立基层医疗终端药品零售额与 2024 年相比下滑约 1%，公立医院和基层医疗终端下滑幅度均超过了整体水平，零售药店受益于网上药店的生长才保持了 2.4% 增长。从线下药店看，根据中康药店通平台数据，至 2025 年三季度末，我国药店数量已连续四个季度环比负增长，且 2025 年三季度创下近年来单季度关店数量新高，单季度净减少 8800 家，收缩幅度进一步加快。药店数量的收缩无疑给当期及未来一定时期医药生产企业销售造成了一定的压力。受下游药品销售市场压力的影响，根据国家统计局数据，2025 年全国规模以上医药制造企业全年实现营业收入 24870.0 亿元，同比下降 1.2%；在创新药带动及医药企业降本增效等作用下，利润总额 3490.0 亿元，同比增长 2.7%。



儿童医药领域在面临医药行业整体压力和出生人口下降等不利因素的同时，也受国家鼓励生育、更加重视儿童健康发展和支持儿童药品研发等多方面利好因素影响，仍面临巨大的市场机遇和发展空间。2025 年，我国出生人口 792 万，创近年新低。面对出生人口下降的状况，国家及部分省市出台了鼓励生育的支持政策。2025 年 7 月中共中央办公厅、国务院办公厅印发《育儿补贴制度实施方案》，明确从 2025 年 1 月 1 日起对符合法律法规规定生育的 3 周岁以下婴幼儿按月发放补贴至其年满 3 周岁。我国《国民经济和社会发展的第十五个五年规划纲要》进一步明确：优化生育支持和激励措施，有效降低家庭生育养育教育成本，努力稳定出生人口规模，促进人口长期均衡发展。在鼓励生育的同时，国家也更加重视儿童健康发展，支持儿童药品研发。2025 年上半年国家卫生健康委员会联合国家疾控局等 4 部门制定《“儿科和精神卫生服务年”行动方案（2025—2027 年）》，提出增加儿科服务供给、加强精神卫生服务体系建设等 16 项措施。2025 年末国家卫生健康委员会联合国家疾控局等 17 部门联合印发《儿童青少年“五健”促进行动计划》对儿童青少年的体重、视力、心理、骨骼、口腔五方面健康提出促进行动计划。2026 年初国家新修订的《中华人民共和国药品管理法实施条例》明确支持儿童用药品的研制和创新，对儿童用药品新品种、采用新剂型或者新规格的儿童用药品、增加儿童适应症的药品，符合条件的，给予不超过 2 年的市场独占期。同时我国 0-18 岁儿童青少年仍保有较为稳定的规模和巨大的市场空间。在国家鼓励生育、重视儿童健康、支持儿童药发展政策和家庭育儿健康意识提升等共同作用下，儿童医药和健康产业仍将面临巨大的市场需求和发展机遇。公司作为专注国内儿童医药健康领域的领军企业，依托多年积累的研发优势、丰富的儿童专用药产品管线和完善的市场渠道布局，核心儿童专用药产品市场占有率持续位居行业前列，未来将充分把握政策与市场机遇，以临床需求为导向持续加强儿童专用剂型、特色品种研发，不断丰富产品矩阵，为儿童健康提供更优质的医药产品和服务。

三、核心竞争力分析

公司子公司达因药业，自 2007 年起以“使千千万万中国儿童健康强壮”为使命，聚焦并坚守儿童医药健康主业，持续专注专研、深耕细作，建立了一支深刻理解并高度热爱儿童医药健康事业，在研发、生产、营销和管理等各方面具备卓越能力的高素质专业团队。

基于公司专业研发团队，组建国家级的儿童药物研发技术中心和国内唯一的儿童药物研究院，搭建了儿童药物关键技术平台，形成实力雄厚的儿童药物研发能力，并在此基础上研发设计出了多种量身定制的高品质儿童医药健康产品。

基于公司专业营销团队，构建了专业且完善的营销网络，全面覆盖医疗机构、线下终端及线上平台等各个渠道，并通过“专家权威推荐、渠道方便购买、专业品类教育”的营销策略，以专业知识使广大消费者充分认知和认可公司产品，构成了公司专业高效的营销能力。

“伊可新”历经三十年市场检验，服务并获得超 4 亿用户认可，成为中国驰名商标并在儿童医药健康领域深入人心，形成了强大的品牌影响力，2025 年伊可新®品牌价值达 49.82 亿元，获“健康中国品牌榜”西普金奖、中国药店营养素维生素类臻选品牌、中国精准营养大会年度影响力品牌大奖、中国营养品大会年度行业引领品牌、中国 OTC 品牌与科普宣传月入选品牌、中国婴童产业原点奖等荣誉。

高素质的专业团队、实力雄厚的研发能力、专业高效的营销能力和强大的品牌影响力，共同构成了达因药业打造中国儿童医药健康行业领军企业的核心竞争能力。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，面对下游市场需求疲软、医改政策持续深化、行业竞争日益激烈等多重挑战，公司始终坚守“成为儿童保健和治疗领域领军企业”的目标，充分发挥达因药业在儿童医药健康领域积淀的核心优势，在董事会领导下，经营管理团队及全体员工大力发扬“三心”精神，凝心聚力、攻坚克难，努力抵御市场竞争和各种不利因素，扎实做好各项经营管理工作，最终实现业绩稳健且高质量增长，并为“十四五”画上了圆满的句号。



2025 年，公司实现营业收入 22.28 亿元、归属于母公司股东的净利润 5.35 亿元，较上年同期分别增长 4.4%、3.78%。“十四五”期间，公司坚定实施聚焦儿童医药主业战略，累计实现营业收入 112.15 亿元、归属于母公司股东的净利润 25.43 亿元，较“十三五”时期分别增长 33%和 139%；同时“十四五”期间累计分红约 16.29 亿元，为股东创造了丰厚回报。

在业绩稳健增长的同时，公司持续保持了较高的经营质量。2025 年度公司营业成本约为 3.32 亿元，同比下降约 3.86%，销售毛利率达到约 85%；因加大营销力度导致期间费用同比增长约 11.7%，但仍保持了约 46.16%的销售净利率，保持了较强的盈利能力。公司全年实现经营活动现金流量净额约为 12.72 亿元，同比增长 36.78%，高于净利润金额及增幅，保持了较高的经营质量。同时应收账款周转率和存货周转率分别约为 32.35 和 4.45，在无有息负债的情况下，年末资产负债率约为 13%，保持了较高的运营效率和极低的财务风险。

报告期内，公司经营管理重点工作开展如下：

1. 研发实力持续增强，儿药品类更加丰富

2025 年，公司研发实力持续增强，达因药业获批设立国家级博士后科研工作站，北京达因高科儿童药物研究院再次获得国家高新技术企业认定、北京市“专精特新”中小企业认证。公司秉持“量身定制儿童药物”的研发理念，全年研发费用约 9109.59 万元，持续推进并圆满完成“十四五”国家重点研发计划 5 个儿童用药项目，通过自主研发获得丙戊酸钠口服溶液和盐酸可乐定缓释片 2 项药品注册证书，5 项在研产品获得临床试验通知书，并申报 5 项新产品注册。同时，公司通过研发获得国内授权专利 5 项、国际发明专利 1 项，获山东省药学会科学技术奖三等奖 1 项、威海学术成果奖二等奖 1 项。在自主研发的同时，公司积极开展对外合作，达因康健作为国内独家代理商引进日本原研药物褪黑素颗粒，填补了国内儿童睡眠障碍领域临床用药空白。通过研发和合作，公司儿药品类更加丰富，将更好满足儿童临床需求并促进主业持续发展。

2. 生产智能化提升，充分保障质量和供应

2025 年，达因药业强化生产精细化管理，推动车间自动化、智能化升级，提升生产效率及质量。报告期内，完成了 112 车间的建设；进口选丸机、颗粒包装机等陆续到货并完成安装调试，投用后显著提升胶囊、颗粒制剂的生产效率；公司关键品类产能产量、生产效率与质量管控能力进一步提升。110 车间乳剂生产线通过 GMP 法规符合性检查并获许可，实现西甲硅油乳剂的生产上市。同时公司持续做好产品质量和安全生产管理，高效完成生产任务，充分保障各类剂型产品质量和市场供应。

3. 优化加强营销力度，产品销售取得新突破

报告期内公司坚持核心营销策略，持续优化和加强重点品类和渠道的营销力度。联合医疗健康专家通过线上专业媒体、线下终端等持续传播科学育儿、疾病预防和健康发展知识，并加强公司产品的宣传推广。强化与重点经销商、大型连锁药店、核心电商平台、大型婴童连锁机构的战略合作，提升覆盖率；围绕儿童健康需求，开展儿童身高管理、儿童营养健康中心等儿童健康服务，以专家赋能终端提升服务能力，以专业能力促进产品销售。通过新版《中国儿童维生素 A、维生素 D 临床应用专家共识》持续传播，促进了核心产品的持续增长和国内维生素 AD 市场领先地位的巩固。同时借助伊可新品牌优势，通过线上线下渠道，加强儿童医药和营养健康产品的推广，实现了 DHA 等营养健康产品的高速增长。

4. 深化加强品牌建设，品牌影响力持续提升

通过构建以品牌曝光为基础、内容营销为核心、品牌公益活动为载体、口碑管理为后盾的全方位品牌传播体系，持续加强系统化品牌建设。积极倡导“科学影响+合理运动”的健康生活理念，联合多家公益机构及终端，以“伊起奔赴 爱的守护”为主题开展多种形式的亲子运动健康活动，促进儿童身心发展的同时，增强公司专业儿童健康品牌形象，品牌影响力持续提升。2025 年，达因药业以整体 231.26 亿元的品牌价值入选“中国品牌 500 强”，并荣获中国消费创新大会年度行业领军品牌奖、中国非处方药企业综合统计排名第 17 名、中国药店供零合作卓越企业、全国产品和服务质量诚信承诺企业、全国“质量月”质量诚信倡议企业等荣誉。伊可新®经中国品牌建设促进会评价品牌价值达 49.82 亿元，并获“健康中国品牌榜”西普金奖、中国精准营养大会年度影响力品牌大奖、中国营养品大会年度行业引领品牌、中国 OTC 品牌与科普宣传月入选品牌、中国药店营养素维矿类臻选品牌、中国婴童产业原点奖等荣誉。伊可新维生素 AD 滴剂获中国消费创新大会年度杰出产品口碑奖、“西湖奖”最受药店欢迎的明星单品、“西鼎奖”中国药品零售市场畅销产品、中国非处方药产品综合统计排名化学药儿科类第一名、中国非处方药儿科大单品、中国非处方药黄金大单品等荣誉。

5. 持续聚焦主业发展，提升经营管理能力



2025 年，公司将聚焦儿童医药健康的主责主业和经营宗旨写入修订后的《公司章程》，在新一届高级管理人员换届选举中增加了更多儿童医药主业的专业人员，提升了经营管理的专业化能力和水平。在聚焦主业的同时，积极推进非主业资产的清理退出，完成了山东华特信息科技有限公司的清算和注销登记手续。加快推进山东华特知新材料有限公司清算相关工作，完成了按照账面价值计算完成了超过 70%的非货币资产的溢价拍卖处置。同时聘请了专业法律顾问服务单位，全面梳理沂南华特卧龙学校相关档案资料，认真研究卧龙学校合作纠纷的解决方案，下一步将通过合理路径积极主张和维护公司合法权益。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	2,228,386,030.26	100%	2,134,491,189.49	100%	4.40%
分行业					
医药	2,193,713,814.70	98.44%	2,096,620,117.11	98.23%	4.63%
其他	34,672,215.56	1.56%	37,871,072.38	1.77%	-8.45%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
医药产品	2,193,713,814.70	319,094,344.41	85.45%	4.63%	-3.75%	1.26%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
医药产品	销售量	元	2,193,713,814.70	2,096,620,117.11	4.63%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元



行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
医药	营业成本	319,094,344.41	96.17%	331,514,611.68	96.06%	-3.75%
其他	营业成本	12,694,193.32	3.83%	13,585,649.33	3.94%	-6.56%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,310,529,078.93
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	58.87%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	754,713,321.10	33.90%
2	客户 2	160,834,556.53	7.22%
3	客户 3	141,741,101.77	6.37%
4	客户 4	131,198,741.57	5.89%
5	客户 5	122,041,357.96	5.48%
合计	--	1,310,529,078.93	58.87%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	108,529,793.93
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	43.78%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 1	30,873,372.39	12.45%
2	供应商 2	23,064,502.58	9.30%
3	供应商 3	22,683,371.81	9.15%
4	供应商 4	21,185,470.58	8.55%
5	供应商 5	10,723,076.57	4.33%
合计	--	108,529,793.93	43.78%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用



报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	492,493,254.81	417,111,093.09	18.07%	
管理费用	86,954,861.23	87,153,868.38	-0.23%	
财务费用	-23,772,632.93	-26,788,304.46	11.26%	
研发费用	91,095,893.28	101,431,595.50	-10.19%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
盐酸可乐定缓释片	治疗 6~17 岁儿童和青少年的注意力缺陷多动障碍（多动症，ADHD）。	获药品注册证书	药品注册证书	丰富公司产品线
注射用盐酸石蒜碱硫酸酯	用于儿童手足口病的治疗。	I期临床在开展中	药品注册证书	丰富公司产品线
艾司奥美拉唑镁肠溶干混悬剂	用于食管反流病(GERD)与适当的抗菌疗法联合用药根除幽门螺杆菌；需要持续 NSAID 治疗的患者。	已报产，在审评中	药品注册证书	丰富公司产品线
盐酸托莫西汀胶囊	盐酸托莫西汀用于治疗儿童和青少年的注意力缺陷/多动障碍（ADHD）。	已报产，在审评中	药品注册证书	丰富公司产品线
丙戊酸钠口服溶液	适用于全面性、部分性或其它类型癫痫。	获药品注册证书	药品注册证书	丰富公司产品线
盐酸氟西汀分散片	本品适用于抑郁症、强迫症、神经性贪食症，作为心理治疗的辅助用药，以减少贪食和导泻行为。	获药品注册证书	药品注册证书	丰富公司产品线
孟鲁司特钠颗粒	本品适用于 1 岁以上儿童哮喘的预防和长期治疗，包括预防白天和夜间的哮喘症状，治疗对阿司匹林过敏的哮喘患者以及预防运动诱发的支气管收缩。本品适用于减轻过敏性鼻炎引起的症状（2 岁至 5 岁儿童的季节性过敏性鼻炎和常年性过敏性鼻炎）。	已报产，在审评中	药品注册证书	丰富公司产品线
制霉菌素混悬液	用于治疗非食管胃肠道粘膜念珠菌病。	已报产，在审评中	药品注册证书	丰富公司产品线
异丙托溴铵气雾剂	用于慢性喘息型气管炎的平喘。特点为刺激性小，喷后无刺激性咳嗽，对平喘、气憋的效果较为明显。吸入本品后痰较易咯出。	获临床试验批件	药品注册证书	丰富公司产品线
丙戊酸钠缓释微片	用于治疗癫痫：既可作为单药治疗，也可作为添加治疗。	获临床试验批件	药品注册证书	丰富公司产品线

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	250	248	0.81%
研发人员数量占比	15.18%	14.67%	0.51%
研发人员学历结构			
本科	157	148	6.08%



硕士	54	55	-1.82%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	75	76	-1.32%
30~40 岁	114	112	1.79%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	88,891,678.04	97,138,886.51	-8.49%
研发投入占营业收入比例	3.99%	4.55%	-0.56%
研发投入资本化的金额（元）	5,674,984.50	7,804,745.92	-27.29%
资本化研发投入占研发投入的比例	6.38%	8.00%	-1.62%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,549,312,269.31	2,895,009,428.63	22.60%
经营活动现金流出小计	2,277,789,608.61	1,965,401,194.92	15.89%
经营活动产生的现金流量净额	1,271,522,660.70	929,608,233.71	36.78%
投资活动现金流入小计	3,145,875,195.44	2,489,172,434.36	26.38%
投资活动现金流出小计	3,388,320,939.39	2,303,641,927.07	47.09%
投资活动产生的现金流量净额	-242,445,743.95	185,530,507.29	-230.68%
筹资活动现金流出小计	1,090,241,186.50	1,090,241,186.50	
筹资活动产生的现金流量净额	-1,090,241,186.50	-1,090,241,186.50	
现金及现金等价物净增加额	-61,164,269.75	24,897,554.50	-345.66%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

