

目 录

一、审计报告	第 1—5 页
二、财务报表	第 6—13 页
(一) 合并资产负债表	第 6 页
(二) 母公司资产负债表	第 7 页
(三) 合并利润表	第 8 页
(四) 母公司利润表	第 9 页
(五) 合并现金流量表	第 10 页
(六) 母公司现金流量表	第 11 页
(七) 合并所有者权益变动表	第 12 页
(八) 母公司所有者权益变动表	第 13 页
三、财务报表附注	第 14—125 页
四、附件	第 126—129 页
(一) 本所执业证书复印件	第 126 页
(二) 本所营业执照复印件	第 127 页
(三) 签字注册会计师证书复印件	第 128—129 页

审计报告

天健审〔2026〕4168号

云南白药集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了云南白药集团股份有限公司（以下简称云南白药公司）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、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云南白药公司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第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于云南白药公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(二十六)及五(二)1。

云南白药公司的营业收入主要来源于药品销售、健康日化、中药资源、药品流通等多个业务板块。2025年度，云南白药公司营业收入金额为人民币411.87亿元。

由于营业收入是云南白药公司经营和考核的关键业绩指标之一，可能存在云南白药公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

（4）选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单、运输单、客户签收单等；服务类业务检查服务合同等；

（5）结合应收账款函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

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

（8）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十二)及五(二)4。

截至2025年12月31日，云南白药公司应收账款账面余额为人民币111.15

亿元，坏账准备为人民币 9.55 亿元，账面价值 101.60 亿元。

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

2. 审计应对

针对应收账款减值计提，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

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

(6) 结合应收账款函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备的合理性；

(7) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估云南白药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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

云南白药公司治理层（以下简称治理层）负责监督云南白药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：

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对云南白药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云南白药公司不能持续经营。

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

(六) 就云南白药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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年三月三十一日

合并资产负债表

2025年12月31日

会合01表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

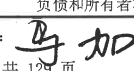
单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	9,107,829,167.98	10,887,983,161.30	短期借款	26	182,775,753.21	423,380,272.64
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	4,192,113,408.43	2,547,113,523.40	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	3	585,366,210.93	929,651,911.37	应付票据	27	1,846,714,475.61	1,913,702,684.41
应收账款	4	10,160,059,223.29	9,923,361,104.39	应付账款	28	5,523,021,856.86	4,758,352,403.87
应收款项融资	5	1,681,985,583.93	1,887,789,780.16	预收款项	29	190,841.21	446,673.78
预付款项	6	434,442,949.73	303,563,844.07	合同负债	30	1,505,826,938.18	1,916,123,387.16
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	7	406,517,244.11	108,427,198.33	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	31	1,482,601,305.72	1,283,950,828.82
存货	8	6,231,383,826.69	6,294,368,316.30	应交税费	32	278,051,492.11	466,603,767.14
其中：数据资源				其他应付款	33	1,461,459,334.99	1,386,632,676.75
合同资产				应付手续费及佣金			
持有待售资产				应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	9		480,295,722.22	持有待售负债			
其他流动资产	10	1,234,895,158.04	788,108,579.54	一年内到期的非流动负债	34	76,443,711.53	88,436,075.74
流动资产合计		34,034,592,773.13	34,150,663,141.08	其他流动负债	35	533,163,346.13	620,862,624.93
				流动负债合计		12,890,249,055.55	12,858,491,395.24
非流动资产：				非流动负债：			
发放贷款和垫款				保险合同准备金			
债权投资				长期借款	36	86,569,400.83	2,100,000.00
其他债权投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	11	13,227,578,051.91	12,561,276,081.35	永续债			
其他权益工具投资	12	71,745,000.00	71,745,000.00	租赁负债	37	141,830,379.18	190,656,990.23
其他非流动金融资产	13	210,855,260.47	387,688,897.11	长期应付款	38	556,079,941.48	591,533,288.57
投资性房地产	14	50,366,578.65	49,884,012.15	长期应付职工薪酬	39	1,718,946.33	1,296,365.44
固定资产	15	3,274,340,152.34	3,012,878,828.09	预计负债	40	22,513,696.41	12,726,280.09
在建工程	16	807,592,848.36	703,439,112.24	递延收益	41	271,769,812.59	295,493,565.32
生产性生物资产	17	644,624.85	816,524.85	递延所得税负债	23	148,417,516.74	93,867,331.53
油气资产				其他非流动负债	42	1,931,554.36	1,931,554.36
使用权资产	18	248,003,380.85	291,177,021.52	非流动负债合计		1,230,831,247.92	1,189,605,375.54
无形资产	19	699,193,405.35	561,795,787.78	负债合计	14,121,080,303.47	14,048,096,770.78	
其中：数据资源				所有者权益(或股东权益)：			
开发支出	20	98,211,219.56	25,422,461.13	实收资本(或股本)	43	1,784,262,603.00	1,784,262,603.00
其中：数据资源				其他权益工具			
商誉	21	300,805,632.99	96,963,241.17	其中：优先股			
长期待摊费用	22	108,871,585.00	127,081,811.91	永续债			
递延所得税资产	23	974,220,393.56	756,975,016.74	资本公积	44	17,632,117,190.85	17,637,148,823.48
其他非流动资产	24	161,560,224.80	116,374,395.93	减：库存股			
非流动资产合计		20,233,988,358.69	18,763,518,191.97	其他综合收益	45	-105,091,380.51	-101,263,356.31
资产总计		54,268,581,131.82	52,914,181,333.05	专项储备	46	2,530,458,968.58	2,530,458,968.58
				盈余公积			
				一般风险准备	47	18,202,311,462.52	16,981,339,385.76
				未分配利润		40,044,058,844.44	38,831,946,424.51
				归属于母公司所有者权益合计		103,441,983.91	34,138,137.76
				少数股东权益			
				所有者权益合计		40,147,500,828.35	38,866,084,562.27
				负债和所有者权益总计		54,268,581,131.82	52,914,181,333.05

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



母 公 司 资 产 负 债 表

2025年12月31日

会企01表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

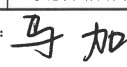
单位：人民币元

资产	注释号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益	注释号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		7,898,899,516.62	8,385,552,777.48	短期借款		150,010,000.00	400,133,333.33
交易性金融资产		4,187,513,408.43	2,496,810,753.70	交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据		407,360,145.42	675,593,542.66	应付票据			
应收账款	1	1,959,868,853.22	1,940,715,863.84	应付账款		4,801,338,529.81	4,018,681,496.23
应收款项融资		437,824,968.41	591,699,974.35	预收款项		83,822.40	355,324.62
预付款项		1,321,672,589.52	1,351,285,270.04	合同负债		1,034,888,677.35	1,534,629,073.69
其他应收款	2	6,632,088,211.74	6,501,863,512.27	应付职工薪酬		1,098,078,735.81	940,019,555.32
存货		915,778,341.49	1,160,234,826.84	应交税费		46,701,616.03	207,921,216.70
其中：数据资源				其他应付款		10,214,340,163.01	10,071,969,063.28
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		4,725,069.53	15,543,095.75
一年内到期的非流动资产			480,295,722.22	其他流动负债		25,640,252.72	102,375,999.95
其他流动资产		526,360,546.17	443,410,111.63	流动负债合计		17,375,806,866.66	17,291,628,158.87
流动资产合计		24,287,366,581.02	24,027,462,355.03	非流动负债：			
非流动资产：				长期借款		1,100,000.00	1,100,000.00
债权投资				应付债券			
其他债权投资				其中：优先股			
长期应收款				永续债			
长期股权投资	3	15,606,066,432.75	14,927,341,039.68	租赁负债		107,226,300.59	184,260,902.19
其他权益工具投资				长期应付款		554,689,731.33	591,533,288.57
其他非流动金融资产		210,355,260.47	387,188,897.11	长期应付职工薪酬			
投资性房地产		486,768,216.63	350,771,014.59	预计负债			
固定资产		1,542,652,814.35	1,657,360,463.22	递延收益		166,140,712.09	198,493,435.95
在建工程		25,493,467.64	63,945,254.57	递延所得税负债		37,035,887.84	51,548,686.57
生产性生物资产				其他非流动负债		1,931,554.36	1,931,554.36
油气资产				非流动负债合计		868,124,186.21	1,028,867,867.64
使用权资产		110,808,820.06	195,572,313.66	负债合计		18,243,931,052.87	18,320,496,026.51
无形资产		249,740,403.29	232,180,054.34	所有者权益(或股东权益)：			
其中：数据资源				实收资本(或股本)		1,784,262,603.00	1,784,262,603.00
开发支出		116,497,399.09	25,422,461.13	其他权益工具			
其中：数据资源				其中：优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		27,248,415.57	40,087,609.94	资本公积		17,797,498,647.03	17,839,540,148.42
递延所得税资产		378,492,475.32	387,502,971.84	减：库存股			
其他非流动资产		407,180,610.18	404,946,229.16	其他综合收益		-61,252,370.53	-61,502,389.01
非流动资产合计		19,161,304,315.35	18,672,318,309.24	专项储备			
资产总计		43,448,670,896.37	42,699,780,664.27	盈余公积		2,529,297,618.08	2,529,297,618.08
				未分配利润		3,154,933,345.92	2,287,686,657.27
				所有者权益合计		25,204,739,843.50	24,379,284,637.76
				负债和所有者权益总计		43,448,670,896.37	42,699,780,664.27

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2025年度

会合02表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业总收入	1	41,186,999,090.31	40,033,300,814.72
其中：营业收入	1	41,186,999,090.31	40,033,300,814.72
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1	36,210,224,002.36	35,206,797,286.50
其中：营业成本	1	29,032,923,195.82	28,864,766,205.10
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	234,100,213.88	243,117,369.44
销售费用	3	5,619,465,376.89	4,879,502,036.91
管理费用	4	1,020,080,152.22	1,037,553,483.87
研发费用	5	350,545,386.25	337,413,301.03
财务费用	6	-46,890,322.70	-155,555,109.85
其中：利息费用		24,049,890.09	63,177,001.07
利息收入		90,467,001.34	221,210,259.84
加：其他收益	7	100,782,693.13	102,009,773.65
投资收益（损失以“-”号填列）	8	1,042,986,305.52	776,937,495.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		989,141,635.98	774,279,535.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	9	110,489,468.71	136,837,009.94
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10	58,066,387.77	-39,925,926.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	11	-258,372,158.02	-91,230,709.62
资产处置收益（损失以“-”号填列）	12	8,167,595.81	490,651.65
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,038,895,380.87	5,711,621,822.28
加：营业外收入	13	24,951,555.82	15,483,338.73
减：营业外支出	14	20,576,232.96	42,385,497.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,043,270,703.73	5,684,719,663.99
减：所得税费用	15	853,329,846.75	917,647,303.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,189,940,856.98	4,767,072,360.28
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		5,189,940,856.98	4,767,072,360.28
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,153,486,838.91	4,749,415,499.55
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		36,454,018.07	17,656,860.73
六、其他综合收益的税后净额		-6,013,856.89	-13,441,329.34
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-3,828,024.20	-11,725,184.18
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,017,048.84	-2,067,513.33
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		-2,017,048.84	-2,067,513.33
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-1,810,975.36	-9,657,670.85
1.权益法下可转损益的其他综合收益		2,267,067.32	-4,787,910.02
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		-4,078,042.68	-4,869,760.83
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-2,185,832.69	-1,716,145.16
七、综合收益总额		5,183,927,000.09	4,753,631,030.94
归属于母公司所有者的综合收益总额		5,149,658,814.71	4,737,690,315.37
归属于少数股东的综合收益总额		34,268,185.38	15,940,715.57
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		2.89	2.66
（二）稀释每股收益		2.89	2.66

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

母 公 司 利 润 表

2025年度

会企02表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本 期 数	上 年 同 期 数
一、营业收入	1	9,778,836,364.70	8,867,834,592.37
减：营业成本	1	3,464,526,798.29	3,390,069,517.10
税金及附加		118,270,410.96	108,199,807.24
销售费用		2,884,116,087.45	2,539,960,910.51
管理费用		609,195,490.98	565,692,698.02
研发费用		271,893,226.82	306,956,428.26
财务费用		-63,406,226.57	-189,731,558.54
其中：利息费用		1,747,387.90	22,136,071.12
利息收入		77,437,600.76	210,518,129.74
加：其他收益		46,212,716.68	33,206,855.90
投资收益（损失以“-”号填列）	2	2,618,339,748.91	2,695,886,407.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		983,423,862.34	772,732,477.51
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）		94,869,231.65	141,271,168.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-911,713.20	1,435,538.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-63,471,045.24	-93,877,728.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,838,067.78	-771,908.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,195,117,583.35	4,923,837,122.46
加：营业外收入		13,193,633.03	4,333,688.14
减：营业外支出		9,131,886.91	29,013,380.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,199,179,329.47	4,899,157,430.29
减：所得税费用		399,417,878.67	491,752,405.59
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,799,761,450.80	4,407,405,024.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,799,761,450.80	4,407,405,024.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		250,018.48	-6,855,667.55
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-2,017,048.84	-2,067,513.33
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		-2,017,048.84	-2,067,513.33
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		2,267,067.32	-4,788,154.22
1.权益法下可转损益的其他综合收益		2,267,067.32	-4,788,154.22
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		4,800,011,469.28	4,400,549,357.15

