

**德展大健康股份有限公司**  
**2025 年度**  
**审计报告**

<b>索引</b>	<b>页码</b>
审计报告	1-5
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-100

## 审计报告

XYZH/2026BJAA8B0152

德展大健康股份有限公司

德展大健康股份有限公司全体股东:

### 一、审计意见

我们审计了德展大健康股份有限公司(以下简称德展健康公司)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,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,公允反映了德展健康公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求,我们独立于德展健康公司,并履行了独立性和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。

1、收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
如财务报表附注五、41 所述,2025 年德展健康公司实现营业收入 39,680.97 万元,较上年下降 14.94%。由于收入是德展健康公司关键业绩指标之一,存在管理层为了特定目标或期望而	我们执行的主要审计程序如下: 1、了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制的设计有效性,并测试关键内部控制执行的有效性; 2、了解公司的销售模式、主要客户、药品采购的政策变化、法律法规监管等情况,评价对公司业务的影响; 3、分析比较主要产品本期各月营业收入及本期与上期

<p>操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认作为一项为关键审计事项。</p>	<p>的波动情况，分析产品销售的结构和价格变动是否异常、变动趋势是否合理；</p> <p>4、通过抽样检查主要销售合同，对销售商品收入确认有关的控制权转移时点进行分析，评价销售收入确认方法是否符合收入准则要求；</p> <p>5、计算本期重要产品的毛利率，与上期比较，是否异常，波动是否正常；</p> <p>6、对公司的主要客户就本年度的销售金额及应收账款余额实施函证程序；</p> <p>7、抽取营业收入大额发生额，检查与收入相关的支持性文件，包括相关的合同、发票、运输单据、签收单等；</p> <p>8、针对资产负债表日前后记录的收入交易选取样本核对收入确认的支持性凭证，包括检查出库单据、物流单据、签收单据等。</p>
<p><b>2、商誉减值事项</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>
<p>如财务报表附注五、16所述，截至2025年12月31日，德展健康公司商誉账面价值为24,488.95万元，2025年计提商誉减值准备4,482.55万元。由于对商誉进行减值测试需要对包含商誉的资产组可收回金额进行评估，涉及复杂的会计估计及管理层的判断，因此我们将商誉减值作为一项关键审计事项。</p>	<p>我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>1、了解、评价并测试管理层进行商誉减值测试内部控制的设计及执行的有效性；</p> <p>2、检查管理层对资产组的认定以及商誉账面价值的分摊，复核、询问管理层评估商誉减值方法的适当性；</p> <p>3、评估管理层聘请的具有相关资质的第三方专业评估机构进行商誉减值测试的经验及胜任能力；</p> <p>4、对商誉减值测试中管理层所使用的预测数据进行，复核评估师的评估结果，并引入内部估值专家评价第三方专业评估机构采用的估值方法、模型和关键参数的合理性；</p> <p>5、检查管理层对包含商誉的资产组可收回金额的测算，包括未来现金流的预测及未来现金流量现值的计算或公允价值减处置费的计算，并结合资产组的实际经营情况、公司经营发展计划以及市场前景的分析复核现金流量预测的合理性；</p> <p>6、复核财务报表中与商誉相关的披露。</p>
<p><b>3、长期股权投资减值事项</b></p>	
<p><b>关键审计事项</b></p>	<p><b>审计中的应对</b></p>

如财务报表附注五、11 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，德展健康公司对联营企业投资形成的长期股权投资账面价值为 38,676.71 万元，2025 年计提长期股权投资减值准备 8,213.11 万元，长期股权投资减值准备计提的准确性可能存在风险，我们将长期股权投资减值作为一项关键审计事项。

我们执行的主要审计程序如下：

- 1、了解被审计单位与投资活动及减值测试相关的关键内部控制，评价这些控制的设计是否有效，确定其是否得到执行；
- 2、获取与联营方签订的投资或合作协议、被投资公司章程及相关文件，关注了对外投资的目的；
- 3、通过检查相关文件记录，了解公司对所投资联营企业的重大影响情况，包括在该等企业的董事会中委派代表、参与财务和经营政策制定以及关联交易情况等；
- 4、与公司的管理层进行讨论，评估对联营企业的重大决策及经营相关活动的实际影响情况；
- 5、取得被投资企业管理层编制的财务报表，重新计算本年应确认的投资收益金额，并将计算结果与公司账面确认金额进行比较；
- 6、访谈公司管理层对所投资项目的评估情况，并了解长期股权投资的是否出现减值风险；
- 7、对于出现减值迹象的长期股权投资，评估管理层聘请的具有相关资质的第三方专业评估机构对联营企业的股权价值进行评估的客观性以及专业胜任能力，复核对联营企业的股权价值进行评估的评估过程和评估结果，复核管理层对长期股权投资的减值计算过程。

#### 四、其他信息

德展健康公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括德展健康公司 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

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，管理层负责评估德展健康公司的持续经营能力，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德展健康公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德展健康公司的财务报告过程。

## 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，就可能导致对德展健康公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德展健康公司不能持续经营。

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

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张克东

（项目合伙人）

中国注册会计师：高志英

中国 北京

二〇二六年四月二十三日

## 合并资产负债表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1/20	1,805,623,638.00	2,530,699,274.17
交易性金融资产	五、2	10,081,338.21	
应收票据	五、3	61,846,014.53	42,080,271.41
应收账款	五、4	234,333,875.53	242,227,524.74
应收款项融资			
预付款项	五、6	1,785,688.50	7,110,735.94
其他应收款	五、5	266,363,705.19	319,453,084.06
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、7	147,573,154.00	197,873,887.61
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	五、8	20,324,284.93	
其他流动资产	五、9	20,278,014.85	11,380,528.02
<b>流动资产合计</b>		<b>2,568,209,713.74</b>	<b>3,350,825,305.95</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、11	386,767,122.71	492,563,362.83
其他权益工具投资	五、10	12,061,900.00	71,725,600.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、12	700,287,617.73	742,664,051.03
在建工程	五、13	194,627,300.46	43,852,997.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、14	21,705,937.11	16,702,205.42
无形资产	五、15	135,862,252.51	166,540,473.75
开发支出	六、1	17,429,340.25	9,833,653.31
商誉	五、16	244,889,457.74	289,714,984.06
长期待摊费用	五、17	100,664,094.20	77,689,807.46
递延所得税资产	五、18	21,408,289.81	31,202,280.77
其他非流动资产	五、19	468,096,578.04	26,518,898.46
<b>非流动资产合计</b>		<b>2,303,799,890.56</b>	<b>1,969,008,314.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>4,872,009,604.30</b>	<b>5,319,833,620.49</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 合并资产负债表（续）

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、21		389,047.63
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	五、22	76,184,511.19	15,945,952.55
预收款项	五、24	132,179.14	
合同负债	五、25	999,699.36	204,899.41
应付职工薪酬	五、26	14,154,576.13	10,329,997.86
应交税费	五、27	4,094,167.77	11,233,671.17
其他应付款	五、23	51,863,671.27	68,292,401.94
其中：应付利息			
应付股利		2,000,000.00	2,000,000.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、28	8,248,335.45	3,474,143.46
其他流动负债	五、29	121,949.04	3,704.09
<b>流动负债合计</b>		<b>155,799,089.35</b>	<b>109,873,818.11</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五、30	113,300,000.00	
应付债券			
租赁负债	五、31	13,234,340.84	14,264,750.05
长期应付款	五、32	5,102,000.00	5,032,000.00
预计负债			
递延收益	五、33	4,533,349.27	6,090,719.83
递延所得税负债	五、18	7,530,907.51	19,622,766.37
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>143,700,597.62</b>	<b>45,010,236.25</b>
<b>负债合计</b>		<b>299,499,686.97</b>	<b>154,884,054.36</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	五、34	801,233,683.00	869,084,133.00
资本公积	五、35	332,620,441.75	455,232,104.66
减：库存股	五、36		73,275,022.91
其他综合收益	五、37	-90,438,339.79	-30,399,400.00
专项储备	五、38	248,244.27	
盈余公积	五、39	23,813,477.29	23,813,477.29
未分配利润	五、40	3,568,148,112.96	3,913,568,180.55
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>4,635,625,619.48</b>	<b>5,158,023,472.59</b>
少数股东权益		-63,115,702.15	6,926,093.54
<b>股东权益合计</b>		<b>4,572,509,917.33</b>	<b>5,164,949,566.13</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>4,872,009,604.30</b>	<b>5,319,833,620.49</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 母公司资产负债表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		10,591,589.59	13,862,283.95
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
应收款项融资			
预付款项		636,858.00	881,474.90
其他应收款	十六、1	691,703,945.32	603,146,797.79
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		20,324,284.93	
其他流动资产		4,362,450.38	4,680,431.85
<b>流动资产合计</b>		<b>727,619,128.22</b>	<b>622,570,988.49</b>
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、2	9,010,174,170.47	9,153,326,714.53
其他权益工具投资		12,061,900.00	75,466,500.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		81,876,071.65	84,245,792.36
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		429,926.62	716,544.34
无形资产		1,253,547.47	1,453,235.86
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,961,560.77	230,952.00
递延所得税资产		72,722.29	142,681.20
其他非流动资产			6,979,105.06
<b>非流动资产合计</b>		<b>9,112,829,899.27</b>	<b>9,322,561,525.35</b>
<b>资产总计</b>		<b>9,840,449,027.49</b>	<b>9,945,132,513.84</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 母公司资产负债表（续）

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		24,920,978.17	25,223,192.24
预收款项			
合同负债			
应付职工薪酬		2,491,095.37	1,749,443.29
应交税费		112,202.80	91,583.05
其他应付款		377,526,699.52	104,759,110.94
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,279,835.62	279,835.64
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>406,330,811.48</b>	<b>132,103,165.16</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		113,300,000.00	
应付债券			
租赁负债		11,053.54	290,889.14
长期应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		107,481.66	142,681.20
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>113,418,535.20</b>	<b>433,570.34</b>
<b>负债合计</b>		<b>519,749,346.68</b>	<b>132,536,735.50</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		2,097,105,540.00	2,164,955,990.00
资本公积		7,982,700,265.01	8,090,641,240.80
减：库存股			73,275,022.91
其他综合收益		-91,679,239.79	-28,274,400.00
专项储备			
盈余公积		99,630,313.99	99,630,313.99
未分配利润		-767,057,198.40	-441,082,343.54
<b>股东权益合计</b>		<b>9,320,699,680.81</b>	<b>9,812,595,778.34</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>9,840,449,027.49</b>	<b>9,945,132,513.84</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 合并利润表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业总收入</b>		<b>396,809,685.19</b>	<b>466,485,016.50</b>
其中：营业收入	五、41	396,809,685.19	466,485,016.50
<b>二、营业总成本</b>		<b>557,810,924.68</b>	<b>476,549,833.05</b>
其中：营业成本	五、41	173,982,629.51	167,336,906.51
税金及附加	五、42	11,602,778.31	10,543,283.71
销售费用	五、43	82,187,912.14	85,654,355.73
管理费用	五、44	221,958,985.91	210,278,491.88
研发费用	五、45	82,276,358.49	68,369,450.44
财务费用	五、46	-14,197,739.68	-65,632,655.22
其中：利息费用		2,311,876.42	371,350.95
利息收入		17,222,412.68	66,360,531.80
加：其他收益	五、47	1,666,444.90	3,626,403.43
投资收益（损失以“-”号填列）	五、49	-27,869,182.51	-19,870,783.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-28,228,568.63	-19,567,595.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、48	81,338.21	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-53,833,498.86	-15,762,757.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、51	-179,756,793.34	-385,209.89
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、52	1,378,451.21	-23,847.13
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-419,334,479.88</b>	<b>-42,481,010.87</b>
加：营业外收入	五、53	136,337.01	35,072.40
减：营业外支出	五、54	1,223,991.68	1,668,061.42
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-420,422,134.55</b>	<b>-44,113,999.89</b>
减：所得税费用	五、55	1,503,693.41	-1,894,136.65
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-421,925,827.96</b>	<b>-42,219,863.24</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>		<b>-421,925,827.96</b>	<b>-42,219,863.24</b>
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-421,925,827.96	-42,219,863.24
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>（二）按所有权归属分类</b>		<b>-421,925,827.96</b>	<b>-42,219,863.24</b>
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-345,420,067.59	-20,413,065.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-76,505,760.37	-21,806,797.63
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-60,038,939.79</b>	<b>-28,274,400.00</b>
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-60,038,939.79	-28,274,400.00
<b>（一）不能重分类进损益的其他综合收益</b>		<b>-60,038,700.00</b>	<b>-28,274,400.00</b>
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		-60,038,700.00	-28,274,400.00
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
<b>（二）将重分类进损益的其他综合收益</b>		<b>-239.79</b>	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-239.79	
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>-481,964,767.75</b>	<b>-70,494,263.24</b>
归属于母公司股东的综合收益总额		-405,459,007.38	-48,687,465.61
归属于少数股东的综合收益总额		-76,505,760.37	-21,806,797.63
<b>八、每股收益</b>			
<b>（一）基本每股收益（元/股）</b>		<b>-0.1633</b>	<b>-0.0095</b>
<b>（二）稀释每股收益（元/股）</b>		<b>-0.1633</b>	<b>-0.0095</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