投资活动现金流出增长 47.09%，主要是本期购买银行结构性存款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用



六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,014,493,418.93	40.30%	2,118,737,556.58	42.97%	-2.67%	
应收账款	67,335,258.54	1.35%	70,426,177.90	1.43%	-0.08%	
合同资产	0.00		0.00			
存货	78,410,036.18	1.57%	70,619,222.26	1.43%	0.14%	
投资性房地产	142,997,883.48	2.86%	149,637,403.24	3.03%	-0.17%	
长期股权投资	104,033,118.73	2.08%	96,534,865.96	1.96%	0.12%	
固定资产	767,575,664.94	15.36%	854,023,183.26	17.32%	-1.96%	
在建工程	14,197,678.28	0.28%	840,415.44	0.02%	0.26%	
合同负债	107,281,762.25	2.15%	56,174,657.08	1.14%	1.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	960,040,738.60	6,715,368.11			3,340,000,000.00	3,057,465,908.45		1,249,290,198.26
2.其他非流动金融资产	100,565,362.53							100,565,362.53
上述合计	1,060,606,101.13	6,715,368.11			3,340,000,000.00	3,057,465,908.45		1,349,855,560.79
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,161,491.30	13,161,491.30	保证金户	因采购境外设备开立信用证，存入保证金



项 目	期 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,746,360.26	2,746,360.26	冻结	因卧龙学校司法诉讼冻结

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元



公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山东达因海洋生物制药股份有限公司	子公司	儿童药品	62000000	3,614,169,201.84	3,048,773,064.58	2,148,953,414.25	1,214,671,979.29	1,045,027,130.43

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

2025 年，面对更为复杂激烈的市场竞争形势，达因药业坚定不移地执行既定发展战略，全体员工上下一心、攻坚克难、悉心经营，为上市公司业绩作出了突出贡献。报告期内，达因药业实现主营业务收入 21.49 亿元，净利润 10.45 亿元。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(1) 未纳入合并范围的结构化主体的基础信息

华特达因之子公司山东达因海洋生物制药股份有限公司（简称“达因药业”）2015 年 7 月以自有资金认购光大金控（天津）产业投资基金管理有限公司发起设立的有限合伙制人民币股权投资基金——北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）的基金份额。该投资基金认缴出资总额为 1.502 亿元，其中：达因药业作为有限合伙人（LP）出资 1 亿元，认缴 66.58% 的基金份额；河南光大金控产业投资基金（有限合伙）作为有限合伙人出资 5000 万元，认缴 33.29% 的基金份额；光大金控（天津）产业投资基金管理有限公司作为普通合伙人出资 20 万元，认缴 0.13% 的基金份额。2022 年达因药业收回投资 1,085.22 万元，在合伙企业出资额减少至 8,914.18 万元，占合伙企业出资总额的 66.58%。

北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）以 1.50 亿元作为出资，光大金控资产管理有限公司、深圳前海光大熙康产业基金企业等单位合计出资 4.00 亿元，各方共同设立投资联合体——深圳前海光大金控产业发展投资有限公司。2022 年深圳前海光大金控产业发展投资有限公司减资 1,650 万元，北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）出资减少至 13,390 万元。

深圳前海光大金控产业发展投资有限公司出资 5.50 亿元参与首都医疗健康产业集团有限公司（简称“首都医疗”）的增资扩股，增资后首都医疗注册资本为 13.675 亿元，深圳前海光大金控产业发展投资有限公司所持股份比例为 26.87%，为首都医疗第二大股东。2021 年将所持首都医疗的 2.678% 股权转让给北京凤凰联合投资管理有限公司，转让后持股比例为 24.183%。

达因药业投资的目的是完善儿童健康领域的战略布局，融入高端儿童医疗资源整合平台，获取更多未来投资机会和整体综合收益。

(2) 与权益相关资产负债的账面价值和最大风险敞口

本公司及子公司 2025 年 12 月 31 日在财务报表中确认的与未纳入合并范围的结构化主体中权益的资产账面价值为 98,863,786.52 元，在资产负债表中列示为其他非流动金融资产。

本公司在未纳入合并范围的结构化主体中权益的最大风险敞口为 98,863,786.52 元。

十一、公司未来发展的展望

受终端消费偏弱、市场格局调整、医改政策持续深化推进及出生人口下降影响，医药制造行业尤其是儿童医药行业将面临更加严峻的环境和形势。但同时国家鼓励消费、重视儿童健康成长、促进生育发展政策，加之我国庞大的儿童青少年人口基数及居民健康意识和育儿观念的提升，我国儿童医药健康行业仍面临巨大的市场空间和机遇。下游市场需求及行业整体下行的压力可能对公司经营业绩造成一定不利影响和风险。



面对行业市场情况和经营风险，公司将坚定聚焦儿童医药健康主业发展战略，秉持“使千千万万中国儿童健康强壮，成为儿童保健和治疗领域的领军企业”的使命愿景，围绕新的儿童健康需求，通过持续研发创新不断丰富完善儿童医药健康产品体系，按照“聚力、向新、提质”的要求，创新营销手段，加大营销力度，提升生产运营效率，持续加强品牌建设，不断提升公司核心竞争力，做强做优做大儿童健康产业，以儿童健康主业的持续高质量发展驱动公司长期价值提升。2026 年公司经营计划及重点工作如下：

（一）持续强化儿童药研发创新，进一步丰富完善儿童医药健康产品体系。公司将聚焦儿童临床需求，加大研发投入力度，强化人才建设与架构塑造，优化研发流程，提升创新能力，加速科研成果转化落地。同时积极寻求和开展儿童医药健康领域创新产品和技术的外部合作。通过研发与合作，进一步丰富完善公司儿童医药健康产品体系。2026 年达因药业计划获得儿童药品注册生产批件 2 项，申报新产品注册 5 项；加快推进 2 项儿童用药新产品的上市销售。

（二）全面提升生产运营效能，筑牢安全生产基石。完成选丸机和 103 车间新设备的全面投产使用，进一步提升生产基地的自动化水平和成本控制能力，优化生产流程，提高生产效率，保质保量完成各类剂型产品的生产和市场供应。加强供应链管理，确保原材料的稳定供应和质量安全。进一步完善安全生产管理体系，压实安全生产责任，确保安全生产零事故。推动并完成 113 车间的建设，保障现有及未来固体制剂新产品生产，提升公司多品种多剂型的生产适应能力。

（三）创新营销手段，加大营销力度，持续加强品牌建设。坚持核心营销策略，针对市场形势及消费者行为变化，创新优化营销手段，通过店员与消费者观念教育，优化院外专家推荐模式；强化与重点经销商、连锁机构及电商客户合作，完善销售渠道体系，优化市场布局；更好发挥数字营销和社交媒体平台作用，增强用户粘性，扩大市场份额；加快治疗领域新产品和儿童大健康产品上市及推广。围绕品牌核心价值，开展多种形式的健康运动和公益主题活动，持续强化“达因”与“伊可新”双品牌建设，提升品牌知名度和美誉度。

（四）完善公司治理机制，加强市值管理。按照《上市公司治理准则》相关要求，制定董事、高级管理人员薪酬管理制度，完善公司治理相关激励与约束机制，提升公司经营管理规范性。响应监管部门号召，制定市值管理相关制度，并通过规范信息披露、加强投资者沟通及促进股东回报等加强上市公司市值管理。

（五）加强人才队伍建设，激发组织活力。坚持党管干部、党管人才原则，建立健全人才引进、培养、激励和发展机制，吸引和留住医药行业高端人才。加强员工培训与发展，提升员工专业素养和综合能力。优化绩效考核与激励机制，充分调动员工的积极性和创造性，为公司持续高质量发展提供坚实的人才保障。

（六）稳步推进非主业退出，聚焦核心发展。继续积极稳妥推进华特知新材料的资产处置变现工作，努力完成华特知新材料的清算退出。通过梳理研判合理方案并推进实施，力争在卧龙学校合作纠纷事项上取得突破。通过非主业退出，进一步集中资源聚焦儿童健康主业，提升公司整体运营效率和核心竞争力。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 16 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	投资者	公司生产经营情况，未提供资料。	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2025 年 05 月 15 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	投资者	公司生产经营情况，未提供资料。	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2025 年 08 月 08 日	电话会议	电话沟通	机构	光大证券、兴业证券及华福证券等	公司生产经营情况，未提供资料。	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。



是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司不断完善公司治理结构，加强法人治理建设，及时披露信息，公平对待投资者，公司的规范运作水平不断提升。公司股东会、董事会及经理层科学分工、相互制衡、权责分明，按其职责行使权力，会议的召集召开程序、提案审议程序、决策程序均符合相关规定。截至报告期末，公司治理的实际状况符合相关法律法规及中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求。

1.关于股东与股东会

公司严格遵守法律法规，规范地召集、召开股东会。股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合《中华人民共和国公司法》《上市公司股东会规则》及其他法律法规的规定。

2.关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上实行“五分开”，独立于控股股东，公司董事会和内部机构独立运作。公司的重大决策均由股东会依法作出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3.关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等制度开展工作，以认真负责的态度按时出席董事会和股东会，积极参加证监局组织的董事培训，及时熟悉有关法律法规，为公司的规范运作奠定了基础。报告期内，公司修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会战略与投资委员会工作规则》《董事会薪酬与考核委员会工作规则》《董事会审计与风险委员会工作规则》《董事会提名委员会工作规则》《信息披露管理制度》《总经理办公会议事规则》《董事会秘书工作制度》，制定了《信息披露暂缓与豁免管理制度》，使公司的治理结构更趋完善。

4.关于信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规和公司《信息披露管理制度》的规定履行信息披露职责，指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露与投资者关系的管理工作。公司通过多种渠道与投资者加强沟通，促进投资者对公司的了解和认同。2025 年公司举办了 2024 年年报报告业绩说明会，接待了部分投资者、股东的来访，及时回复了互动平台上投资者的提问。公司坚持公平的投资者关系管理原则，确保所有股东有公平获得信息的机会，保障了投资者的知情权。

5.关于绩效评价和激励约束机制

公司对高级管理人员的履职情况采用定量与定性相结合的方式进行了年度考评。根据公司的《高级管理人员薪酬考核办法》，高级管理人员的薪酬由基薪和绩效薪酬组成，并与年度实现的经营管理目标挂钩考核。公司与高级管理人员按分管业务签订目标责任书，明确全年经营管理目标，再根据责任目标的完成情况进行考核，确定其绩效薪。收入与其承担的责任、贡献、经营业绩挂钩，较好地调动了高级管理人员的积极性。



6.关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，加强与各方的沟通与交流，共同推动公司持续、稳健发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
朱效平	男	59	董事、董事长	现任	2008年05月16日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
杨杰	女	64	董事、总经理	现任	2012年05月16日	2027年12月30日	0	30,000	0	0	30,000	基于对公司持续稳定发展的信心及对公司长期价值的认同。
吴新伟	男	40	董事	现任	2024年12月30日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
程树仓	男	56	董事	现任	2021年08月17日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
何淑旺	男	54	董事、副总经理	现任	2024年12月30日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
张志元	男	62	独立董事	现任	2021年08月17日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
杜宁	女	54	独立董事	现任	2022年04月13日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
刘成安	男	52	独立董事	现任	2024年12月30日	2027年12月30日	0	0	0	0	0	
范智胜	男	56	职工董事	现任	2025年08月27日	2027年12月30日	0	5,000	0	0	5,000	基于对公司持续稳定发展的信心及对公司长期价值的认同。
沈宝杰	男	55	监事会主席	离任	2024年12月30日	2025年08月26日	0	0	0	0	0	
任尚军	男	46	监事	离任	2024年12月30日	2025年08月26日	0	0	0	0	0	



战婷婷	女	44	监事	离任	2024 年 12 月 30 日	2025 年 08 月 26 日	0	0	0	0	0	
胡 萍	女	45	监事	离任	2024 年 12 月 30 日	2025 年 08 月 26 日	0	0	0	0	0	
李少东	男	52	监事	离任	2022 年 11 月 03 日	2025 年 04 月 01 日	0	0	0	0	0	
范智胜	男	56	监事	离任	2025 年 04 月 01 日	2025 年 08 月 26 日	0	0	0	0	0	
王龙江	男	57	副总经理	现任	2025 年 03 月 12 日	2027 年 12 月 30 日	0	0	0	0	0	
谭立富	男	48	财务总监	现任	2025 年 03 月 12 日	2027 年 12 月 30 日	0	0	0	0	0	
樊黎明	男	40	董事会秘书	现任	2025 年 04 月 07 日	2027 年 12 月 30 日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	0	35,000	0	0	35,000	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
何淑旺	董事、副总经理	聘任	2025 年 03 月 12 日	换届
范智胜	职工董事	被选举	2025 年 08 月 27 日	工作调动
王龙江	副总经理	聘任	2025 年 03 月 12 日	换届
谭立富	财务总监	聘任	2025 年 03 月 12 日	换届
樊黎明	董事会秘书	聘任	2025 年 04 月 07 日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事

朱效平，历任山东山大产业集团有限公司副总经理、总经理、董事，山东大学产业党委副书记、书记，山东大学经营性资产管理办公室主任。现任山东省国有资产投资控股有限公司党委委员、总经理助理，山东华特控股集团有限公司党委书记、董事、董事长，公司党总支书记、董事、董事长，山东达因海洋生物制药股份有限公司董事、董事长。

杨 杰，历任山东达因海洋生物制药股份有限公司常务副总经理，公司副总经理，公司副董事长等职务。现任公司董事、总经理，山东达因海洋生物制药股份有限公司董事、总经理，沂南华特卧龙学校理事长，北京达因康健医药有限责任公司执行董事、总经理，北京达因高科儿童药物研究院有限公司执行董事。

吴新伟，历任山东省国有资产投资控股有限公司党委办公室(董(监)事会办公室)高级业务经理、副主任，山东华特控股集团有限公司监事，山东省资产管理运营有限公司董事，山东融越金融控股有限公司董事，鲁资创业投资有限公司董事，山东省国控资产运营有限公司董事，山东省国控设计集团有限公司董事，山东华特控股集团有限公司副总经理。现任山东华特控股集团有限公司党委副书记、董事、总经理，公司董事。

程树仓，历任山东山大康诺制药有限公司销售部部长、副厂长等职务，济南意达医药有限责任公司副总经理、董事、执行董事、总经理等职务，山东华特控股集团有限公司企业管理部部长。现任山东华特控股集团有限公司副总经理、董事会秘书，公司董事。

何淑旺，历任青岛双龙制药股份有限公司制剂研究员，北京集才医药技术开发有限公司研究所所长，山东达因海洋生物制药股份有限公司研发部经理、总经理助理兼研发部总监。现任公司董事、副总经理，山东达因海洋生物制药股份有限公司副总经理，北京达因高科儿童药物研究院有限公司总经理。



张志元，资深教授、二级教授、金融学博士生导师，山东财经大学产业发展研究院院长、山东省新型重点智库-山东财经战略研究院院长、中国艺术金融研究院院长，兼任山东区域经济学会会长等学术职务。现任公司独立董事。

杜宁，博士，教授，注册会计师，山东财经大学教师。历任山东财经大学理财研究所所长等职务。现任公司独立董事。

刘成安，法学博士，正高级职称（教授）。现任山东建筑大学法学院民商法教师、研究生导师。历任山东省高级人民法院民二庭副庭长、三级高级法官。现任公司独立董事。

范智胜，本科学历，经济师。历任公司董事会秘书、职工代表监事等职务。现任公司职工代表董事，审计部部长。

(2) 高级管理人员

王龙江，执业药师，正高级工程师。历任山东达因海洋生物制药股份有限公司生产技术部经理、总经理助理兼质量部经理。现任公司党总支委员、副总经理，山东达因海洋生物制药股份有限公司党支部书记、副总经理。