法定代表人：张积存

主管会计工作的负责人：马加

会计机构负责人：徐静

合并现金流量表

2025年度

会合03表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		45,455,037,215.16	43,254,436,486.53
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		11,120,849.57	13,465,000.80
收到其他与经营活动有关的现金	2(1)	823,606,335.85	612,105,342.04
经营活动现金流入小计		46,289,764,400.58	43,880,006,829.37
购买商品、接受劳务支付的现金		31,295,057,710.69	31,321,052,292.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		3,084,089,638.03	2,787,102,422.47
支付的各项税费		3,005,176,969.94	2,490,279,928.72
支付其他与经营活动有关的现金	2(2)	4,305,746,201.48	2,984,569,043.54
经营活动现金流出小计		41,690,070,520.14	39,583,003,687.10
经营活动产生的现金流量净额		4,599,693,880.44	4,297,003,142.27
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1(1)	6,651,743,736.65	553,145,988.51
取得投资收益收到的现金	1(2)	321,151,517.75	420,227,984.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,153,813.56	2,832,967.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1(3)	1,680,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	2(3)	966,194,049.98	7,043,006,500.00
投资活动现金流入小计		7,941,923,117.94	8,019,213,440.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1(4)	479,661,609.93	675,074,486.64
投资支付的现金	1(5)	8,120,040,000.00	3,400,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1(6)	500,320,758.81	
支付其他与投资活动有关的现金	2(4)	827,237,810.00	5,143,140,000.00
投资活动现金流出小计		9,927,260,178.74	9,218,214,486.64
投资活动产生的现金流量净额		-1,985,337,060.80	-1,199,001,046.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		84,483,323.35	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		84,483,323.35	
取得借款收到的现金		180,394,185.38	1,886,779,951.02
收到其他与筹资活动有关的现金	2(5)	70,733,636.26	75,292,510.43
筹资活动现金流入小计		335,611,144.99	1,962,072,461.45
偿还债务支付的现金		432,074,541.69	2,833,409,772.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,042,319,473.77	5,951,560,088.74
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		10,838,079.03	8,040,928.52
支付其他与筹资活动有关的现金	2(6)	210,208,928.13	154,837,764.12
筹资活动现金流出小计		4,684,602,943.59	8,939,807,625.33
筹资活动产生的现金流量净额		-4,348,991,798.60	-6,977,735,163.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,661,908.99	3,497,174.93
五、现金及现金等价物净增加额		-1,743,296,887.95	-3,876,235,893.15
加：期初现金及现金等价物余额		10,275,529,575.34	14,151,765,468.49
六、期末现金及现金等价物余额		8,532,232,687.39	10,275,529,575.34

法定代表人：



主管会计工作的负责人：



会计机构负责人：





母公司现金流量表

2025年度

会企03表

编制单位：云南白药集团股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,236,342,793.57	8,301,980,471.69
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	14,573,927,386.68	5,802,561,355.53
经营活动现金流入小计	24,810,270,180.25	14,104,541,827.22
购买商品、接受劳务支付的现金	2,368,000,845.50	2,068,505,819.43
支付给职工以及为职工支付的现金	1,486,787,999.25	1,289,767,253.56
支付的各项税费	1,468,913,003.99	1,021,449,917.67
支付其他与经营活动有关的现金	14,400,408,558.71	7,147,859,678.29
经营活动现金流出小计	19,724,110,407.45	11,527,582,668.95
经营活动产生的现金流量净额	5,086,159,772.80	2,576,959,158.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,505,266,311.15	560,000,000.00
取得投资收益收到的现金	309,834,174.10	420,217,009.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,745,268.39
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	701,476,049.98	7,042,506,500.00
投资活动现金流入小计	7,516,576,535.23	8,025,468,778.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	178,715,758.64	272,704,559.21
投资支付的现金	8,130,000,000.00	3,420,000,000.00
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	444,269,110.00	5,142,640,000.00
投资活动现金流出小计	8,752,984,868.64	8,835,344,559.21
投资活动产生的现金流量净额	-1,236,408,333.41	-809,875,781.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	150,000,000.00	1,647,553,068.31
收到其他与筹资活动有关的现金	70,733,636.26	75,292,510.43
筹资活动现金流入小计	220,733,636.26	1,722,845,578.74
偿还债务支付的现金	400,000,000.00	1,267,153,068.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,012,523,754.77	5,891,507,647.80
支付其他与筹资活动有关的现金	105,639,142.30	77,774,307.15
筹资活动现金流出小计	4,518,162,897.07	7,236,435,023.26
筹资活动产生的现金流量净额	-4,297,429,260.81	-5,513,589,444.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,933,237.22	286,219.52
五、现金及现金等价物净增加额	-449,611,058.64	-3,746,219,847.89
加：期初现金及现金等价物余额	7,795,079,954.83	11,541,299,802.72
六、期末现金及现金等价物余额	7,345,468,896.19	7,795,079,954.83

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2023年度

单位：人民币元



	上期期末数										上期初数														
	归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益					归属于母公司所有者权益									
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 股	其他 权益工具 其他	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 股	其他 权益工具 其他	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	其他权益工具 优先 股	其他 权益工具 其他	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东 权益	所有者权益合计	
一、上年年末余额	17,837,148,823.48			17,837,148,823.48	101,253,356.31	16,981,393,885.76	34,138,137.76	38,866,084,562.27	1,796,862,546.00			18,216,619,742.09	707,428,892.15	-89,538,172.13	2,330,458,968.58	18,102,147,836.12	38,866,084,562.27	1,796,862,546.00			18,216,619,742.09	707,428,892.15	-89,538,172.13	2,330,458,968.58	18,102,147,836.12
加：会计政策变更																									
前期差错更正																									
同一控制下企业合并																									
其他																									
二、本年年初余额	17,837,148,823.48			17,837,148,823.48	101,253,356.31	16,981,393,885.76	34,138,137.76	38,866,084,562.27	1,796,862,546.00			18,216,619,742.09	707,428,892.15	-89,538,172.13	2,330,458,968.58	18,102,147,836.12	38,866,084,562.27	1,796,862,546.00			18,216,619,742.09	707,428,892.15	-89,538,172.13	2,330,458,968.58	18,102,147,836.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-5,031,632.03			-5,031,632.03	-3,828,024.20	1,220,972,076.76	69,303,846.15	1,281,416,266.68	-12,899,946.00			-699,470,918.61	-707,428,892.15	-11,725,184.18		-1,120,809,650.36	-1,038,276,819.95								
(一)综合收益总额					-3,828,024.20	5,153,488,638.91	34,258,186.38	5,183,927,000.09	-12,899,946.00			-694,828,946.15	-707,428,892.15	-11,725,184.18		4,789,415,493.53	4,753,631,000.94								
(二)所有者投入和减少资本				37,009,868.76			47,191,128.53	84,200,997.29	-12,899,946.00																
1.所有者投入的普通股																									
2.其他权益工具持有者投入资本																									
3.股份支付计入所有者权益的金额																									
4.其他				37,009,868.76																					
(三)利润分配																									
1.提取盈余公积																									
2.提取一般风险准备																									
3.对所有者(或股东)的分配																									
4.其他																									
(四)所有者权益内部结转																									
1.资本公积转增资本(或股本)																									
2.盈余公积转增资本(或股本)																									
3.盈余公积弥补亏损																									
4.设定受益计划变动额结转留存收益																									
5.其他综合收益结转留存收益																									
6.其他																									
(五)专项储备																									
1.本期提取																									
2.本期使用																									
(六)其他																									
四、本年年末余额	17,832,117,190.95			17,832,117,190.95	105,691,380.01	18,202,311,862.52	103,441,963.91	40,147,490,228.15	1,784,262,600.00			17,637,148,823.48	-101,253,356.31	-100,268,356.31	2,330,458,968.58	16,981,393,885.76	38,866,084,562.27	1,784,262,600.00			17,637,148,823.48	-101,253,356.31	-100,268,356.31	2,330,458,968.58	16,981,393,885.76

法定代表人：孙文东
 主管会计工作的负责人：马加
 会计机构负责人：小陈

母公司所有者权益变动表

2025年度

单位：人民币元



项目	本期数				上年同期数										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	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
一、上年年末余额	17,839,540,148.42	17,839,540,148.42	-61,502,389.01	2,529,297,618.08	2,287,686,657.27	24,379,284,637.76	1,796,882,549.00	18,449,011,067.03	707,428,892.15	-54,646,721.46	2,529,297,618.08	3,750,505,582.48	25,763,601,202.98		
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	17,839,540,148.42	17,839,540,148.42	-61,502,389.01	2,529,297,618.08	2,287,686,657.27	24,379,284,637.76	1,796,882,549.00	18,449,011,067.03	707,428,892.15	-54,646,721.46	2,529,297,618.08	3,750,505,582.48	25,763,601,202.98		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-42,041,501.39	-42,041,501.39	250,018.48	867,246,688.65	825,455,205.74	-12,599,946.00	-609,470,918.61	-609,470,918.61	-707,428,892.15	-6,855,667.55	-1,462,818,925.21	-1,384,316,585.22			
（一）综合收益总额			250,018.48	4,799,761,450.80	4,800,011,469.28	-12,599,946.00	-694,828,946.15	-694,828,946.15	-707,428,892.15	-6,855,667.55	4,407,405,024.70	4,400,549,357.15			
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 对所有者（或股东）的分配															
3. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	17,797,498,647.03	17,797,498,647.03	-61,252,370.53	3,154,833,345.92	25,204,739,843.50	1,784,282,603.00	17,839,540,148.42	86,358,027.54	86,358,027.54	-61,502,389.01	2,529,297,618.08	2,287,686,657.27	24,379,284,637.76		

法定代表人：张少东
 主管会计工作的负责人：马加
 会计机构负责人：张静

云南白药集团股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

云南白药集团股份有限公司（以下简称公司或本公司）系经云南省体制改革委员会“云体改（1993）48号文批准，由云南白药厂、云南省富滇信托投资公司、联江国际贸易有限公司发起，于1993年11月30日在云南省工商行政管理局注册登记为股份有限公司，总部位于云南省昆明市。公司现持有统一社会信用代码为9153000021652214XX的营业执照，注册资本178,426.2603万元，股份总数178,426.2603万股（每股面值1元）。其中，有限售条件的流通股份A股1,132.9233万股；无限售条件的流通股份A股177,293.3370万股。公司股票已于1993年12月15日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属医药行业。主要经营活动为化学原料药、化学药制剂、中成药、中药材、生物制品、医疗器械、保健食品、食品、饮料、特种劳保防护用品、非家用纺织成品、日化用品、化妆品、户外用品的研制、生产及销售；橡胶膏剂、贴膏剂、消毒产品、电子和数码产品的销售；信息技术、科技及经济技术咨询服务；货物进出口；物业经营管理（凭资质证开展经营活动）。

本财务报表业经公司2026年3月31日第十一届二次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，云白国际有限公司及其子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上且金额大于 500 万元
重要的应收款项实际核销	单笔金额超过 500 万元
重要的在建工程	预算大于 5000 万元或具有重要性质的项目
重要的预收款项	单项账龄超过 1 年的预收款项金额大于 500 万元
重要的合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 1 亿元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项应付账款金额大于 500 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项金额大于 500 万元
重要的超过 1 年未支付的应付股利	单项金额大于 1 亿元
收到、支付重要的与投资活动有关的现金	单笔金额大于 1 亿元
重要的境外经营实体	经济实体净资产超过 1 亿元
重要的结构化主体	结构化主体净资产 200 万元以上
重要的非全资子公司	子公司净资产超过 1 亿元
重要的资本化研发项目	单个项目投入占净资产的 2%以上及公司认定的其他重点研发项目

重要的外购在研项目	单个项目投入占净资产的 2%以上及公司认定的其他重点研发项目
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额大于 10 亿元，或具有重要性质的投资活动
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上且金额大于 10 亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上
重要子公司	子公司净资产占集团净资产 10%以上，或子公司净利润占集团合并利润的 10%以上，以及具有重要战略地位的子公司

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

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

—合并财务报表》编制。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该

金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用

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

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

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收国内信用证		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	云南白药集团股份有限公司合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	云南白药集团股份有限公司合并范围内关联方款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口计算预期信用损失

2. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货主要包括原材料、包装物及低值易耗品、在产品、库存商品、消耗性生物资产、开发成本、开发产品等。摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十四) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

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

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

(十五) 投资性房地产

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

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

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会

计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	39、45	5	2.11-2.44
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输工具	年限平均法	10	5	9.5
电子设备	年限平均法	5	5	19
其他	年限平均法	5	5	19

(十七) 在建工程

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

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

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

(十八) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

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

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资

产的购建或者生产活动重新开始。

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十九) 生物资产

1. 生物资产是指有生命的动物和植物,包括消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。生物资产同时满足下列条件时予以确认:(1) 因过去的交易或者事项对其拥有或者控制;(2) 与其有关的经济利益很可能流入公司;(3) 其成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类生产性生物资产的折旧方法

类别	折旧方法	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
茶树	年限平均法	15	0	6.67

3. 生产性生物资产使用寿命、预计净残值的确定依据

生产性生物资产的使用寿命根据茶树自然生长周期、预计产出能力及历史经验数据等因素合理估计;预计净残值为茶树处置时预计可收回的金额,考虑市场价格、处置费用及资产状况等因素合理估计。