母公司利润表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、营业收入</b>			
减：营业成本			
税金及附加		822,163.78	788,332.68
销售费用			
管理费用		55,128,913.45	59,830,467.05
研发费用			
财务费用		-2,297,995.88	-6,093,269.85
其中：利息费用		4,571,830.25	11,053.50
利息收入		6,889,955.85	6,123,833.48
加：其他收益		21,082.60	24,444.07
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、3	-27,303,395.17	-19,567,595.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-27,662,781.29	-19,567,595.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-48,330,241.32	-9,561,927.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-196,643,843.41	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>-325,909,478.65</b>	<b>-83,630,609.13</b>
加：营业外收入		1,675.00	0.85
减：营业外支出		32,291.84	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-325,940,095.49</b>	<b>-83,630,608.28</b>
减：所得税费用		34,759.37	
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-325,974,854.86</b>	<b>-83,630,608.28</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-325,974,854.86	-83,630,608.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-63,404,839.79</b>	<b>-28,274,400.00</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-63,404,600.00	-28,274,400.00
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		-63,404,600.00	-28,274,400.00
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		-239.79	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-239.79	
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-389,379,694.65</b>	<b>-111,905,008.28</b>
<b>七、每股收益</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 合并现金流量表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		421,198,891.67	450,311,332.19
收到的税费返还		513,044.82	2,832.07
收到其他与经营活动有关的现金	五、57	54,572,563.43	68,695,581.52
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>476,284,499.92</b>	<b>519,009,745.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		67,313,202.24	115,049,977.78
支付给职工以及为职工支付的现金		232,606,269.85	211,193,031.00
支付的各项税费		62,880,229.56	64,167,386.06
支付其他与经营活动有关的现金	五、57	108,762,315.15	143,188,559.58
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>471,562,016.80</b>	<b>533,598,954.42</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>4,722,483.12</b>	<b>-14,589,208.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		35,101.19	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		577,987.66	92,303.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>10,613,088.85</b>	<b>92,303.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		235,988,546.05	166,553,139.34
投资支付的现金		460,000,000.00	12,914,738.00
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>695,988,546.05</b>	<b>179,467,877.34</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-685,375,457.20</b>	<b>-179,375,574.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,000,000.00	
取得借款收到的现金		114,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>118,800,000.00</b>	
偿还债务支付的现金		2,368,571.42	470,952.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,481,244.51	79,747.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、57	135,746,711.96	77,538,790.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>139,596,527.89</b>	<b>78,089,490.87</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-20,796,527.89</b>	<b>-78,089,490.87</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		70.93	98.91
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>-701,449,431.04</b>	<b>-272,054,174.94</b>
加：期初现金及现金等价物余额	五、58	2,457,578,542.13	2,729,632,717.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	五、58	<b>1,756,129,111.09</b>	<b>2,457,578,542.13</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 母公司现金流量表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,225,028.37	8,546,310.17
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>4,225,028.37</b>	<b>8,546,310.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		14,752,214.50	14,275,054.82
支付的各项税费		822,163.78	788,332.68
支付其他与经营活动有关的现金		35,170,254.78	41,652,725.23
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>50,744,633.06</b>	<b>56,716,112.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-46,519,604.69</b>	<b>-48,169,802.56</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		10,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		35,101.19	
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		6,742,386.12	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>16,777,487.31</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,352,445.73	8,252,053.17
投资支付的现金		36,700,000.00	23,000,000.00
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		140,415,835.30	143,800,935.35
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>178,468,281.03</b>	<b>175,052,988.52</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-161,690,793.72</b>	<b>-175,052,988.52</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		114,800,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		220,000,000.00	100,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>334,800,000.00</b>	<b>100,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,405,142.93	
支付其他与筹资活动有关的现金		127,956,533.31	73,602,111.43
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>129,861,676.24</b>	<b>73,602,111.43</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>204,938,323.76</b>	<b>26,397,888.57</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>			
加：期初现金及现金等价物余额		13,862,283.95	210,687,186.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			
		<b>10,590,209.30</b>	<b>13,862,283.95</b>

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

合并股东权益变动表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	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	小计		
<b>一、上年年末余额</b>	869,084,133.00	455,232,104.66	73,275,022.91	-30,399,400.00		23,813,477.29	3,913,568,180.55	5,158,023,472.59	6,926,093.54	5,164,949,566.13
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
<b>二、本年初余额</b>	869,084,133.00	455,232,104.66	73,275,022.91	-30,399,400.00		23,813,477.29	3,913,568,180.55	5,158,023,472.59	6,926,093.54	5,164,949,566.13
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	-67,850,450.00	-122,611,662.91	-73,275,022.91	-60,038,939.79	248,244.27		-345,420,067.59	-522,397,853.11	-70,041,795.69	-592,439,648.80
（一）综合收益总额				-60,038,939.79			-345,420,067.59	-405,459,007.38	-76,505,760.37	-481,964,767.75
（二）股东投入和减少资本	-67,850,450.00	-133,057,896.22	-73,275,022.91					-127,633,323.31		-127,633,323.31
1. 股东投入的普通股	-67,850,450.00	-133,057,896.22	-73,275,022.91					-127,633,323.31		-127,633,323.31
2. 股份支付计入股东权益的金额										
3. 其他										
（三）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
（四）股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他综合收益结转留存收益										
5. 其他										
（五）专项储备					248,244.27			248,244.27		248,244.27
1. 本年提取					948,948.75			948,948.75		948,948.75
2. 本年使用					700,704.48			700,704.48		700,704.48
（六）其他		10,446,233.31						10,446,233.31	6,463,964.68	16,910,197.99
<b>四、本年年末余额</b>	801,233,683.00	332,620,441.75		-90,438,339.79	248,244.27	23,813,477.29	3,568,148,112.96	4,635,625,619.48	-63,115,702.15	4,572,509,917.33

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

合并股东权益变动表（续）

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	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	小计		
<b>一、上年年末余额</b>	869,084,133.00	413,075,126.21		-2,125,000.00	73,800.28	23,813,477.29	3,933,981,143.16	5,237,902,679.94	3,564,607.62	5,241,467,287.56
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
<b>二、本年初余额</b>	869,084,133.00	413,075,126.21		-2,125,000.00	73,800.28	23,813,477.29	3,933,981,143.16	5,237,902,679.94	3,564,607.62	5,241,467,287.56
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		42,156,978.45	73,275,022.91	-28,274,400.00	-73,800.28		-20,412,962.61	-79,879,207.35	3,361,485.92	-76,517,721.43
（一）综合收益总额				-28,274,400.00			-20,413,065.61	-48,687,465.61	-21,806,797.63	-70,494,263.24
（二）股东投入和减少资本		42,156,978.45	73,275,022.91					-31,118,044.46	25,168,283.55	-5,949,760.91
1.股东投入的普通股		49,291,801.36	73,275,022.91					-23,983,221.55		-23,983,221.55
2.股份支付计入股东权益的金额										
3.其他		-7,134,822.91						-7,134,822.91	25,168,283.55	18,033,460.64
（三）利润分配										
1.提取盈余公积										
2.对股东的分配										
3.其他										
（四）股东权益内部结转							103.00	103.00		103.00
1.资本公积转增股本										
2.盈余公积转增股本										
3.盈余公积弥补亏损										
4.其他综合收益结转留存收益							103.00	103.00		103.00
5.其他										
（五）专项储备					-73,800.28			-73,800.28		-73,800.28
1.本年提取					546,220.26			546,220.26		546,220.26
2.本年使用					620,020.54			620,020.54		620,020.54
（六）其他										
<b>四、本年年末余额</b>	869,084,133.00	455,232,104.66	73,275,022.91	-30,399,400.00		23,813,477.29	3,913,568,180.55	5,158,023,472.59	6,926,093.54	5,164,949,566.13

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

母公司股东权益变动表

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2025 年度							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	2,164,955,990.00	8,090,641,240.80	73,275,022.91	-28,274,400.00		99,630,313.99	-441,082,343.54	9,812,595,778.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,164,955,990.00	8,090,641,240.80	73,275,022.91	-28,274,400.00		99,630,313.99	-441,082,343.54	9,812,595,778.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-67,850,450.00	-107,940,975.79	-73,275,022.91	-63,404,839.79			-325,974,854.86	-491,896,097.53
（一）综合收益总额				-63,404,839.79			-325,974,854.86	-389,379,694.65
（二）股东投入和减少资本	-67,850,450.00	-133,057,896.22	-73,275,022.91					-127,633,323.31
1.股东投入的普通股	-67,850,450.00	-133,057,896.22	-73,275,022.91					-127,633,323.31
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对股东的分配								
3.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他综合收益结转留存收益								
5.其他								
（五）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他		25,116,920.43						25,116,920.43
四、本年年末余额	2,097,105,540.00	7,982,700,265.01		-91,679,239.79		99,630,313.99	-767,057,198.40	9,320,699,680.81

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：德展大健康股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2024 年度							
	股本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	2,164,955,990.00	8,090,641,240.80				99,630,313.99	-357,451,735.26	9,997,775,809.53
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	2,164,955,990.00	8,090,641,240.80				99,630,313.99	-357,451,735.26	9,997,775,809.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			73,275,022.91	-28,274,400.00			-83,630,608.28	-185,180,031.19
（一）综合收益总额				-28,274,400.00			-83,630,608.28	-111,905,008.28
（二）股东投入和减少资本			73,275,022.91					-73,275,022.91
1. 股东投入的普通股			73,275,022.91					-73,275,022.91
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他综合收益结转留存收益								
5. 其他								
（五）专项储备								
1. 本年提取								
2. 本年使用								
（六）其他								
四、本年年末余额	2,164,955,990.00	8,090,641,240.80	73,275,022.91	-28,274,400.00		99,630,313.99	-441,082,343.54	9,812,595,778.34

法定代表人：姜杨

主管会计工作负责人：吴玲

会计机构负责人：陈浪

## 一、公司的基本情况

德展大健康股份有限公司(以下简称公司、本公司、德展健康)是1980年6月23日经中华人民共和国外资管理委员会(外资审字[1980]第5号)批准成立的有限责任公司,于1981年1月1日在新疆维吾尔自治区工商行政管理局登记注册,领取企业法人营业执照。成立时注册资本人民币2,240.00万元。

1994年公司经新疆维吾尔自治区股份制企业试点联审小组(体改[1994]024号)、外经贸部[1994](经贸资二函字第576号)批准,改制为新疆天山毛纺织股份有限公司,注册资本25,300.00万元。

1998年3月公司经中国证券监督管理委员会批准(监发字[1998]37号),向社会公开发行人民币普通股4,700.00万股,并于1998年5月在深交所挂牌上市(股票代码为000813),注册资本变更为18,782.00万元。

2016年7月29日,根据中国证券监督管理委员会《关于核准新疆天山毛纺织股份有限公司重大资产重组及向美林控股集团有限公司(以下简称美林控股)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2016]1718号),本次交易获得中国证监会的核准通过。截至2016年8月19日,公司非公开发行人民币普通股875,168,898股用于购买资产,变更后注册资本为人民币1,342,664,265.00元。2016年10月11日,经新疆维吾尔自治区工商行政管理局核准,公司名称由“新疆天山毛纺织股份有限公司”变更为“德展大健康股份有限公司”,并取得了变更后的企业法人营业执照(统一社会信用代码为916500006255547591)。经深圳证券交易所核准,公司中文证券简称自2016年10月17日起由“天山纺织”变更为“德展健康”,公司证券代码“000813”不变。2016年10月19日,公司收到股东转来的《中国证券登记结算有限责任公司证券过户登记确认书》,新疆凯迪投资有限责任公司(以下简称凯迪投资)、新疆凯迪矿业投资股份有限公司(以下简称凯迪矿业)分别向美林控股转让持有的本公司股份10,000,000股(占公司总股本的0.74%)和65,000,000股(占公司总股本的4.84%),过户手续已办理完毕。

2016年12月7日,公司非公开发行151,656,935股,每股价格为9.93元,用于重大资产重组的募集配套资金。变更后公司注册资本为人民币1,494,321,200.00元。

根据公司2017年5月12日股东大会决议,以2016年12月31日公司股本1,494,321,200股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增5股,共计转增747,160,600股,转增后公司总股本增加至2,241,481,800股。

根据公司第八届董事会第三次会议、2021年第三次临时股东大会审议通过的《关于回购注销2020年第一期股权激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销公司部分回购股份的议案》,公司对离职、业绩考核未满足股权激励计划第一个解除限售期业绩考核目标的15名限制性股票激励对象所持股本进行回购,并注销其已授予且未解锁的限制

性股票 6,693,668 股；注销公司回购股份形成的剩余库存股 2,000,000 股，共计减少股本 8,693,668 股，注销 8,693,668 股后公司的总股本为 2,232,788,132 股。

根据公司第八届董事会第九次会议、2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于回购注销 2020 年第一期股权激励计划部分限制性股票的议案》，公司对 2020 年和 2021 年累计业绩未满足股权激励计划第二个解除限售期业绩考核目标，公司回购并注销 14 名激励对象第二个解除限售期所对应的已授予但未解除限售的限制性股票 6,393,668 股，注销后减少公司股本 6,393,668 股，公司的总股本为 2,226,394,464 股。

根据公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过《关于回购公司股份方案的议案》，公司本次回购股份将全部用于注销减少公司注册资本。根据公司回购股份实施结果，公司本次注销的股份数量为 52,913,582 股。本次注销完成后，公司总股本由 2,226,394,464 股减少至 2,173,480,882 股。

根据公司 2020 年《第一期股权激励计划》的有关规定，公司业绩未满足本次股权激励计划第三个解除限售期业绩考核目标。公司将对现有 14 名激励对象已授予但未解除限售的 40% 的股权激励股份即 8,524,892 股股份进行回购注销，本次注销部分股票完成后，将导致公司总股本减少 8,524,892 股，注册资本相应减少 8,524,892 元。公司总股本由 2,173,480,882 股变更为 2,164,955,990 股，注册资本由 2,173,480,882 元变更为 2,164,955,990 元。

根据公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购公司股份方案的议案》，公司于 2024 年 9 月 3 日至 2025 年 7 月 15 日通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 67,850,450 股。公司已于 2025 年 7 月 30 日办理完成本次回购股份的注销手续，本次注销的回购股份数量为 67,850,450 股，占注销前公司总股本的 3.13%，注销后总股本由 2,164,955,990 股变更为 2,097,105,540 股。

本公司经营范围：化学原料药、化学药制剂、抗生素原料药、抗生素制剂、中成药、食品、保健食品、化妆品的研发（不含国家保护资源的中药材、中成药秘方产品的研发）、批发、进出口及相关配套业务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请）；制造原料药、注射剂（水针、冻干粉针）、片剂、胶囊剂、滴眼剂、散剂；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；医药生物制品的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让（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）

本公司统一社会信用代码：916500006255547591。

本公司注册地址：新疆乌鲁木齐市天山区金银路 53 号金融大厦 1611 室。

本公司法定代表人：姜杨。

本公司及各子公司主要从事医药产品的研发、生产和销售。

财务报告批准报出日：本公司董事会于2026年4月23日批准报出本财务报告。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“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）的披露相关规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除部分金融工具外，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

自报告期末起12个月内不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、发出存货计量、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 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年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

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

### 3. 营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	五、4.（2）	单项金额超过 100 万元
重要的在建工程	五、13.（2）	投资预算、期初期末余额、当期发生额任一项金额超过 500 万元
重要的投资活动	五、57.（2）	交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 5% 以上或成交金额占公司最近一期经审计净资产 5% 以上，或成交绝对金额超过 10,000 万元

## 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

### （1） 同一控制下的企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### （2） 非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，

购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的,相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,根据《财政部关于印发企业会计准则解释第5号的通知》(财会〔2012〕19号)和《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准(参见本附注“三、7.(2)合并财务报表编制的方法”),判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,参考本部分前面各段描述及本附注“三、13.长期股权投资进行会计处理”;不属于“一揽子交易”的,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

在个别财务报表中,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

## 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方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

### (2) 合并财务报表编制的方法

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

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

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外,其余一并转为当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2

号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,详见本附注“三、13. 长期股权投资”或本附注“三、11. 金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”(详见本“附注三、13.(2)4)处置长期股权投资”)和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

#### 8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本附注“三、13.(2)2)权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本公司向共同经营投出或出售资产的

情况,本公司全额确认该损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

## 9. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 10. 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为记账本位币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额,在资本化期间内予以资本化。

编制合并财务报表涉及境外经营的,如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目,因汇率变动而产生的汇兑差额,计入其他综合收益;处置境外经营时,转入处置当期损益。

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

### (3) 外币财务报表的折算方法

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

## 11. 金融工具

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分),即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出:①收取金融资产现金流量的权利届满;②转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入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。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

在判断合同现金流量特征时,本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含(对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等)。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

#### **1) 以摊余成本计量的金融资产**

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①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。②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。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

#### **2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资**

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①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。②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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

#### **3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资**

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本公司该分类的金融资产为其他权益工具投资。

#### **4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本公司该分类的金融资产为交易性金融资产。

### **(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法**

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外,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。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益,以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类:

#### **1) 以摊余成本计量的金融负债**

以摊余成本计量的金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

#### **2) 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(含属于金融负债的衍生工具),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。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,所有公允价值变动均计入当期损益。对于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,按照公允价值进行后续计量,除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外,其他公允价值变动计入当期损益;如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配,本公司将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

### **(4) 金融工具减值**

本公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资等进行减值处理并确认损失准备。

#### **1) 预期信用损失的计量**

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据等应收款项,本公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产(如其他应收款等),本公司采用一般方法(三阶段法)计提预期信用损失。在每个资产负债表日,本公司评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加,如果信用风险自初始确认后未显著增加,处于第一阶段,本公司按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入;如果初始确认后发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,本公司假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见本附注“十、1.(2)信用风险”。

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估时,根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提,已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

## 2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失,以组合为基础进行评估时,本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括:金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

### ①应收账款的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础,按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。

本公司对应收账款基于其信用风险特征划分为如下组合:

组合分类	确定组合的依据
账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征。
集团合并范围内关联方组合	集团合并范围内的关联方公司具有相同的信用风险特征,不确认损失准备。

对于非集团合并范围内关联方的应收账款,本公司判断账龄为其信用风险主要影响因素,因此,本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失,划分为账龄组合的应收账款预期信用损失率如下:

账龄	预期信用损失率(%)
1年以内	1.00
1-2年	10.00
2-3年	30.00
3-4年	50.00
4-5年	80.00
5年以上	100.00

对于集团合并范围内关联方的应收账款,本公司认为集团合并范围内的关联方公司同受相同股东控制,应收账款均可收回,不确认损失准备。

#### ② 应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于票据的承兑人信用风险作为共同风险特征,将其划分为不同组合,并确定预期信用损失会计估计政策:

组合分类	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票组合	承兑人为银行类金融机构	本公司认为所持有的银行承兑汇票具有较低的信用风险,不确认损失准备。
商业承兑汇票组合	承兑人为财务公司等非银行类金融机构或企业单位	本公司参照对应收账款的组合类别划分及对应的预期信用损失率计提损失准备。

#### 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同,或该客户信用风险特征发生显著变化,例如客户发生严重财务困难,应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄的预期信用损失率等,本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

#### 4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时,本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的,作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易,本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,

不终止确认该金融资产;既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债,未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产在终止确认日的账面价值,与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产同时符合下列条件:①公司管理该金融资产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;②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)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产同时符合下列条件:①公司管理该金融资产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;②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)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的,按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者,确认继续涉入形成的资产。财务担保金额,是指所收到的对价中,将被要求偿还的最高金额。

#### **(6) 金融负债与权益工具的区分及相关处理方法**

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具:①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务,则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件,但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算,需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具,是作为现金或其他金融资产的替代品,还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者,该工具是发行方的金融负债;如果是后者,该工具是发行方的权益工具。在某些情况下,一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具,其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的

数量乘以其结算时的公允价值,则无论该合同权利或义务的金额是固定的,还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外的变量(例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格)的变动而变动,该合同分类为金融负债。

本公司在合并报表中对金融工具(或其组成部分)进行分类时,考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务,则该工具应当分类为金融负债。

#### **(7) 金融资产和金融负债的抵销**

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不相互抵销。但同时满足下列条件时,以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:①本公司具有抵销已确认金额的法定权利,且该种法定权利是当前可执行的;②本公司计划以净额结算,或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### **12. 存货**

#### **(1) 存货的分类**

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、包装物、低值易耗品等。

#### **(2) 存货取得和发出的计价方法**

本公司存货盘存制度采用永续盘存制,存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价;低值易耗品领用时采用一次转销法摊销;周转用包装物领用时采用一次转销法摊销。

#### **(3) 存货跌价准备计提方法**

本公司期末存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备,期末,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) 存货可变现净值的确认方法**

存货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。

### **13. 长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资,是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算,其会计政策详见本附注“三、11. 金融工具”。

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

### (1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。

不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投

资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的,长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## (2) 后续计量及损益确认方法

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

### 1) 成本法核算的长期股权投资

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

### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

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

业务的,按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### 3) 收购少数股权

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

### 4) 处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按本附注“三、7.(2)合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

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

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被

投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前,因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权,如果上述交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理,在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,先确认为其他综合收益,到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## 14. 固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

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。

### (2) 固定资产分类及折旧政策

类别	折旧方法	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	4-5	3.17-4.80
机器设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00
运输设备	年限平均法	5-10	4-5	9.50-19.20
办公设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计残值率(%)	年折旧率(%)
器具设备	年限平均法	3-10	4-5	9.50-32.00

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧。

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

### 15. 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之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	①主体建筑工程及配套工程已实质上完工； ②建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按估计的价值转入固定资产。
机器设备	相关设备及其他配套设备已安装完毕，或达到预定可使用状态。

### 16. 借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支

出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

## 17. 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的使用寿命如下:

类别	使用寿命	确定依据	摊销方法
土地使用权	7-50年	土地使用权证	直线法
专利权	10年	专利权证	直线法
非专利技术	10年	预计可使用年限	直线法
计算机软件	10年	预计可使用年限	直线法
商标权	10年	法定年限	直线法
销售网络	5-10年	预计可使用年限	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。

本公司期末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。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研究开发支出包括人工费用、材料费用、技术服务费、折旧摊销及租赁费和其他相关费用。

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。

本公司相应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。

### 18. 长期资产减值

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产,本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的,则估计其可收回金额,进行减值测试。对于商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 19. 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。

## 20. 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前,客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的,在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点,按照已收或应收的金额确认合同负债。

## 21. 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利以及辞退福利。

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗及生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险和失业保险,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本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,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

## 22. 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,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。

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。

## 23. 收入

### (1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务(简称商品)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的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。合同中存在重大融资成分的,本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,该交易价格与合同承诺的对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

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,本公司在该时段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,直至履约进度能够合理确定。对于在某一时点履行的履约义务,本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的,为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

### (2) 具体方法

#### ①商品销售收入

本公司按照合同约定将商品运至约定交货地点,将购买方签收时点作为控制权转移时点,确认收入。本公司给予客户的信用期,根据客户的信用风险特征确定,不存在重大融资成分。

## ②提供劳务收入

本公司对外提供的劳务,根据履约进度在一段时间内确认收入,履约进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。资产负债表日,本公司对履约进度进行重新估计,以使其能够反映履约情况的变化。

## 24. 合同成本

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本公司为提供工程建造劳务而发生的成本,确认为合同履约成本,在确认收入时按照已完成劳务的进度结转主营业务成本。本公司将为获取工程劳务合同而发生的增量成本,确认为合同取得成本,对于摊销期限不超过一年的合同取得成本,在其发生时计入当期损益;对于摊销期限在一年以上的合同取得成本,在确认收入时按照已完成劳务的进度摊销计入损益。

如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本,本公司对超出的部分计提减值准备,确认为资产减值损失。资产负债表日,根据合同履约成本初始确认时摊销期限是否超过一年,以减去相关减值准备后的净额,列示为存货或其他非流动资产;对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本,以减去相关减值准备后的净额,列示为其他非流动资产。

## 25. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产,不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,应当按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件,且能够收到政府补助时,才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助,是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助,采用总额法,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益,相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益,已确认的政府补助需要退回的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助,采用总额法,用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时,直接计入当期损益;用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益。

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

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

## 26. 递延所得税资产和递延所得税负债

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。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。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；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；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。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，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。

于资产负债表日,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。

## 27. 租赁

### (1) 租赁的识别

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的,本公司将合同予以分拆,并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

本公司部分租赁合同拥有续租选择权。本公司在评估是否合理确定将行使续租选择权时,综合考虑与本公司行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日,本公司认为,由于与市价相比,续租选择权期间的合同条款和条件更优惠,因此,租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后,如发生本公司可控范围内的重大事件或变化,且影响本公司是否合理确定将行使相应续租选择权的,本公司将对是否行使续租选择权进行重新评估,并根据重新评估结果修改租赁期。

### (2) 本公司作为承租人

#### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,按照成本进行初始计量。该成本包括:①租赁负债的初始计量金额;②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(属于为生产存货而发生的除外)。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租

赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本公司合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时,本公司因无法确定租赁内含利率的,采用增量借款利率作为折现率。本公司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,但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后,本公司确认租赁负债的利息时,增加租赁负债的账面金额;支付租赁付款额时,减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 2) 租赁变更

租赁变更,是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更,包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权,延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日,是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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或延长了租赁期限;②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长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,本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊,重新确定变更后的租赁期;并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现,以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响,本公司区分以下情形进行会计处理:①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的,承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的,承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过12个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和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计入相关资产成本或当期损益。

#### (3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人,如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬,本公司将该项租赁分类为融资租赁,除此之外分类为经营租赁。

#### 1) 融资租赁

在租赁期开始日,本公司对融资租赁确认应收融资租赁款,并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时,以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。

#### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间,本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本,在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的,本公司自变更生效日开始,将其作为一项新的租赁进行会计处理,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。

## 28. 公允价值计量

本公司于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产和其他权益工具投资。公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债,根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值,确定所属的公允价值层次:第一层次输入值,在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;第二层次输入值,除第一

层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。

本公司采用市场法确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本公司确定可比上市公司、选择市场乘数、对流动性折价进行估计等，因此具有不确定性。

## 29. 重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

本公司报告期内不存在重要会计政策变更。

### （2）重要会计估计变更

本公司报告期内不存在重要会计估计变更。

## 四、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）	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	从价计征：房产的原值一次减除30%后的余值 从租计征：房产的租金收入	从价计征：1.2% 从租计征：12%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
德展大健康股份有限公司	25%
北京嘉林药业股份有限公司	15%
嘉林药业有限公司	25%

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

纳税主体名称	所得税税率
北京嘉林惠康医药有限公司	25%
天津嘉林科医有限公司	15%
德嘉健康科技股份有限公司	20%
海南德澄健康医疗有限责任公司	25%
武汉维力康医疗管理有限公司	25%
德义制药有限公司	15%
北京红惠新医药科技有限公司	15%
北京德展德益健康管理有限公司	25%
德佳康（北京）生物科技有限公司	20%
汉肽生物医药集团有限公司	15%
山东汉肽医美生物科技有限公司	20%
江苏汉肽生物医药有限公司	20%
汉萃（天津）生物技术股份有限公司	15%
汉萃（上海）生物科技有限公司	20%
德展大健康产业有限公司	8.25%

## 2. 税收优惠

### （1）企业所得税税收优惠

本公司的子公司北京嘉林药业股份有限公司（以下简称嘉林药业）于2023年11月30日取得编号为GR202311004331的高新技术企业证书，证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，嘉林药业在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司天津嘉林科医有限公司（以下简称天津嘉林）于2025年12月8日取得编号为GR202512001121的高新技术企业证书，证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，天津嘉林在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司德义制药有限公司（以下简称德义制药）于2025年12月30日取得编号为GR202511005888的高新技术企业证书，证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，德义制药在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司北京红惠新医药科技有限公司(以下简称红惠新)于2023年11月30日取得编号为GR202311003682的高新技术企业证书,证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定,红惠新在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司汉肽生物医药集团有限公司(以下简称汉肽生物)于2024年12月7日取得编号为GR202437005108的高新技术企业证书,证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定,汉肽生物在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司汉萃(天津)生物技术股份有限公司(以下简称汉萃天津)于2023年12月8日取得编号为GR202312000944的高新技术企业证书,证书有效期3年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定,汉萃天津在高新技术企业资格有效期内适用15%的企业所得税优惠税率。

本公司的子公司德佳康(北京)生物科技有限公司、德嘉健康科技股份有限公司、山东汉肽医美生物科技有限公司、江苏汉肽生物医药有限公司、汉萃(天津)生物技术股份有限公司和汉萃(上海)生物科技有限公司报告期内满足小型微利企业的认定条件,适用小微企业的所得税税收优惠政策。根据《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2022年第13号)和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)文件有关规定,自2022年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第6号)和《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第12号)文件有关规定,自2023年1月1日至2027年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税。

## (2) 增值税税收优惠

根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告2023年第19号)为进一步支持小微企业和个体工商户发展,现将延续小规模纳税人增值税减免政策公告如下:①对月销售额10万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人,

免征增值税;②增值税小规模纳税人适用3%征收率的应税销售收入,减按1%征收率征收增值税;适用3%预征率的预缴增值税项目,减按1%预征率预缴增值税;③本公告执行至2027年12月31日。本公司的子公司德义制药为小规模纳税人,享受上述税收优惠政策。

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》相关规定及国家税务总局《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》(财税〔2013〕37号),本公司的子公司红惠新符合条件的技术开发合同免征增值税。

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)规定,医疗机构提供的医疗服务免征增值税。本公司的子公司武汉维力康医疗管理有限公司(以下简称“武汉维力康”)提供的医疗服务享受上述税收优惠政策。

## 五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“年初”系指2025年1月1日,“年末”系指2025年12月31日,“本年”系指2025年1月1日至12月31日,“上年”系指2024年1月1日至12月31日,货币单位为人民币元。

### 1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金	104,496.67	110,443.52
银行存款	1,804,308,466.67	2,523,818,624.52
其他货币资金	1,210,674.66	6,770,206.13
<b>合计</b>	<b>1,805,623,638.00</b>	<b>2,530,699,274.17</b>
其中:存放在境外的款项总额	3,296,195.98	3,306,504.51

注:(1)年末银行存款中,本公司在包商银行股份有限公司存款7,386,506.56元,因包商银行股份有限公司破产,已全额计提减值准备;

(2)年末银行存款中包含48,366,304.99元预提利息;

(3)年末其他货币资金中包括诉讼冻结资金1,126,841.63元,贷款专用户受限资金1,380.29元,存放于证券机构的存出投资款41,323.84元,以及存放于平台的资金41,128.90元。

### 2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,081,338.21	0.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
其中:理财产品	10,081,338.21	0.00

### 3. 应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	61,846,014.53	42,080,271.41

#### (2) 应收票据按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	61,846,014.53	100.00	0.00	0.00	61,846,014.53
其中:银行承兑汇票组合	61,846,014.53	100.00	0.00	0.00	61,846,014.53

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	42,080,271.41	100.00	0.00	0.00	42,080,271.41
其中:银行承兑汇票组合	42,080,271.41	100.00	0.00	0.00	42,080,271.41

#### (3) 年末已质押的应收票据

本公司年末无质押的应收票据。

#### (4) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

本公司年末不存在已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

### 4. 应收账款

#### (1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	219,501,904.10	214,261,939.20
1-2年	6,322,958.30	1,783,012.76
2-3年	1,768,731.76	37,075,200.00
3-4年	20,168,968.00	5,290,698.52

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
4-5年	257,650.52	0.00
5年以上	2,126.40	2,126.40
<b>合计</b>	<b>248,022,339.08</b>	<b>258,412,976.88</b>

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	188,991.64	0.08	188,991.64	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	247,833,347.44	99.92	13,499,471.91	5.45	234,333,875.53
其中：账龄组合	247,833,347.44	99.92	13,499,471.91	5.45	234,333,875.53
<b>合计</b>	<b>248,022,339.08</b>	<b>100.00</b>	<b>13,688,463.55</b>	<b>5.52</b>	<b>234,333,875.53</b>