谭立富，高级会计师。历任中铁北京工程局集团有限公司会计、副科长、副主任会计师，同方股份有限公司财务部总经理助理，大唐电信科技股份有限公司软件与应用本部财务总监，北大医疗产业集团有限公司财务部总经理，引力传媒股份有限公司财务总监。现任公司财务总监，山东达因海洋生物制药股份有限公司财务负责人，北京达因康健医药有限责任公司财务负责人，北京达因高科儿童药物研究院有限公司财务负责人。

樊黎明，管理学硕士，经济师。历任中泰证券股份有限公司投资银行总部项目经理，长江证券承销保荐有限公司投行业务七部助理总经理，济南高新发展股份有限公司董事会秘书，济南高新控股集团有限公司资本管理部副部长，世纪开元智印互联科技集团股份有限公司董事会秘书，济南高新发展股份有限公司董事、董事会秘书等职务。现任公司党总支委员、董事会秘书，山东达因海洋生物制药股份有限公司董事，沂南华特卧龙学校理事。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
朱效平	山东华特控股集团有限公司	党委书记、董事、董事长、法定代表人	2020年03月25日		是
吴新伟	山东华特控股集团有限公司	党委副书记、董事、总经理	2025年01月17日		是
程树仓	山东华特控股集团有限公司	副总经理、董事会秘书	2024年06月17日		是

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
朱效平	山东省国有资产投资控股有限公司	党委委员、总经理助理	2024年03月28日		否
朱效平	山东华特智能科技有限公司	董事、董事长、法定代表人	2023年12月29日		否
吴新伟	山东华特拓疆智能装备有限公司	董事、董事长、法定代表人	2025年04月11日		否
吴新伟	山东华特技术转移有限公司	执行董事、总经理、法定代表人	2024年12月02日		否
程树仓	山东华特智慧科技有限公司	董事	2021年05月21日		否
程树仓	山东华特智慧技术有限公司	董事	2023年10月16日		否
程树仓	山东浪潮华光光电子股份有限公司	董事	2021年05月24日		否



樊黎明	山东华特智能科技有限公司	董事	2025 年 04 月 29 日		否
刘成安	云鼎科技股份有限公司	独立董事	2025 年 05 月 15 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司根据经营业绩、行业和地区收入水平、职位贡献等因素确定董事、监事和高级管理人员的年度报酬。董事、监事薪酬方案经公司股东会审议通过，按以下原则发放：公司向独立董事发放职务津贴，其他不在公司兼职的董事和监事不在公司领取职务津贴；在公司兼任其他管理职务的董事、监事，按其在中国兼职岗位的薪酬政策领取薪酬；公司高级管理人员的薪酬按其任职岗位以目标责任完成情况为依据由公司董事会考核后支付。薪酬递延支付安排、止付追索机制等根据公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》执行。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
朱效平	男	59	董事、董事长	现任	0	是
杨杰	女	64	董事、总经理	现任	336	否
吴新伟	男	40	董事	现任	0	是
程树仓	男	56	董事	现任	0	是
何淑旺	男	54	董事、副总经理	现任	181.17	否
张志元	男	62	独立董事	现任	8	否
杜宁	女	54	独立董事	现任	8	否
刘成安	男	52	独立董事	现任	8	否
范智胜	男	56	职工董事	现任	75.90	否
沈宝杰	男	55	监事会主席	离任	0	是
任尚军	男	46	监事	离任	0	是
战婷婷	女	44	监事	离任	0	是
胡萍	女	45	监事	离任	22.56	否
李少东	男	52	监事	离任	18.02	否
王龙江	男	57	副总经理	现任	175.24	否
谭立富	男	48	财务总监	现任	99.38	否
樊黎明	男	40	董事会秘书	现任	44.40	否
张大钰	男	55	副总经理	离任	36.21	否
方宁	男	54	副总经理	离任	34.56	否
合计	--	--	--	--	1047.44	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司董事及高级管理人员的薪酬根据公司具体规章制度、薪酬体系及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用



其他情况说明

适用 不适用

前述列示的董事和高级管理人员从公司获得的税前报酬总额为按权责发生制应归属于 2025 年度的现金薪酬。因国资管理和董事会对企业负责人考核和绩效核定的时间原因，总经理杨杰女士除前述薪酬外，报告期内还按公司规定领取了其 2024 年度的绩效薪酬 360 万元，该部分薪酬已在 2024 年度预提。

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
朱效平	9	5	4	0	0	否	2
杨杰	9	5	4	0	0	否	2
吴新伟	9	5	4	0	0	否	2
程树仓	9	5	4	0	0	否	2
何淑旺	9	5	4	0	0	否	2
张志元	9	5	4	0	0	否	2
杜宁	9	5	4	0	0	否	2
刘成安	9	5	4	0	0	否	2
范智胜	2	2	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格遵循《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规要求，忠实勤勉地履行董事职责。董事们积极出席董事会与股东会，全面跟踪行业动态、外部环境及公司重大事项进展，密切关注资本市场舆情与经营风险趋势，凭借专业专长，为公司战略布局、经营优化、风险管控等事项审慎提供专业决策建议。这些建议不仅优化了公司决策机制、提升了治理效能，更助力公司精准把握行业机遇、提高运营质效、增强风险抵御能力，为公司持续稳健发展筑牢了战略支撑与运营保障。



六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第十一届董事会审计与风险委员会	杜宁、张志元、程树仓	5	2025年03月12日	审议“关于聘任公司财务总监的议案”。	审计委员会同意聘任谭立富先生为公司财务负责人，并同意提交董事会审议。	无	无
			2025年03月18日	1.审议“关于计提2024年度各项资产减值准备的议案”； 2.审议“公司2024年度财务报告”； 3.审议“公司2024年度内部控制评价报告”； 4.审议“关于对会计师事务所2024年度履职情况的评估报告暨审计委员会履行监督职责情况的报告”。	审计委员会审议通过了四项议案，并同意提交董事会审议。	无	无
			2025年04月16日	1.审议“公司2025年第一季度报告”； 2.审议“关于聘请2025年度会计师事务所的议案”。	审计委员会审议通过了两项议案，并同意提交董事会审议。	无	无
			2025年08月04日	审议“公司2025年半年度报告”。	审计委员会认为公司编制的“2025年半年度报告”真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，同意将报告提交公司董事会审议。	无	无
			2025年10月22日	审议《公司2025年第三季度报告》。	审计与风险委员会认为：公司编制的《2025年第三季度报告》真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果，同意将报告提交公司董事会审议。	无	无
第十一届董事会提名委员会	刘成安、朱效平、杜宁	2	2025年03月12日	审议关于管理层换届聘任公司副总经理、财务总监的议案	提名委员会同意拟聘任何淑旺先生、王龙江先生为公司副总经理，谭立富先生为公司财务总监，并同意提交董事会审议。	无	无
			2025年04月07日	审议“关于聘任董事会秘书的议案”	提名委员会同意拟聘任樊黎明先生为公司董事会秘书，并同意提交董事会审议。	无	无
第十一届董事会薪酬与考核委员会	张志元、吴新伟、刘成安	1	2025年08月04日	审议了公司提交的“关于公司2024年度高级管理人员薪酬的议案”。	会议认为公司制定的高级管理人员“2024年度薪酬方案”符合《公司章程》及《高级管理人员薪酬与绩效考核办法》，符合公司实际情况，委员会同	无	无



					意该方案并提交董事会审议。		
--	--	--	--	--	---------------	--	--

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	25
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,694
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,719
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,719
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	541
销售人员	710
技术人员	286
财务人员	26
行政人员	120
管理人员	36
合计	1,719
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生	88
大学	673
大专	541
大专以下	417
合计	1,719

2、薪酬政策

公司以岗位价值、员工能力素质和员工绩效为薪酬支付要素。结合本地区同行业的市场薪酬状况，建立以岗位价值为基础，以能力素质与绩效考核为核心的分配体系，将企业效益、个人绩效与薪酬分配紧密联系，推动公司经营战略的实现，使个人创造价值和团队创造价值有效结合，共享公司发展带来的收益。

3、培训计划

公司根据管理或业务发展需要，建立人才分类培养机制，充分利用形式多样、渠道多种、层次细分、因材施教的培训模式，既注重组织培养，又注重实践锻炼，营造人才成长的良好环境。通过加强人才培养，让人才队伍基础稳固、后备充足、充满活力，进而使企业保持勃勃生机，实现持续健康发展。



4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	20
分配预案的股本基数（股）	234,331,485
现金分红金额（元）（含税）	468,662,970.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	468,662,970.00
可分配利润（元）	863,871,958.49
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2025 年度以 2025 年 12 月 31 日的总股本 234,331,485 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 20 元（含税），不以公积金转增股本。该预案需经公司股东会审议批准。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

2025 年，公司始终把内部控制建设与法人治理完善作为重点工作抓手，持续深化权力运行与监督机制改革，全面夯实治理根基，公司整体治理水平实现稳步提升，全年重点围绕以下方面推进各项工作落地见效。

1.核心治理制度修订。公司紧扣新修订《中华人民共和国公司法》及国有资产监督管理各项规范性要求，重点对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理办公会议事规则》以及董事会各专门委员会《工作规则》进行全面修订完善，配套优化部分内部管控配套制度，确保公司各项治理规则与现行法律法规、国资监管要求全面对标契合。与此同时，结合聚焦主业的核心战略部署，顺利完成公司董监高人员换届工作，独立董事中增加了法律专业人士，高管人员中增加了更多主业专业人员，进一步强化治理层履职能力，全面提升公司治理规范化、标准化水平，为公司长期稳健运营、高质量发展筑牢了制度基础和组织保障。

2.统筹推进治理体系提质增效。公司围绕战略管控、决策管控、财务管控、业务管控、风控合规一体化、治理保障六大核心维度，制定了《华特达因治理体系提升年实施方案》，系统性推进各项能力建设与机制优化。通过六大维度协



同发力，进一步理顺治理权责、打通管控堵点、完善运行机制，推动公司治理体系从“健全”向“高效”转变，全面增强公司抗风险能力。

3.抓实合规风险防控。公司坚持合规经营底线思维，扎实推进全流程合规管理工作，组织力量编制完成 2025 年度《合规风险识别评估清单》与《合规履职报告》，全面梳理排查各类合规风险点，明确合规履职标准与责任边界。同步专题开展 2025 年合规管理培训暨制度宣贯会，面向全体员工及关键岗位人员深入解读合规制度、监管要求与操作规范，强化全员合规意识，保障公司各项经营活动依法合规开展。

4.开展采购专项自查。公司开展重大合同及项目的采购专项自查工作，重点关注采购决策及流程的规范性，确保严格按照国家及企业内控标准，规范实施原材料采购及管理，保障采购物料质量和可追溯性。经自查，进一步促进了公司采购管理业务流程的完善性和规范性，对公司采购及产品生产质量提供了更好保障。

5.子公司流程提质增效。达因药业紧扣自身业务发展核心需求，以提升运营效能为导向，持续优化内部组织架构与核心业务流程，着力打造敏捷高效、响应迅速的组织管理体系，全面提升管理效能与市场响应速度。重点聚焦研发、质量两大核心业务板块，开展流程专项优化工作，通过系统梳理业务链条、精准识别流程堵点与关键问题，落地实施近 40 条优化改进举措，打通业务运行瓶颈，实现了业务效率提升、运营成本优化的目标，为子公司核心业务健康发展注入强劲动力。

6.内控评价筑牢防线。公司高标准、高质量完成 2024 年度内部控制自我评价工作，全面系统覆盖公司本部、达因药业、物业公司等各级权属单位，全方位评估整体内部控制运行状况。评价过程中，聚焦内控重点关注领域开展全面深度审查，对核心业务流程逐项实施专项控制测试，严格对照企业会计准则及相关监管规定核查各项交易与事项，一旦发现偏差问题，第一时间提示潜在内控风险，第一时间与被审计单位对接沟通，快速推动问题整改到位。经全面评价核查，公司不存在重要或重大内部控制缺陷，充分印证公司内部控制体系健全完善、运行有效，能够切实发挥风险防控、规范运营的核心保障作用。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

□是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日	
内部控制评价报告全文披露索引	《公司 2025 年度内部控制评价报告》详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告



定性标准	取决于由于该内部控制缺陷的存在可能导致的财务报告错报的重要程度。重大缺陷：如果一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报，应将该缺陷认定为重大缺陷。存在下列情形的，表明财务报告内部控制可能存在重大缺陷：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）企业更正已上报或公布的财务报告（3）内控评价工作组发现当期财务报告存在重大错报，而被评估单位内部控制在运行过程中未能发现该错报。重要缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其他缺陷可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平、但仍应引起董事会和管理层重视的错报。一般缺陷：不构成重大缺陷和重要缺陷的内部控制缺陷。	取决于缺陷的严重程度，根据其直接或潜在负面影响的性质、影响的范围等因素确定。重大缺陷：对存在的问题不采取任何行动有较大的可能导致严重的偏离控制目标的缺陷。存在下列情形的，表明非财务报告内部控制可能存在重大缺陷：（1）企业缺乏重大事项集体决策程序；（2）有违反国家法律、法规，受到处罚的情形；（3）管理人员或技术人员纷纷流失；（4）媒体负面新闻频现，给公司形象造成恶劣影响；（5）内部控制评价的结果特别是重大或重要缺陷未得到整改；（6）重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效；（7）出现重大产品质量事故；（8）出现重大安全事故。重要缺陷：对存在的问题不采取任何行动有一定的可能导致较大的负面影响的缺陷；一般缺陷：对存在的问题不采取任何行动可能导致较小范围的目标偏离的缺陷；
定量标准	重大缺陷：错报金额>总资产或营业收入的（孰低）1%；重要缺陷：总资产或营业收入的（孰低）5%<错报金额≤总资产或营业收入的（孰低）1%；一般缺陷：错报金额≤总资产或营业收入（孰低）的 5%。	重大缺陷：损失金额>100 万元；重要缺陷：10 万元<损失金额≤100 万元；一般缺陷：损失金额≤10 万元。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，华特达因于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 24 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否



十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

无

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	山东达因海洋生物制药股份有限公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/enterpriseRoster/openEnterpriseDetails?comDetailForm=0&id=913700006137729862

十六、社会责任情况

公司于 2026 年 4 月 24 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露了公司《2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》，敬请查看。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司践行乡村振兴战略，子公司达因药业常态化助力当地包扶村道路硬化、农业生产机械和经营设备设施提升，助力乡村振兴和农村发展。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用



二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	37
境内会计师事务所审计服务的连续年限	5
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘健 杜娟
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘健 5 年 杜娟 4 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

报告期内，公司根据 2024 年年度股东会决议，聘任致同会计师事务所为公司内部控制审计会计师事务所，期间支付服务费 8 万元。



九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。



5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元



产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	保本浮动收益	124,500	0

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

2026年1月29日，济南市天桥区行政审批服务局出具《登记通知书》（天桥）登字[2026]第004594号，对山东华特信息科技有限公司（以下简称“华特信息公司”）提交的注销登记申请予以登记。华特信息公司破产清算及市场主体注销登记程序已办理完成。详情见2026年1月30日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）关于原全资子公司破产清算事项的进展公告，公告编号2026-002。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	132,650	0.06%				16,400	16,400	149,050	0.06%



1、国家持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%				0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	132,650	0.06%				16,400	16,400	149,050	0.06%
其中：境内法人持股	121,550	0.05%				0	0	121,550	0.05%
境内自然人持股	11,100	0.01%				16,400	16,400	27,500	0.01%
4、外资持股		0.00%							0.00%
其中：境外法人持股		0.00%							0.00%
境外自然人持股		0.00%							0.00%
二、无限售条件股份	234,198,835	99.94%				-16,400	-16,400	234,182,435	99.94%
1、人民币普通股	234,198,835	99.94%				-16,400	-16,400	234,182,435	99.94%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	234,331,485	100.00%						234,331,485	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
杨 杰	0	22,500.00	0	22,500.00	高管锁定股	2028年6月30日
范智胜	0	5,000.00	0	5,000.00	高管锁定股	2028年6月30日
王 伟	3,600		3,600	0	高管锁定股	2025年6月30日
刘立军	7,500		7,500	0	监事锁定股	2025年6月30日
合计	11,100	27,500	11,100	27,500	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用