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件、专利权、非专利技术、商标及特许经营权等,按成本进行初始计量。

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

项目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	按产权登记期限确定使用寿命为30-50年	直线法
专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为10年	直线法

非专利技术	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
软件	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
商标	按预期受益期限确定使用寿命为 10 年	直线法
特许经营权	按预期受益期限确定使用寿命为 30 年	直线法
其他	按预期受益期限确定使用寿命为 5 年	直线法

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

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

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

(2) 直接投入费用

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

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、

许可证、设计和计算方法等)的摊销费用。

(5) 设计费用

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

(6) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用,包括研制特殊、专用的生产机器,改变生产和质量控制程序,或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

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

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用,包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费,研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用,知识产权的申请费、注册费、代理费,会议费、差旅费、通讯费等。

4. 本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。开发阶段的支出同时满足下列条件的,予以资本化,不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益:(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3) 无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。

(二十一) 部分长期资产减值

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

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

（二十二）长期待摊费用

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

（二十三）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新

计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

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

(二十五) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权

益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十六) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

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

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

(1) 国内销售

根据与客户签订的销售合同或订单，合同约定将相关产品送至客户指定地点并经客户签收确认时控制权发生转移的，在将相关产品送至客户指定地点并经客户签收确认时确认收入。

根据与客户签订的销售合同或订单，合同约定将相关产品送至客户指定地点并经客户按相关标准检验完成时控制权发生转移的，在将相关产品送至客户指定地点并经客户按相关标准检验完成时确认收入。

服务类业务在已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

(2) 国外销售

根据与客户签订的销售合同或订单，合同约定将相关产品出库并办理报关出口手续时控

制权发生转移的，在将相关产品出库并办理报关出口手续时确认收入。

(二十七) 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

(二十八) 合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十九) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

(三十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同

的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十一) 租赁

1. 公司作为承租人

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁,公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量,该成本包括:1) 租赁负债的初始计量金额;2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额,存在租赁激励的,扣除已享受的租赁激励相关金额;3) 承租人发生的初始直接费用;4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(2) 租赁负债

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

租赁期开始日后,当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时,公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债,并相应调整使用权资产的账面价值,如使用权资产账面价值已调减至零,但租赁负债仍需进一

步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

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

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融

资产进行会计处理。

（三十二）分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（三十三）其他重要的会计政策和会计估计

1. 与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

四、税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	一般计税：当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额；简易计税：当期销售额乘以征收率	13%、9%、6%、5%、3%、0%
消费税	从价计征和复合计征	从价计征：15%、10%；复合计征：20%加0.5元/500克（或者500毫升）
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%、8.25%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

云南白药集团股份有限公司	15.00%
云南数智中药材开发有限公司	15.00%
云南白药集团健康产品有限公司	15.00%
云南白药集团丽江药业有限公司	15.00%
云南白药集团文山七花有限责任公司	15.00%
云南白药大药房有限公司	15.00%
云南白药天颐茶品有限公司	15.00%
云南白药集团大理药业有限责任公司	15.00%
云南天正检测技术有限公司	15.00%
云南省药物研究所	15.00%
云白药征武科技（上海）有限公司	20.00%
云南省医药西汇有限公司	20.00%
北京睿迹检测技术有限公司	20.00%
云南省医药嘉源有限公司	20.00%
云南省医药天福大华有限公司	20.00%
云南省医药迪庆发展有限公司	20.00%
云南省医药普洱有限公司	20.00%
云南省医药昭通有限公司	20.00%
丽江云全生物开发有限公司	20.00%
云南白药天粹商业管理有限公司	20.00%
北京云智健康管理有限公司	20.00%
上海问枢健康管理有限公司	20.00%
昆明云臻医疗科技有限公司	20.00%
上海云颐医疗科技有限公司	20.00%
上海云璞医疗科技有限公司	20.00%
北京云臻医疗美容诊所有限公司	20.00%
上海韩仕健康咨询有限公司	20.00%
上海云臻妮医疗美容门诊部有限公司	20.00%
云南白药云臻国际贸易有限责任公司	20.00%
上海云药口腔医疗技术有限公司	20.00%

云南省凤庆茶厂有限公司	20.00%
云南白药天颐茶源临沧庄园有限公司	20.00%
天津云数达综合门诊有限公司	20.00%
云南白药集团兴中数智中医药服务有限公司	20.00%
云南云药怒香有限公司	20.00%
杭州山七健康产业有限公司	20.00%
云南白药集团种业科技有限公司	20.00%
云南白药集团（海南）进出口贸易有限公司	20.00%
陕西智云问枢健康服务有限公司	20.00%
云南白药集团上海有限公司	20.00%
上海云臻门诊部有限公司	20.00%
云南省医药雄亿有限公司	20.00%
云南白药集团上海科技有限公司	20.00%
云南白药集团中药材开发（巍山）有限公司	20.00%
云南白药集团数智科技有限公司	20.00%
云白健康（深圳）有限公司	20.00%
云白健康科技（云南）有限公司	20.00%
云白国际有限公司	16.50%
万隆兴业商贸（香港）有限公司	16.50%
万隆健康（香港）有限公司	16.50%
云白咖啡有限公司	16.50%
云白健康有限公司	16.50%
云白医药有限公司	16.50%
云白集团有限公司	16.50%
云白美妆有限公司	8.25%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

（二）税收优惠

1. 云南白药集团股份有限公司、云南数智中药材开发有限公司、云南白药集团健康产品有限公司、云南白药集团丽江药业有限公司、云南白药集团文山七花有限责任公司、云南白药大药房有限公司、云南白药天颐茶品有限公司、云南白药集团大理药业有限责任公司、

云南天正检测技术有限公司共计9家公司享受西部大开发税收优惠按15%的税率计缴企业所得税。

2. 云南省药物研究所享受高新技术企业税收优惠按15%的税率计缴企业所得税。

3. 云南白药集团三七产业有限公司、云南白药集团太安生物科技产业有限公司、安国市聚药堂药业有限公司的农产品初加工免征企业所得税，除此之外的所得按25%的税率计缴企业所得税。

丽江云全生物开发有限公司的农产品初加工免征企业所得税，除此之外的所得按照小微企业计缴企业所得税。

4. 香港地区公司适用“两级制税率”政策，即年度应税利润不超过200万港元的适用税率8.25%；应税利润超过200万港元的部分适用税率16.5%。

5. 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）“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，本公告执行期限为2022年1月1日至2024年12月31日”，及《财政部 税务总局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）“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，本公告执行期限为2023年1月1日至2024年12月31日”，及《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）“对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日”。云南省凤庆茶厂有限公司、北京睿迹检测技术有限公司等37家公司根据该政策，按20%的税率缴纳企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

项 目	期末数	期初数
库存现金	125,243.29	124,469.53
银行存款	9,042,351,401.06	10,835,027,632.02
其他货币资金	65,352,523.63	52,831,059.75

合 计	9,107,829,167.98	10,887,983,161.30
其中：存放在境外的款项总额	112,994,332.70	172,825,681.17

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,192,113,408.43	2,934,302,420.51
其中：债务工具投资		
权益工具投资		566,435,895.21
其他	4,192,113,408.43	2,367,866,525.30
小 计	4,192,113,408.43	2,934,302,420.51
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		387,188,897.11
合 计	4,192,113,408.43	2,547,113,523.40

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	239,281,210.93	302,751,911.37
商业承兑汇票	85,000.00	
国内信用证	346,000,000.00	626,900,000.00
合 计	585,366,210.93	929,651,911.37

(2) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	585,366,210.93	100.00			585,366,210.93
其中：银行承兑汇票	239,281,210.93	40.88			239,281,210.93
商业承兑汇票	85,000.00	0.01			85,000.00

国内信用证	346,000,000.00	59.11			346,000,000.00
合 计	585,366,210.93	100.00			585,366,210.93

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	929,651,911.37	100.00			929,651,911.37
其中：银行承兑汇票	302,751,911.37	32.57			302,751,911.37
商业承兑汇票					
国内信用证	626,900,000.00	67.43			626,900,000.00
合 计	929,651,911.37	100.00			929,651,911.37

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	1,159,164.16	
国内信用证	368,000,000.00	
合 计	369,159,164.16	

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1年以内	9,956,655,013.57	9,713,443,216.42
1-2年	865,042,333.71	947,991,418.33
2-3年	211,881,274.53	92,799,887.41
3年以上	81,486,165.98	49,403,790.60
账面余额合计	11,115,064,787.79	10,803,638,312.76
减：坏账准备	955,005,564.50	880,277,208.37
账面价值合计	10,160,059,223.29	9,923,361,104.39

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,666,188.00	0.05	5,666,188.00	100.00	
按组合计提坏账准备	11,109,398,599.79	99.95	949,339,376.50	8.55	10,160,059,223.29
合计	11,115,064,787.79	100.00	955,005,564.50	8.59	10,160,059,223.29

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	5,666,188.00	0.05	5,666,188.00	100.00	
按组合计提坏账准备	10,797,972,124.76	99.95	874,611,020.37	8.10	9,923,361,104.39
合计	10,803,638,312.76	100.00	880,277,208.37	8.15	9,923,361,104.39

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提依据
宁波青冰生物科技有限公司	5,666,188.00	5,666,188.00	5,666,188.00	5,666,188.00	100.00	收回可能性很小
合计	5,666,188.00	5,666,188.00	5,666,188.00	5,666,188.00	100.00	

(3) 坏账准备变动情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备	5,666,188.00					5,666,188.00

账龄组合	874,611,020.37	73,293,557.99		85,482.85	1,520,280.99	949,339,376.50
合 计	880,277,208.37	73,293,557.99		85,482.85	1,520,280.99	955,005,564.50

[注] 系安国市聚药堂药业有限公司合并日应收账款坏账准备

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	85,482.85

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备
	应收账款	合同资产	小 计		
客户 A	574,289,753.02		574,289,753.02	5.17	125,950,855.88
客户 B	378,661,103.55		378,661,103.55	3.41	20,197,170.79
客户 C	350,874,960.50		350,874,960.50	3.16	32,842,342.94
客户 D	307,071,158.55		307,071,158.55	2.76	15,353,557.93
客户 E	275,727,883.17		275,727,883.17	2.48	58,403,048.79
合 计	1,886,624,858.79		1,886,624,858.79	16.98	252,746,976.33

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,230,423,455.01	1,887,789,780.16
国内信用证	451,562,128.92	
合 计	1,681,985,583.93	1,887,789,780.16

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	5,736,173,619.99
国内信用证	324,457,006.84
合 计	6,060,630,626.83

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	425,475,454.48	97.94		425,475,454.48	292,483,526.83	96.35		292,483,526.83
1-2 年	4,135,029.82	0.95		4,135,029.82	3,670,061.07	1.21		3,670,061.07
2-3 年	2,124,307.70	0.49		2,124,307.70	5,838,379.65	1.92		5,838,379.65
3 年以上	2,708,157.73	0.62		2,708,157.73	1,571,876.52	0.52		1,571,876.52
合 计	434,442,949.73	100.00		434,442,949.73	303,563,844.07	100.00		303,563,844.07

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
供应商 A	83,177,021.66	19.15
供应商 B	41,865,167.48	9.64
供应商 C	30,179,393.40	6.95
供应商 D	17,202,373.12	3.96
供应商 E	15,157,354.57	3.49
合 计	187,581,310.23	43.19

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	79,875,215.52	10,348,033.98
其他应收款	326,642,028.59	98,079,164.35
合 计	406,517,244.11	108,427,198.33

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

上海医药集团股份有限公司	79,875,215.52	
雅各臣科研制药有限公司		6,482,280.00
健倍苗苗(保健)有限公司		3,865,753.98
合 计	79,875,215.52	10,348,033.98

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金及保证金	261,910,279.76	282,011,383.75
借款	2,677,211.78	4,877,211.78
往来款及备用金	106,645,507.97	4,284,813.75
其他	316,089,936.01	298,950,367.29
账面余额小计	687,322,935.52	590,123,776.57
减：坏账准备	360,680,906.93	492,044,612.22
账面价值合计	326,642,028.59	98,079,164.35

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	336,848,203.09	91,464,527.37
1-2 年	17,700,710.11	11,521,428.46
2-3 年	6,347,352.58	10,192,068.99
3 年以上	326,426,669.74	476,945,751.75
账面余额小计	687,322,935.52	590,123,776.57
减：坏账准备	360,680,906.93	492,044,612.22
账面价值合计	326,642,028.59	98,079,164.35

3) 坏账准备计提情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	687,322,935.52	100.00	360,680,906.93	52.48	326,642,028.59
合计	687,322,935.52	100.00	360,680,906.93	52.48	326,642,028.59

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收账款	590,123,776.57	100.00	492,044,612.22	83.38	98,079,164.35
合计	590,123,776.57	100.00	492,044,612.22	83.38	98,079,164.35

4) 坏账准备变动情况

项目	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)	
期初数	220,783,937.68		271,260,674.54	492,044,612.22
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期收回或转回	131,363,705.29			131,363,705.29
本期核销				
其他变动				
期末数	89,420,232.39		271,260,674.54	360,680,906.93