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	188,991.64	0.07	188,991.64	100.00	0.00
按组合计提坏账准备	258,223,985.24	99.93	15,996,460.50	6.19	242,227,524.74
其中：账龄组合	258,223,985.24	99.93	15,996,460.50	6.19	242,227,524.74
<b>合计</b>	<b>258,412,976.88</b>	<b>100.00</b>	<b>16,185,452.14</b>	<b>6.26</b>	<b>242,227,524.74</b>

应收账款按组合计提坏账准备：

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	219,501,904.10	2,195,019.05	1.00
1-2年	6,322,958.30	632,295.83	10.00
2-3年	1,768,731.76	530,619.53	30.00
3-4年	20,168,968.00	10,084,484.00	50.00
4-5年	68,658.88	54,927.10	80.00
5年以上	2,126.40	2,126.40	100.00
<b>合计</b>	<b>247,833,347.44</b>	<b>13,499,471.91</b>	<b>—</b>

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注:确定组合的依据及坏账准备计提方法详见本附注“三、11.(4)金融工具减值”相关内容。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
应收账款 坏账准备	16,185,452.14	0.00	2,496,988.59	0.00	13,688,463.55

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	年末余额	占应收账款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
九州通医药集团股份有限公司	76,428,518.15	30.82	764,285.18
华润医药商业集团有限公司	30,697,977.82	12.38	306,979.78
南京道群医药有限公司	25,941,496.00	10.46	10,962,543.20
国药控股股份有限公司	19,951,180.59	8.04	317,211.39
山西亚宝医药物流配送有限公司	19,354,934.00	7.80	193,549.34
<b>合计</b>	<b>172,374,106.56</b>	<b>69.50</b>	<b>12,544,568.89</b>

注:上表已将同一控制人控制的客户视为同一客户合并列示。

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	266,363,705.19	319,453,084.06

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
应退股权款及代垫款 <sup>注</sup>	428,310,318.03	428,310,318.03
往来款	89,744,464.67	76,177,581.55
押金及保证金	4,236,539.35	15,342,754.62
其他	2,034,470.00	1,254,029.27
<b>合计</b>	<b>524,325,792.05</b>	<b>521,084,683.47</b>

注:截至2025年12月31日,本公司应收戴彦榛应退股权款及代垫款42,831.03万元。北京中天创意资产评估有限公司(以下简称“中天创意”)对其他应收款中戴彦榛应退股权款及代垫款债权质押物所涉及的北京长江脉医药科技有限责任公司(以下简称“长江脉”)截至2025年12月31日的股东全部权益价值进行评估,出具了【中天创意评报字(2026)第035号】资产评估报告。经评估,长江脉归属于母公司股东全部权益

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

价值为 25,454.91 万元,按照质押物所对应长江脉股权估值的 94.0532%的份额计算,本报告期计提坏账准备 4,099.44 万元。

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	13,889,522.05	12,533,948.02
1-2年	1,179,754.74	9,851,237.99
2-3年	8,869,767.79	24,632,399.92
3-4年	24,568,399.92	448,410,864.35
4-5年	448,367,498.03	24,715,233.30
5年以上	27,450,849.52	940,999.89
合计	524,325,792.05	521,084,683.47

(3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	32,979,965.32	0.00	168,651,634.09	201,631,599.41
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本年计提	15,388,487.58	0.00	40,994,409.87	56,382,897.45
本年收回或转回	0.00	0.00	52,410.00	52,410.00
本年核销	0.00	0.00	0.00	0.00
2025年12月31日余额	48,368,452.90	0.00	209,593,633.96	257,962,086.86

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款 坏账准备	201,631,599.41	56,382,897.45	52,410.00	0.00	257,962,086.86

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
戴彦榛	应退股权款及代垫款	428,310,318.03	4-5年	81.69	188,898,743.91
北京长江脉医药科技有限责任公司	往来款及其他	41,280,821.94	0-5年、5年以上	7.87	35,399,821.94
北京首惠医药有限公司	往来款及其他	20,351,230.48	0-4年	3.88	20,351,230.48
南京道群医药有限公司	往来款及其他	12,492,215.71	2-4年	2.38	4,752,570.69
深圳维力康医疗管理有限公司	应收股权转让款及利息	9,531,200.55	1年以内	1.82	95,312.01
<b>合计</b>	—	<b>511,965,786.71</b>	—	<b>97.64</b>	<b>249,497,679.03</b>

6. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,121,540.20	62.81	6,289,772.32	88.45
1-2年	32,672.70	1.83	80,330.12	1.13
2-3年	0.00	0.00	79,587.00	1.12
3年以上	631,475.60	35.36	661,046.50	9.30
<b>合计</b>	<b>1,785,688.50</b>	<b>100.00</b>	<b>7,110,735.94</b>	<b>100.00</b>

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
武汉长江源医药科技有限公司	619,808.00	3年以上	34.71
山西德诺建设工程有限公司	370,000.00	1年以内	20.72
中国石化销售股份有限公司	146,176.50	1年以内	8.19
北京贞玉民生药业有限公司	136,800.00	1年以内	7.66
成都中医药大学	84,000.00	1年以内	4.70
<b>合计</b>	<b>1,356,784.50</b>	—	<b>75.98</b>

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 7. 存货

### (1) 存货分类

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	44,001,401.89	670.22	44,000,731.67	34,915,661.66	26,915.74	34,888,745.92
在产品	11,700,829.15	5,572,579.78	6,128,249.37	58,186,846.99	0.00	58,186,846.99
库存商品	91,630,950.39	2,929,472.93	88,701,477.46	95,197,198.84	452,245.13	94,744,953.71
包装物	8,085,784.10	210,591.92	7,875,192.18	10,154,071.61	210,639.63	9,943,431.98
其他	867,503.32	0.00	867,503.32	109,909.01	0.00	109,909.01
<b>合计</b>	<b>156,286,468.85</b>	<b>8,713,314.85</b>	<b>147,573,154.00</b>	<b>198,563,688.11</b>	<b>689,800.50</b>	<b>197,873,887.61</b>

### (2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	26,915.74	0.00	0.00	26,245.52	0.00	670.22
在产品	0.00	5,572,579.78	0.00	0.00	0.00	5,572,579.78
库存商品	452,245.13	2,477,227.80	0.00	0.00	0.00	2,929,472.93
包装物	210,639.63	23,106.61	0.00	23,154.32	0.00	210,591.92
<b>合计</b>	<b>689,800.50</b>	<b>8,072,914.19</b>	<b>0.00</b>	<b>49,399.84</b>	<b>0.00</b>	<b>8,713,314.85</b>

## 8. 一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的债权投资	20,324,284.93	0.00

### 一年内到期的债权投资情况:

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定收益凭证	20,324,284.93	0.00	20,324,284.93	0.00	0.00	0.00

## 9. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税额	16,515,482.52	10,641,886.19
预缴税费	3,530,479.05	13,850.56
待摊费用	232,053.28	724,791.27
<b>合计</b>	<b>20,278,014.85</b>	<b>11,380,528.02</b>

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

### 10. 其他权益工具投资

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
黑龙江丰佑麻类种植有限公司	71,725,600.00	0.00	0.00	0.00	59,663,700.00	0.00	12,061,900.00	0.00	0.00	87,938,100.00	以长期持有为目的，不打算在短期内进行出售；持股比例较低，还未达到重大影响的持股比例
江苏伯健特医营养科技有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,105,850.00		
江苏伯克生物医药股份有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	394,150.00		
<b>合计</b>	<b>71,725,600.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>59,663,700.00</b>	<b>0.00</b>	<b>12,061,900.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>90,438,100.00</b>	—

### 11. 长期股权投资

#### (1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			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		
联营企业：											
北京东方略生物医药科技股份有限公司	245,595,783.16	0.00	0.00	0.00	-10,202,486.42	-239.79	4,563,671.34	0.00	0.00	239,956,728.29	0.00
云南素麻生物科技有限公司	99,452,366.31	0.00	0.00	0.00	-1,096,375.93	0.00	0.00	0.00	40,863,990.38	57,492,000.00	40,863,990.38

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	年初余额	减值准备	本年增减变动							年末余额	减值准备
美瑞佺那健康科技有限公司	60,391,590.35	0.00	0.00	0.00	-11,488,753.23	0.00	0.00	0.00	0.00	48,902,837.12	0.00
云南汉素生物科技有限公司	80,240,000.00	0.00	0.00	0.00	-565,787.34	0.00	0.00	0.00	41,267,112.66	38,407,100.00	41,267,112.66
汉光药彩（北京）有限公司	6,883,623.01	0.00	0.00	0.00	-4,875,165.71	0.00	0.00	0.00	0.00	2,008,457.30	0.00
<b>合计</b>	<b>492,563,362.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-28,228,568.63</b>	<b>-239.79</b>	<b>4,563,671.34</b>	<b>0.00</b>	<b>82,131,103.04</b>	<b>386,767,122.71</b>	<b>82,131,103.04</b>

**（2）长期股权投资减值测试情况**

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定：

被投资单位	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
云南素麻生物科技有限公司	98,355,990.38	57,492,000.00 <sup>注1</sup>	40,863,990.38	5年	收入增长率：-83.42%-1744.48% 销售利润率：-546.37%-45.26% 折现率：9.84%	收入增长率：0.00% 销售利润率：45.26% 折现率：9.84%	稳定期内收入增长率为0.00%，销售利润率、折现率与预测期最后一期一致
云南汉素生物科技有限公司	79,674,212.66	38,407,100.00 <sup>注2</sup>	41,267,112.66	5年	收入增长率：15.38%-704.87% 销售利润率：-24.59%-54.78% 折现率：10.85%	收入增长率：0.00% 销售利润率：54.78% 折现率：10.85%	稳定期内收入增长率为0.00%，销售利润率、折现率与预测期最后一期一致
<b>合计</b>	<b>178,030,203.04</b>	<b>95,899,100.00</b>	<b>82,131,103.04</b>	—	—	—	—

注1：根据中天创意出具的拟进行长期股权投资减值测试所涉及的云南素麻生物科技有限公司（以下简称云南素麻）20.00%股权可收回金额资产评估报告【中天创意评报字（2026）第033号】，云南素麻20.00%股权可收回金额为5,749.20万元。

注2：根据中天创意出具的拟进行长期股权投资减值测试所涉及的云南汉素生物科技有限公司（以下简称云南汉素）11.8981%股权可收回金额资产评估报告【中天创意评报字（2026）第032号】，云南汉素11.8981%股权可收回金额为3,840.71万元。

## 12. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	器具工具	合计
一、账面原值						
1.年初余额	754,901,178.62	336,134,194.81	20,355,009.15	18,806,885.32	20,962,847.21	1,151,160,115.11
2.本年增加金额	5,696,718.43	23,060,497.26	868,390.27	12,179,040.92	1,197,571.52	43,002,218.40
(1) 购置	0.00	14,506,567.35	868,390.27	12,179,040.92	1,197,571.52	28,751,570.06
(2) 在建工程转入	5,696,718.43	8,553,929.91	0.00	0.00	0.00	14,250,648.34
3.本年减少金额	27,684,475.56	6,518,201.66	213,185.00	1,209,743.77	84,646.56	35,710,252.55
(1) 处置或报废	0.00	6,518,201.66	213,185.00	1,209,743.77	84,646.56	8,025,776.99
(2) 转入在建工程	27,684,475.56	0.00	0.00	0.00	0.00	27,684,475.56
4.年末余额	732,913,421.49	352,676,490.41	21,010,214.42	29,776,182.47	22,075,772.17	1,158,452,080.96
二、累计折旧						
1.年初余额	159,937,132.14	195,696,567.45	14,035,016.99	14,516,262.35	17,960,884.90	402,145,863.83
2.本年增加金额	31,081,225.88	26,553,782.72	1,844,528.79	2,973,762.86	1,070,928.16	63,524,228.41
(1) 计提	31,081,225.88	26,553,782.72	1,844,528.79	2,973,762.86	1,070,928.16	63,524,228.41
3.本年减少金额	3,487,386.73	3,993,032.84	202,525.75	1,142,562.68	80,138.53	8,905,646.53
(1) 处置或报废	0.00	3,993,032.84	202,525.75	1,142,562.68	80,138.53	5,418,259.80
(2) 转入在建工程	3,487,386.73	0.00	0.00	0.00	0.00	3,487,386.73

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	器具工具	合计
4.年末余额	187,530,971.29	218,257,317.33	15,677,020.03	16,347,462.53	18,951,674.53	456,764,445.71
三、减值准备						
1.年初余额	6,301,809.83	48,390.42	0.00	0.00	0.00	6,350,200.25
2.本年增加金额	0.00	1,351,627.10	0.00	0.00	0.00	1,351,627.10
(1) 计提	0.00	1,351,627.10	0.00	0.00	0.00	1,351,627.10
3.本年减少金额	6,301,809.83	0.00	0.00	0.00	0.00	6,301,809.83
(1) 处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(2) 转入在建工程	6,301,809.83	0.00	0.00	0.00	0.00	6,301,809.83
4.年末余额	0.00	1,400,017.52	0.00	0.00	0.00	1,400,017.52
四、账面价值						
1.年末账面价值	545,382,450.20	133,019,155.56	5,333,194.39	13,428,719.94	3,124,097.64	700,287,617.73
2.年初账面价值	588,662,236.65	140,389,236.94	6,319,992.16	4,290,622.97	3,001,962.31	742,664,051.03

### 13. 在建工程

#### (1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
海南德澄国际综合康养医院暨德澄国际心脑血管专科医院项目	156,636,702.61	0.00	156,636,702.61	27,210,635.70	0.00	27,210,635.70
天津嘉林年产5亿片多肽片剂及1000	25,529,003.05	0.00	25,529,003.05	0.00	0.00	0.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
万支多肽支注射剂项目						
天津嘉林新质检楼装修改造项目	6,981,104.48	0.00	6,981,104.48	0.00	0.00	0.00
天津嘉林仓库改造项目	4,591,181.75	0.00	4,591,181.75	0.00	0.00	0.00
汉肽生物医药中试及产业化项目	2,909,734.50	2,441,415.93	468,318.57	9,098,249.31	0.00	9,098,249.31
嘉林有限固体制剂生产厂房及生产线智能化绿色化升级项目	420,990.00	0.00	420,990.00	4,072,552.80	0.00	4,072,552.80
汉肽生物创智谷研发实验室装修项目	0.00	0.00	0.00	3,471,559.64	0.00	3,471,559.64
<b>合计</b>	<b>197,068,716.39</b>	<b>2,441,415.93</b>	<b>194,627,300.46</b>	<b>43,852,997.45</b>	<b>0.00</b>	<b>43,852,997.45</b>

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	预算数 (万元)	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进 度(%)	利息资 本化累 计金额	资金来源
			转入固定资产	其他减少						
海南德澄国际综合康养医院暨德澄国际心脑血管专科医院项目	27,210,635.70	129,426,066.91	0.00	0.00	156,636,702.61	48,936.00	34.89	41.86	0.00	自有资金
天津嘉林年产5亿片多肽片剂及1000万支多肽支	0.00	26,983,508.36	1,454,505.31	0.00	25,529,003.05	16,000.00	18.30	18.30	0.00	自有资金