2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

□适用 □不适用

3、现存的内部职工股情况

□适用 □不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,768	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	26,162	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0		
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
山东华特控股集团有限公司	国有法人	22.00%	51,544,340.00	0	0	51,544,340	不适用	0	
郭伟松	境内自然人	9.70%	22,720,024.00	12,007,100	0	22,720,024	不适用	0	
尹俊涛	境内自然人	3.52%	8,246,393.00	0	0	8,246,393	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	3.15%	7,373,086.00	3,328,326	0	7,373,086	不适用	0	
汇添富基金管理股份有限公司—社保基金 17022 组合	其他	1.42%	3,321,984.00	-888,600	0	3,321,984	不适用	0	
中国建设银行股份有限公司—交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金	其他	1.23%	2,883,499.00	2,883,499	0	2,883,499	不适用	0	
全国社保基金五零一组合	其他	1.03%	2,421,045.00	-360,800	0	2,421,045	不适用	0	
中信证券股份有限公司—社保基金 1106 组合	其他	0.86%	2,009,700.00	2,009,700	0	2,009,700	不适用	0	
青岛久实投资管理有限公司—久实优选 1 号私募证券投资基金	其他	0.78%	1,836,500.00	1,836,500	0	1,836,500	不适用	0	
中国工商银行股份有限公司—交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.78%	1,828,300.00	1,828,300	0	1,828,300	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。								
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无								
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无								
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）									
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类							
		股份种类	数量						
山东华特控股集团有限公司	51,544,340	人民币普通股	51,544,340						
郭伟松	22,720,024	人民币普通股	22,720,024						



尹俊涛	8,246,393	人民币普通股	8,246,393
香港中央结算有限公司	7,373,086	人民币普通股	7,373,086
汇添富基金管理股份有限公司－社保基金 17022 组合	3,321,984	人民币普通股	3,321,984
中国建设银行股份有限公司－交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金	2,883,499	人民币普通股	2,883,499
全国社保基金五零一组合	2,421,045	人民币普通股	2,421,045
中信证券股份有限公司－社保基金 1106 组合	2,009,700	人民币普通股	2,009,700
青岛久实投资管理有限公司－久实优选 1 号私募证券投资基金	1,836,500	人民币普通股	1,836,500
中国工商银行股份有限公司－交银施罗德优势行业灵活配置混合型证券投资基金	1,828,300	人民币普通股	1,828,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知前 10 名股东之间存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	尹俊涛通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 2,980,000 股；青岛久实投资管理有限公司－久实优选 1 号私募证券投资基金通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 1,836,500 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山东华特控股集团 有限公司	朱效平	2001 年 07 月 26 日	91370000730652422X	企业管理、咨询；企业并购、资产重组；以自有资金进行股权投资、股权管理、投资咨询；科技类企业的技术开发、技术咨询、技术推广、技术中介服务；科技成果技术转让；科技、经济及相关业务的咨询服务及人员培训。 (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)
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况				无

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：地方国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务



山东省人民政府国有资产监督管理委员会	刘建军	2004 年 06 月 18 日	不适用	代表国家履行出资人职责，监管范围为省属企业国有资产
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况				不适用

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用



6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 23 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2026）第 371A015500 号
注册会计师姓名	刘健、杜娟

审计报告正文

山东华特达因健康股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东华特达因健康股份有限公司（以下简称“华特达因”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了华特达因 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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和中国注册会计师独立性准则对公众利益



实体审计的独立性要求（如适用），我们独立于华特达因，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）药品收入的确认

相关信息披露详见财务报表附注三、24 收入以及附注五、33 营业收入和营业成本。

1、事项描述

华特达因 2025 年度合并营业收入 222,838.60 万元，主要来源于药品销售。华特达因药品销售收入主要采用经销商模式；确认时点为药品运送至客户并经客户签收，在实现商品控制权转移后确认收入。由于采用经销商模式，可能存在管理层通过经销商囤积不合理存货达到特定业绩目标或预期而操纵收入的固有风险，因此我们将该类收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对药品收入确认，我们主要执行了以下审计程序：

（1）了解及评价与收入确认相关的关键内部控制，并对内部控制的设计和运行有效性进行测试。

（2）选取样本检查主要经销商协议，分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关商品或服务的控制权转移时点的确定等是否符合华特达因的经营模式及企业会计准则的规定；对合同关键条款进行核实，如发货及验收、付款及结算、换货及退货政策等。

（3）选取样本对主要经销商查询工商资料，询问公司相关人员，以确认经销商与公司是否存在关联关系；通过了解经销商的变动情况，了解双方的合同执行情况、经销商的合理库存、终端销售情况等，是否存在货物虽存放于经销商但产品仍由公司控制的情况。

（4）对营业收入及毛利率按月度、产品等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因。

（5）选取样本对经销商函证款项余额及当期销售额，并对重要的经销商进行了走访。

（6）选取样本检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、发票、客户签收单等，评价收入确认是否与会计政策一致。

（7）选取资产负债表日前后确认的收入会计记录核对至客户验收单据等支持性文件，并选取资产负债表日前后的客户签收单核对至营业收入会计记录，以评价收入是否在恰当的期间确认。

（8）执行期后检查，检查期后回款情况及是否存在异常的退货。

（9）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和披露。

（二）交易性金融资产

相关信息披露详见财务报表附注三、10 金融工具以及附注五、2 交易性金融资产。

1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，华特达因交易性金融资产金额为 124,929.02 万元，占合并资产总额的比例为 24.99 %。华特达因交易性资产系经公司董事会批准在银行购买的结构性存款。由于华特达因购买的结构性存款金额重大，且与金融衍生品挂钩，收益存在不确定性，依赖于华特达因管理层依据金融机构的资信状况、财务状况、交易标的风险判断，因此我们将其列为关键审计事项。

2、审计应对

针对交易性金融资产，我们主要执行了以下审计程序：

（1）了解公司投资交易性金融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）检查实际投资金额是否超出董事会批准的投资额度；

（3）检查相关理财产品的合同及协议、理财产品的风险和客户权益说明书等，评价理财产品的风险程度；

（4）获取理财产品交易台账，并与会计处理记录进行核对，评价其完整性，抽样检查相关理财产品投资及收回的会计处理，评价理财产品及其收益确认与计量准确性；

（5）对持有的理财产品及相关的资金账户进行函证，并检查期后投资收回情况；

（6）检查与交易性金融资产相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

华特达因管理层对其他信息负责。其他信息包括华特达因 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

治理层负责监督华特达因的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对导致对华特达因的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华特达因不能持续经营。

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

(6) 就华特达因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本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,014,493,418.93	2,118,737,556.58
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,249,290,198.26	960,040,738.60
衍生金融资产		
应收票据	143,590,216.44	247,786,732.47
应收账款	67,335,258.54	70,426,177.90
应收款项融资		
预付款项	28,541,362.18	34,399,409.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	34,662,242.52	2,209,219.10



其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	78,410,036.18	70,619,222.26
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,759,141.89	6,518,193.24
流动资产合计	3,627,081,874.94	3,510,737,250.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	104,033,118.73	96,534,865.96
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	100,565,362.53	100,565,362.53
投资性房地产	142,997,883.48	149,637,403.24
固定资产	767,575,664.94	854,023,183.26
在建工程	14,197,678.28	840,415.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	183,900,876.41	156,165,227.29
其中：数据资源		
开发支出		9,245,466.39
其中：数据资源		
商誉	26,133,365.56	26,133,365.56
长期待摊费用	9,343,260.49	13,142,763.14
递延所得税资产	13,008,753.91	12,148,422.01
其他非流动资产	9,357,210.41	1,762,866.87
非流动资产合计	1,371,113,174.74	1,420,199,341.69
资产总计	4,998,195,049.68	4,930,936,591.73
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	36,868,645.68	25,820,585.61



预收款项	1,468,814.25	1,136,478.86
合同负债	107,281,762.25	56,174,657.08
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	106,004,415.06	116,498,425.25
应交税费	128,488,180.24	137,689,190.47
其他应付款	156,024,217.47	74,116,258.94
其中：应付利息	2,041,425.00	2,041,425.00
应付股利	9,237,561.66	9,237,561.66
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	15,192,936.14	6,575,884.06
流动负债合计	551,328,971.09	418,011,480.27
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	66,888,240.10	69,425,397.24
递延所得税负债	29,234,877.77	31,062,875.77
其他非流动负债		
非流动负债合计	96,123,117.87	100,488,273.01
负债合计	647,452,088.96	518,499,753.28
所有者权益：		
股本	234,331,485.00	234,331,485.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	63,244,992.58	63,244,992.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	127,957,246.53	127,957,246.53
一般风险准备		
未分配利润	2,435,371,164.86	2,486,117,716.77
归属于母公司所有者权益合计	2,860,904,888.97	2,911,651,440.88
少数股东权益	1,489,838,071.75	1,500,785,397.57



所有者权益合计	4,350,742,960.72	4,412,436,838.45
负债和所有者权益总计	4,998,195,049.68	4,930,936,591.73

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

2、母公司资产负债表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	931,940,446.08	770,658,365.81
交易性金融资产		100,919,916.67
衍生金融资产		
应收票据	402,925.51	1,046,635.93
应收账款	563,104.91	1,356,298.45
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	435,128.36	505,677.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,255.08	9,255.08
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	7,147,752.05	5,989,704.45
流动资产合计	940,498,611.99	880,485,853.87
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	298,793,075.65	291,294,822.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,701,576.01	1,701,576.01
投资性房地产	75,761,899.65	80,351,091.93
固定资产	26,922,902.96	28,333,965.25
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,794,241.28	2,183,078.12
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		



长期待摊费用		
递延所得税资产	5,629,442.72	8,664,370.64
其他非流动资产		
非流动资产合计	410,603,138.27	412,528,904.83
资产总计	1,351,101,750.26	1,293,014,758.70
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2,096,102.80	1,173,118.66
预收款项	1,249,181.22	1,036,244.46
合同负债	10,823.01	10,823.01
应付职工薪酬	7,106,331.43	8,252,052.94
应交税费	1,041,632.35	1,089,526.22
其他应付款	81,765,420.57	14,987,282.92
其中：应付利息		
应付股利	5,979,207.86	5,979,207.86
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	1,406.99	1,406.99
流动负债合计	93,270,898.37	26,550,455.20
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		229,979.17
非流动负债合计		229,979.17
负债合计	93,270,898.37	26,780,434.37
所有者权益：		
股本	234,331,485.00	234,331,485.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	31,670,161.87	31,670,161.87
减：库存股		
其他综合收益		



专项储备		
盈余公积	127,957,246.53	127,957,246.53
未分配利润	863,871,958.49	872,275,430.93
所有者权益合计	1,257,830,851.89	1,266,234,324.33
负债和所有者权益总计	1,351,101,750.26	1,293,014,758.70

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

3、合并利润表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	2,228,386,030.26	2,134,491,189.49
其中：营业收入	2,228,386,030.26	2,134,491,189.49
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,020,619,642.89	960,388,079.85
其中：营业成本	331,788,537.73	345,100,261.01
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	42,059,728.77	36,379,566.33
销售费用	492,493,254.81	417,111,093.09
管理费用	86,954,861.23	87,153,868.38
研发费用	91,095,893.28	101,431,595.50
财务费用	-23,772,632.93	-26,788,304.46
其中：利息费用		
利息收入	24,056,705.55	27,309,491.87
加：其他收益	9,367,819.67	19,002,725.96
投资收益（损失以“-”号填列）	21,069,978.13	20,314,712.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,498,252.77	5,378,360.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,715,368.11	10,040,738.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-12,185,979.78	154,699.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-31,864,843.20	-44,487,020.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,336,316.71	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,207,205,047.01	1,179,128,964.75
加：营业外收入	833,202.46	738,383.56



减：营业外支出	1,041,855.29	1,640,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,206,996,394.18	1,178,227,348.31
减：所得税费用	178,449,085.41	172,191,648.50
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,028,547,308.77	1,006,035,699.81
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,028,547,308.77	1,006,035,699.81
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	535,082,160.59	515,594,983.07
2.少数股东损益	493,465,148.18	490,440,716.74
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	1,028,547,308.77	1,006,035,699.81
归属于母公司所有者的综合收益总额	535,082,160.59	515,594,983.07
归属于少数股东的综合收益总额	493,465,148.18	490,440,716.74
八、每股收益		
（一）基本每股收益	2.28	2.20
（二）稀释每股收益	2.28	2.20

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

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

4、母公司利润表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	27,579,720.98	28,704,030.69
减：营业成本	7,140,399.35	7,087,838.40
税金及附加	4,065,451.24	4,189,760.51
销售费用	2,530,051.20	3,797,652.70
管理费用	10,881,315.59	14,149,240.92
研发费用		
财务费用	-17,987,891.81	-8,507,507.43
其中：利息费用		
利息收入	18,206,535.56	8,940,461.79
加：其他收益	317,441.99	91,795.46



投资收益（损失以“－”号填列）	557,211,752.31	559,890,031.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,498,252.77	5,378,360.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		919,916.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,957,515.91	-240,754.06
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	583,437,105.62	568,648,035.26
加：营业外收入	118,398.27	142,761.13
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	583,555,503.89	568,790,796.39
减：所得税费用	6,130,263.83	176,924.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	577,425,240.06	568,613,871.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	577,425,240.06	568,613,871.41
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	577,425,240.06	568,613,871.41
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

5、合并现金流量表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,474,775,236.37	2,825,040,967.64
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		



拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,654,942.88	1,173,483.29
收到其他与经营活动有关的现金	72,882,090.06	68,794,977.70
经营活动现金流入小计	3,549,312,269.31	2,895,009,428.63
购买商品、接受劳务支付的现金	230,807,637.89	238,425,041.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	326,920,623.37	323,537,628.89
支付的各项税费	503,179,095.12	357,226,591.43
支付其他与经营活动有关的现金	1,216,882,252.23	1,046,211,933.46
经营活动现金流出小计	2,277,789,608.61	1,965,401,194.92
经营活动产生的现金流量净额	1,271,522,660.70	929,608,233.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,095,000,000.00	2,460,000,000.00
取得投资收益收到的现金	26,037,633.81	28,972,434.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	24,837,561.63	
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		200,000.00
投资活动现金流入小计	3,145,875,195.44	2,489,172,434.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,320,939.39	43,641,927.07
投资支付的现金	3,340,000,000.00	2,260,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,388,320,939.39	2,303,641,927.07
投资活动产生的现金流量净额	-242,445,743.95	185,530,507.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,090,241,186.50	1,090,241,186.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	504,412,474.00	504,412,474.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,090,241,186.50	1,090,241,186.50
筹资活动产生的现金流量净额	-1,090,241,186.50	-1,090,241,186.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-61,164,269.75	24,897,554.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,059,749,837.12	2,034,852,282.62
六、期末现金及现金等价物余额	1,998,585,567.37	2,059,749,837.12