期末坏账准备计提比例 (%)	21.44		100.00	52.48
----------------	-------	--	--------	-------

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
A 单位	押金及保证金	100,000,000.00	1 年以内	14.55	5,000,000.00
B 单位	押金及保证金	37,799,431.74	1 年以内	5.50	1,889,971.59
C 单位	押金及保证金	16,700,000.00	1 年以内、3 年以上	2.43	11,950,000.00
D 单位	押金及保证金	16,500,000.00	1 年以内	2.40	825,000.00
E 单位	押金及保证金	12,000,000.00	3 年以上	1.75	12,000,000.00
合计		182,999,431.74		26.63	31,664,971.59

8. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,515,887,407.03	139,864,005.50	1,376,023,401.53	1,592,465,699.05	56,078,142.82	1,536,387,556.23
库存商品	4,664,617,530.93	145,683,078.79	4,518,934,452.14	4,424,372,412.33	52,518,059.87	4,371,854,352.46
在产品	246,090,458.23	6,824,914.85	239,265,543.38	285,385,346.89	3,184,218.03	282,201,128.86
消耗性生物资产	36,331,281.28		36,331,281.28	42,544,762.19		42,544,762.19
委托加工物资				193,030.54		193,030.54
包装物及低值易耗品等	61,727,408.47	898,260.11	60,829,148.36	61,945,999.53	758,513.51	61,187,486.02
合计	6,524,654,085.94	293,270,259.25	6,231,383,826.69	6,406,907,250.53	112,538,934.23	6,294,368,316.30

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	合并范围增加	转回或转销	其他	
原材料	56,078,142.82	93,898,897.76	1,092,311.50	11,205,346.58		139,864,005.50
库存商品	52,518,059.87	157,149,457.10	2,092,855.86	66,077,294.04		145,683,078.79
在产品	3,184,218.03	3,640,696.82				6,824,914.85

包装物及低 值易耗品等	758,513.51	166,694.83		26,948.23		898,260.11
合 计	112,538,934.23	254,855,746.51	3,185,167.36	77,309,588.85		293,270,259.25

9. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存单 及利息				480,295,722.22		480,295,722.22
合 计				480,295,722.22		480,295,722.22

10. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
定期存款等理财 产品	373,132,815.85		373,132,815.85	109,329,028.37		109,329,028.37
待抵扣、待认证 进项税额	364,066,091.69		364,066,091.69	472,854,544.60		472,854,544.60
应收退货成本	161,604,003.07		161,604,003.07	156,086,620.09		156,086,620.09
预缴税费	101,041,664.39		101,041,664.39	11,082,804.32		11,082,804.32
其他	235,050,583.04		235,050,583.04	38,755,582.16		38,755,582.16
合 计	1,234,895,158.04		1,234,895,158.04	788,108,579.54		788,108,579.54

11. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对联营企 业投资	13,227,578,051.91		13,227,578,051.91	12,561,276,081.35		12,561,276,081.35
合 计	13,227,578,051.91		13,227,578,051.91	12,561,276,081.35		12,561,276,081.35

(2) 明细情况

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
上海医药集团股份有限公司	12,061,376,588.76				981,076,423.38	250,018.48
云南中医药大健康创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）	499,889,683.05				-66,174.01	
万隆雅健药业有限公司	9,809.54			9,809.54		
丽江长庚明商贸有限公司			40,000.00		-40,000.00	
合计	12,561,276,081.35		40,000.00	9,809.54	980,970,249.37	250,018.48

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
上海医药集团股份有限公司	-42,041,501.39	272,906,986.36			12,727,754,542.87	
云南中医药大健康创新股权投资基金合伙企业（有限合伙）					499,823,509.04	
万隆雅健药业有限公司						
丽江长庚明商贸有限公司						
合计	-42,041,501.39	272,906,986.36			13,227,578,051.91	

12. 其他权益工具投资

项目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
ImmuneSensor Therapeutics Inc.	71,745,000.00				

项 目	期初数	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得和损失	其他
合 计	71,745,000.00				

(续上表)

项 目	期末数	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得和损失
ImmuneSensor Therapeutics Inc.	71,745,000.00		
合 计	71,745,000.00		

13. 其他非流动金融资产

项 目	期末数	期初数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	210,855,260.47	387,688,897.11
合 计	210,855,260.47	387,688,897.11

14. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	63,823,600.25	35,986,907.73	99,810,507.98
本期增加金额	15,033,408.77	608,518.16	15,641,926.93
1) 外购			
2) 固定资产\无形资产转入	15,033,408.77	608,518.16	15,641,926.93
本期减少金额	13,270,545.22		13,270,545.22
1) 其他转出	13,270,545.22		13,270,545.22
期末数	65,586,463.80	36,595,425.89	102,181,889.69
累计折旧和累计摊销			
期初数	41,440,204.15	6,048,232.33	47,488,436.48
本期增加金额	4,953,074.46	915,661.66	5,868,736.12
1) 计提或摊销	2,679,471.83	467,571.60	3,147,043.43

2) 固定资产\无形资产转入	2,273,602.63	448,090.06	2,721,692.69
本期减少金额	4,317,363.76		4,317,363.76
1) 其他转出	4,317,363.76		4,317,363.76
期末数	42,075,914.85	6,963,893.99	49,039,808.84
减值准备			
期初数	2,438,059.35		2,438,059.35
本期增加金额	337,442.85		337,442.85
1) 计提			
2) 固定资产\无形资产转入	337,442.85		337,442.85
本期减少金额			
期末数	2,775,502.20		2,775,502.20
账面价值			
期末账面价值	20,735,046.75	29,631,531.90	50,366,578.65
期初账面价值	19,945,336.75	29,938,675.40	49,884,012.15

15. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	3,273,782,844.91	3,012,529,818.52
固定资产清理	557,307.43	349,009.57
合 计	3,274,340,152.34	3,012,878,828.09

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合 计
账面原值						
期初数	2,967,355,392.37	1,720,259,929.58	66,771,532.55	179,243,085.40	1,381,365.41	4,935,011,305.31
本期增加金额	312,088,970.28	252,882,699.84	3,101,298.26	37,189,046.66	9,925,971.50	615,187,986.54
1) 购置		71,828,374.99	1,003,829.95	22,449,359.53	3,476,718.59	98,758,283.06
2) 在建工程转入	60,898,153.26	91,971,076.17		9,169,324.55		162,038,553.98

3) 企业合并增加	237,920,271.80	89,083,248.68	2,097,468.31	5,570,362.58	6,449,252.91	341,120,604.28
4) 其他转入	13,270,545.22					13,270,545.22
本期减少金额	51,223,567.62	10,127,038.83	24,900.00	3,620,772.45		64,996,278.90
1) 处置	938,699.89	10,127,038.83	24,900.00	3,620,772.45		14,711,411.17
2) 其他转出	50,284,867.73					50,284,867.73
期末数	3,228,220,795.03	1,963,015,590.59	69,847,930.81	212,811,359.61	11,307,336.91	5,485,203,012.95
累计折旧						
期初数	610,989,865.93	1,063,060,001.96	37,399,404.38	120,302,270.06	1,101,181.72	1,832,852,724.05
本期增加金额	143,484,201.15	152,406,250.92	4,900,785.55	30,361,296.98	2,523,321.98	333,675,856.58
1) 计提	75,498,326.30	105,792,339.97	3,703,745.56	26,689,953.85	243,526.50	211,927,892.18
2) 企业合并增加	63,707,147.80	46,613,910.95	1,197,039.99	3,671,343.13	2,279,795.48	117,469,237.35
3) 其他转入	4,278,727.05					4,278,727.05
本期减少金额	17,220,690.47	5,758,236.50	23,655.00	3,335,861.51		26,338,443.48
1) 处置	441,407.68	5,758,236.50	23,655.00	3,335,861.51		9,559,160.69
2) 其他转出	16,779,282.79					16,779,282.79
期末数	737,253,376.61	1,209,708,016.38	42,276,534.93	147,327,705.53	3,624,503.70	2,140,190,137.15
减值准备						
期初数	62,473,662.35	26,103,930.64		1,051,169.75		89,628,762.74
本期增加金额		2,973,977.33		2,206,000.21		5,179,977.54
1) 计提		2,973,977.33		2,206,000.21		5,179,977.54
本期减少金额	19,979,307.60	3,599,401.79				23,578,709.39
1) 处置	329,214.27	3,599,401.79				3,928,616.06
2) 企业合并减少						
3) 其他转出	19,650,093.33					19,650,093.33
期末数	42,494,354.75	25,478,506.18		3,257,169.96		71,230,030.89
账面价值						
期末账面价值	2,448,473,063.67	727,829,068.03	27,571,395.88	62,226,484.12	7,682,833.21	3,273,782,844.91
期初账面价值	2,293,891,864.09	631,095,996.98	29,372,128.17	57,889,645.59	280,183.69	3,012,529,818.52

2) 暂时闲置固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	6,372,682.14	3,462,850.08		2,909,832.06	
机器设备	41,798,600.60	14,294,305.01	17,640,660.42	9,863,635.17	
运输工具	117,682.30	37,775.31		79,906.99	
电子设备	6,850,397.46	6,224,953.02	16,931.17	608,513.27	
其他设备	81,435.29	79,881.97		1,553.32	
小 计	55,220,797.79	24,099,765.39	17,657,591.59	13,463,440.81	

3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
昆明中心	270,168,951.56	产权证书正在办理中
上海中心	105,404,693.86	产权证书正在办理中
大理药业经济开发区药物园区	31,816,578.90	产权证书正在办理中
文山七花整体搬迁项目	15,499,479.36	已办妥部分产权，剩余正在办理中
云健资产	1,908,792.13	司法拍卖取得，有土地证无房产证
大理市下关商业用房建投正阳华府(正阳巷东)	1,435,288.03	回迁房待办产权
云全种植基地房屋	1,068,365.72	土地为租赁土地
西坝路 51 号	256,800.64	历史遗留，正在办理中
合 计	427,558,950.20	

4) 固定资产减值测试情况

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	本期计提减值金额
机器设备	3,688,753.50	714,776.17	2,973,977.33
电子设备	3,472,945.64	1,266,945.43	2,206,000.21
小 计	7,161,699.14	1,981,721.60	5,179,977.54

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
机器设备	市场价	残值率 5%、税率
电子设备	市场价	残值率 5%、税率

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	期初数
机器设备	495,495.35	302,720.41
电子设备	61,812.08	46,289.16
小 计	557,307.43	349,009.57

16. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云南白药上海国际中心项目	730,931,829.62		730,931,829.62	614,608,509.29		614,608,509.29
云南白药集团中药药事服务昆明中心项目				45,024,278.93		45,024,278.93
核药研发中心（天津）项目				18,464,159.31		18,464,159.31
云南白药研发平台——昆明中心建设项目	1,250,981.88		1,250,981.88	15,417,106.26		15,417,106.26
云南白药文山三七智慧科技园项目				1,873,096.24		1,873,096.24
云南白药集团丽江生态科技产业园政企合作项目（二期）	38,967,429.33		38,967,429.33	99,600.00		99,600.00
云南白药中医药产业文化园项目	22,041,089.96		22,041,089.96	131,702.21		131,702.21
其他	14,401,517.57		14,401,517.57	7,820,660.00		7,820,660.00
合 计	807,592,848.36		807,592,848.36	703,439,112.24		703,439,112.24

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
云南白药上海国际中心项目	1,389,170,500.00	614,608,509.29	116,323,320.33			730,931,829.62

云南白药集团 中药药事服务 昆明中心项目	68,096,000.00	45,024,278.93	13,047,301.40	58,070,252.90	1,327.43	
核药研发中心 (天津)项目	101,750,000.00	18,464,159.31	8,615,910.02	25,971,681.41	1,108,387.92	
云南白药研发 平台——昆明 中心建设项目	921,670,000.00	15,417,106.26	18,597,610.39	29,774,079.73	2,989,655.04	1,250,981.88
云南白药集团 丽江生态科技 产业园政企合 作项目(二期)	146,650,000.00	99,600.00	79,648,604.88	25,387,159.31	15,393,616.24	38,967,429.33
云南白药中医 药产业文化园 项目	183,000,000.00	131,702.21	21,909,387.75			22,041,089.96
小 计		693,745,356.00	258,142,134.77	139,203,173.35	19,492,986.63	793,191,330.79

(续上表)

工程名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进 度 (%)	利息资本化 累计金额	本期利息资 本化金额	本期利息资 本化率 (%)	资金来源
云南白药上海 国际中心项目	71.26	95.00				自筹资金
云南白药集团 中药药事服务 昆明中心项目	96.54	100.00				自筹资金
核药研发中心 (天津)项目	82.82	95.00				自筹资金
云南白药研发 平台——昆明中 心建设项目	32.58	56.00				自筹资金
云南白药集团 丽江生态科技 产业园政企合 作项目(二期)	54.38	63.75				自筹资金
云南白药中医 药产业文化园 项目	27.10	40.00				自筹资金

17. 生产性生物资产

项 目	茶树	合 计
账面原值		

期初数	2,578,500.00	2,578,500.00
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	2,578,500.00	2,578,500.00
累计折旧		
期初数	1,761,975.15	1,761,975.15
本期增加金额	171,900.00	171,900.00
1) 计提	171,900.00	171,900.00
本期减少金额		
期末数	1,933,875.15	1,933,875.15
减值准备		
期初数		
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数		
账面价值		
期末账面价值	644,624.85	644,624.85
期初账面价值	816,524.85	816,524.85

18. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合 计
账面原值				
期初数	478,008,535.30	4,535,659.59	3,637,250.13	486,181,445.02
本期增加金额	120,457,220.39	55,581.78	11,144,689.27	131,657,491.44
1) 租入	119,478,980.44		1,062,784.04	120,541,764.48
2) 其他	978,239.95	55,581.78	10,081,905.23	11,115,726.96
本期减少金额	181,606,069.84			181,606,069.84
1) 租赁到期	64,250,590.30			64,250,590.30
3) 处置	101,527,288.75			101,527,288.75
3) 其他	15,828,190.79			15,828,190.79

期末数	416,859,685.85	4,591,241.37	14,781,939.40	436,232,866.62
累计折旧				
期初数	194,356,417.39	420,677.98	227,328.13	195,004,423.50
本期增加金额	111,135,848.98	829,284.48	4,201,459.95	116,166,593.41
1) 计提	111,077,035.22	829,284.48	1,236,193.95	113,142,513.65
2) 其他	58,813.76		2,965,266.00	3,024,079.76
本期减少金额	122,941,531.14			122,941,531.14
1) 租赁到期	64,250,590.30			64,250,590.30
2) 处置	55,725,674.81			55,725,674.81
3) 其他	2,965,266.03			2,965,266.03
期末数	182,550,735.23	1,249,962.46	4,428,788.08	188,229,485.77
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	234,308,950.62	3,341,278.91	10,353,151.32	248,003,380.85
期初账面价值	283,652,117.91	4,114,981.61	3,409,922.00	291,177,021.52

19. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	商标	特许经营权	其他	合 计
账面原值								
期初数	685,685,538.34	34,492,676.60	2,150,381.86	82,481,936.55	20,000.00	154,081,682.57		958,912,215.92
本期增加金额	58,892,508.47		79,281,996.02	49,241,689.41	47,297.17		218,474.55	187,681,965.62
1) 购置				49,241,689.41	47,297.17			49,288,986.58
2) 企业合并增加	58,892,508.47		79,281,996.02				218,474.55	138,392,979.04
本期减少	608,518.16			188,406.65				796,924.81

金额								
1) 处置				188,406.65				188,406.65
2) 其他 转出	608,518.16							608,518.16
3) 其他								
期末数	743,969,528.65	34,492,676.60	81,432,377.88	131,535,219.31	67,297.17	154,081,682.57	218,474.55	1,145,797,256.73
累计摊销								
期初数	171,214,442.85	29,660,574.56	2,150,381.86	33,289,390.91	5,369.99	17,664,216.34		253,984,376.51
本期增加 金额	27,128,864.81	2,230,611.83	7,935,657.54	12,587,487.37	5,258.10		154,006.65	50,041,886.30
1) 计提	15,553,142.56	2,230,611.83	3,212,057.54	12,587,487.37	5,258.10		10,744.65	33,599,302.05
2) 企业 合并增加	11,575,722.25		4,723,600.00				143,262.00	16,442,584.25
本期减少 金额	448,090.06			188,406.65				636,496.71
1) 处置				188,406.65				188,406.65
2) 其他 转出	448,090.06							448,090.06
3) 其他								
期末数	197,895,217.60	31,891,186.39	10,086,039.40	45,688,471.63	10,628.09	17,664,216.34	154,006.65	303,389,766.10
减值准备								
期初数	6,382,453.60			332,131.80		136,417,466.23		143,132,051.63
本期增加 金额				82,033.65				82,033.65
1) 计提				82,033.65				82,033.65
本期减少 金额								
期末数	6,382,453.60			414,165.45		136,417,466.23		143,214,085.28
账面价值								
期末账面 价值	539,691,857.45	2,601,490.21	71,346,338.48	85,432,582.23	56,669.08		64,467.90	699,193,405.35
期初账面 价值	508,088,641.89	4,832,102.04		48,860,413.84	14,630.01			561,795,787.78

(2) 无形资产减值测试情况

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	本期计提减值金额
软件	82,033.65		82,033.65
小 计	82,033.65		82,033.65

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
软件	收益法	预计公允价值为0，无法继续使用

20. 开发支出

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
P137 项目研究与开发 (IND)	25,935,514.29		25,935,514.29	25,422,461.13		25,422,461.13
附杞固本膏	15,711,255.23		15,711,255.23			
INR101 项目	56,564,450.04		56,564,450.04			
合 计	98,211,219.56		98,211,219.56	25,422,461.13		25,422,461.13

(2) 其他说明

开发支出情况详见本财务报表附注六之说明。

21. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云白国际有限公司	645,635,327.81	561,515,748.26	84,119,579.55	645,635,327.81	561,515,748.26	84,119,579.55
安国市聚药堂药业有限公司	203,842,391.82		203,842,391.82			
云南白药集团医疗科技合肥有限公司	26,904,931.64	26,904,931.64		26,904,931.64	26,904,931.64	
上海韩仕健康咨询有限公司	23,247,992.08	23,247,992.08		23,247,992.08	23,247,992.08	
云南白药无锡药业有限公司	12,843,661.62		12,843,661.62	12,843,661.62		12,843,661.62
丽江云全生物开发有限公司	721,770.39	721,770.39		721,770.39	721,770.39	

合 计	913,196,075.36	612,390,442.37	300,805,632.99	709,353,683.54	612,390,442.37	96,963,241.17
-----	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	---------------

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少		期末数
			处置	其他	
云白国际有限公司	645,635,327.81				645,635,327.81
安国市聚药堂药业有限公司		203,842,391.82			203,842,391.82
云南白药集团医疗科技合肥有限公司	26,904,931.64				26,904,931.64
上海韩仕健康咨询有限公司	23,247,992.08				23,247,992.08
云南白药无锡药业有限公司	12,843,661.62				12,843,661.62
丽江云全生物开发有限公司	721,770.39				721,770.39
合 计	709,353,683.54	203,842,391.82			913,196,075.36

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	处置	其他	
云白国际有限公司	561,515,748.26					561,515,748.26
安国市聚药堂药业有限公司						
云南白药集团医疗科技合肥有限公司	26,904,931.64					26,904,931.64
上海韩仕健康咨询有限公司	23,247,992.08					23,247,992.08
云南白药无锡药业有限公司						
丽江云全生物开发有限公司	721,770.39					721,770.39
合 计	612,390,442.37					612,390,442.37

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致

云白国际有限公司	资产组由“营运资金、固定资产、使用权资产、长期待摊费用和商誉”构成，能独立产生主要现金流入的最小资产组合或最小资产组组合	管理层对经营活动的管理以及监控方式	是
云南白药无锡药业有限公司	资产组由“固定资产、无形资产、使用权资产和商誉”构成，能独立产生主要现金流入的最小资产组合或最小资产组组合	管理层对经营活动的管理以及监控方式	是
安国市聚药堂药业有限公司	资产组由“固定资产、无形资产、长期待摊费用和商誉”构成，能独立产生主要现金流入的最小资产组合或最小资产组组合	管理层对经营活动的管理以及监控方式	

(5) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值(万元)	可收回金额(万元)	本期计提减值金额
云白国际有限公司	28,435.53	35,857.83	
云南白药无锡药业有限公司	3,605.51	6,800.00	
安国市聚药堂药业有限公司	54,053.39	55,800.00	
小 计	86,094.43	98,457.83	

(续上表)

项 目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据
云白国际有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	收入增长率为0.28%~1.90%，利润率1.56%~2.76%，税前折现率9.43%	增长率0.00%，利润率2.76%，税前折现率为9.43%
云南白药无锡药业有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	收入增长率为-0.05%~0.00%，利润率5.23%~5.41%，税前折现率13.40%	增长率0.00%，利润率5.39%，税前折现率13.40%
安国市聚药堂药业有限公司	2026年-2030年(后续为稳定期)	收入增长率为0.85%~4.20%，利润率6.07%~6.63%，税前折现率13.25%	增长率1.00%，利润率6.82%，税前折现率13.25%

(6) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

项 目	业绩承诺完成情况	商 誉 减 值 金 额
	本期数	

	承诺业绩	实际业绩	完成率(%)	本期数
安国市聚药堂药业有限公司	净利润不低于 6,600.00 万元	7,987.76 万元	121.03	
	主营业务收入不低于 62,400.00 万元	65,472.44 万元	104.92	

安国市聚药堂药业有限公司(以下简称聚药堂公司)原股东(马新宏、马占江、张双、石跃欣、石光)同意对自 2025 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止的期间(“业绩承诺期”),聚药堂公司所实现的经审计的净利润金额及主营业务收入金额进行承诺,并在目标公司未实现承诺的净利润或主营业务收入金额的情况下对云南白药集团中药资源有限公司(以下简称中药资源公司)进行补偿。聚药堂公司应当配合中药资源公司,确保在每一年的 4 月 30 日之前完成对聚药堂公司的财务审计,并根据审计结果判断业绩承诺是否达成。

“净利润”指经中药资源公司指定或认可的会计师事务所审计确认的目标公司合并报表中扣除非经常性损益并剔除预提信用减值损失及对应所得税费用影响后的净利润。还包括了政府补贴,但是不能超过 500 万。

安国市聚药堂药业有限公司 2025 年度适用了调节机制后的净利润为 7,987.76 万元,主营业务收入为 65,472.44 万元,本期已完成上述业绩承诺,故对商誉减值测试不造成影响。

22. 长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
房屋装修及项目改造	119,989,582.68	42,721,969.46	52,640,601.50	2,865,887.39	107,205,063.25
云南白药南屏街改造项目	2,954,145.20		2,954,145.20		
其他	4,138,084.03	783,159.82	692,821.43	2,561,900.67	1,666,521.75
合计	127,081,811.91	43,505,129.28	56,287,568.13	5,427,788.06	108,871,585.00

23. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	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
合同负债	1,108,022,102.46	174,861,064.03	1,241,244,032.89	188,564,063.04

信用减值准备	1,007,784,161.87	246,778,896.60	1,074,991,838.10	165,210,239.51
资产减值准备	256,615,532.88	49,817,175.53	98,058,482.77	19,885,869.32
应付职工薪酬及长期应付职工薪酬	876,439,754.41	138,521,511.70	634,896,697.76	95,426,303.19
其他应付款	574,640,684.63	91,924,056.78	577,259,909.29	88,284,205.86
内部交易未实现利润	381,194,243.82	58,116,998.22	264,588,567.67	42,769,190.08
租赁负债	232,212,961.75	49,716,850.19	268,875,960.32	39,373,198.50
递延收益	249,515,197.31	38,583,222.00	236,345,643.60	36,433,668.40
可弥补亏损	206,673,510.27	47,304,724.31	153,826,415.38	35,665,838.14
预计退货收入	193,306,921.10	48,198,621.99	177,591,180.68	26,655,057.25
国企职工身份转换费用及离退休人员社保统筹外费用	35,561,860.54	5,334,279.08	20,779,234.95	3,116,885.24
其他	114,628,658.17	25,062,993.13	89,083,123.75	15,590,498.21
合计	5,236,595,589.21	974,220,393.56	4,837,541,087.16	756,975,016.74

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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	239,818,175.63	51,042,693.07	281,580,952.55	41,832,184.12
公允价值变动	125,288,066.60	18,793,209.99	106,362,930.07	15,954,439.51
一次性税前扣除的固定资产	5,932,346.78	1,483,086.70	21,032,160.78	3,182,909.00
资产评估增值	117,186,331.29	29,296,582.81	3,305,149.96	826,287.49
分步实现非同一控制合并投资收益	2,282,373.90	570,593.48	2,282,373.90	570,593.48
应收退货成本	182,911,787.55	45,609,995.85	168,184,195.95	25,242,517.92
其他	10,809,032.18	1,621,354.84	41,722,666.75	6,258,400.01
合计	684,228,113.93	148,417,516.74	624,470,429.96	93,867,331.53

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	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		974,220,393.56		756,975,016.74
递延所得税负债		148,417,516.74		93,867,331.53

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	561,351,160.73	555,344,587.39
递延收益	22,254,615.28	59,147,921.72
可抵扣亏损	1,013,209,963.03	808,060,703.41
其他	6,532,431.38	9,908,046.96
合 计	1,603,348,170.42	1,432,461,259.48

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		11,001,342.99	
2026 年	125,496,431.94	114,735,981.68	
2027 年	191,835,644.06	176,920,446.70	
2028 年	244,229,846.52	269,325,659.53	
2029 年	230,918,592.53	213,417,423.15	
2030 年	210,522,367.97	4,028,298.39	
2031 年	2,135,102.79	12,861,719.12	
2032 年	1,599,912.28	1,599,912.28	
2033 年	355,122.11	355,122.11	
2034 年	2,006,985.93	3,814,797.46	
2035 年及以后	4,109,956.90		
合 计	1,013,209,963.03	808,060,703.41	

24. 其他非流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存款及利息				485,794,233.38		485,794,233.38
储备的特种物资	42,004,661.40		42,004,661.40	42,000,723.80		42,000,723.80
增值税留抵税额	52,259,747.67		52,259,747.67	35,013,974.79		35,013,974.79
预付固定资产购置款等其他	45,988,031.25		45,988,031.25	21,763,610.34		21,763,610.34
应收退货成本	21,307,784.48		21,307,784.48	12,097,575.84		12,097,575.84
减：一年内到期部分				480,295,722.22		480,295,722.22
合 计	161,560,224.80		161,560,224.80	116,374,395.93		116,374,395.93

25. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	14,353,427.82	14,353,427.82	保证金	保函保证金、银行承兑汇票保证金、履约保证金等
货币资金	1,489,443.87	1,489,443.87	财产保全	诉讼保全，截至本财务报表报出日原告已撤诉，法院已裁定解除该诉讼保全，自裁定之日起立即执行
货币资金	2,650,040.09	2,650,040.09	专项用途	专项用于房改房住房维修
改制专户的各项资产	557,103,568.81	557,103,568.81	专项用途	改制专户的各项资产，专项用于解决国有企业职工身份转换费用
应收账款	12,541,236.47	11,914,174.65	应收账款保理	安国市聚药堂药业有限公司应收账款保理
固定资产	165,119,200.00	140,829,049.75	抵押贷款	安国市聚药堂药业有限公司房屋及建筑物抵押贷款
无形资产	57,000,237.75	45,520,086.38	抵押贷款	安国市聚药堂药业有限公司土地使用

				权抵押贷款
合 计	810,257,154.81	773,859,791.37		

(2) 期初资产受限情况

项 目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	21,699,196.16	21,699,196.16	保证金	保函保证金、银行承兑汇票保证金、履约保证金等
货币资金	2,648,389.00	2,648,389.00	专项用途	专项用于房改房住房维修
改制专户的各项资产	588,106,000.80	588,106,000.80	专项用途	专项用于解决国有企业职工身份转换费用
长期股权投资	12,061,376,588.76	12,061,376,588.76	受限期内	持股自非公开发行结束之日起36个月内不得转让
合 计	12,673,830,174.72	12,673,830,174.72		

26. 短期借款

项 目	期末数	期初数
信用借款	150,010,000.00	402,133,333.39
内部开具票据贴现	20,224,516.74	21,246,939.25
质押借款[注]	12,541,236.47	
合 计	182,775,753.21	423,380,272.64

[注] 本期增加系 2025 年 10 月安国市聚药堂药业有限公司非同一控制下企业合并增加

27. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,846,714,475.61	1,913,702,684.41
合 计	1,846,714,475.61	1,913,702,684.41

28. 应付账款

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
货款	5,242,447,200.83	4,504,527,943.71
工程设备款及其他	280,574,656.03	253,824,460.16
合 计	5,523,021,856.86	4,758,352,403.87

29. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收租赁款	190,841.21	446,673.78
合 计	190,841.21	446,673.78

30. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收合同款	1,504,554,209.16	1,914,556,130.56
其他	1,272,729.02	1,567,256.60
合 计	1,505,826,938.18	1,916,123,387.16

31. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,212,565,480.98	2,899,210,620.42	2,701,360,200.50	1,410,415,900.90
离职后福利—设定 提存计划	63,375,884.85	299,279,488.87	291,737,553.92	70,917,819.80
辞退福利	8,009,462.99	7,855,521.39	14,597,399.36	1,267,585.02
合 计	1,283,950,828.82	3,206,345,630.68	3,007,695,153.78	1,482,601,305.72

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴 和补贴	545,205,297.02	2,180,979,173.57	2,112,535,423.47	613,649,047.12
职工福利费	23,757,984.38	102,153,148.17	101,308,595.98	24,602,536.57
社会保险费	1,109,615.16	131,307,714.18	123,933,915.95	8,483,413.39

其中：医疗保险费	1,022,522.87	114,625,805.44	107,368,220.08	8,280,108.23
工伤保险费	46,137.70	8,343,412.19	8,321,109.58	68,440.31
生育保险费	40,954.59	8,338,496.55	8,244,586.29	134,864.85
住房公积金	1,342,383.35	148,639,004.96	147,992,255.28	1,989,133.03
工会经费和职工教育经费	40,977,853.89	47,504,891.89	45,400,388.01	43,082,357.77
短期利润分享计划	582,623,599.84	151,952,528.47	34,211,700.00	700,364,428.31
其他短期薪酬	17,548,747.34	136,674,159.18	135,977,921.81	18,244,984.71
小 计	1,212,565,480.98	2,899,210,620.42	2,701,360,200.50	1,410,415,900.90

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	1,892,951.88	218,726,287.34	217,962,892.94	2,656,346.28
失业保险费	71,770.37	9,607,259.46	9,580,249.12	98,780.71
企业年金缴费	61,411,162.60	70,945,942.07	64,194,411.86	68,162,692.81
小 计	63,375,884.85	299,279,488.87	291,737,553.92	70,917,819.80

32. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	127,452,678.42	312,428,903.46
个人所得税	5,223,796.68	22,714,512.22
增值税	90,500,172.56	63,461,639.78
房产税	12,877,107.87	13,699,166.25
土地使用税	5,382,781.43	5,538,344.78
印花税	5,448,846.28	7,385,564.48
消费税		2,202,350.70
资源税	1,804.00	3,000.00
教育费附加	3,345,171.01	3,014,717.15
城市维护建设税	9,360,180.43	8,407,433.24
地方教育附加	3,439,910.43	2,005,874.44
环境保护税	4,316.61	3,629.23

水利基金	28,387.12	56,737.77
车船使用税	2,850.00	
代收代缴税费	14,983,489.27	25,681,893.64
合 计	278,051,492.11	466,603,767.14

33. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	1,317,388.73	86,490,742.04
其他应付款	1,460,141,946.26	1,300,141,934.71
合 计	1,461,459,334.99	1,386,632,676.75

(2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
楚雄云竹商贸有限公司	743,156.77	
昆明诺安企业管理有限公司	574,231.96	
云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司、江苏鱼跃科技发展有限公司		86,490,742.04
小 计	1,317,388.73	86,490,742.04

(3) 其他应付款

项 目	期末数	期初数
市场维护费	625,164,703.25	673,934,303.55
押金及保证金	377,010,766.64	298,287,462.43
股权转让款	132,000,000.00	
其他往来款	128,759,561.20	103,612,259.40
代收代付款项	98,268,582.83	140,402,907.16
应付医院管理费	52,353,461.90	51,844,605.65
其他	46,584,870.44	32,060,396.52
合 计	1,460,141,946.26	1,300,141,934.71

34. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款	400,330.00	
一年内到期的租赁负债	76,043,381.53	88,436,075.74
合 计	76,443,711.53	88,436,075.74

35. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税	360,570,121.44	454,197,724.34
应付退货款	170,793,224.69	164,864,900.59
基于医学大数据的智能医疗器械的研发项目使用智能语音集聚发展基地“借转补”专项财政扶持资金	1,800,000.00	1,800,000.00
合 计	533,163,346.13	620,862,624.93

36. 长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款[注]	84,469,400.83	
信用借款	2,100,000.00	2,100,000.00
合 计	86,569,400.83	2,100,000.00

[注] 本期增加系 2025 年 10 月安国市聚药堂药业有限公司非同一控制下企业合并增加

37. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
房屋、建筑物	205,042,296.11	272,449,967.85
机器设备	965,984.38	2,982,837.50
土地使用权	11,865,480.22	3,660,260.62
减：重分类至一年内到期的非流动负债	76,043,381.53	88,436,075.74
合 计	141,830,379.18	190,656,990.23

38. 长期应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期应付款	551,241,357.32	586,694,704.41
专项应付款	4,838,584.16	4,838,584.16
合 计	556,079,941.48	591,533,288.57

(2) 长期应付款

项 目	期末数	期初数
国企职工身份转换费用及离退休人员社保外统筹	549,851,147.17	586,694,704.41
锅炉房投资锅炉及配套设备转移和运营合同	1,390,210.15	
合 计	551,241,357.32	586,694,704.41

(3) 专项应付款

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
重大技改项目前期经费	888,468.00			888,468.00	吸并白药控股转入
福林堂连锁经营资金	500,000.00			500,000.00	吸并白药控股转入
昆明药材配送中心资金	500,000.00			500,000.00	吸并白药控股转入
云南三七参品牌注册项目	164,272.00			164,272.00	吸并白药控股转入
集团公司管理信息系统项目	250,978.00			250,978.00	吸并白药控股转入
集团公司技术中心建设费	231,265.00			231,265.00	吸并白药控股转入
奈呋胺脂草酸盐项目资金	85,426.00			85,426.00	吸并白药控股转入
云南天然药物工程中心项目	998,506.00			998,506.00	吸并白药控股转入
治疗脊髓损伤新药研究项目	472,062.56			472,062.56	吸并白药控股转入
物采项目研究费	489,575.00			489,575.00	吸并白药控股转入
治疗心脑血管疾病（中药）一类新药的研发	258,031.60			258,031.60	吸并白药控股转入

合 计	4,838,584.16			4,838,584.16	
-----	--------------	--	--	--------------	--

39. 长期应付职工薪酬

项 目	期末数	期初数
辞退福利	825,601.53	417,539.44
其他长期福利	893,344.80	878,826.00
合 计	1,718,946.33	1,296,365.44

40. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
应付退货款	22,513,696.41	12,726,280.09	不在一年内清偿的应付退货款
合 计	22,513,696.41	12,726,280.09	

41. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	295,493,565.32	59,054,600.00	82,778,352.73	271,769,812.59
其中：与收益相关的政府补助	133,786,181.20	54,284,600.00	68,556,964.40	119,513,816.80
与资产相关的政府补助	161,707,384.12	4,770,000.00	14,221,388.33	152,255,995.79
合 计	295,493,565.32	59,054,600.00	82,778,352.73	271,769,812.59

42. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
职工房改售房款	1,931,554.36	1,931,554.36
合 计	1,931,554.36	1,931,554.36

43. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）	期末数
-----	-----	------------------	-----

		发行 新股	送股	公积 金转 股	其他	小计	
股份总数	1,784,262,603.00						1,784,262,603.00

44. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股 本溢价）	17,480,187,335.11			17,480,187,335.11
其他资本公积	156,961,488.37	37,009,868.76	42,041,501.39	151,929,855.74
合 计	17,637,148,823.48	37,009,868.76	42,041,501.39	17,632,117,190.85

(2) 其他说明

1) 2025年5月22日，云白国际配售800,000,000股股份，云白国际的已发行股份总数由6,799,914,160股增加至7,599,914,160股，公司持有云白国际5,009,936,360股股份，占云白国际全部已发行股份的65.92%。该事项属于在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易，视同权益性交易，对应增加资本公积37,009,868.76元。

2) 本年确认联营企业的其他权益变动及行权增发新股导致的股份被动稀释，按照持股比例确认资本公积-其他资本公积减少42,041,501.39元。

45. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益 (税后归 属于母公 司)	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前 发生额	减：前 期计入 其他综 合收益 当期转 入损益	减： 所 得 税 费 用	税后归属于母公 司	税后归属于少数 股东		
不能重分类 进损益的其 他综合收益	-1,616,965.82	-2,017,048.84			-2,017,048.84		-3,634,014.66	

其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	-1,616,965.82	-2,017,048.84			-2,017,048.84			-3,634,014.66
将重分类进损益的其他综合收益	-99,646,390.49	-3,996,808.05			-1,810,975.36	-2,185,832.69		-101,457,365.85
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-61,216,791.66	2,267,067.32			2,267,067.32			-58,949,724.34
外币财务报表折算差额	-38,429,598.83	-6,263,875.37			-4,078,042.68	-2,185,832.69		-42,507,641.51
其他综合收益合计	-101,263,356.31	-6,013,856.89			-3,828,024.20	-2,185,832.69		-105,091,380.51

46. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	2,530,458,968.58			2,530,458,968.58
合 计	2,530,458,968.58			2,530,458,968.58

47. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	16,981,339,385.76	18,102,147,836.12
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,153,486,838.91	4,749,415,499.55
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	3,932,514,762.15	5,870,223,949.91
期末未分配利润	18,202,311,462.52	16,981,339,385.76

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	41,136,324,305.75	29,010,509,127.15	39,983,936,095.25	28,851,334,965.90
其他业务收入	50,674,784.56	22,414,068.67	49,364,719.47	13,431,239.20
合 计	41,186,999,090.31	29,032,923,195.82	40,033,300,814.72	28,864,766,205.10

(2) 收入分解信息

合同分类	药品销售		健康日化	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	8,152,695,248.96	2,528,736,489.82	6,820,194,325.71	2,171,837,485.03
其中：				
工业销售收入	8,152,695,248.96	2,528,736,489.82	6,820,194,325.71	2,171,837,485.03
商业销售收入				
技术服务				
旅店饮食业				
种植业销售收入				
其他				
按经营地区分类	8,152,695,248.96	2,528,736,489.82	6,820,194,325.71	2,171,837,485.03
其中：				
云南省内	1,265,947,864.63	59,750,830.17	239,328,862.14	135,374,012.30
云南省外（不包含国外）	6,874,046,023.61	2,465,526,873.88	6,579,405,771.73	2,035,299,159.20
国外	12,701,360.72	3,458,785.77	1,459,691.84	1,164,313.53

(续上表)

合同分类	中药资源		药品流通	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	2,203,656,020.79	1,885,314,372.48	22,948,312,735.31	21,533,955,902.23
其中：				
工业销售收入	994,610,950.93	838,164,517.49		
商业销售收入	1,204,333,454.32	1,042,720,625.33	22,948,312,735.31	21,533,955,902.23