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额	预算数 (万元)	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进 度(%)	利息资 本化累 计金额	资金来源
			转入固定资产	其他减少						
注射剂项目										
天津嘉林新质检楼装修改造项目	0.00	6,981,104.48	0.00	0.00	6,981,104.48	1,077.50	71.83	71.83	0.00	自有资金
汉肽生物医药中试及产业化项目	9,098,249.31	136,501.30	0.00	6,325,016.11	2,909,734.50	28,286.00	4.17	12.00	0.00	自有资金
嘉林有限固体制剂生产厂房及生产线智能化绿色化升级项目	4,072,552.80	8,179,400.05	11,830,962.85	0.00	420,990.00	2,200.00	99.00	99.00	0.00	自有资金
<b>合计</b>	<b>40,381,437.81</b>	<b>171,706,581.10</b>	<b>13,285,468.16</b>	<b>6,325,016.11</b>	<b>192,477,534.64</b>	—	—	—	<b>0.00</b>	—

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

**14. 使用权资产**

项目	土地资产	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1.年初余额	188,160.00	26,883,527.95	27,071,687.95
2.本年增加金额	76,440.00	14,300,863.11	14,377,303.11
(1) 租入	76,440.00	14,300,863.11	14,377,303.11
3.本年减少金额	0.00	3,633,781.42	3,633,781.42
(1) 终止租赁	0.00	3,633,781.42	3,633,781.42
4.年末余额	264,600.00	37,550,609.64	37,815,209.64
二、累计折旧			
1.年初余额	67,620.00	10,301,862.53	10,369,482.53
2.本年增加金额	168,070.00	7,339,519.28	7,507,589.28
(1) 计提	168,070.00	7,339,519.28	7,507,589.28
3.本年减少金额	0.00	1,767,799.28	1,767,799.28
(1) 终止租赁	0.00	1,767,799.28	1,767,799.28
4.年末余额	235,690.00	15,873,582.53	16,109,272.53
三、减值准备			
1.年初余额	0.00	0.00	0.00
2.本年增加金额	0.00	0.00	0.00
3.本年减少金额	0.00	0.00	0.00
4.年末余额	0.00	0.00	0.00
四、账面价值			
1.年末账面价值	28,910.00	21,677,027.11	21,705,937.11
2.年初账面价值	120,540.00	16,581,665.42	16,702,205.42

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 15. 无形资产

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	商标权	销售网络	合计
一、账面原值							
1.年初余额	79,086,822.26	67,955,784.31	106,358,702.44	6,686,090.54	44,945.54	50,000,000.00	310,132,345.09
2.本年增加金额	0.00	25,000,000.00	0.00	6,730,466.53	0.00	0.00	31,730,466.53
(1) 购置	0.00	25,000,000.00	0.00	6,730,466.53	0.00	0.00	31,730,466.53
3.本年减少金额	0.00	0.00	0.00	1,726,850.52	0.00	0.00	1,726,850.52
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	1,726,850.52	0.00	0.00	1,726,850.52
4.年末余额	79,086,822.26	92,955,784.31	106,358,702.44	11,689,706.55	44,945.54	50,000,000.00	340,135,961.10
二、累计摊销							
1.年初余额	14,577,868.79	20,728,137.27	53,835,122.02	4,431,415.52	19,327.74	50,000,000.00	143,591,871.34
2.本年增加金额	1,829,908.32	7,589,509.81	10,626,024.24	471,062.17	4,503.12	0.00	20,521,007.66
(1) 计提	1,829,908.32	7,589,509.81	10,626,024.24	471,062.17	4,503.12	0.00	20,521,007.66
3.本年减少金额	0.00	0.00	0.00	1,726,850.52	0.00	0.00	1,726,850.52
(1) 处置	0.00	0.00	0.00	1,726,850.52	0.00	0.00	1,726,850.52
4.年末余额	16,407,777.11	28,317,647.08	64,461,146.26	3,175,627.17	23,830.86	50,000,000.00	162,386,028.48
三、减值准备							
1.年初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.本年增加金额	0.00	0.00	41,887,680.11	0.00	0.00	0.00	41,887,680.11
(1) 计提	0.00	0.00	41,887,680.11	0.00	0.00	0.00	41,887,680.11

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	商标权	销售网络	合计
3.本年减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.年末余额	0.00	0.00	41,887,680.11	0.00	0.00	0.00	41,887,680.11
四、账面价值							
1.年末账面价值	62,679,045.15	64,638,137.23	9,876.07	8,514,079.38	21,114.68	0.00	135,862,252.51
2.年初账面价值	64,508,953.47	47,227,647.04	52,523,580.42	2,254,675.02	25,617.80	0.00	166,540,473.75

## 16. 商誉

### （1）商誉原值

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
汉肽生物医药集团有限公司	189,392,221.52	0.00	0.00	0.00	0.00	189,392,221.52
德义制药有限公司	91,412,824.88	0.00	0.00	0.00	0.00	91,412,824.88
北京红惠新医药科技有限公司	23,114,617.87	0.00	0.00	0.00	0.00	23,114,617.87
北京嘉林惠康医药有限公司	5,364,940.76	0.00	0.00	0.00	0.00	5,364,940.76
<b>合计</b>	<b>309,284,605.03</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>309,284,605.03</b>

### （2）商誉减值准备

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
汉肽生物医药集团有限公司	11,668,738.95	8,581,260.19	953,473.35	0.00	0.00	21,203,472.49
德义制药有限公司	0.00	35,290,792.78	0.00	0.00	0.00	35,290,792.78
北京红惠新医药科技有限公司	2,535,941.26	0.00	0.00	0.00	0.00	2,535,941.26
北京嘉林惠康医药有限公司	5,364,940.76	0.00	0.00	0.00	0.00	5,364,940.76
<b>合计</b>	<b>19,569,620.97</b>	<b>43,872,052.97</b>	<b>953,473.35</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>64,395,147.29</b>

注：本年其他增加 953,473.35 元系因被动稀释导致对汉肽生物的持股比例由收购时的 65.00% 下降至 58.50% 而将对应部分的商誉减值损失冲减资本公积所致。

### （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
汉肽生物商誉资产组	主要由汉肽生物整体资产、多肽药物研发团队及分摊至资产组的商誉构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。	基于内部管理目的，该资产组组合归属于药品分部	是
德义制药商誉资产组	主要由德义制药固定资产、无形资产等经营性资产及分摊至资产组的商誉构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。	基于内部管理目的，该资产组组合归属于药品分部	是

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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	是否与前年度保持一致
红惠新商誉资产组	主要由红惠新固定资产、无形资产等经营性资产及分摊至资产组的商誉构成,产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。	基于内部管理目的,该资产组组合归属于药品分部	是
嘉林惠康商誉资产组	主要由嘉林惠康固定资产、无形资产等经营性资产及分摊至资产组的商誉构成,产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。	基于内部管理目的,该资产组组合归属于药品分部	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:

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	归属于本公司的商誉减值损失	公允价值和处置费用的确定方式
汉肽生物商誉资产组	316,789,320.83	302,120,500.00	14,668,820.83	8,581,260.19	根据资产组评估价值确定 <sup>注1</sup>
德义制药商誉资产组	173,283,351.75	124,939,800.00	48,343,551.75	35,290,792.78	根据资产组评估价值确定 <sup>注2</sup>
红惠新商誉资产组	35,457,300.47	77,200,000.00	0.00	0.00	根据资产组评估价值确定 <sup>注3</sup>
合计	525,529,973.05	504,260,300.00	63,012,372.58	43,872,052.97	—

(续)

项目	关键参数			
	价值比率(企业价值/研发费用)	流动性折扣	控制权溢价	处置费用(万元)
汉肽生物商誉资产组	18.65	32.67%	15.04%	66.28
德义制药商誉资产组	12.39	32.67%	15.04%	38.53
红惠新商誉资产组	3.87	32.67%	15.04%	36.18

(续)

项目	关键参数的确定依据			
	价值比率	流动性折扣	控制权溢价	处置费用
汉肽生物商誉资产组	在对可比上市公司的业务和财务数据进行分析调整后,需要选择合适的价值比率,并对价值比率进行必要的分析和调整	采用医药行业流动性折扣率平均值作为缺乏流动性折扣率	采用近5年行业统计数据平均值	参考北京产权交易所产权交易服务费标准
德义制药商誉资产组				
红惠新商誉资产组				

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

注 1: 根据中天创意出具的汉肽生物含商誉资产组可收回金额资产评估报告【中天创意评报字(2026)第 028 号】, 汉肽生物资产组的可收回金额为 30,212.05 万元。

注 2: 根据中天创意出具的德义制药含商誉资产组可收回金额资产评估报告【中天创意评报字(2026)第 030 号】, 德义制药资产组的可收回金额为 12,493.98 万元。

注 3: 根据中天创意出具的红惠新含商誉资产组可收回金额资产评估报告【中天创意评报字(2026)第 050 号】, 红惠新资产组的可收回金额为 7,720.00 万元。

### 17. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	年末余额
装修费	77,689,807.46	41,241,225.97	18,266,939.23	100,664,094.20

### 18. 递延所得税资产和递延所得税负债

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	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
预提费用	32,103,593.19	8,025,898.30	49,855,951.03	12,463,987.76
可抵扣亏损	28,263,862.32	7,065,965.58	41,436,315.83	9,479,129.75
租赁负债	20,322,587.85	4,496,913.88	15,548,712.46	3,884,712.92
资产减值准备	6,170,120.66	925,518.10	5,840,269.44	876,040.41
内部交易未实现利润	5,959,959.67	893,993.95	27,357,220.42	4,103,583.06
其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00	2,500,000.00	375,000.00
合同负债	0.00	0.00	132,179.14	19,826.87
<b>合计</b>	<b>92,820,123.69</b>	<b>21,408,289.81</b>	<b>142,670,648.32</b>	<b>31,202,280.77</b>

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	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
使用权资产	21,677,027.11	4,774,358.06	16,308,257.11	4,077,064.29
非同一控制下企业合并公允价值调整	16,453,991.15	2,468,098.68	60,453,455.73	14,771,726.44
固定资产一次性全额扣除	1,841,666.93	276,250.04	2,388,738.54	358,310.78
交易性金融资产公允价值变动	81,338.21	12,200.73	0.00	0.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额		年初余额	
	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
内部交易未实现损失	0.00	0.00	2,771,099.14	415,664.86
<b>合计</b>	<b>40,054,023.40</b>	<b>7,530,907.51</b>	<b>81,921,550.52</b>	<b>19,622,766.37</b>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	0.00	21,408,289.81	0.00	31,202,280.77
递延所得税负债	0.00	7,530,907.51	0.00	19,622,766.37

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	510,762,603.12	252,063,630.22
可抵扣亏损	964,933,557.86	728,061,448.33
<b>合计</b>	<b>1,475,696,160.98</b>	<b>980,125,078.55</b>

19. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
一年以上到期的定期存单	424,573,561.64	0.00	424,573,561.64	0.00	0.00	0.00
预付工程设备款	37,583,016.40	0.00	37,583,016.40	26,518,898.46	0.00	26,518,898.46
预付技术转让款	5,940,000.00	0.00	5,940,000.00	0.00	0.00	0.00
<b>合计</b>	<b>468,096,578.04</b>	<b>0.00</b>	<b>468,096,578.04</b>	<b>26,518,898.46</b>	<b>0.00</b>	<b>26,518,898.46</b>

注：一年以上到期的定期存单中包含 4,573,561.64 元预提利息。

20. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,126,841.63	1,126,841.63	冻结	诉讼冻结	445,927.44	445,927.44	冻结	诉讼冻结
	1,380.29	1,380.29	其他受限	贷款专用账户受限	0.00	0.00	—	—

21. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
------	------	------

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	0.00	389,047.63

## 22. 应付账款

项目	年末余额	年初余额
工程及设备款	67,876,667.66	13,699,008.08
费用款	3,536,690.79	1,059,344.88
技术转让款	3,750,000.00	0.00
材料款	1,021,152.74	1,187,599.59
<b>合计</b>	<b>76,184,511.19</b>	<b>15,945,952.55</b>

## 23. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付股利	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	49,863,671.27	66,292,401.94
<b>合计</b>	<b>51,863,671.27</b>	<b>68,292,401.94</b>

### 23.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
红惠新应付股东股利	2,000,000.00	2,000,000.00

### 23.2 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
预提费用	45,483,746.53	60,999,806.45
押金及保证金	2,373,915.10	2,587,180.00
往来款	1,706,707.08	1,938,365.05
其他	299,302.56	767,050.44
<b>合计</b>	<b>49,863,671.27</b>	<b>66,292,401.94</b>

## 24. 预收款项

项目	年末余额	年初余额
预收租赁款	132,179.14	0.00

## 25. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
合同预收款	999,699.36	204,899.41

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 26. 应付职工薪酬

### （1）应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	10,212,795.85	219,484,788.21	215,679,725.20	14,017,858.86
离职后福利-设定提存计划	117,202.01	18,732,217.98	18,712,702.72	136,717.27
辞退福利	0.00	1,003,200.28	1,003,200.28	0.00
<b>合计</b>	<b>10,329,997.86</b>	<b>239,220,206.47</b>	<b>235,395,628.20</b>	<b>14,154,576.13</b>

### （2）短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	9,205,693.41	185,476,949.98	181,645,010.26	13,037,633.13
职工福利费	0.00	8,034,362.70	8,034,362.70	0.00
社会保险费	73,199.17	12,413,981.90	12,402,665.03	84,516.04
其中：医疗及生育保险费	70,357.92	10,752,899.94	10,742,056.13	81,201.73
工伤保险费	2,841.25	604,310.81	603,837.75	3,314.31
补充医疗保险（大额 医疗保险）	0.00	1,056,771.15	1,056,771.15	0.00
住房公积金	81,277.00	9,956,800.17	10,037,097.17	980.00
工会经费和职工教育经费	852,626.27	3,512,892.45	3,470,789.03	894,729.69
其他短期薪酬	0.00	89,801.01	89,801.01	0.00
<b>合计</b>	<b>10,212,795.85</b>	<b>219,484,788.21</b>	<b>215,679,725.20</b>	<b>14,017,858.86</b>

### （3）设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	113,650.40	18,127,389.48	18,108,465.64	132,574.24
失业保险费	3,551.61	604,828.50	604,237.08	4,143.03
<b>合计</b>	<b>117,202.01</b>	<b>18,732,217.98</b>	<b>18,712,702.72</b>	<b>136,717.27</b>

## 27. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	2,449,547.88	8,152,808.13
个人所得税	1,345,172.07	1,815,901.08
城市维护建设税	94,671.93	206,988.93
印花税	90,559.11	104,481.26
教育费附加	42,332.51	119,225.53

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
城镇土地使用税	38,950.37	19,475.19
地方教育费附加	28,221.69	79,483.69
环境保护税	4,261.09	4,001.05
企业所得税	451.12	719,104.46
房产税	0.00	12,201.85
<b>合计</b>	<b>4,094,167.77</b>	<b>11,233,671.17</b>

#### 28. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的租赁负债	7,248,335.45	3,474,143.46
一年内到期的长期借款	1,000,000.00	0.00
其中: 信用借款	1,000,000.00	0.00
<b>合计</b>	<b>8,248,335.45</b>	<b>3,474,143.46</b>