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳



6、母公司现金流量表

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	28,943,404.31	29,770,157.07
收到的税费返还	1,635,582.88	
收到其他与经营活动有关的现金	50,776,861.05	31,713,479.39
经营活动现金流入小计	81,355,848.24	61,483,636.46
购买商品、接受劳务支付的现金	2,469,013.64	1,841,085.09
支付给职工以及为职工支付的现金	10,938,158.43	12,183,304.29
支付的各项税费	11,505,655.01	11,394,486.01
支付其他与经营活动有关的现金	20,698,468.81	32,930,853.09
经营活动现金流出小计	45,611,295.89	58,349,728.48
经营活动产生的现金流量净额	35,744,552.35	3,133,907.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	640,000,000.00
取得投资收益收到的现金	550,633,416.21	555,789,587.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		200,000.00
投资活动现金流入小计	650,633,416.21	1,195,989,587.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,327.86	337,094.00
投资支付的现金		460,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	40,327.86	460,337,094.00
投资活动产生的现金流量净额	650,593,088.35	735,652,493.73
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,209,176,381.33	286,971,798.30
筹资活动现金流入小计	1,209,176,381.33	286,971,798.30
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	585,828,712.50	585,828,712.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,143,559,239.94	286,971,798.30
筹资活动现金流出小计	1,729,387,952.44	872,800,510.80
筹资活动产生的现金流量净额	-520,211,571.11	-585,828,712.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	166,126,069.59	152,957,689.21
加：期初现金及现金等价物余额	763,070,646.35	610,112,957.14
六、期末现金及现金等价物余额	929,196,715.94	763,070,646.35

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

7、合并所有者权益变动表

本期金额

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										小计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	一般风险			
	优	永	其他										
	先	续											



		股 债			股 收 益			准 备				
一、上 年期末 余额	234,331,485.00			63,244,992.58			127,957,246.53	2,486,117,716.77	2,911,651,440.88	1,500,785,397.57	4,412,436,838.45	
加： 会计 政策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、本 年期初 余额	234,331,485.00			63,244,992.58			127,957,246.53	2,486,117,716.77	2,911,651,440.88	1,500,785,397.57	4,412,436,838.45	
三、本 期增 减变 动金 额（减 少以 “—” 号填 列）								-50,746,551.91	-50,746,551.91	-10,947,325.82	-61,693,877.73	
（一） 综合收 益总额								535,082,160.59	535,082,160.59	493,465,148.18	1,028,547,308.77	
（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								-585,828,712.50	-585,828,712.50	-504,412,474.00	-1,090,241,186.50	
1. 提取 盈余公 积												



项目	2024 年度															
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计				
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	其他	小计	
优先股		永续债	其他													
一、上年期末余额	234,331,485.00				63,244,992.58					127,957,246.53		2,556,351,446.20		2,981,885,170.31	1,514,757,154.83	4,496,642,325.14
加：会计政策变更																
期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	234,331,485.00				63,244,992.58					127,957,246.53		2,556,351,446.20		2,981,885,170.31	1,514,757,154.83	4,496,642,325.14
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）												-70,233,729.43		-70,233,729.43	-13,971,757.26	-84,205,486.69
（一）综合收益总额												515,594,983.07		515,594,983.07	490,440,716.74	1,006,035,699.81
（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																



(六)其他																				
四、本期末余额	234,331,485.00				63,244,992.58				127,957,246.53			2,486,117,716.77			2,911,651,440.88		1,500,785,397.57		4,412,436,838.45	

法定代表人：朱效平

主管会计工作负责人：谭立富

会计机构负责人：刘稳

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

编制单位：山东华特达因健康股份有限公司

2025 年度

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	234,331,485.00				31,670,161.87				127,957,246.53	872,275,430.93		1,266,234,324.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	234,331,485.00				31,670,161.87				127,957,246.53	872,275,430.93		1,266,234,324.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-8,403,472.44		-8,403,472.44
（一）综合收益总额										577,425,240.06		577,425,240.06
（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												



		优 先 股	永 续 债	其 他		库 存 股	综 合 收 益	储 备				
一、上年 期末余额	234,331,485.00				31,670,161.87				127,957,246.53	889,490,272.02		1,283,449,165.42
加： 会计政策 变更												
前 期差错更 正												
其 他												
二、本年 期初余额	234,331,485.00				31,670,161.87				127,957,246.53	889,490,272.02		1,283,449,165.42
三、本期 增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）										-17,214,841.09		-17,214,841.09
（一）综 合收益总 额										568,613,871.41		568,613,871.41
（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										-585,828,712.50		-585,828,712.50
1. 提取盈 余公积												
2. 对所有 者（或股 东）的分 配										-585,828,712.50		-585,828,712.50
3. 其他												
（四）所 有者权益												



的公司股份 1,262.998 万股抵偿给能基投资有限公司，并于 2003 年 7 月 1 日办理了股权过户手续。根据山东省沂南县人民法院（2003）沂执字第 836-1 号以及 836-2 号民事裁定书，济宁高新区开发建设投资有限公司将其持有的公司股份 603.7713 万股抵偿给能基投资有限公司，并于 2003 年 10 月 27 日股权过户手续。公司股本结构变更后，能基投资有限公司持有公司股份 1,866.7693 万股，占公司股本总额的 12.16%，为公司第二大股东。

2004 年 5 月 10 日，山东省财政厅以鲁财国股[2004]29 号文作出批复，将能基投资有限公司持有的 1,866.7693 万股股份性质变更为社会法人股。2004 年 5 月 26 日，能基投资有限公司将其持有的公司 1,866.7693 万股社会法人股全部转让给宁波达因天丽家居用品有限公司，并于 2004 年 5 月 27 日办理完毕有关过户手续。变更后，股本总额仍为 15,357.1199 万股，其中：山东山大产业集团有限公司持有国有法人股 4,590 万股，占总股本的 29.89%，为公司第一大股东；社会法人股 2,941.9615 万股，占总股本的 19.16%；社会公众股为 7,825.1584 万股，占总股本的 50.95%。上述变更股东及股权结构经山东省发展和改革委员会以鲁体改秘字[2004]104 号批准，并换发鲁政股字[2004]68 号《山东省股份有限公司批准证书》。

经国有资产监督管理委员会国资产权[2006]671 号文批复，公司于 2006 年 7 月 19 日实施股权分置改革方案。以公司流通股总股本 78,251,584 股为基数，向全体流通股股东定向转增股份 26,683,790 股，流通股股东每 10 股获得转增股本 3.41 股；公司全体非流通股股东以自身拥有股份，向股权分置改革实施登记日登记在册的原流通股股东每 10 股支付 0.33 股股份；流通股以本次股权分置改革前 78,251,584 股为基数计算，每 10 股流通股在方案实施后变成 13.74 股，实际上每 10 股获得 3.74 股。本次股权分置改革方案实施后，股本总额变更为 18,025.4989 万股，其中：山东山大产业集团有限公司持有国有法人股 4,412.8305 万股，占总股本的 24.48%，为公司第一大股东；社会法人股 2,860.9008 万股，占总股本的 15.87%；社会公众股为 10,751.7676 万股，占总股本的 59.65%。

本公司母公司山东山大产业集团有限公司已于 2021 年 3 月 18 日变更名称为山东华特控股集团有限公司。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股本总额为 23,433.1485 万股，其中：山东华特控股集团有限公司持有国有法人股 5,154.4340 万股，占总股本的 22%，为公司控股股东。

注册地：山东省沂南县县城振兴路 6 号

总部地址：山东省济南市经十路 17703 号华特广场

主要经营活动：本公司所属行业为化学药品制剂制造业、主要从事儿童药品生产、研发和销售。公司主要销售模式为买断式经销，通过经销商配送至连锁药房、药店、医院等终端。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第十一届董事会第六次会议于 2026 年 4 月 23 日批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

公司不存在对持续经营产生重大影响的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、17、20、25



1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项应收款项超过资产总额的 0.5%
本期重要的应收款项收回或转回	单项应收款项超过资产总额的 0.5%
本期重要的应收款项核销	单项应收款项超过资产总额的 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项预付款项金额超过资产总额的 0.5%
重要的在建工程	单项投资金额超过资产总额的 1%或 5,000 万元
重要的账龄超过 1 年的应付款项	单项应付账款金额超过资产总额的 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项投资活动现金流量金额超过公司资产总额的 5%
重要的非全资子公司	子公司资产总额、营业收入或利润总额（或亏损额绝对值）之一或同时占合并财务报表相应项目 10%以上的，为重要的非全资子公司。
重要的资本化研发项目	资本化的研发项目超过资产总额的 0.5%或 1,000 万元
重要的投资活动项目	单项投资金额超过资产总额的 5%或 5,000 万元
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额的 0.5%
重要的或有事项	单项或有事项金额超过资产总额的 0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额的 0.5%
重要债务重组	单项债务重组金额超过资产总额的 0.5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并



方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期



股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

9、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

10、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。



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

以摊余成本计量的金融资产

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

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

初始确认后，对于该类金融资产以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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

(3) 金融负债分类和计量



本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 金融工具的公允价值

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

(5) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

租赁应收款；

11、应收票据

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票



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

12、应收账款

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：应收其他客户

应收账款组合 2：应收合并内关联方

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄/逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

13、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收单位往来款

其他应收款组合 2：应收保证金

其他应收款组合 3：应收备用金

其他应收款组合 4：应收其他款项

其他应收款组合 5：应收关联方款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

14、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、低值易耗品、库存商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

（3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。



(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。



因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、21。

16、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司采用年限平均法计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按投资性房地产的类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类投资性房地产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	40	3%	2.40

其中，已计提减值准备的投资性房地产，还应扣除已计提的减值准备累计金额计算确定折旧率。

17、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。



与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）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	12-40	3-5	8.08-2.38
机器设备	年限平均法	5-14	3-5	19.40-6.79
电子设备	年限平均法	4-5	3-5	24.25-19.00
运输设备	年限平均法	5-8	3-5	19.40-11.88
其他	年限平均法	4-60	3-5	24.25-1.58

18、在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

各类工程项目在验收通过后，由在建工程转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注五、21。

19、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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



20、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产包括土地使用权、专利权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	40-50	法定权利	直线法	
软件	3-10	合同约定	直线法	
专利	10	法定权利	直线法	
特许经营权	10	法定权利	直线法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、21。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

具体研发项目的资本化条件：

本公司以预计很可能获得药品生产批件作为资本化条件。自行开发的在相关技术取得临床批件以后进入开发阶段，企业合并取得或外购的研发项目以相关交易完成为资本化时点。



21、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、长期待摊费用

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

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

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



(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

24、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

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



⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：医药产品销售。

本公司生产并销售医药产品。

本公司将产品按照合同规定运至约定交货地点，在客户取得货物并签收后确认收入。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有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。

26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。



与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。



29、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

- 价值不高的设备
- 运输车辆

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计



算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内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。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。

租赁变更

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

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

31、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%



企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
-------	--------	-------------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率（%）
山东华特达因健康股份有限公司	25
山东达因海洋生物制药股份有限公司	15
北京达因康健医药有限责任公司	25
北京达因高科儿童药物研究院有限公司	15
山东华特物业管理有限公司	20
山东华特知新材料有限公司	25

2、税收优惠

2024 年 12 月 7 日本公司之子公司山东达因海洋生物制药股份有限公司获得山东省科学技术委员会、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局批准的编号为 GR202437000379 的《高新技术企业证书》，执行 15% 的所得税税率，有效期为三年。

2025 年 10 月 28 日本公司之子公司北京达因高科儿童药物研究院有限公司获得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局批准的编号为 GR202511000004 的《高新技术企业证书》，执行 15% 的所得税税率，有效期为三年。

根据财政部、国家税务总局于 2023 年 9 月 3 日颁布的《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税额。本公司之子公司山东达因海洋生物制药股份有限公司享受该项增值税加计抵减的税收优惠政策。

根据财政部、税务总局于 2023 年 8 月 2 日颁布的《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），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；自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本公司之子公司山东华特物业管理有限公司符合相关优惠政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	18,824.69	34,393.10
银行存款	1,996,242,646.27	2,065,494,744.26
其他货币资金	18,231,947.97	53,208,419.22
合计	2,014,493,418.93	2,118,737,556.58

其他说明：

①其他货币资金 18,231,947.97 元中，存放在支付宝、京东钱包等第三方的资金 5,070,456.67 元，向银行申请开具信用证所存入的保证金存款 13,161,491.30 元。



②截至 2025 年 12 月 31 日，公司因控股单位卧龙学校诉讼，其部分银行账户被法院冻结，冻结金额为 2,743,730.14 元，占公司总资产的 0.05%。该事项占比及对公司流动性、日常经营的影响较小，公司已采取相应措施，预计不会对财务报表产生重大影响。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,249,290,198.26	960,040,738.60
其中：		
结构性存款	1,249,290,198.26	960,040,738.60
其中：		
合计	1,249,290,198.26	960,040,738.60

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	143,590,216.44	247,786,732.47
合计	143,590,216.44	247,786,732.47

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	143,787,434.14	100.00%	197,217.70	0.14%	143,590,216.44	247,994,769.99	100.00%	208,037.52	0.08%	247,786,732.47
其中：										
银行承兑汇票	143,787,434.14	100.00%	197,217.70	0.14%	143,590,216.44	247,994,769.99	100.00%	208,037.52	0.08%	247,786,732.47
合计	143,787,434.14	100.00%	197,217.70	0.14%	143,590,216.44	247,994,769.99	100.00%	208,037.52	0.08%	247,786,732.47

按组合计提坏账准备：-10,819.82

单位：元

名称	期末余额
----	------



	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	143,787,434.14	197,217.70	0.14%
合计	143,787,434.14	197,217.70	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票	208,037.52	-10,819.82				197,217.70
合计	208,037.52	-10,819.82				197,217.70

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	69,503,347.65	70,917,268.22
1 至 2 年	721,720.90	1,273,550.16
2 至 3 年	254,043.74	121,006.25
3 年以上	1,916,106.40	1,838,114.40
3 至 4 年	96,270.49	733,900.00
4 至 5 年	733,900.00	382,520.00
5 年以上	1,085,935.91	721,694.40
合计	72,395,218.69	74,149,939.03

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,471,631.02	2.03%	1,471,631.02	100.00%						



其中：										
应收其他客户	1,471,631.02	2.03%	1,471,631.02	100.00%						
按组合计提坏账准备的应收账款	70,923,587.67	97.97%	3,588,329.13	5.06%	67,335,258.54	74,149,939.03	100.00%	3,723,761.13	5.02%	70,426,177.90
其中：										
应收其他客户	70,923,587.67	97.97%	3,588,329.13	5.06%	67,335,258.54	74,149,939.03	100.00%	3,723,761.13	5.02%	70,426,177.90
合计	72,395,218.69	100.00%	5,059,960.15	6.99%	67,335,258.54	74,149,939.03	100.00%	3,723,761.13	5.02%	70,426,177.90

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收其他客户			1,471,631.02	1,471,631.02	100.00%	
合计			1,471,631.02	1,471,631.02		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收其他客户	70,923,587.67	3,588,329.13	5.06%
合计	70,923,587.67	3,588,329.13	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收其他客户	3,723,761.13	1,336,199.02				5,059,960.15
合计	3,723,761.13	1,336,199.02				5,059,960.15

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
北京京东健康有限公司	19,276,405.52		19,276,405.52	26.63%	578,292.17



深圳华润三九医药贸易有限公司	15,454,094.70		15,454,094.70	21.35%	463,622.84
北京集辰科技有限公司	3,108,128.27		3,108,128.27	4.29%	93,243.85
成都快购科技有限公司	2,691,294.12		2,691,294.12	3.72%	80,738.82
重庆医药（集团）股份有限公司	2,574,912.33		2,574,912.33	3.56%	77,247.37
合计	43,104,834.94		43,104,834.94	59.55%	1,293,145.05

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00	0.00	0.00			0.00

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	34,662,242.52	2,209,219.10
合计	34,662,242.52	2,209,219.10

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	57,883,805.22	16,413,867.32
保证金	1,227,000.00	1,262,000.00
备用金	109,850.00	202,318.22
其他	243,207.73	234,957.34
合计	59,463,862.95	18,113,142.88

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	883,973.60	1,070,839.27
1 至 2 年	348,731.65	9,298,600.73
2 至 3 年	1,046,000.00	7,600.00
3 年以上	57,185,157.70	7,736,102.88
3 至 4 年	49,468,506.65	50,000.00
4 至 5 年	50,000.00	8,683.30
5 年以上	7,666,651.05	7,677,419.58
合计	59,463,862.95	18,113,142.88