技术服务	4,697,247.28	4,412,412.36		
旅店饮食业				
种植业销售收入	14,368.26	16,817.30		
其他				
按经营地区分类	2,203,656,020.79	1,885,314,372.48	22,948,312,735.31	21,533,955,902.23
其中：				
云南省内	1,319,301,784.57	1,064,710,546.44	22,715,865,382.37	21,336,630,115.98
云南省外（不包含国外）	790,852,428.81	730,959,150.81	232,447,352.94	197,325,786.25
国外	93,501,807.41	89,644,675.23		

（续上表）

合同分类	其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	1,062,140,759.54	913,078,946.26	41,186,999,090.31	29,032,923,195.82
其中：				
工业销售收入	48,822,143.17	36,005,813.17	16,016,322,668.77	5,574,744,305.51
商业销售收入	930,737,719.27	829,621,479.04	25,083,383,908.90	23,406,298,006.60
技术服务	18,913,170.01	17,881,515.06	23,610,417.29	22,293,927.42
旅店饮食业	12,992,942.53	7,156,070.32	12,992,942.53	7,156,070.32
种植业销售收入			14,368.26	16,817.30
其他	50,674,784.56	22,414,068.67	50,674,784.56	22,414,068.67
按经营地区分类	1,062,140,759.54	913,078,946.26	41,186,999,090.31	29,032,923,195.82
其中：				
云南省内	297,834,846.67	174,670,750.79	25,838,278,740.38	22,771,136,255.68
云南省外（不包含国外）	762,847,299.07	737,273,125.68	15,239,598,876.16	6,166,384,095.82
国外	1,458,613.80	1,135,069.79	109,121,473.77	95,402,844.32

(3) 履约义务说明

本公司及子公司主营业务为销售药品、药材、健康日化品等商品，在将产品交付给客户并经客户确认，客户取得了产品的控制权后，确认收入的实现；合同不存在重大融资成份，部分合同中约定有折扣让利条款，通常无企业承担的预期将退还给客户的款项等类似义务。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	100,624,649.46	102,075,935.22
教育费附加	43,248,660.13	43,871,752.93
地方教育附加	30,037,839.86	29,246,835.29
房产税	28,123,265.73	25,986,330.94
印花税	20,951,517.29	28,025,938.39
土地使用税	10,941,460.35	11,067,873.16
车船使用税	96,701.32	68,462.25
消费税	-162,255.15	2,559,522.81
资源税		3,000.00
其他	238,374.89	211,718.45
合 计	234,100,213.88	243,117,369.44

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,654,736,306.88	1,492,204,675.60
陈列费	912,510,547.06	555,834,987.51
业务宣传费	729,760,631.46	831,157,288.16
广告宣传费	666,804,077.82	460,234,304.23
营销服务费	390,347,939.16	294,098,539.30
促销人员费用	209,974,585.69	204,548,340.61
会务费	199,638,196.29	59,814,571.90
差旅费	148,885,327.10	148,652,306.95
促销费	98,998,405.71	113,293,440.09

其他	607,809,359.72	719,663,582.56
合 计	5,619,465,376.89	4,879,502,036.91

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	670,879,724.55	677,420,256.86
折旧与摊销	119,860,764.07	100,161,064.67
技术服务费	22,489,782.54	45,839,677.23
办公费	32,668,028.71	34,922,096.07
中介机构服务费	27,587,087.14	34,600,043.93
广告及宣传费	20,894,751.39	2,656,177.04
差旅费	17,643,928.96	19,239,105.28
水电及物业管理费	9,492,082.88	9,266,666.24
安保及清洁费	5,733,245.06	7,385,287.50
业务招待费	8,578,202.57	9,996,603.25
绿化、排污费	3,549,638.84	3,624,510.35
租赁费	4,927,963.62	3,314,864.30
其他	75,774,951.89	89,127,131.15
合 计	1,020,080,152.22	1,037,553,483.87

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	148,267,652.32	176,064,710.71
材料消耗及检查费	79,459,172.96	58,512,136.24
委托研发费用	43,002,098.56	44,437,281.25
新产品设计费	24,194,911.30	18,717,947.75
折旧与摊销	27,309,510.77	12,431,179.87
试验外协费	6,482,555.30	2,971,133.28
其他	21,829,485.04	24,278,911.93

合 计	350,545,386.25	337,413,301.03
-----	----------------	----------------

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	24,049,890.09	63,177,001.07
减：利息收入	90,467,001.34	221,210,259.84
汇兑净损失	13,320,306.04	-7,646,886.55
银行手续费	6,175,346.00	10,749,449.67
其他	31,136.51	-624,414.20
合 计	-46,890,322.70	-155,555,109.85

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
当期直接计入当期损益的政府补助	36,891,811.26	42,056,174.39	36,891,811.26
与资产相关的政府补助摊销金额	12,478,832.23	12,768,533.54	12,478,832.23
与收益相关的政府补助摊销金额	46,962,820.50	29,379,041.17	46,962,820.50
个税手续费返还	3,802,493.92	9,533,408.94	
其他	646,735.22	8,272,615.61	89,750.00
合 计	100,782,693.13	102,009,773.65	96,423,213.99

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	989,141,635.98	774,279,535.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益		6,671,289.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	69,107,860.22	-12,988,016.22
处置其他非流动金融资产的损益	29,102,029.45	
处置长期股权投资产生的投	-773,539.48	

资收益		
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益		20,474,449.39
其他	-43,591,680.65	-11,499,763.50
合 计	1,042,986,305.52	776,937,495.06

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	63,620,485.18	73,822,492.46
其他非流动金融资产	46,868,983.53	63,014,517.48
合 计	110,489,468.71	136,837,009.94

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	-73,297,317.52	-46,675,411.57
其他应收款坏账损失	131,363,705.29	6,749,484.95
合 计	58,066,387.77	-39,925,926.62

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-251,970,176.51	-49,327,607.34
固定资产减值损失	-5,179,977.54	-26,077,160.26
无形资产减值损失	-82,033.65	-332,131.80
商誉减值损失		-7,158,530.50
其他减值损失	-1,139,970.32	-8,335,279.72
合 计	-258,372,158.02	-91,230,709.62

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
处置非流动资产的利得	1,068,989.10	-435,663.65	1,068,989.10
处置使用权资产的利得	7,098,606.71	926,315.30	7,098,606.71
合 计	8,167,595.81	490,651.65	8,167,595.81

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	780.57	2,313,930.54	780.57
其他	24,950,775.25	13,169,408.19	24,950,775.25
合 计	24,951,555.82	15,483,338.73	24,951,555.82

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	3,559,921.32	4,588,957.23	3,559,921.32
非流动资产毁损报废损失	195,913.67	276,676.77	195,913.67
其他	16,820,397.97	37,519,863.02	16,820,397.97
合 计	20,576,232.96	42,385,497.02	20,576,232.96

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,040,808,385.05	964,657,851.50
递延所得税费用	-187,478,538.30	-47,010,547.79
合 计	853,329,846.75	917,647,303.71

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	6,043,270,703.73	5,684,719,663.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	906,490,605.56	852,707,949.60
子公司适用不同税率的影响	116,809,018.51	2,876,397.53
调整以前期间所得税的影响	113,356,741.92	73,086,852.64
非应税收入的影响	-232,849,226.22	-132,324,338.65
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	55,943,100.27	127,140,502.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-22,799,899.62	-25,827,738.84
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	47,800,169.79	82,950,492.77
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-102,953,967.48	-12,193,015.34
研发费用加计扣除	-39,115,667.95	-49,481,612.97
其他	10,648,971.97	-1,288,185.31
所得税费用	853,329,846.75	917,647,303.71

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注五(一)45之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回理财产品等本金	6,651,743,736.65	553,145,988.51
合 计	6,651,743,736.65	553,145,988.51

(2) 取得投资收益收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
收取理财收益及分红款	321,151,517.75	420,227,984.66
合 计	321,151,517.75	420,227,984.66

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项 目	本期数	上年同期数
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,680,000.00	
其中：上海云臻门诊部有限公司	1,680,000.00	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物		
其中：上海云臻门诊部有限公司		
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物		
其中：上海云臻门诊部有限公司		
处置子公司收到的现金净额	1,680,000.00	

(4) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	479,661,609.93	675,074,486.64
合 计	479,661,609.93	675,074,486.64

(5) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买银行及其他理财产品	8,120,000,000.00	2,900,000,000.00
股权投资款	40,000.00	500,000,000.00
合 计	8,120,040,000.00	3,400,000,000.00

(6) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

项 目	本期数	上年同期数
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	528,000,000.00	
其中：安国市聚药堂药业有限公司	528,000,000.00	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	27,679,241.19	
其中：安国市聚药堂药业有限公司	27,679,241.19	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物		
其中：安国市聚药堂药业有		

限公司		
取得子公司支付的现金净额	500,320,758.81	

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	90,466,408.88	219,472,052.00
押金及保证金	281,202,587.55	146,845,057.57
政府补助	95,946,411.26	151,879,874.90
往来款及备用金	194,101,167.67	39,444,457.98
其他	161,889,760.49	54,463,899.59
合 计	823,606,335.85	612,105,342.04

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
费用性支出	3,693,169,338.71	2,795,371,889.92
各类押金及保证金	308,304,828.84	166,961,729.93
往来款及备用金	268,527,909.03	14,551,758.72
其他	35,744,124.90	7,683,664.97
合 计	4,305,746,201.48	2,984,569,043.54

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
赎回定期存款等的本金及利息	910,784,049.98	7,043,006,500.00
其他资金拆借	55,410,000.00	
合 计	966,194,049.98	7,043,006,500.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
定期存款等银行存款类产品	827,237,810.00	5,143,140,000.00
合 计	827,237,810.00	5,143,140,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数

代扣代缴股利分配个税	68,733,636.26	73,292,510.43
股利分配保证金退回	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计	70,733,636.26	75,292,510.43

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付租赁费	127,682,444.58	90,383,082.47
筹资活动相关手续费	785,482.55	2,381,635.77
代扣代缴股利分配个税	79,741,001.00	60,073,045.88
股利分配保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计	210,208,928.13	154,837,764.12

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	5,189,940,856.98	4,767,072,360.28
加: 资产减值准备	200,305,770.25	131,156,636.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	214,601,515.25	203,119,678.85
使用权资产折旧	113,142,513.65	83,364,568.49
无形资产摊销	30,458,268.65	25,012,034.21
长期待摊费用摊销	56,277,022.29	38,404,127.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-8,167,595.81	435,663.65
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	195,133.10	-2,037,253.77
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-110,489,468.71	-136,837,009.94
财务费用(收益以“-”号填列)	32,955,118.48	62,336,462.09
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,103,650,478.73	-842,061,414.65
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-208,859,943.48	-66,105,807.62
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	54,550,185.21	19,095,259.83

存货的减少（增加以“-”号填列）	-72,254,087.27	113,232,804.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	349,815,291.54	-758,018,810.16
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-139,126,220.96	585,907,421.72
其他		72,926,421.01
经营活动产生的现金流量净额	4,599,693,880.44	4,297,003,142.27

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	8,532,232,687.39	10,275,529,575.34
减：现金的期初余额	10,275,529,575.34	14,151,765,468.49
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,743,296,887.95	-3,876,235,893.15

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	8,532,232,687.39	10,275,529,575.34
其中：库存现金	125,243.29	124,469.53
可随时用于支付的银行存款	8,482,597,792.16	10,222,574,046.06
可随时用于支付的其他货币资金	49,509,651.94	52,831,059.75
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	8,532,232,687.39	10,275,529,575.34
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
保函保证金、银行承兑汇票	14,353,427.82	21,699,196.16	不可随时支取

保证金、履约保证金等			
诉讼保全资金	1,489,443.87		不可随时支取，截至本财务报表报出日目前原告已撤诉，法院已裁定解除该诉讼保全，自裁定之日起立即执行
专项用于房改房住房维修	2,650,040.09	2,648,389.00	不可随时支取
专项用于解决国有企业职工身份转换费用	557,103,568.81	588,106,000.80	不可随时支取
小 计	575,596,480.59	612,453,585.96	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	423,380,272.64	180,394,185.38	12,631,236.47	432,087,875.08	1,542,066.20	182,775,753.21
长期借款（含一年内到期的长期借款）	2,100,000.00		85,069,730.83	200,000.00		86,969,730.83
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	279,093,065.97		204,950,752.28	91,241,306.17	174,928,751.37	217,873,760.71
应付股利	86,490,742.04		3,944,670,229.91	4,029,843,583.22		1,317,388.73
合 计	791,064,080.65	180,394,185.38	4,247,321,949.49	4,553,372,764.47	176,470,817.57	488,936,633.48

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的重大投资和筹资活动详见本财务报表附注五(三)3之说明。

(四) 其他

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：港元	158,516,938.22	0.90322	143,175,668.94
美元	20,545,481.87	7.0288	144,410,082.98
欧元	1,834,498.46	8.2355	15,108,012.07
日元	650,841.00	0.044797	29,155.72
韩元	21,324,422.00	0.004860	103,642.39
泰铢	1,994,317.25	4.494	8,962,461.72