#### 29. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待结转增值税销项税额	121,949.04	3,704.09

#### 30. 长期借款

项目	年末余额	年初余额
信用借款	113,300,000.00	0.00

注: 长期借款系本公司新增股票回购增持贷款, 期限3年, 贷款利率1.95%。

#### 31. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	22,610,154.54	20,789,250.92
减: 未确认融资费用	2,127,478.25	3,050,357.41
一年内到期的租赁负债	7,248,335.45	3,474,143.46
<b>合计</b>	<b>13,234,340.84</b>	<b>14,264,750.05</b>

#### 32. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
专项应付款	5,102,000.00	5,032,000.00

专项应付款明细:

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
生物医药基地面向外包服务公共实验中心项目	5,000,000.00	0.00	0.00	5,000,000.00	财政拨款
国家自然科学基金面上项目	32,000.00	0.00	0.00	32,000.00	财政拨款
北京市博士后科研活动资助	0.00	70,000.00	0.00	70,000.00	财政拨款
<b>合计</b>	<b>5,032,000.00</b>	<b>70,000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5,102,000.00</b>	—

### 33. 递延收益

#### (1) 递延收益分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	6,090,719.83	0.00	1,557,370.56	4,533,349.27	财政拨款

#### (2) 政府补助项目

负债项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	2,058,000.00	0.00	0.00	588,000.00	1,470,000.00	与资产相关
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施(一期)建设项目发展基金	1,791,665.05	0.00	0.00	500,000.52	1,291,664.53	与资产相关
VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	1,115,999.78	0.00	0.00	248,000.04	867,999.74	与资产相关
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	901,755.00	0.00	0.00	186,570.00	715,185.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目专项资金	223,300.00	0.00	0.00	34,800.00	188,500.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>6,090,719.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,557,370.56</b>	<b>4,533,349.27</b>	—

### 34. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	869,084,133.00	0.00	0.00	0.00	-67,850,450.00	-67,850,450.00	801,233,683.00

注:股本本年减少 67,850,450.00 元系注销回购的库存股所致。

### 35. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	430,412,977.97	6,836,035.32	134,011,369.57	303,237,643.72
其他资本公积	18,622,400.00	4,563,671.34	0.00	23,186,071.34
原制度资本公积转入	6,196,726.69	0.00	0.00	6,196,726.69
<b>合计</b>	<b>455,232,104.66</b>	<b>11,399,706.66</b>	<b>134,011,369.57</b>	<b>332,620,441.75</b>

注:资本公积中股本溢价本年增加 6,836,035.32 元系在不丧失控制权下处置武汉维力康 19%股权增加资本公积所致,股本溢价本年减少 134,011,369.57 元,其中包括注销回购的库存股减少资本公积 133,057,896.22 元,以及因被动稀释导致对汉肽生物的持股比例由收购时的 65.00%下降至 58.50%而将对应部分的商誉减值损失冲减资本公积 953,473.35 元;其他资本公积本年增加 4,563,671.34 元系持有的联营企业权益变动导致资本公积相应增加所致。

### 36. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股票回购形成库存股	73,275,022.91	127,633,323.31	200,908,346.22	0.00

注:根据本公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过的《关于回购公司股份方案的议案》,本公司于 2024 年 9 月 3 日至 2025 年 7 月 15 日通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量为 67,850,450 股,成交总金额 200,908,346.22 元(含交易费用)。本公司已于 2025 年 7 月 30 日办理完成本次回购股份的注销手续,本次注销的回购股份数量为 67,850,450 股,占注销前公司总股本的 3.13%,实际回购注销金额为 200,908,346.22 元(含交易费用)。

### 37. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额				年末余额
		本年所得税前发生额	减:所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-30,399,400.00	-59,663,700.00	375,000.00	-60,038,700.00	0.00	-90,438,100.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年初余额	本年发生额				年末余额
		本年所得税前发生额	减: 所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
其中: 其他权益工具投资公允价值变动	-30,399,400.00	-59,663,700.00	375,000.00	-60,038,700.00	0.00	-90,438,100.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	0.00	-239.79	0.00	-239.79	0.00	-239.79
其中: 权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	-239.79	0.00	-239.79	0.00	-239.79
<b>其他综合收益合计</b>	<b>-30,399,400.00</b>	<b>-59,663,939.79</b>	<b>375,000.00</b>	<b>-60,038,939.79</b>	<b>0.00</b>	<b>-90,438,339.79</b>

### 38. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	0.00	948,948.75	700,704.48	248,244.27

### 39. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	23,813,477.29	0.00	0.00	23,813,477.29

### 40. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	3,913,568,180.55	3,933,981,143.16
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	0.00	0.00
调整后年初未分配利润	3,913,568,180.55	3,933,981,143.16
加: 本年归属于母公司股东的净利润	-345,420,067.59	-20,413,065.61
其他综收益结转留存收益	0.00	103.00
<b>年末未分配利润</b>	<b>3,568,148,112.96</b>	<b>3,913,568,180.55</b>

### 41. 营业收入、营业成本

#### (1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	396,038,672.48	173,918,937.67	465,586,160.42	166,918,598.67

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	771,012.71	63,691.84	898,856.08	418,307.84
<b>合计</b>	<b>396,809,685.19</b>	<b>173,982,629.51</b>	<b>466,485,016.50</b>	<b>167,336,906.51</b>

(2) 主营业务收入及成本(分产品)列示

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
药品	382,137,679.20	129,798,872.05	463,449,910.16	163,904,093.43
其他	13,900,993.28	44,120,065.62	2,136,250.26	3,014,505.24
<b>合计</b>	<b>396,038,672.48</b>	<b>173,918,937.67</b>	<b>465,586,160.42</b>	<b>166,918,598.67</b>

(3) 营业收入按报告分部列示

收入类别	药品业务板块	其他业务板块	合计
主营业务收入	382,137,679.20	13,900,993.28	396,038,672.48
其他业务收入	0.00	771,012.71	771,012.71
<b>合计</b>	<b>382,137,679.20</b>	<b>14,672,005.99</b>	<b>396,809,685.19</b>

(4) 营业收入按收入确认时间列示

项目	主营业务收入		其他业务收入	合计
	药品	其他		
在某一时点确认收入	382,137,679.20	13,057,974.41	299,314.59	395,494,968.20
在某一时段内确认收入	0.00	843,018.87	471,698.12	1,314,716.99
<b>合计</b>	<b>382,137,679.20</b>	<b>13,900,993.28</b>	<b>771,012.71</b>	<b>396,809,685.19</b>

42. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	6,716,580.33	5,626,827.68
城市维护建设税	2,173,035.95	2,056,726.76
教育费附加	960,018.01	1,026,993.55
印花税	643,177.72	671,893.34
地方教育附加	640,012.01	684,620.92
城镇土地使用税	383,540.66	344,590.30
车船税	58,645.00	61,695.83
环境保护税	27,768.63	19,728.53

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
资源税	0.00	50,206.80
<b>合计</b>	<b>11,602,778.31</b>	<b>10,543,283.71</b>

#### 43. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
产品推广费	44,075,866.20	46,354,438.07
职工薪酬	34,237,508.16	33,878,951.19
会务费	1,398,093.96	1,305,200.92
差旅费	665,296.33	536,500.90
仓储费	551,327.01	792,414.42
其他	1,259,820.48	2,786,850.23
<b>合计</b>	<b>82,187,912.14</b>	<b>85,654,355.73</b>

#### 44. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	85,145,070.58	70,398,695.41
折旧费	20,961,140.90	18,542,237.80
长期待摊摊销	16,098,894.18	3,242,437.80
聘请中介机构费	12,712,370.51	8,851,283.60
无形资产摊销	11,680,513.96	18,797,223.18
停工停产损失	11,509,275.80	32,632,407.00
使用权资产折旧及租赁费	8,953,545.58	7,542,300.94
业务招待费	7,696,395.01	10,763,392.50
存货报废损失	6,347,255.96	9,785,819.64
能源及物耗费	5,650,719.75	2,469,600.37
修理及维护费	3,526,842.42	2,671,928.35
办公及会务费	3,358,007.72	3,437,455.42
宣传费	2,994,776.28	1,844,259.52
差旅费	2,970,928.64	2,369,114.46
车辆费用	2,955,163.79	2,455,685.75
信息技术服务费	2,144,207.63	945,318.57
安防环卫费	2,922,260.08	2,540,984.31
董事会费	1,078,271.10	1,186,958.56

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
其他	13,253,346.02	9,801,388.70
<b>合计</b>	<b>221,958,985.91</b>	<b>210,278,491.88</b>

#### 45. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	48,262,686.06	44,631,744.33
折旧摊销及租赁费	13,227,861.28	9,200,015.63
技术服务费	9,286,505.77	5,928,542.16
材料费用	5,709,835.58	4,054,135.21
其他	5,789,469.80	4,555,013.11
<b>合计</b>	<b>82,276,358.49</b>	<b>68,369,450.44</b>

#### 46. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	2,311,876.42	371,350.95
减: 利息收入	17,222,412.68	66,360,531.80
汇兑收益	70.93	98.91
加: 手续费	712,867.51	356,624.54
<b>合计</b>	<b>-14,197,739.68</b>	<b>-65,632,655.22</b>

#### 47. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
与日常活动相关的政府补助	2,918,042.60	2,376,091.12
个税手续费返还	141,932.14	81,558.66
增值税减免	87,597.70	111,000.00
增值税进项税额加计抵减	-1,481,127.54	1,057,753.65
<b>合计</b>	<b>1,666,444.90</b>	<b>3,626,403.43</b>

#### 48. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	81,338.21	0.00

#### 49. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
债权投资在持有期间取得的利息收入	324,284.93	0.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	35,101.19	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	-28,228,568.63	-19,567,595.92
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	-303,187.35
<b>合计</b>	<b>-27,869,182.51</b>	<b>-19,870,783.27</b>

#### 50. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	2,496,988.59	-5,841,414.87
其他应收款坏账损失	-56,330,487.45	-9,921,342.59
<b>合计</b>	<b>-53,833,498.86</b>	<b>-15,762,757.46</b>

#### 51. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-8,072,914.19	-385,209.89
长期股权投资减值损失	-82,131,103.04	0.00
固定资产减值损失	-1,351,627.10	0.00
在建工程减值损失	-2,441,415.93	0.00
无形资产减值损失	-41,887,680.11	0.00
商誉减值损失	-43,872,052.97	0.00
<b>合计</b>	<b>-179,756,793.34</b>	<b>-385,209.89</b>

#### 52. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	1,378,451.21	-23,847.13
其中: 固定资产处置收益	195,881.33	-23,847.13
使用权资产处置收益	1,182,569.88	0.00
<b>合计</b>	<b>1,378,451.21</b>	<b>-23,847.13</b>

#### 53. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损和报废利得	114,970.71	0.00	114,970.71
其他	21,366.30	35,072.40	21,366.30
<b>合计</b>	<b>136,337.01</b>	<b>35,072.40</b>	<b>136,337.01</b>

#### 54. 营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	200,070.77	1,558,583.03	200,070.77
对外捐赠支出	50,000.00	50,000.00	50,000.00
其他	973,920.91	59,478.39	973,920.91
<b>合计</b>	<b>1,223,991.68</b>	<b>1,668,061.42</b>	<b>1,223,991.68</b>

#### 55. 所得税费用

##### (1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	4,176,561.31	17,298,924.42
递延所得税费用	-2,672,867.90	-19,193,061.07
<b>合计</b>	<b>1,503,693.41</b>	<b>-1,894,136.65</b>

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	-420,422,134.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	-105,105,533.64
子公司适用不同税率的影响	16,422,635.64
税率调整对期初递延所得税余额的影响	-1,950,762.39
权益法核算的长期股权投资产生的投资收益的影响	7,000,563.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,002,666.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-96,674.52
本年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	87,956,699.60
研究开发费加计扣除的纳税影响	-4,725,901.39
所得税费用	1,503,693.41

#### 56. 其他综合收益

详见本附注“五、37. 其他综合收益”相关内容。

#### 57. 现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	36,739,236.92	58,120,557.06
收到的政府补助	1,430,672.04	1,004,098.97
往来款项及其他	16,402,654.47	9,570,925.49
<b>合计</b>	<b>54,572,563.43</b>	<b>68,695,581.52</b>

## 2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
管理及研发付现费用	53,907,922.41	65,986,145.52
销售费用付现费用	51,368,867.80	50,876,090.57
财务费用付现费用	91,031.85	89,179.16
往来款及其他	3,394,493.09	26,237,144.33
<b>合计</b>	<b>108,762,315.15</b>	<b>143,188,559.58</b>

## (2) 与投资活动有关的现金

### 1) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
购买定期存单	420,000,000.00	0.00

## (3) 与筹资活动有关的现金

### 1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
股票回购款	127,633,323.31	73,275,022.91
偿还租赁负债所支付的现金	8,113,388.65	4,263,767.84
<b>合计</b>	<b>135,746,711.96</b>	<b>77,538,790.75</b>

## 2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长短期借款	389,047.63	114,800,000.00	0.00	889,047.63	0.00	114,300,000.00
租赁负债	17,738,893.51	0.00	15,888,816.52	7,902,562.57	5,242,471.17	20,482,676.29
库存股	73,275,022.91	127,633,323.31	0.00	0.00	200,908,346.22	0.00
<b>合计</b>	<b>91,402,964.05</b>	<b>242,433,323.31</b>	<b>15,888,816.52</b>	<b>8,791,610.20</b>	<b>206,150,817.39</b>	<b>134,782,676.29</b>

注：长期借款及租赁负债包含一年内到期的非流动负债。

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

## 58. 现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	-421,925,827.96	-42,219,863.24
加：资产减值准备	179,756,793.34	385,209.89
信用减值损失	53,833,498.86	15,762,757.46
固定资产折旧	63,524,228.41	60,764,425.46
使用权资产折旧	7,507,589.28	3,388,679.04
无形资产摊销	20,521,007.66	20,215,110.50
长期待摊费用摊销	18,266,939.23	5,909,406.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的失 （收益以“-”号填列）	-1,378,451.21	23,847.13
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	85,100.06	1,558,583.03
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	-81,338.21	0.00
财务费用（收益以“-”填列）	29,998,457.29	371,350.95
投资损失（收益以“-”填列）	27,869,182.51	19,870,783.27
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	9,418,990.96	-16,155,949.87
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-12,091,858.86	-3,037,111.20
存货的减少（增加以“-”填列）	42,277,219.26	9,876,793.95
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-6,657,452.74	-97,093,964.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-6,201,594.76	5,790,732.74
经营活动产生的现金流量净额	4,722,483.12	-14,589,208.64
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本	0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	0.00
<b>3.现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的年末余额	1,756,129,111.09	2,457,578,542.13
减：现金的年初余额	2,457,578,542.13	2,729,632,717.07
加：现金等价物的年末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额	-701,449,431.04	-272,054,174.94

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## (2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	1,756,129,111.09	2,457,578,542.13
其中: 库存现金	104,496.67	110,443.52
可随时用于支付的银行存款	1,755,942,161.68	2,450,697,892.48
可随时用于支付的其他货币资金	82,452.74	6,770,206.13
年末现金和现金等价物余额	1,756,129,111.09	2,457,578,542.13