3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	49,460,906.65	83.18%	16,740,625.58	33.85%	32,720,281.07	8,051,081.24	44.45%	8,051,081.24	100.00%	0.00
其中：										
单位往来款	49,460,906.65	83.18%	16,740,625.58	33.85%	32,720,281.07	8,051,081.24	44.45%	8,051,081.24	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	10,002,956.30	16.82%	8,060,994.85	80.59%	1,941,961.45	10,062,061.64	55.55%	7,852,842.54	78.04%	2,209,219.10
其中：										
单位往来款	7,839,430.83	13.18%	7,615,497.22	97.14%	223,933.61	8,542,986.13	47.16%	7,586,575.78	88.80%	956,410.35
备用金	1,750,467.74	2.94%	360,850.00	20.61%	1,389,617.74	1,262,000.00	6.97%	211,465.00	16.76%	1,050,535.00
保证金	169,850.00	0.29%	66,960.00	39.42%	102,890.00	202,318.22	1.12%	26,241.54	12.97%	176,076.68
其他	243,207.73	0.41%	17,687.63	7.27%	225,520.10	54,757.29	0.30%	28,560.22	52.16%	26,197.07
合计	59,463,862.95	100.00%	24,801,620.43	41.71%	34,662,242.52	18,113,142.88	100.00%	15,903,923.78	87.80%	2,209,219.10

按单项计提坏账准备：16,740,625.58

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位往来款			49,460,906.65	16,740,625.58	33.85%	
合计			49,460,906.65	16,740,625.58		

按组合计提坏账准备：201,652.31

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
单位往来款	7,839,430.83	7,615,497.22	97.14%
备用金	1,750,467.74	360,850.00	20.61%
保证金	169,850.00	66,960.00	39.42%
其他	243,207.73	17,687.63	7.27%
合计	59,463,862.95	24,801,620.43	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	



	损失	损失（未发生信用减值）	损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	217,340.06		15,686,583.72	15,903,923.78
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	201,652.31		16,767,125.58	16,968,777.89
本期转回			6,108,177.31	6,108,177.31
本期核销			1,962,903.93	1,962,903.93
2025年12月31日余额	418,992.37		24,382,628.06	24,801,620.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	15,903,923.78	16,968,777.89	6,108,177.31	1,962,903.93		24,801,620.43
合计	15,903,923.78	16,968,777.89	6,108,177.31	1,962,903.93		24,801,620.43

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	1,962,903.93

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
沂南县财政局	往来款	49,460,906.65	3-4年	83.18%	16,740,625.58
沂南县阳都资产运营有限公司	往来款	6,779,748.49	5年以上	11.40%	6,779,748.49
山东达因金控儿童制药有限公司	保证金	400,000.00	2-3年	0.67%	120,000.00
济南能源投资控股集团有限公司	往来款	367,345.06	1年以内	0.62%	11,020.35
福建今日头条信息技术有限公司	保证金	200,000.00	2-3年	0.34%	60,000.00
合计		57,208,000.20		96.21%	23,711,394.42

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额	期初余额



	金额	比例	金额	比例
1 年以内	26,011,693.12	91.14%	30,693,558.46	89.23%
1 至 2 年	2,529,669.06	8.86%	3,450,851.43	10.03%
2 至 3 年			255,000.00	0.74%
合计	28,541,362.18		34,399,409.89	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例%
纽斯葆广赛（广东）生物科技股份有限公司	6,742,337.78	23.62
杭州六倍体科技有限公司	4,147,464.60	14.53
广西京东拓行电子商务有限公司	2,510,800.33	8.80
山东达因金控儿童制药有限公司	2,469,972.60	8.65
帝斯曼维生素(上海)有限公司	1,715,997.66	6.01
合计	17,586,572.97	61.62

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	27,108,123.40	1,032,431.20	26,075,692.20	34,743,216.74	649,108.39	34,094,108.35
在产品	11,144,857.76		11,144,857.76	11,153,698.90		11,153,698.90
库存商品	56,980,291.66	16,309,521.56	40,670,770.10	31,558,820.30	6,835,114.03	24,723,706.27
委托加工物资	44,786.62		44,786.62	51,323.90		51,323.90
低值易 耗品	473,929.50		473,929.50	596,384.84		596,384.84
合计	95,751,988.94	17,341,952.76	78,410,036.18	78,103,444.68	7,484,222.42	70,619,222.26

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	649,108.39	597,548.86		214,226.05		1,032,431.20
库存商品	6,835,114.03	9,474,407.53				16,309,521.56



合计	7,484,222.42	10,071,956.39		214,226.05		17,341,952.76
----	--------------	---------------	--	------------	--	---------------

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
原材料	27,108,123.40	1,032,431.20	3.81%	34,743,216.74	649,108.39	1.87%
库存商品	56,980,291.66	16,309,521.56	28.62%	31,558,820.30	6,835,114.03	21.66%
合计	84,088,415.06	17,341,952.76	32.43%	66,302,037.04	7,484,222.42	23.53%

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	4,038,408.80	445,158.42
预缴增值税额	6,734.74	415,033.83
预缴所得税	6,060,942.79	4,972,292.66
待摊房租	653,055.56	685,708.33
合计	10,759,141.89	6,518,193.24

10、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
山东华特智能科技有限公司	96,534,865.96				7,498,252.77						104,033,118.73	
小计	96,534,865.96				7,498,252.77						104,033,118.73	
合计	96,534,865.96				7,498,252.77						104,033,118.73	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因



公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
山东沂南农村商业银行股份有限公司	100,000.00	100,000.00
山东同方鲁颖电子有限公司	1,601,576.01	1,601,576.01
北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）	98,863,786.52	98,863,786.52
合计	100,565,362.53	100,565,362.53

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	182,089,319.37	55,773,983.34		237,863,302.71
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	182,089,319.37	55,773,983.34		237,863,302.71
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	68,916,467.36	19,309,432.11		88,225,899.47
2.本期增加金额	4,462,862.68	2,176,657.08		6,639,519.76
(1) 计提或摊销	4,462,862.68	2,176,657.08		6,639,519.76
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	73,379,330.04	21,486,089.19		94,865,419.23
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				



3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	108,709,989.33	34,287,894.15	142,997,883.48
2.期初账面价值	113,172,852.01	36,464,551.23	149,637,403.24

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
华特达因 1 号楼 B 座	936,037.63	暂时未办理
华特达因 3 号楼	378,094.95	暂时未办理

其他说明：

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	767,156,402.14	853,613,592.33
固定资产清理	419,262.80	409,590.93
合计	767,575,664.94	854,023,183.26

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	809,638,873.74	492,431,385.81	6,522,155.95	47,278,181.65	97,945,477.97	1,453,816,075.12
2.本期增加金额		4,058,005.32		468,042.17	937,903.38	5,463,950.87
(1) 购置		4,058,005.32		468,042.17	13,132.74	4,539,180.23
(2) 在建工					924,770.64	924,770.64



程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		117,689.98		180,540.98	23,391,091.43	23,689,322.39
(1) 处置或报废		117,689.98		180,540.98	23,391,091.43	23,689,322.39
4.期末余额	809,638,873.74	496,371,701.15	6,522,155.95	47,565,682.84	75,492,289.92	1,435,590,703.60
二、累计折旧						
1.期初余额	262,285,634.71	214,806,719.89	5,051,904.98	42,510,158.92	35,896,913.22	560,551,331.72
2.本期增加金额	23,699,889.40	28,774,306.40	194,617.00	2,798,629.81	2,371,233.89	57,838,676.50
(1) 计提	23,699,889.40	28,774,306.40	194,617.00	2,798,629.81	2,371,233.89	57,838,676.50
3.本期减少金额		114,159.28		174,399.81	5,253,073.77	5,541,632.86
(1) 处置或报废		114,159.28		174,399.81	5,253,073.77	5,541,632.86
4.期末余额	285,985,524.11	243,466,867.01	5,246,521.98	45,134,388.92	33,015,073.34	612,848,375.36
三、减值准备						
1.期初余额	37,084,742.76				2,566,408.31	39,651,151.07
2.本期增加金额	18,248,279.56				180,686.81	18,428,966.37
(1) 计提	18,248,279.56				180,686.81	18,428,966.37
3.本期减少金额					2,494,191.34	2,494,191.34
(1) 处置或报废					2,494,191.34	2,494,191.34
4.期末余额	55,333,022.32				252,903.78	55,585,926.10
四、账面价值						
1.期末账面价值	468,320,327.31	252,904,834.14	1,275,633.97	2,431,293.92	42,224,312.80	767,156,402.14
2.期初账面价值	510,268,496.27	277,624,665.92	1,470,250.97	4,768,022.73	59,482,156.44	853,613,592.33

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
华特卧龙学校房产	131,802,555.25	暂未办理

(3) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处	关键参数	关键参数的确
----	------	-------	------	--------	------	--------



				置费用的确定方式		定依据
房屋、建筑物	150,050,834.81	131,802,555.25	18,248,279.56	成本法评估	重置全价、成新率	工程造价、工程前期及其他费用、资金成本、综合成新率
合计	150,050,834.81	131,802,555.25	18,248,279.56			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
报废处置	419,262.80	409,590.93
合计	419,262.80	409,590.93

其他说明：

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	14,197,678.28	840,415.44
合计	14,197,678.28	840,415.44

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
113 车间	153,465.35		153,465.35			
112 车间	13,097,602.80		13,097,602.80			
其他工程项目	946,610.13		946,610.13	840,415.44		840,415.44
合计	14,197,678.28		14,197,678.28	840,415.44		840,415.44

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
------	-----	------	--------	------------	----------	------	-------------	------	-----------	--------------	----------	------



选丸机	21,000,000.00		13,097,602.80				62.37%	50%				自筹
合计	21,000,000.00		13,097,602.80									

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

15、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	217,767,938.27		14,179,582.50	7,697,887.64		239,645,408.41
2.本期增加金额			37,279,006.43	426,725.66	25,000,000.00	37,705,732.09
(1) 购置				426,725.66	25,000,000.00	25,426,725.66
(2) 内部研发			12,279,006.43			12,279,006.43
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	217,767,938.27		26,458,588.93	8,124,613.30	25,000,000.00	277,351,140.50
二、累计摊销						
1.期初余额	56,527,905.98		13,971,644.57	6,178,633.33		76,678,183.88
2.本期增加金额	4,745,060.78		290,693.35	528,908.40	1,041,500.00	6,606,162.53
(1) 计提	4,745,060.78		290,693.35	528,908.40	1,041,500.00	6,606,162.53
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	61,272,966.76		14,262,337.92	6,707,541.73	1,041,500.00	83,284,346.41
三、减值准备						
1.期初余额	6,801,997.24					6,801,997.24
2.本期增加金额	3,363,920.44					3,363,920.44
(1) 计提	3,363,920.44					3,363,920.44
3.本期减少金额						



(1) 处置						
4.期末余额	10,165,917.68					10,165,917.68
四、账面价值						
1.期末账面价值	146,329,053.83		12,196,251.01	1,417,071.57	23,958,500.00	183,900,876.41
2.期初账面价值	154,438,035.05		207,937.93	1,519,254.31		156,165,227.29

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 4.43%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
土地	27,660,638.80	24,296,718.36	3,363,920.44	基准地价修正法	适用的基准地价、期日修正系数、年期修正系数、开发程度修正系数、容积率修正系数	宗地所在地已公布基准地价修正法所依据的基准地价文件及修正体系
合计	27,660,638.80	24,296,718.36	3,363,920.44			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
山东达因海洋生物制药股份有限公司	26,133,365.56			26,133,365.56
山东华特物业管理有限公司	52,940.77			52,940.77
北京达因康健医药有限责任公司	2,000,000.00			2,000,000.00
合计	28,186,306.33			28,186,306.33



(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		计提	处置	
山东华特物业管理有限公司	52,940.77			52,940.77
北京达因康健医药有限责任公司	2,000,000.00			2,000,000.00
合计	2,052,940.77			2,052,940.77

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
山东达因海洋生物制药股份有限公司	公司收购达因药业形成商誉相关的资产组	医药业务	是

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
山东达因海洋生物制药股份有限公司	3,098,894.59 4.23	9,399,555.20 0.00	0.00	5	利润率、增长率、折现率	利润率、折现率	主营业务将保持稳定的现金获利水平
合计	3,098,894.59 4.23	9,399,555.20 0.00	0.00				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	13,142,763.14		3,799,502.65		9,343,260.49
合计	13,142,763.14		3,799,502.65		9,343,260.49



18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	24,523,215.98	5,959,814.55	23,602,106.41	6,151,743.68
可抵扣亏损	9,017,366.11	2,254,341.53	14,236,657.96	3,559,164.49
递延收益	14,719,068.12	2,207,860.22	16,250,092.25	2,437,513.84
其他	10,346,950.45	2,586,737.61		
合计	58,606,600.66	13,008,753.91	54,088,856.62	12,148,422.01

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
折旧年限短于税法规定年限的资产	180,893,003.31	27,133,950.49	186,715,838.52	28,007,375.78
其他非流动金融资产的公允价值变动	9,715,983.59	1,457,397.54	9,715,983.59	1,457,397.54
交易性金融资产	4,290,198.26	643,529.74	10,040,738.59	1,598,102.45
合计	194,899,185.16	29,234,877.77	206,472,560.70	31,062,875.77

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		13,008,753.91		12,148,422.01
递延所得税负债		29,234,877.77		31,062,875.77

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	10,705,061.55	952,190.38
可抵扣亏损	13,564,247.99	40,750,984.95
合计	24,269,309.54	41,703,175.33

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		28,496,543.92	
2026 年	534,094.73	534,094.73	



2027 年	7,533,260.96	7,533,260.96	
2028 年	4,187,085.34	4,187,085.34	
2029 年	1,309,806.96		
合计	13,564,247.99	40,750,984.95	

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
软件预付款				122,654.87		122,654.87
预付设备工程款	9,357,210.41		9,357,210.41	1,640,212.00		1,640,212.00
合计	9,357,210.41		9,357,210.41	1,762,866.87		1,762,866.87

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	13,161,491.30	13,161,491.30	保证金户	因采购境外设备开立信用证，存入保证金	50,000,000.00	50,000,000.00	冻结	因购买结构性存款冻结
货币资金	2,746,360.26	2,746,360.26	冻结	因司法诉讼冻结	8,987,719.46	8,987,719.46	冻结	因司法诉讼冻结
合计	15,907,851.56	15,907,851.56			58,987,719.46	58,987,719.46		

21、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
原辅材料款	28,228,069.50	15,844,161.91
工程设备款	8,202,741.97	4,350,296.32
工程项目款	30,692.00	5,554,526.38
其他	407,142.21	71,601.00
合计	36,868,645.68	25,820,585.61

(2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

22、其他应付款

单位：元



项目	期末余额	期初余额
应付利息	2,041,425.00	2,041,425.00
应付股利	9,237,561.66	9,237,561.66
其他应付款	144,745,230.81	62,837,272.28
合计	156,024,217.47	74,116,258.94

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	2,041,425.00	2,041,425.00
合计	2,041,425.00	2,041,425.00

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	5,708,451.11	5,708,451.11
社会法人股股利	270,756.75	270,756.75
子公司少数股东股利	3,258,353.80	3,258,353.80
合计	9,237,561.66	9,237,561.66

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	136,004,995.40	50,368,753.64
押金及保证金	4,691,522.73	10,729,029.44
其他	4,048,712.68	1,739,489.20
合计	144,745,230.81	62,837,272.28

23、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租	1,468,814.25	1,136,478.86
合计	1,468,814.25	1,136,478.86

24、合同负债

单位：元



项目	期末余额	期初余额
货款	107,020,922.96	56,023,290.87
其他	260,839.29	151,366.21
合计	107,281,762.25	56,174,657.08

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	112,004,937.62	330,179,017.92	340,905,367.35	101,278,588.19
二、离职后福利-设定提存计划	4,493,487.63	50,319,919.41	50,087,580.17	4,725,826.87
三、辞退福利		1,830,339.00	1,830,339.00	
合计	116,498,425.25	382,329,276.33	392,823,286.52	106,004,415.06

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	77,250,108.35	261,016,559.05	272,632,602.51	65,634,064.89
2、职工福利费		2,114,958.40	2,114,958.40	
3、社会保险费	260,024.37	23,569,318.25	23,420,881.96	408,460.66
其中：医疗保险费	220,910.07	20,787,615.22	20,650,384.19	358,141.10
工伤保险费	39,114.30	1,163,169.62	1,163,301.53	38,982.39
生育保险费		134,525.00	134,525.00	
补充医疗保险费		1,484,008.41	1,472,671.24	11,337.17
4、住房公积金	728,087.61	38,189,956.52	37,846,356.52	1,071,687.61
5、工会经费和职工教育经费	33,766,717.29	5,288,225.70	4,890,567.96	34,164,375.03
合计	112,004,937.62	330,179,017.92	340,905,367.35	101,278,588.19

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	402,955.87	48,010,013.72	47,791,160.94	621,808.65
2、失业保险费	64,018.26	2,015,434.20	2,000,955.29	78,497.17
3、企业年金缴费	4,026,513.50	294,471.49	295,463.94	4,025,521.05
合计	4,493,487.63	50,319,919.41	50,087,580.17	4,725,826.87

26、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	61,004,701.08	58,915,401.04



企业所得税	51,728,959.81	64,036,786.61
个人所得税	6,020,110.12	4,881,441.50
城市维护建设税	4,263,714.26	4,542,113.46
房产税	1,912,307.19	1,511,178.73
土地使用税	286,233.00	280,876.06
印花税	226,644.59	277,026.35
教育费附加	1,827,306.11	1,946,620.05
地方教育费附加	1,218,204.08	1,297,746.67
合计	128,488,180.24	137,689,190.47

27、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	14,836,588.04	3,717,871.85
已背书未到期的应收票据	356,348.10	2,858,012.21
合计	15,192,936.14	6,575,884.06

28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	69,419,731.64		2,550,425.16	66,869,306.48	与资产相关
政府补助	5,665.60	50,000.00	36,731.98	18,933.62	与收益相关
合计	69,425,397.24	50,000.00	2,587,157.14	66,888,240.10	--

29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减 (+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	234,331,485.00						234,331,485.00

30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	26,715,593.45			26,715,593.45
其他资本公积	36,529,399.13			36,529,399.13
合计	63,244,992.58			63,244,992.58

31、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	127,957,246.53			127,957,246.53



合计	127,957,246.53		127,957,246.53
----	----------------	--	----------------

32、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,486,117,716.77	2,556,351,446.20
调整后期初未分配利润	2,486,117,716.77	2,556,351,446.20
加：本期归属于母公司所有者的净利润	535,082,160.59	515,594,983.07
应付普通股股利	585,828,712.50	585,828,712.50
期末未分配利润	2,435,371,164.86	2,486,117,716.77

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

33、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,226,157,931.63	329,209,352.69	2,130,760,396.04	341,676,126.96
其他业务	2,228,098.63	2,579,185.04	3,730,793.45	3,424,134.05
合计	2,228,386,030.26	331,788,537.73	2,134,491,189.49	345,100,261.01

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	2,228,386,030.26	331,788,537.73	2,228,386,030.26	331,788,537.73
其中：				
主营业务：	2,226,157,931.63	329,209,352.69	2,226,157,931.63	329,209,352.69
医药健康产品	2,193,713,814.70	319,094,344.41	2,193,713,814.70	319,094,344.41
其他	32,444,116.93	10,115,008.28	32,444,116.93	10,115,008.28
其他业务：	2,228,098.63	2,579,185.04	2,228,098.63	2,579,185.04
销售材料	834,299.47	528,857.56	834,299.47	528,857.56
租赁收入	1,360,137.61	2,050,327.48	1,360,137.61	2,050,327.48
其他	33,661.55		33,661.55	
按经营地区分类				
其中：				



市场或客户类型				
其中:				
合同类型				
其中:				
按商品转让的时间分类				
其中:				
按合同期限分类				
其中:				
按销售渠道分类				
其中:				
合计	2,228,386,030.26	331,788,537.73	2,228,386,030.26	331,788,537.73

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 27,244,444.54 元, 其中, 14,511,027.79 元预计将于 2026 年度确认收入, 7,053,511.18 元预计将于 2027 年度确认收入, 2,800,506.25 元预计将于 2028 年度确认收入。

34、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	17,976,054.34	15,282,342.10
教育费附加	7,704,015.07	6,549,483.79
地方教育费附加	5,136,010.04	4,366,322.53
房产税	9,248,194.90	8,206,661.29
土地使用税	1,173,344.94	1,162,631.06
车船使用税	9,760.00	9,280.00
印花税	807,897.85	798,110.75
环境保护税	4,451.63	4,603.52
地方水利建设基金		131.29
合计	42,059,728.77	36,379,566.33

35、管理费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	47,011,054.53	41,413,304.45
折旧费用	17,695,418.70	19,771,842.59
无形资产摊销	5,223,502.29	5,486,919.40
办公费	5,932,545.85	3,401,199.37
中介及咨询费	1,916,781.85	3,606,366.26



差旅费	1,127,098.40	1,110,707.70
业务招待费	590,357.70	667,311.39
交通运输费	183,039.53	141,899.47
低值易耗品摊销	3,946,290.07	5,078,465.55
残疾人就业保障金	2,261,425.60	3,688,325.91
其他	1,067,346.71	2,787,526.29
合计	86,954,861.23	87,153,868.38

36、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	166,357,357.29	125,499,390.84
市场推广服务费	200,583,004.90	164,028,087.13
广告宣传费	67,935,898.52	61,686,522.16
差旅费	18,474,763.64	17,353,886.12
业务招待费	25,181,653.77	35,572,515.04
办公费	3,797,414.54	3,904,879.31
交通运输费	6,910,310.31	6,264,847.90
折旧费	1,594,826.46	1,292,839.76
其他	1,658,025.38	1,508,124.83
合计	492,493,254.81	417,111,093.09

37、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,944,045.94	56,597,659.70
直接消耗费	7,078,948.03	10,062,333.75
折旧摊销	9,922,406.16	12,947,481.36
测试化验加工费	8,728,870.90	16,480,618.35
委托研发	704,589.77	
差旅费	357,455.13	269,972.75
咨询费		34,800.00
其他	4,359,577.35	5,038,729.59
合计	91,095,893.28	101,431,595.50

38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
利息收入	-24,056,705.55	-27,309,491.87
汇兑损益		16,934.13
手续费及其他	284,072.62	504,253.28
合计	-23,772,632.93	-26,788,304.46

39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------



政府补助-递延收益摊销进入损益	2,467,532.98	9,167,233.40
政府补助-直接进入损益的政府补助	4,254,935.67	7,046,631.61
进项税加计扣除	2,645,351.02	2,788,860.95

40、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	6,715,368.11	10,040,738.59
合计	6,715,368.11	10,040,738.59

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	7,498,252.77	5,378,360.54
处置交易性金融资产取得的投资收益	13,564,855.42	14,929,481.54
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	6,869.94	6,869.94
合计	21,069,978.13	20,314,712.02

其他说明：

42、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	10,819.82	27,350.93
应收账款坏账损失	-1,336,199.02	-256,868.13
其他应收款坏账损失	-10,860,600.58	384,216.51
合计	-12,185,979.78	154,699.31

43、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-10,071,956.39	-600,280.77
固定资产减值损失	-18,428,966.37	-37,084,742.76
无形资产减值损失	-3,363,920.44	-6,801,997.24
合计	-31,864,843.20	-44,487,020.77

44、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	6,336,316.71	



45、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
政府补助	368,488.60	234,673.66	368,488.60
非流动资产毁损报废利得	339,646.04		339,646.04
罚款收入	97,156.84	6,237.50	97,156.84
其他	27,910.98	497,472.40	27,910.98
合计	833,202.46	738,383.56	833,202.46

46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	1,000,000.00	1,640,000.00	1,000,000.00
其他	41,855.29		41,855.29
合计	1,041,855.29	1,640,000.00	1,041,855.29

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	181,137,415.31	176,011,922.42
递延所得税费用	-2,688,329.90	-3,820,273.92
合计	178,449,085.41	172,191,648.50

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,206,996,394.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	301,749,098.55
子公司适用不同税率的影响	-109,514,420.03
调整以前期间所得税的影响	-39,639.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,025,768.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,478,438.78
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,003,717.13
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-1,874,563.19
研究开发费加计扣除的纳税影响（以“-”填列）	-12,422,437.89
所得税费用	178,449,085.41



48、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	36,556,677.77	31,647,563.74
政府补贴	4,625,014.14	7,285,324.86
保证金	2,202,843.85	2,203,996.83
利息收入	24,056,705.55	27,295,714.10
其他	5,440,848.75	362,378.17
合计	72,882,090.06	68,794,977.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	897,203,797.36	721,715,050.72
市场推广费	143,534,722.07	138,795,040.51
广告宣传费	53,289,855.16	71,386,888.29
研究开发费	26,627,821.89	28,278,578.44
差旅费	19,632,805.05	21,451,351.92
保证金	5,624,126.62	9,151,140.35
交通运输费	7,356,500.12	6,485,035.18
其他	63,612,623.96	48,948,848.05
合计	1,216,882,252.23	1,046,211,933.46

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回借款承兑到期		200,000.00
合计		200,000.00

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,028,547,308.77	1,006,035,699.81
加：资产减值准备	31,864,843.20	44,487,020.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	64,478,196.20	67,919,055.61
使用权资产折旧		



无形资产摊销	6,606,162.53	5,462,907.62
长期待摊费用摊销	3,799,502.65	3,799,502.61
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）	-6,336,316.71	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-339,646.04	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-6,715,368.11	-10,040,738.59
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,069,978.13	-20,314,712.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-860,331.90	-3,666,100.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,827,998.00	-154,173.87
存货的减少（增加以“-”号填列）	-17,648,544.26	16,309,948.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	64,611,336.12	-50,900,295.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	114,227,514.60	-129,175,181.38
信用减值损失	12,185,979.78	-154,699.31
经营活动产生的现金流量净额	1,271,522,660.70	929,608,233.71
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,998,585,567.37	2,059,749,837.12
减：现金的期初余额	2,059,749,837.12	2,034,852,282.62
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-61,164,269.75	24,897,554.50

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,998,585,567.37	2,059,749,837.12
其中：库存现金	18,824.69	34,393.10
可随时用于支付的银行存款	1,993,498,916.13	2,006,507,024.80
可随时用于支付的其他货币资金	5,070,456.67	53,208,419.22
三、期末现金及现金等价物余额	1,998,585,567.37	2,059,749,837.12

50、租赁

(1) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
----	------	--------------------------



租赁收入	28,394,938.68	
合计	28,394,938.68	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	14,511,027.79	25,044,628.81
第二年	7,053,511.18	9,578,145.97
第三年	2,800,506.25	3,920,337.99
第四年	2,402,606.70	1,818,222.99
第五年	476,792.62	999,726.56

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,944,045.94	56,597,659.70
直接消耗费	7,078,948.03	10,062,333.75
折旧摊销	9,922,406.16	12,947,481.36
测试化验加工费	8,728,870.90	16,480,618.35
委托研发	704,589.77	
差旅费	357,455.13	269,972.75
咨询费		34,800.00
其他	4,359,577.35	5,038,729.59
合计	91,095,893.28	101,431,595.50
其中：费用化研发支出	91,095,893.28	101,431,595.50

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
盐酸可乐定缓释片	9,245,466.39	3,033,540.04		12,279,006.43		
合计	9,245,466.39	3,033,540.04		12,279,006.43		

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
盐酸可乐定缓释片	获得药品生产批件	2025 年 12 月 29 日	盐酸可乐定缓释片上市后的销售	2016 年 01 月 01 日	预计很可能获得药品生产批件



			收入		
--	--	--	----	--	--

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
盐酸可乐定缓释片	盐酸可乐定缓释片上市后的销售收入	预计很可能获得药品生产批件

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
山东达因海洋生物制药股份有限公司	62,000,000.00	荣成	荣成	医药	52.14%		购买
北京达因康健医药有限责任公司	4,050,000.00	北京	北京	医药	51.00%	25.55%	购买
北京达因高科儿童药物研究院有限公司	10,000,000.00	北京	北京	研究	51.00%	25.55%	购买
沂南华特卧龙学校	89,746,679.92	沂南	沂南	教育	81.85%		投资
山东华特新材料有限公司	54,000,000.00	济南	济南	晶体	64.41%		投资
山东华特物业管理有限公司	3,000,000.00	济南	济南	物业管理	100.00%		购买

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
山东达因海洋生物制药股份有限公司	47.86%	498,728,049.16	504,412,474.00	1,462,407,320.42

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
山东达因海洋生物制药股份有限公司	2,711,101,531.66	903,067,670.18	3,614,169,201.84	470,139,829.74	95,256,307.52	565,396,137.26	2,581,019,538.56	923,830,785.03	3,504,850,323.59	347,819,262.09	99,285,127.35	447,104,389.44

单位：元



子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
山东达因海洋生物制药股份有限公司	2,148,953,414.25	1,045,027,130.43	1,045,027,130.43	1,290,390,256.90	2,080,861,706.68	1,047,621,676.68	1,047,621,676.68	926,304,537.94

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	104,033,118.73	96,534,865.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,498,252.77	5,378,360.54
--综合收益总额	7,498,252.77	5,378,360.54

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

1) 未纳入合并范围的结构化主体的基本信息

华特达因之子公司山东达因海洋生物制药股份有限公司（简称“达因药业”）2015年7月以自有资金认购光大金控（天津）产业投资基金管理有限公司发起设立的有限合伙制人民币股权投资基金——北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）的基金份额。该投资基金认缴出资总额为1.502亿元，其中：达因药业作为有限合伙人（LP）出资1亿元，认缴66.58%的基金份额；河南光大金控产业投资基金（有限合伙）作为有限合伙人出资5000万元，认缴33.29%的基金份额；光大金控（天津）产业投资基金管理有限公司作为普通合伙人出资20万元，认缴0.13%的基金份额。2022年达因药业收回投资1,085.22万元，在合伙企业出资额减少至8,914.18万元，占合伙企业出资总额的66.58%。

北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）以1.50亿元作为出资，光大金控资产管理有限公司、深圳前海光大熙康产业基金企业等单位合计出资4.00亿元，各方共同设立投资联合体——深圳前海光大金控产业发展投资有限公司。2022年深圳前海光大金控产业发展投资有限公司减资1,650万元，北京光大金控财富医疗投资中心（有限合伙）出资减少至13,390万元。

深圳前海光大金控产业发展投资有限公司出资5.50亿元参与首都医疗健康产业集团有限公司（简称“首都医疗”）的增资扩股，增资后首都医疗注册资本为13.675亿元，深圳前海光大金控产业发展投资有限公司所持股份比例为26.87%，为首都医疗第二大股东。2021年将所持首都医疗的2.678%股权转让给北京凤凰联合投资管理有限公司，转让后持股比例为24.183%。

达因药业投资的目的是完善儿童健康领域的战略布局，融入高端儿童医疗资源整合平台，获取更多未来投资机会和整体综合收益。

(2) 与权益相关资产负债的账面价值和最大风险敞口

本公司及子公司2025年12月31日在财务报表中确认的与未纳入合并范围的结构化主体中权益的资产账面价值为98,863,786.52元，在资产负债表中列示为其他非流动金融资产。

本公司在未纳入合并范围的结构化主体中权益的最大风险敞口为98,863,786.52元。



十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,722,468.65	16,213,865.01
营业外收入	368,488.60	234,673.66

其他说明：

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、其他非流动金融资产、应付票据、应付账款、其他应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

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

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、其他非流动金融资产等。



本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

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

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 59.54%（2024 年：42.83%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 96.21%（2024 年：87.28%）。

（2）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结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