## (3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	本年金额	上年金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	48,366,304.99	72,674,804.60	计提的定期及大额存单利息
其他货币资金	1,126,841.63	445,927.44	诉讼冻结资金
	1,380.29	0.00	贷款专用户受限
合计	<b>49,494,526.91</b>	<b>73,120,732.04</b>	—

## 59. 租赁

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	862,585.10	300,001.10
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	3,234,148.17	5,687,504.94
与租赁相关的总现金流出	9,946,496.72	11,489,639.92

## 六、 开发支出

项目	本年发生额	上年发生额
人工费用	50,562,108.62	48,041,422.07
折旧摊销及租赁费	14,288,605.40	10,190,165.82
技术服务费	12,606,045.00	10,709,291.58
材料费用	6,329,998.63	4,457,775.61
其他	6,085,287.78	4,804,448.67
合计	<b>89,872,045.43</b>	<b>78,203,103.75</b>
其中: 费用化研发支出	82,276,358.49	68,369,450.44
资本化研发支出	7,595,686.94	9,833,653.31

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

### 1. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
司美格鲁肽项目	9,833,653.31	7,595,686.94	0.00	0.00	0.00	17,429,340.25

#### (1) 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
司美格鲁肽项目	研发过程中	2028年	产品销售	2024年3月	通过验证试验,技术路线可行,资金保障充足,具备较好的市场前景

### 七、 合并范围的变更

本公司报告期内合并范围未发生变化。

八、 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

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	
北京嘉林药业股份有限公司	3,050 万元	北京	北京	制造业	99.00	1.00	非同一控制下企业合并
嘉林药业有限公司	5,000 万元	北京	北京	制造业	0.00	100.00	非同一控制下企业合并
北京嘉林惠康医药有限公司	300 万元	北京	北京	批发业	0.00	100.00	非同一控制下企业合并
天津嘉林科医有限公司	10,000 万元	天津	天津	制造业	0.00	100.00	非同一控制下企业合并
德嘉健康科技股份有限公司	5,000 万元	北京	北京	其他	10.00	90.00	出资设立
海南德澄健康医疗有限责任公司	5,000 万元	海南	海南	康养中心	40.00	60.00	出资设立
武汉维力康医疗管理有限公司	5,000 万元	武汉	武汉	专科医院	0.00	51.00	出资设立
德义制药有限公司	10,000 万元	北京	北京	研究和试验发展	73.00	0.00	非同一控制下企业合并
北京红惠新医药科技有限公司	4,000 万元	北京	北京	研究和试验发展	100.00	0.00	非同一控制下企业合并
北京德展德益健康管理有限公司	8,368.961 万元	北京	北京	其他	100.00	0.00	出资设立
德佳康（北京）生物科技有限公司	1,000 万元	北京	北京	其他	67.00	0.00	出资设立

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
汉肽生物医药集团有限公司	8,000 万元	淄博	淄博	制造业	58.50	0.00	非同一控制下企业合并
山东汉肽医美生物科技有限公司	2,000 万元	淄博	淄博	科技推广和应用服务业	0.00	100.00	非同一控制下企业合并
江苏汉肽生物医药有限公司	5,000 万元	连云港	连云港	制造业	0.00	88.00	非同一控制下企业合并
汉萃(天津)生物技术股份有限公司	1,783.25 万元	天津	天津	科技推广和应用服务业	67.01	0.00	非同一控制下企业合并
汉萃(上海)生物科技有限公司	333.34 万元	上海	上海	科技推广和应用服务业	0.00	90.00	非同一控制下企业合并
德展大健康产业有限公司	1,000 万港币	香港	香港	其他	100.00	0.00	出资设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
汉肽生物医药集团有限公司	41.50	-52,733,851.25	0.00	-62,047,618.60

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	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
汉肽生物医药集团有限公司	8,287,875.26	83,739,863.35	92,027,738.61	200,231,891.77	893,157.34	201,125,049.11

(续)

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

子公司名称	年初余额					
	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
汉肽生物医药集团有限公司	9,867,160.16	188,181,150.74	198,048,310.90	167,093,868.27	14,490,422.34	181,584,290.61

（续）

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	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
汉肽生物医药集团有限公司	1,771,770.99	-125,561,330.79	-125,561,330.79	13,621,547.48	1,570,582.53	-38,291,896.61	-38,291,896.61	16,587,792.47

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的情况

### （1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况

2025年3月7日，海南德澄健康医疗有限责任公司（以下简称海南德澄）与深圳维力康医疗管理有限公司签署《产权转让协议》，协议约定海南德澄将其持有的武汉维力康19%股权转让给深圳维力康医疗管理有限公司。2025年5月13日，上述股权转让交割及工商变更手续完成。交易完成后海南德澄仍持有武汉维力康51%股权，对武汉维力康仍能实现控制并将其纳入合并范围。

### （2）交易对少数股东权益及归属母公司所有者权益的影响

项目	武汉维力康
现金	13,300,000.00
处置对价合计	13,300,000.00
减：按处置的股权比例计算的子公司净资产份额	6,463,964.68
差额	6,836,035.32
其中：调整资本公积	6,836,035.32

## 3. 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
<b>联营企业</b>	—	—
投资账面价值合计	386,767,122.71	492,563,362.83
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
—净利润	-28,228,568.63	-19,567,595.92
—其他综合收益	-239.79	0.00
—综合收益总额	-28,228,808.42	-19,567,595.92

## 九、政府补助

### （1）涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
递延收益	6,090,719.83	0.00	0.00	1,557,370.56	4,533,349.27	与资产相关

补助项目明细：

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

补助项目	年初余额	本年新增 补助金额	本年计入 营业外收 入金额	本年计入其 他收益金额	年末余额	与资产相关/ 与收益相关
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	2,058,000.00	0.00	0.00	588,000.00	1,470,000.00	与资产相关
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施(一期)建设项目发展基金	1,791,665.05	0.00	0.00	500,000.52	1,291,664.53	与资产相关
VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	1,115,999.78	0.00	0.00	248,000.04	867,999.74	与资产相关
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	901,755.00	0.00	0.00	186,570.00	715,185.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目专项资金	223,300.00	0.00	0.00	34,800.00	188,500.00	与资产相关
<b>合计</b>	<b>6,090,719.83</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,557,370.56</b>	<b>4,533,349.27</b>	—

(2) 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	2,918,042.60	2,376,091.12

补助项目明细:

补助项目	与资产相关/ 与收益相关	本年计入其他收 益金额	上年计入其他收 益金额
天津新技术产业园区武清开发区投资设立生物医药项目的扶持奖励	与资产相关	588,000.00	588,000.00
北京市经济和信息化委员会工业厂房及配套设施(一期)建设项目发展基金	与资产相关	500,000.52	500,000.52
中关村科技园朝阳园管委会 2025 年高新产业资金	与收益相关	300,000.00	0.00
北京绿色交易所有限公司补贴款	与收益相关	260,000.00	0.00
VOCs 废弃处理设备中央、市级、区级专项资金	与资产相关	248,000.04	248,000.04
稳岗补贴	与收益相关	221,960.48	235,030.60
工业厂房及配套设施 VOC 建设项目工业发展专项资金	与资产相关	186,570.00	186,570.00
山东省科学技术厅财政补助款	与收益相关	180,000.00	220,000.00

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

补助项目	与资产相关/ 与收益相关	本年计入其他收 益金额	上年计入其他收 益金额
博士后工作站资金	与收益相关	180,000.00	0.00
北京节能环保中心清洁生产审核评估项目市级补贴款	与收益相关	100,000.00	0.00
其他政府补助	—	153,511.56	398,489.96
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>2,918,042.60</b>	<b>2,376,091.12</b>

## 十、与金融工具相关风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具风险,主要包括市场风险(如利率风险)、信用风险及流动性风险等。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. 各类风险管理目标和政策

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,使股东及其它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并进行风险管理,并及时可靠地对各种风险进行监督,将风险控制在限定的范围之内。

#### (1) 市场风险

##### 利率风险:

本公司的利率风险产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日,本公司的带息债务主要为银行借款,金额为114,300,000.00元(2024年12月31日:389,047.63元)。

#### (2) 信用风险

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货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资等。

对于应收账款、其他应收款和应收票据,本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及目前市场状况等其它因素评估客户的信用资质并设置相应信用期。

对于货币资金中的定期及大额存单、交易性金融资产和债权投资(固定收益凭证),本公司对合作的银行、信托公司、证券公司和基金公司实行评级准入制度。

本公司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，以确保本公司整体信用风险可控。本公司应收账款中，前五名金额合计：172,374,106.56元，占本公司应收账款总额的69.50%。

### (3) 流动风险

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

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，以满足本公司的经营需要，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。

## 十一、公允价值的披露

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	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
持续的公允价值计量：	—	—	—	—
(一) 交易性金融资产	0.00	10,081,338.21	0.00	10,081,338.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	10,081,338.21	0.00	10,081,338.21
其中：理财产品	0.00	10,081,338.21	0.00	10,081,338.21
(二) 其他权益工具投资	0.00	0.00	12,061,900.00	12,061,900.00

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

对于本公司购买的交易性金融资产中的理财产品，本公司根据发行的金融机构提供的资产负债表日产品净值或预期收益率进行公允价值计算并作为公允价值的确定依据。

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

本公司持有的其他权益工具投资为对不具有重大影响的非上市公司的股权投资，重要其他权益工具投资采用的估值技术和重要参数信息如下：

项目	年末公允价值	估值技术	重要参数信息		
			价值比率(P/B)	流动性折扣	控制权溢价
其他权益工具投资-黑龙江丰佑麻类种植	12,061,900.00 <sup>注</sup>	上市公司比较法	0.73	32.67%	不考虑

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末公允价值	估值技术	重要参数信息		
			价值比率 (P/B)	流动性折扣	控制权溢价
有限公司					

注:根据中天创意出具的其他权益工具投资-黑龙江丰佑麻类种植有限公司(以下简称黑龙江丰佑)6.1567%股权公允价值资产评估报告【中天创意评报字(2026)第029号】,本公司持有的其他权益工具投资-黑龙江丰佑公允价值为1,206.19万元。

## 十二、关联方及关联交易

### 1. 关联方关系

#### (1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本 公司的表决 权比例(%)
新疆凯迪投资 有限责任公司	乌鲁木齐	投资与资产 管理	42,000.00	25.59	25.59

新疆凯迪投资有限责任公司及其一致行动人持有上市公司共计536,589,758股股份,占报告期末本公司总股本的25.59%,系本公司控股股东。新疆维吾尔自治区人民政府国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。

报告期内,母公司注册资本变化如下:

单位:万元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
注册资本	42,000.00	0.00	0.00	42,000.00

#### (2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1.(1)企业集团的构成”相关内容。

#### (3) 本公司合营企业及联营企业情况

合营或联营企业名称	与本公司关系
美瑞佻那健康科技有限公司	本公司的联营企业
北京美瑞佻那化妆品有限公司	本公司的联营企业的子公司
北京东方略生物医药科技股份有限公司	本公司的联营企业
云南素麻生物科技有限公司	本公司的联营企业
云南汉素生物科技有限公司	本公司的联营企业
汉光药彩(北京)有限公司	本公司的联营企业

**（4）其他关联方**

本年或上年与本公司发生关联交易或形成关联往来余额的其他关联方情况如下：

其他关联方名称	与本公司关系
美林控股集团有限公司	持股 5%以上的股东
新疆金融投资（集团）有限责任公司	受同一最终控制方控制
新疆产权交易所有限责任公司	受同一最终控制方控制
新疆凯迪物业服务有限公司	受同一最终控制方控制
新疆凯迪房产开发有限公司	受同一最终控制方控制

**2. 关联方交易**

**（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：**

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
北京美瑞佻那化妆品有限公司	宣传费	374,219.00	188,927.00
新疆产权交易所有限责任公司	交易费	137,735.85	3,658.98
新疆凯迪房产开发有限公司	水电及物业费	1,673.18	0.00
美瑞佻那健康科技有限公司	宣传费	4,288.50	9,840.00
新疆凯迪物业服务有限公司	物业费	1,593.40	4,781.09
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>519,509.93</b>	<b>207,207.07</b>

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示）

**（2）关联租赁情况**

**承租情况：**

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				上年发生额			
		简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价资产租赁的租金费用	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
新疆金融投资（集团）有限责任公司	房屋	0.00	323,210.00	16,687.32	0.00	0.00	327,088.52	11,053.50	859,853.20
美林控股集团有限公司	车辆	454,736.32	495,600.00	0.00	0.00	536,336.32	564,000.00	0.00	0.00
新疆凯迪房产开发有限公司	车位	4,403.67	4,800.00	0.00	0.00	4,403.67	4,800.00	0.00	0.00

**（3） 关键管理人员薪酬**

项目	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	6,612,353.17	11,540,000.00

**3. 关联方应收应付余额**

**应付项目：**

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	北京美瑞佻那化妆品有限公司	90,929.00	216,583.00
应付账款	美瑞佻那健康科技有限公司	8,896.50	4,608.00
其他应付款	美瑞佻那健康科技有限公司	319,528.80	319,528.80

**十三、 承诺及或有事项**

**1. 承诺事项**

依据2020年4月各方签订的《德展大健康股份有限公司、安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）、赣州经世恒华咨询服务中心（有限合伙）、山东汉肽生物医药有限公司、殷世清共同签署的投资协议》，安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称安吉睿康）和殷世清向本公司承诺，本公司完成投资后，汉肽生物三个会计年度（2020年-2022年）的净利润不低于35,000.00万元，如未达到承诺业绩，本公司有权要求殷世清在目标公司2022年专项审计报告出具之日起10日内予以补足或对本公司予以补偿，并由安吉睿康对上述义务承担连带赔偿责任（包括但不限于依该协议约定质押给甲方的丁方35%的股权及本协议约定的方式）。

2020年7月，各方签订了《德展大健康股份有限公司、安吉睿康华肽企业管理合伙企业（有限合伙）、赣州经世恒华咨询服务中心（有限合伙）、山东汉肽生物医药有限公司、殷世清共同签署的投资协议之补充协议》，各方确认，在汉肽生物三个会计年度（2020年-2022年）中，如出现以下四种情况，均视作业绩对赌完成：

- 1) 若有第三方公司按照超过6亿估值增资不低于10%（6,000.00万元），且实际出资。
- 2) 若有第三方公司同意按照超过6亿估值增资，但本公司不认可或不同意。
- 3) 若本公司认可汉肽生物研发成果，指定或推荐的有证券资质的评估机构进行专项评估并出具评估报告，对汉肽生物公司评估值高于6亿元。
- 4) 按照《投资协议》约定安吉睿康和殷世清向本公司承诺，本公司完成投资后，汉肽生物三个会计年度（2020年-2022年）的净利润不低于35,000.00万元。

安吉睿康和殷世清及汉肽生物完成《投资协议》约定的业绩承诺的，本公司与安吉睿康将就收购安吉睿康持有的汉肽生物35%的股权事宜进行磋商。

截至目前,由于本公司与相关方就业绩承诺完成情况存在争议,本公司已向北京市第三中级人民法院提起了诉讼。同时,本公司也在积极保持与业绩对赌方进行沟通协商,以期尽快实现风险化解。