期末，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
金融资产：				
货币资金	201,449.34			201,449.34
应收票据	14,378.74			14,378.74
交易性金融资产	124,929.02			124,929.02
应收账款	7,239.52			7,239.52
其他应收款	5,946.39			5,946.39
其他流动资产	1,075.91			1,075.91
其他非流动金融资产		10,056.54		10,056.54
金融资产合计	355,018.92	10,056.54		365,075.46
金融负债：				
应付账款	3,686.86			3,686.86
其他应付款	14,474.52		1,127.90	15,602.42
其他流动负债（不含递延收益）	1,519.29			1,519.29
金融负债合计	19,680.67		1,127.90	20,808.57

上年年末，本公司持有的金融资产、金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币万元）：

项目	上年年末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
金融资产：				
货币资金	211,873.76			211,873.76
应收票据	24,799.48			24,799.48



项目	上年年末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合计
交易性金融资产	96,004.07			96,004.07
应收账款	7,414.99			7,414.99
其他应收款	1,811.31			1,811.31
其他流动资产	583.25			583.25
其他非流动金融资产		10,056.54		10,056.54
金融资产合计	342,486.86	10,056.54		352,543.40
金融负债：				
应付账款	2,582.06			2,582.06
其他应付款	7,411.63			7,411.63
其他流动负债（不含递延收益）	657.59			657.59
金融负债合计	10,651.28			10,651.28

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

（3）市场风险

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

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于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。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率下降会减少金融工具的投资收益和公允价值，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金		
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	201,449.34	211,873.76
交易性金融资产	124,929.02	96,004.07
合 计	326,378.36	307,877.83

期末，如果交易性金融资产及其他非流动金融资产的非股权投资金融资产浮动收益率上升或下降 25 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润及股东权益会增加或减少约 6.23 万元（上年年末：2.11 万元）。

对于资产负债表日持有的、使本公司面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本公司面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

汇率风险



汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

本公司的下属子公司山东华特知新材料有限公司极少部分以美元进行销售，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日本公司的资产及负债均为人民币余额。本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 12.95%（上年年末：10.52%）。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,249,290,198.26			1,249,290,198.26
（二）其他非流动金融资产			100,565,362.53	100,565,362.53
持续以公允价值计量的资产总额	1,249,290,198.26		100,565,362.53	1,349,855,560.79
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）

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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

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

第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围（加权平均值）
权益工具投资：				
北京光大金控财富医疗投资中心	98,863,786.52	市场法		
山东沂南农村商业银行股份有限公司	100,000.00	成本法		
山东同方鲁颖电子有限公司	1,601,576.01	成本法		



十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本企业的 持股比例	母公司对本企业的 表决权比例
山东华特控股集团有限公司	济南	综合	50,000.00	22.00%	22.00%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、2。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东华特智能科技有限公司	本公司之联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山东省轻工业供销有限公司	同一最终控制方
中泰信诚资产管理有限公司	同一最终控制方
超越科技股份有限公司	同一最终控制方
山东省融越控股集团有限公司	同一最终控制方
山东省医药集团有限公司	同一最终控制方
山东省国控资产运营有限公司	同一最终控制方
山东省再担保集团股份有限公司	同一最终控制方
山东省国控资本投资有限公司	同一最终控制方
山东省中鲁远洋渔业股份有限公司	同一最终控制方
山东省国控企业管理有限公司	同一最终控制方
山东省国控新能源科技有限公司	同一最终控制方
山东省国控设计集团有限公司	同一最终控制方
德州银行股份有限公司	同一最终控制方
浪潮集团有限公司	同一最终控制方
山东省交通运输集团有限公司	同一最终控制方
山东超越信息科技有限公司	同一最终控制方
山东省人才发展集团有限公司	同一最终控制方
山东华特技术转移有限公司	同一母公司
山东华特安保有限公司	同一母公司
山东华特商隆物业有限公司	同一母公司
山东实成精细高分子材料有限公司	同一母公司
山东华特智慧科技有限公司	同一母公司
山东华特智慧技术有限公司	同一母公司
山东华特道路材料有限公司	同一母公司
山东华特拓疆智能装备有限公司	同一母公司
山东拓普液压气动有限公司	同一母公司
山东华特智能科技有限公司	本公司之联营企业



山东华特环保技术有限公司	联营企业之子公司
山东华特环保工程有限公司	联营企业之子公司
朱效平、杨杰、吴新伟、程树仓、何淑旺、杜宁、张志元、刘成安、范智胜、王龙江、谭立富、樊黎明、沈宝杰、任尚军、战婷婷、胡萍、李少东、张大钰、方宁	关键管理人员

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山东华特安保有限公司	安保服务	945,549.96	945,549.96	否	921,549.96
山东华特智能科技有限公司	工程安装	945.00	945.00	否	31,500.00
山东华特智能科技有限公司	采购商品	2,994.00	2,994.00	否	99,800.00

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山东华特控股集团有限公司	物业费	264,506.18	196,438.58
山东华特智能科技有限公司	物业费	447,445.32	510,957.99
山东华特控股集团有限公司	电信服务		4,264.07
山东华特道路材料有限公司	物业费	64,714.19	63,971.08
山东华特拓疆智能装备有限公司	物业费		17,558.00
山东华特技术转移有限公司	物业费	3,583.87	15,931.20
山东华特智慧科技有限公司	物业费	84,691.19	76,958.78
山东华特智慧技术有限公司	物业费	118,424.29	116,423.37
山东华特环保技术有限公司	物业费	51,017.92	25,508.96
山东华特环保工程有限公司	物业费	42,266.04	21,133.02

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

按照市场价格定价。

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山东华特控股集团有限公司	房屋	722,496.99	555,826.17
山东华特道路材料有限公司	房屋	186,115.24	170,574.81
山东华特智能科技有限公司	房屋	1,862,548.33	2,088,505.70
山东华特拓疆智能装备有限公司	房屋		38,070.97
山东华特技术转移有限公司	房屋	12,060.00	45,687.62
山东华特智慧科技有限公司	房屋	182,999.52	157,931.43
山东华特环保工程有限公司	房屋	129,714.28	64,857.14
山东华特环保技术有限公司	房屋	159,430.48	79,715.24
山东华特智慧技术有限公司	房屋	444,605.59	444,200.00



(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山东华特控股集团有限公司	636,608.00	2023 年 03 月 07 日	2025 年 03 月 06 日	是

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	10,474,309.73	10,274,729.10

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	山东华特智能科技有限公司	702,852.94		1,310,068.09	1,487.14
应收票据	山东华特环保技术有限公司	61,094.91	183.28	128,874.63	370.42
应收票据	山东华特环保工程有限公司	58,998.20	149.06	102,621.93	11.92

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	山东华特控股集团有限公司	15,908.59	12,629.00
其他应付款	山东华特技术转移有限公司		1,566.50
其他应付款	山东华特智能科技有限公司		3,939.00
其他应付款	山东华特智慧科技有限公司	16,000.00	16,000.00
其他应付款	山东华特智慧技术有限公司	46,440.00	46,440.00
其他应付款	山东华特道路材料有限公司	2,144.00	1,187.00
其他应付款	山东益寿堂药业集团有限公司	41,925.00	
其他应付款	安阳市益寿堂大药房有限责任公司	3,837.80	

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。



2、或有事项

- (1) 资产负债表日存在的重要或有事项
- (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	20
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	20
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0

2、其他资产负债表日后事项说明

截至 2026 年 4 月 23 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

1、年金计划

企业年金所需费用由单位和职工共同承担。单位缴费的列支渠道按照国家有关规定执行；职工个人缴费由单位从职工工资中代扣代缴。

职工个人缴费为单位为其缴费的 25%。

单位缴费分配至职工个人账户的金额为每月职工应发工资的 5%，单位缴费总额为单位为参加计划职工缴费的合计金额。

单位当期缴费分配至职工个人账户的最高额不得超过平均额的 5 倍。超过平均额 5 倍的部分，记入企业账户。

企业账户资金不得用于抵缴未来年度单位缴费。

本年金计划自 2019 年 1 月 1 日起执行。



2、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 3 个报告分部。这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- (1) 医药产品分部，生产及销售医药产品；
- (2) 其他分部，晶体材料、租赁及物业管理服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	医药产品分部	其他分部	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,214,888,611.20	32,987,657.82	21,718,337.39	2,226,157,931.63
主营业务成本	340,287,684.06	10,115,008.28	21,193,339.65	329,209,352.69
营业费用	638,814,736.46	8,571,035.28	614,395.35	646,771,376.39
营业利润	1,221,850,250.93	537,727,432.15	552,372,636.07	1,207,205,047.01
资产总额	3,743,613,836.99	1,624,900,027.84	370,318,815.15	4,998,195,049.68
负债总额	668,526,174.95	141,690,485.53	162,764,571.52	647,452,088.96

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	672,172.99	935,934.21
1 至 2 年	623,642.36	
3 年以上	1,102,140.00	1,102,140.00
3 至 4 年		733,900.00
4 至 5 年	733,900.00	368,240.00
5 年以上	368,240.00	
合计	2,397,955.35	2,038,074.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价



	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收账款	874,530.26	36.47%	874,530.26	100.00%						
其中:										
应收其他客户	874,530.26	36.47%	874,530.26	100.00%						
按组合计提坏账准备的应收账款	1,523,425.09	63.53%	960,320.18	63.04%	563,104.91	2,038,074.21	100.00%	681,775.76	33.45%	1,356,298.45
其中:										
应收其他客户	1,523,425.09	63.53%	960,320.18	63.04%	563,104.91	2,038,074.21	100.00%	681,775.76	33.45%	1,356,298.45
合计	2,397,955.35	100.00%	1,834,850.44	76.52%	563,104.91	2,038,074.21	100.00%	681,775.76	33.45%	1,356,298.45

按单项计提坏账准备: 783,668.59

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收其他客户	874,530.26	874,530.26				
合计	874,530.26	874,530.26				

按组合计提坏账准备: 369406.09

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收其他客户	1,523,425.09	960,320.18	63.04%
合计	1,523,425.09	960,320.18	

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收其他客户	681,775.76	1,153,074.68				1,834,850.44
合计	681,775.76	1,153,074.68				1,834,850.44



(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
北京中企时代科技有限公司霍林郭勒分公司	1,102,140.00		1,102,140.00	45.96%	955,360.00
济南舜风科技有限公司	507,418.01		507,418.01	21.16%	507,418.01
历下区新采之轩服饰店	367,112.25		367,112.25	15.31%	367,112.25
山东大学	250,000.00		250,000.00	10.43%	
聂朋朋	122,922.50		122,922.50	5.13%	3,687.68
合计	2,349,592.76		2,349,592.76	97.99%	1,833,577.94

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	435,128.36	505,677.48
合计	435,128.36	505,677.48

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	7,758,169.53	15,703,718.72
其他	16,337.14	213,895.47
合计	7,774,506.67	15,917,614.19

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	245,087.50	424,878.31
1 至 2 年	217,881.65	8,161,198.36
2 至 3 年		2,600.00
3 年以上	7,311,537.52	7,328,937.52
3 至 4 年	2,600.00	
5 年以上	7,308,937.52	7,328,937.52
合计	7,774,506.67	15,917,614.19

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元



类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						8,051,081.24	50.58%	8,051,081.24	100.00%	0.00
其中：										
单位往来款						8,051,081.24	50.58%	8,051,081.24	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备	7,774,506.67	100.00%	7,339,378.30	94.40%	435,128.35	7,866,532.95	49.42%	7,360,855.47	93.57%	505,677.48
其中：										
单位往来款	7,758,169.53	99.79%	7,338,875.80	94.60%	419,293.73	7,831,318.89	49.20%	7,343,260.55	93.77%	488,058.34
其他	16,337.14	0.21%	502.52	3.08%	15,834.62	35,214.06	0.22%	17,594.92	49.97%	17,619.14
合计	7,774,506.67	100.00%	7,339,378.30	94.40%	435,128.35	15,917,614.19	100.00%	15,411,936.71	96.82%	505,677.48

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
单位往来款	7,758,169.53	7,338,875.80	94.60%
其他	16,337.14	502.52	3.08%
合计	7,774,506.67	7,339,378.31	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	31,917.95		15,380,018.76	15,411,936.71
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-1,477.16			-1,477.16
本期转回			6,108,177.31	6,108,177.31
本期核销			1,962,903.93	1,962,903.93
2025 年 12 月 31 日余额	30,440.79		7,308,937.52	7,339,378.31

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用



4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	15,411,936.71	-1,477.16	6,108,177.31	1,962,903.93		7,339,378.31
合计	15,411,936.71	-1,477.16	6,108,177.31	1,962,903.93		7,339,378.31

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
其他应收款	1,962,903.93

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
沂南县阳都资产运营有限公司	往来款	6,779,748.49	5 年以上	87.20%	6,779,748.49
济南能源投资控股集团有限公司	往来款	146,444.91	1 年以内	1.88%	4,393.35
山东大学	往来款	84,885.00	1-2 年, 3-4 年	1.09%	9,528.50
山东电力集团公司济南供电公司	往来款	78,300.87	1 年以内	1.01%	2,349.03
济南敏迪通讯设备有限公司	往来款	66,098.00	5 年以上	0.85%	66,098.00
合计		7,155,477.27		92.03%	6,862,117.37

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	194,759,956.92		194,759,956.92	194,759,956.92		194,759,956.92
对联营、合营企业投资	104,033,118.73		104,033,118.73	96,534,865.96		96,534,865.96
合计	298,793,075.65		298,793,075.65	291,294,822.88		291,294,822.88

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山东华特知新材料有限公司	34,780,800.00					34,780,800.00		



山东华特物业管理有限公司	2,994,117.69						2,994,117.69	
山东达因海洋生物制药股份有限公司	50,889,415.96						50,889,415.96	
沂南华特卧龙学校	75,929,582.27						75,929,582.27	
北京达因康健医药有限责任公司	14,890,062.00						14,890,062.00	
北京达因高科儿童药物研究院有限公司	15,275,979.00						15,275,979.00	
合计	194,759,956.92						194,759,956.92	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
山东华特智能科技有限公司	96,534,865.96				7,498,252.77							104,033,118.73	
小计	96,534,865.96				7,498,252.77							104,033,118.73	
合计	96,534,865.96				7,498,252.77							104,033,118.73	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	27,034,801.07	6,595,479.44	28,089,456.82	6,487,069.06
其他业务	544,919.91	544,919.91	614,573.87	600,769.34
合计	27,579,720.98	7,140,399.35	28,704,030.69	7,087,838.40

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
房租	27,034,801.07	6,595,479.44	27,034,801.07	6,595,479.44



水电费	544,919.91	544,919.91	544,919.91	544,919.91
按经营地区分类				
其中:				
市场或客户类型				
其中:				
合同类型				
其中:				
按商品转让的时间分类				
其中:				
按合同期限分类				
其中:				
按销售渠道分类				
其中:				
合计	27,579,720.98	7,140,399.35	27,579,720.98	7,140,399.35

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 27,244,444.54 元, 其中, 14,511,027.79 元预计将于 2026 年度确认收入, 7,053,511.18 元预计将于 2027 年度确认收入, 2,800,506.25 元预计将于 2028 年度确认收入。

5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	549,587,526.00	549,587,526.00
权益法核算的长期股权投资收益	7,498,252.77	5,378,360.54
处置交易性金融资产取得的投资收益	119,103.60	4,917,275.12
持有其他非流动金融资产期间取得的投资收益	6,869.94	6,869.94
合计	557,211,752.31	559,890,031.60

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位: 元



项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	6,336,316.71	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	5,472,221.58	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	20,280,223.53	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,088,177.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-577,141.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	7,505,122.71	
减：所得税影响额	2,774,489.06	
少数股东权益影响额（税后）	12,830,074.91	
合计	29,500,356.44	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

项目	金额（元）
权益法核算的长期股权投资收益（公司持有的华特智能 49%的股权）	7,498,252.77
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	6,869.94
合计	7,505,122.71

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
其他收益	2,645,351.02	系增值税加计扣除
其他收益	1,432,735.67	系个税手续费返还，与公司正常经营业务密切相关

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	18.29%	2.28	2.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.28%	2.16	2.16



3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

山东华特达因健康股份有限公司董事会

董事长：朱效平

2026年4月24日