## 2. 或有事项

根据原告北京华新盛融信息咨询有限公司(以下简称北京华新)的起诉状,2018年中汇信通商业保理有限公司(以下简称中汇信通)与天宝嘉麟国际贸易有限公司(以下简称天宝嘉麟)签订《借款合同》,约定天宝嘉麟向中汇信通借款3.56亿元人民币,借款期限12个月。2019年10月,中汇信通与天宝嘉麟签订《借款合同之补充协议》,将借款期限变更为24个月。同月,中汇信通与北京华新签订《债权转让协议》,约定中汇信通将其对《借款合同》及其补充协议项下的债权及相关担保债权全部转让给北京华新。2020年10月,北京华新与天宝嘉麟签订《借款合同之补充协议》,将借款期限变更为36个月。由于债务偿还期限已届满,天宝嘉麟未能按协议约定履行全部还款义务,北京华新向北京市第三中级人民法院(以下简称北京三中院)提起诉讼,要求天宝嘉麟向其偿还上述借款本金人民币132,040,649元及逾期还款罚息(以尚未偿付本金为基数,按LPR的4倍自2022年5月23日起计算至实际偿还本金日),同时要求本公司、美林控股、张湧及汪宾对上述全部债务承担连带清偿责任。

本公司于2025年3月25日收到了北京三中院发来的(2022)京03民初382号《民事裁定书》,北京三中院裁定驳回北京华新的起诉。2025年5月8日,本公司收到北京三中院发来的北京华新的《民事上诉状》,北京华新不服一审裁定,已向北京市高级人民法院(以下简称北京高院)提起上诉。北京高院于2025年11月21日出具裁定书,撤销了北京三中院的裁定,指令三中院重审。截至目前,北京三中院已重新立案,该案尚未确定开庭日期,后续本公司将积极应诉,并及时履行信息披露义务。

## 十四、资产负债表日后事项

### 1. 关于美林控股业绩承诺补偿履行情况进展暨凯迪投资与美林控股仲裁结果

#### (1) 业绩补偿及仲裁基本情况

2021年5月13日,本公司原控股股东美林控股、原实际控制人张湧等与凯迪投资签署了《股份转让协议》,转让美林控股及相关方所持部分公司股份并转让控制权,美林控股承诺公司在业绩承诺期间(2021-2023年度)累计实现归母净利润不低于人民币12.4亿元。若未实现,则美林控股同意以现金或现金等价物向本公司支付累计实现归母净利润数与累计承诺净利润数12.4亿元之间的差额部分。

根据本公司董事会审议通过的《关于美林控股业绩承诺实现情况专项说明的议案》及会计师事务所出具的《关于德展大健康股份有限公司2021-2023年度业绩承诺完成情况的专项审核报告》【中兴财光华审专字(2024)第226012号】,本公司2021-2023年

度累计实现归母净利润为-21,218,772.21元,美林控股应向本公司补偿人民币1,261,218,772.21元,补偿方式为现金或现金等价物,补偿款应在2024年4月11日起30个工作日内付清。业绩承诺补偿履行期限届满时本公司未收到美林控股应当支付的业绩承诺补偿款。

鉴于美林控股对《股份转让协议》相关补偿责任等约定提出否认的抗辩理由,美林控股和凯迪投资无法通过协商途径解决业绩承诺补偿的问题。按照协议约定的争议解决方式,凯迪投资于2024年7月8日向中国国际经济贸易仲裁委员会(以下简称“贸仲会”)提交仲裁申请。2024年8月26日,凯迪投资收到贸仲会《仲裁通知》,本次仲裁案件已受理。

## (2) 本次仲裁进展情况

本公司于近日收到凯迪投资发来的《裁决书》([2026]中国贸仲京裁字第0402号),贸仲会仲裁庭根据本案事实和相关法律规定,作出裁决如下:

- 1) 美林控股向德展健康支付业绩补偿金人民币1,050,000,000.00元;
- 2) 美林控股向德展健康支付违约金人民币9,450,000.00元;
- 3) 美林控股向德展健康支付因长江脉原股东戴彦榛未按时返还股权转让价款产生的补偿款人民币117,657,200.00元;
- 4) 美林控股向凯迪投资偿付律师费人民币400,000.00元;
- 5) 张湧对上述美林控股应付的第(一)至(四)项款项承担连带保证责任;
- 6) 驳回凯迪投资的其他仲裁请求;
- 7) 本案仲裁费为人民币8,085,020.00元,由美林控股、张湧承担75%,即人民币6,063,765.00元。美林控股、张湧应向凯迪投资支付人民币6,063,765.00元,以补偿凯迪投资代为垫付的仲裁费。

## (3) 对本公司的影响及本公司拟采取的措施

截至目前,美林控股持有本公司股票185,672,150股,占本公司总股本的8.85%,其所持本公司股份均已全部被司法冻结并存在多轮轮候冻结情形。同时,经查询天眼查等公开信息显示,美林控股及张湧目前存在多起涉诉案件,名下多处资产已被质押、冻结。综上,美林控股及张湧对上述仲裁结果的清偿能力存在不确定性。

基于谨慎性原则,本公司暂未对上述业绩承诺补偿款、违约金及与长江脉相关的补偿款进行会计确认及账务处理,上述仲裁结果未对本公司2025年度财务报表产生影响。

截至仲裁约定的付款期限届满时,本公司尚未收到美林控股应当支付的业绩承诺补偿款、违约金及与长江脉相关的补偿款。本公司已向美林控股发送催告函,同时积极与凯迪投资沟通后续对仲裁裁决书的申请执行事项。

2026年4月20日，本公司收到美林控股发送的《受理案件通知书》((2026)京04民特501号)，美林控股及张湧申请撤销前述仲裁裁决已被北京市第四中级人民法院受理，后续本公司将配合凯迪投资积极应诉。

## 2. 其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

## 十五、 其他重要事项

### 1. 分部信息

#### 报告分部的确定依据与会计政策：

本公司主营产品为药品，药品营业收入占当年营业总收入的90%以上，其他板块收入合计不具有重要性，因此不单独确定报告分部。

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### 1. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
其他应收款	691,703,945.32	603,146,797.79

#### (1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
应退股权款及代垫款 <sup>注</sup>	428,310,318.03	428,310,318.03
集团合并范围内关联往来款	448,218,206.58	307,268,342.90
其他往来款	39,496,185.68	43,558,660.51
合计	916,024,710.29	779,137,321.44

注：截至2025年12月31日，本公司应收戴彦榛应退股权款及代垫款42,831.03万元。中天创意对其他应收款中戴彦榛应退股权款及代垫款债权质押物所涉及的长江脉截至2025年12月31日的股东全部权益价值进行评估，出具了【中天创意评报字(2026)第035号】资产评估报告。经评估，长江脉归属于母公司股东全部权益价值为25,454.91万元，按照质押物所对应长江脉股权估值的94.0532%的份额计算，本报告期计提坏账准备4,099.44万元。

#### (2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1年以内	147,634,219.03	155,554,876.27
1-2年	155,313,973.86	51,435,593.67

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

账龄	年末账面余额	年初账面余额
2-3年	50,213,076.52	23,039,798.98
3-4年	22,818,276.91	497,658,418.87
4-5年	497,356,822.03	43,443,311.40
5年以上	42,688,341.94	8,005,322.25
合计	916,024,710.29	779,137,321.44

(3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	28,086,189.61	0.00	147,904,334.04	175,990,523.65
2025年1月1日余额在本年	—	—	—	—
--转入第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转入第三阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第二阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
--转回第一阶段	0.00	0.00	0.00	0.00
本年计提	7,335,831.45	0.00	40,994,409.87	48,330,241.32
本年收回或转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本年核销	0.00	0.00	0.00	0.00
2025年12月31日余额	35,422,021.06	0.00	188,898,743.91	224,320,764.97

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额			年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
其他应收款 坏账准备	175,990,523.65	48,330,241.32	0.00	0.00	224,320,764.97

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
------	------	------	----	---------------------	----------

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
戴彦榛	应退股权款及代垫款	428,310,318.03	4-5年	46.76	188,898,743.91
汉肽生物医药集团有限公司	集团合并范围内关联往来款	186,146,110.04	0-5年、5年以上	20.32	0.00
海南德澄健康医疗有限责任公司	集团合并范围内关联往来款	164,000,000.00	0-4年	17.90	0.00
武汉维力康医疗管理有限公司	集团合并范围内关联往来款	79,780,325.82	0-2年	8.71	0.00
北京长江脉医药科技有限责任公司	外部往来款	39,380,821.94	4-5年、5年以上	4.30	35,380,821.94
<b>合计</b>	—	<b>897,617,575.83</b>	—	<b>97.99</b>	<b>224,279,565.85</b>

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

## 2. 长期股权投资

项目	年末余额			年初余额		
	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	8,829,778,741.07	167,448,591.98	8,662,330,149.09	8,753,188,091.98	11,668,738.95	8,741,519,353.03
对联营、合营企业投资	388,708,011.76	40,863,990.38	347,844,021.38	411,807,361.50	0.00	411,807,361.50
<b>合计</b>	<b>9,218,486,752.83</b>	<b>208,312,582.36</b>	<b>9,010,174,170.47</b>	<b>9,164,995,453.48</b>	<b>11,668,738.95</b>	<b>9,153,326,714.53</b>

### (1) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动			年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备		
北京嘉林药业股份有限公司	8,285,271,390.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,285,271,390.00	0.00
汉肽生物医药集团有限公司	254,831,261.05	11,668,738.95	0.00	0.00	152,611,061.05	102,220,200.00	164,279,800.00
北京德展德益健康管理有限公司	83,689,610.00	0.00	0.00	0.00	0.00	83,689,610.00	0.00
德义制药有限公司	75,227,091.98	0.00	0.00	0.00	3,168,791.98	72,058,300.00	3,168,791.98
北京红惠新医药科技有限公司	0.00	0.00	69,890,649.09 <sup>注</sup>	0.00	0.00	69,890,649.09	0.00
海南德澄健康医疗有限责任公司	23,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,000,000.00	0.00
汉萃(天津)生物技术股份有限公司	19,500,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19,500,000.00	0.00
德佳康(北京)生物科技有限公司	0.00	0.00	6,700,000.00	0.00	0.00	6,700,000.00	0.00
<b>合计</b>	<b>8,741,519,353.03</b>	<b>11,668,738.95</b>	<b>76,590,649.09</b>	<b>0.00</b>	<b>155,779,853.03</b>	<b>8,662,330,149.09</b>	<b>167,448,591.98</b>

注: 本公司对红惠新长期股权投资增加系子公司嘉林药业于2025年1月将持有对红惠新100.00%股权转让至本公司所致。

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

**(2) 对联营、合营企业投资**

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动							年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			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		
联营企业:											
北京东方略生物医药科技股份有限公司	245,595,783.16	0.00	0.00	0.00	-10,202,486.42	-239.79	4,563,671.34	0.00	0.00	239,956,728.29	0.00
云南素麻生物科技有限公司	99,452,366.31	0.00	0.00	0.00	-1,096,375.93	0.00	0.00	0.00	40,863,990.38	57,492,000.00	40,863,990.38
美瑞佶那健康科技有限公司	59,875,589.02	0.00	0.00	0.00	-11,488,753.23	0.00	0.00	0.00	0.00	48,386,835.79	0.00
汉光药彩(北京)有限公司	6,883,623.01	0.00	0.00	0.00	-4,875,165.71	0.00	0.00	0.00	0.00	2,008,457.30	0.00
<b>合计</b>	<b>411,807,361.50</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-27,662,781.29</b>	<b>-239.79</b>	<b>4,563,671.34</b>	<b>0.00</b>	<b>40,863,990.38</b>	<b>347,844,021.38</b>	<b>40,863,990.38</b>

**(3) 长期股权投资减值测试情况**

1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

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			
					价值比率(企 业价值/研发 费用)	流动性折扣	控制权溢价	处置费用 (万元)
汉肽生物医药集团有限公司	254,831,261.05	102,220,200.00	152,611,061.05	根据资产组评 估价值确定 <sup>注1</sup>	18.65	32.67%	15.04%	46.27

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
2025年1月1日至2025年12月31日  
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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			
					价值比率(企业价值/研发费用)	流动性折扣	控制权溢价	处置费用(万元)
德义制药有限公司	75,227,091.98	72,058,300.00	3,168,791.98	根据资产组评估价值确定 <sup>注2</sup>	12.39	32.67%	15.04%	31.86
<b>合计</b>	<b>330,058,353.03</b>	<b>174,278,500.00</b>	<b>155,779,853.03</b>	—	—	—	—	—

(续)

项目	关键参数的确定依据			
	价值比率	流动性折扣	控制权溢价	处置费用
汉肽生物医药集团有限公司 德义制药有限公司	在对可比上市公司的业务和财务数据进行分析调整后,需要选择合适的价值比率,并对价值比率进行必要的分析和调整	采用医药行业流动性折扣率平均值作为缺乏流动性折扣率	采用近5年行业统计数据平均值	参考北京产权交易所产权交易服务费标准

注1:根据中天创意出具的拟进行长期股权投资减值测试所涉及的汉肽生物58.50%股权可收回金额资产评估报告【中天创意评报字(2026)第056号】,汉肽生物58.50%股权可收回金额为10,222.02万元。

注2:根据中天创意出具的拟进行长期股权投资减值测试所涉及的德义制药73.00%股权可收回金额资产评估报告【中天创意评报字(2026)第057号】,德义制药73.00%股权可收回金额为7,205.83万元。

2)可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

被投资单位	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
云南素麻生物	98,355,990.38	57,492,000.00 <sup>注1</sup>	40,863,990.38	5年	收入增长率:-83.42%-1744.48%	收入增长率:0.00%	稳定期内收入增长率

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

被投资单位	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
科技有限公司					销售利润率：-546.37%-45.26% 折现率：9.84%	销售利润率：45.26% 折现率：9.84%	为0.00%，销售利润率、折现率与预测期最后一期一致

注：根据中天创意出具的拟进行长期股权投资减值测试所涉及的云南素麻 20.00%股权可收回金额资产评估报告【中天创意评报字（2026）第 033 号】，云南素麻 20.00%股权可收回金额为 5,749.20 万元。

德展大健康股份有限公司财务报表附注  
 2025年1月1日至2025年12月31日  
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

### 3. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
债权投资在持有期间取得的利息收入	324,284.93	0.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	35,101.19	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	-27,662,781.29	-19,567,595.92
<b>合计</b>	<b>-27,303,395.17</b>	<b>-19,567,595.92</b>

### 财务报表补充资料

#### 1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额
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）	1,293,351.15
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）	3,005,640.30
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	440,724.33
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	52,410.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,002,554.61
小计	3,789,571.17
减：所得税影响额	87,348.13
少数股东权益影响额（税后）	171,205.09
<b>合计</b>	<b>3,531,017.95</b>

#### 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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	-6.96	-0.1633	-0.1633
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	-7.03	-0.1649	-0.1649

德展大健康股份有限公司

二〇二六年四月二十三日