加拿大元	1,647.83	5.1142	8,427.33
瑞士法郎元	20,353.13	8.851	180,145.54
新加坡元	39,335.98	5.4586	214,719.38
林吉特	120,855.32	0.57739	69,780.65
应收账款			
其中：港元	293,619,698.28	0.90322	265,203,183.88
新加坡元	272.50	5.4586	1,487.47
其他应收款			
其中：港元	2,274,145.21	0.90322	2,054,053.44
泰铢	20,500.00	4.494	92,127.00
其他流动资产			
其中：港元	260,000,000.00	0.90322	234,837,200.00
应付账款			
其中：港元	135,755,000.44	0.90322	122,616,631.50
其他应付款			
其中：港元	4,702,086.55	0.90322	4,247,018.62
日元	860,094.00	0.044797	38,529.63
泰铢	53,830.00	4.494	241,912.02
加拿大元	2,000.00	5.1142	10,228.40
新加坡元	5,500.00	5.4586	30,022.30
一年内到期的非流动负债			
其中：港元	3,448,354.52	0.90322	3,114,622.77

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)18之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	28,895,132.74	21,297,315.26

项 目	本期数	上年同期数
低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		
合 计	28,895,132.74	21,297,315.26

3) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

项 目	本期数	上年同期数
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	4,379,127.32	1,853,203.38

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

(2) 公司作为出租人

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	17,142,377.55	19,604,965.17
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

六、研发支出

(一) 研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	168,561,877.38	176,428,120.44
材料消耗及检查费	82,192,372.19	58,715,281.92
委托研发费用	56,168,562.33	12,553,292.71
新产品设计费	24,313,864.14	13,008,621.76
折旧与摊销	31,913,397.11	44,437,281.25
试验外协费	35,896,061.76	18,717,995.73
其他	24,288,009.77	24,522,693.78
合 计	423,334,144.68	348,383,287.59
其中：费用化研发支出	350,545,386.25	337,413,301.03
资本化研发支出	72,788,758.43	10,969,986.56

(二) 开发支出

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----	------	------	------	------

		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
P137 项目研究与开发 (IND)	25,422,461.13	513,053.16					25,935,514.29
附杞固本膏		15,711,255.23					15,711,255.23
INR101 项目		56,564,450.04					56,564,450.04
合 计	25,422,461.13	72,788,758.43					98,211,219.56

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将云南省医药有限公司、云南白药集团中药资源有限公司、云南白药集团健康产品有限公司等共计 114 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
云南白药集团中药资源有限公司	1640 万元	昆明市	药业	100		设立或投资
云南数智中药材开发有限公司	3000 万元	昆明市	日用品批发、零售	100		设立或投资
云南白药集团无锡药业有限公司	2500 万元	无锡市	药业	100		设立或投资
云南白药集团大理药业有限责任公司	1551.5 万元	大理市	药业	100		设立或投资
云南白药集团健康产品有限公司	8450 万元	昆明市	健康日化生产销售	100		设立或投资
云南省医药有限公司	100000 万元	昆明市	医药批发、零售	100		配股
云南省药物研究所	5408 万元	昆明市	新药研究与开发	100		同一控制下企业合并

云南白药控股投资有限公司	10000 万元	昆明市	投资	100		同一控制下企业合并
云南白药天颐茶品有限公司	2000 万元	昆明市	茶叶	100		同一控制下企业合并
云南白药集团（海南）有限公司	15000 万元	海南省	进出口代理、技术服务等	100		设立或投资
云南白药集团上海有限公司	15000 万元	上海市	技术服务	100		设立或投资
云南白药集团医疗科技合肥有限公司	2597.08 万元	合肥市	医疗器械生产销售	100		非同一控制下企业合并
上海云臻医疗科技有限公司	90 万元	上海市	技术开发与服务	100		设立或投资
云白国际有限公司		香港	贸易	25.11	40.81	非同一控制下企业合并
云南白药集团北京有限公司	5000 万元	北京	科技推广服务	100		设立或投资
云南白药天粹商业管理有限公司	300 万元	昆明市	餐饮	100		设立或投资
云核医药（天津）有限公司	2000 万元	天津市	研究和试验发展	100		设立或投资
云南白药集团数智科技有限公司	1115.247 万元	昆明市	软件和信息技术服务业	100		设立或投资
云南白药集团健康药房有限公司	500 万元	昆明市	卫生	100		同一控制下企业合并

3. 其他说明

本公司纳入合并范围的结构化主体为上海信托铂金系列香港市场投资单一资金信托。由于本公司对此类结构化主体拥有权力，通过参与相关活动享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报，因此本集团对此类结构化主体存在控制。

（二）非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

（1）基本情况

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日
安国市聚药堂药业有限公司	2025年10月1日	660,000,000.00	100.00	支付现金	2025年10月1日

(续上表)

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量		
				经营活动净流入	投资活动净流入	筹资活动净流入
安国市聚药堂药业有限公司	取得实质性控制权	226,033,987.82	11,663,167.02	68,973,217.81	54,616,512.62	-825,253.60

2. 合并成本及商誉

(1) 明细情况

项目	安国市聚药堂药业有限公司
合并成本	
现金	660,000,000.00
合并成本合计	660,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	456,157,608.18
商誉	203,842,391.82

(2) 合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明

合并成本公允价值系以北京天健兴业资产评估有限公司出具的《云南白药集团股份有限公司合并对价分摊所涉及的安国市聚药堂药业有限公司可辨认资产、负债公允价值项目资产评估报告》（天兴评报字〔2025〕第2203号）为基础确定。业绩对赌情况详见本财务报表附注五(一)21之说明。

(3) 大额商誉形成的主要原因

被合并方拥有较好的市场前景及较强的盈利能力，其市场价值高于其可辨认净资产的公允价值。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1) 明细情况

项目	安国市聚药堂药业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产		

应收款项	281,634,658.93	281,634,658.93
存货	144,567,379.52	116,731,599.63
固定资产	223,651,366.93	190,109,492.43
无形资产	121,950,394.79	47,390,999.75
资产总额	812,636,270.08	680,020,833.95
负债		
应付款项	238,261,261.20	238,261,261.20
负债总额	356,478,661.90	326,634,426.96
净资产	456,157,608.18	353,386,406.99
减：少数股东权益		
取得的净资产	456,157,608.18	353,386,406.99

(2) 可辨认资产、负债公允价值的确定方法

安国市聚药堂药业有限公司可辨认资产、负债的公允价值以评估价值为基础进行确定。

(三) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

(1) 明细情况

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
上海云臻门诊部有限公司	2,100,000.00	100%	股权转让	2025年11月30日	[注]	-773,539.48

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额

[注]根据上海云臻医疗科技有限公司与受让方签署的股权转让协议约定，本次股权转让交割日为受让方控制上海云臻门诊部有限公司实际经营时，于股权转让交割日起受让方享有对上海云臻门诊部有限公司的股东权利

(四) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
云白国际公司	2025年5月	73.68%	65.92%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	云白国际公司
购买成本/处置对价	
现金	
非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-37,009,868.76
差额	37,009,868.76
其中：调整资本公积	37,009,868.76
调整盈余公积	
调整未分配利润	

(五) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
云白国际有限公司 [注]	34.08	1,627,714.89		-8,878,289.63

[注] 2025年5月22日，云白国际有限公司配售800,000,000股股份，少数股东持股比例由26.32%提高至34.08%

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	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
云白国际有限公司	523,888,159.10	10,489,436.18	534,377,595.28	207,416,955.49	3,628,959.12	211,045,914.61

(续上表)

子公司名称	期初数					
	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
云白国际有限公司	328,272,842.86	12,491,866.59	340,764,709.45	94,092,251.84	5,957,177.35	100,049,429.19

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数				上年同期数			
	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
云白国际有限公司	1,013,333,023.65	4,151,212.72	-1,584,596.88	-93,951,609.72	689,091,622.71	16,683,866.18	20,363,500.62	33,115,847.31

(六) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
上海医药集团股份有限公司	上海	中国(上海)自由贸易试验区张江路92号	医药类	17.95		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
流动资产	180,463,695,237.78	171,823,107,421.97
非流动资产	52,685,071,529.43	49,386,322,726.20
资产合计	233,148,766,767.21	221,209,430,148.17
流动负债	135,198,106,270.50	126,038,386,279.10
非流动负债	8,163,366,773.11	11,428,680,148.00
负债合计	143,361,473,043.61	137,467,066,427.10
少数股东权益	13,895,965,899.43	12,066,743,749.10
归属于母公司所有者权益	75,891,327,824.17	71,675,619,971.97
按持股比例计算的净资产份额	13,622,000,050.81	12,866,662,562.66
调整事项		
商誉	934,312,752.73	934,411,132.40
内部交易未实现利润	-7,314,646.14	-7,831,910.38
其他	-1,821,243,614.53	-1,731,865,195.92

对联营企业权益投资的账面价值	12,727,754,542.87	12,061,376,588.76
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	11,888,094,576.56	13,978,162,716.00
营业收入	283,579,600,562.98	275,250,934,889.66
净利润	6,973,717,681.49	5,870,011,314.88
终止经营的净利润		
其他综合收益	7,600,140.48	-62,617,948.59
综合收益总额	6,981,317,821.97	5,807,393,366.29
本期收到的来自联营企业的股利	193,031,770.84	326,157,130.04

3. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	499,823,509.04	499,899,492.59
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-106,174.01	-318,336.97
其他综合收益		244.20
综合收益总额		-318,092.77

(七) 其他原因的合并范围变动

1. 新设子公司

(1) 云南白药集团股份有限公司投资设立云南白药集团数智科技有限公司,注册资本为人民币1115.246981万元,持股比例100%。云南白药公司从2025年5月将云南白药集团数智科技有限公司纳入合并范围。

(2) 云白国际有限公司投资设立PT YNBY Healthcare Indonesia,发行股份总数为10,000股,每股面值为1百万印尼盾,共100亿印尼盾。(其中,云白国际有限公司持有9,900股,其中葛隆健康(海外)海外有限公司持有100股(1%股权)),云南白药公司从2025年1月将PT YNBY Healthcare Indonesia纳入合并范围。

(3) 云南白药集团中药资源有限公司投资设立云南白药集团中药材开发(巍山)有限公司,注册资本为人民币2,000.00万元,持股比例100%。云南白药公司从2025年5月将云南白药集团中药材开发(巍山)有限公司纳入合并范围。

2. 收购

云南白药集团中药资源有限公司 2025 年收购安国市聚药堂药业有限公司，并将其纳入合并范围。北京聚药堂科技有限公司、时光穿越（广州）智能科技有限公司为安国市聚药堂药业有限公司全资子公司，故云南白药公司 2025 年 10 月将北京聚药堂科技有限公司、时光穿越（广州）智能科技有限公司纳入合并范围。

3. 注销

- (1) 中金定向资产管理---GF-CICC 启瑞 1 号于 2025 年 12 月注销。
- (2) 利達實業投資有限公司于 2025 年 9 月注销。

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	4,770,000.00
其中：计入递延收益	4,770,000.00
与收益相关的政府补助	91,176,411.26
其中：计入递延收益	54,284,600.00
计入其他收益	36,891,811.26
合 计	95,946,411.26

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	161,707,384.12	4,770,000.00	12,478,832.23	
递延收益	133,786,181.20	54,284,600.00	46,962,820.50	
小 计	295,493,565.32	59,054,600.00	59,441,652.73	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益			1,742,556.10	152,255,995.79	与资产相关
递延收益			21,594,143.90	119,513,816.80	与收益相关
小 计			23,336,700.00	271,769,812.59	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数

计入其他收益的政府补助金额	96,333,463.99	84,203,749.10
合 计	96,333,463.99	84,203,749.10

九、与金融工具相关的风险

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

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

(一) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时,公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加:

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

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时,公司将该金融资产界定为已发生违约,其标准与已发生信用减值的定义一致:

- 1) 债务人发生重大财务困难;
- 2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款;

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)7、五(一)9、五(一)10及五(一)24之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项和合同资产

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

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至2025年12月31日，本公司应收账款的16.98%（2024年12月31日：21.17%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	182,775,753.21	186,182,419.88	186,182,419.88		
应付票据	1,846,714,475.61	1,846,714,475.61	1,846,714,475.61		
应付账款	5,523,021,856.86	5,523,021,856.86	5,523,021,856.86		
其他应付款	1,461,459,334.99	1,461,459,334.99	1,461,459,334.99		
租赁负债（含 一年内到期的 租赁负债）	217,873,760.71	217,873,760.71	76,043,381.53	103,824,679.18	38,005,700.00
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	86,969,730.83	91,623,211.37	3,849,534.79	803,945.75	86,969,730.83
小 计	9,318,814,912.21	9,326,875,059.42	9,097,271,003.66	104,628,624.93	124,975,430.83

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	423,380,272.64	423,460,272.64	423,460,272.64		
应付票据	1,913,702,684.41	1,913,702,684.41	1,913,702,684.41		
应付账款	4,758,352,403.87	4,758,352,403.87	4,758,352,403.87		
其他应付款	1,386,632,676.75	1,386,632,676.75	1,386,632,676.75		
租赁负债（含 一年内到期的 租赁负债）	279,093,065.97	279,093,065.97	88,436,075.74	112,651,290.23	78,005,700.00
长期借款（含 一年内到期的 长期借款）	2,100,000.00	2,100,000.00			2,100,000.00
小 计	8,763,261,103.64	8,763,341,103.64	8,570,584,113.41	112,651,290.23	80,105,700.00

（三）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。

市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公

司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币234,800,000.00元（2024年12月31日：人民币404,233,333.39元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。本公司主要于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现/背书	应收票据/应收款项融资	6,429,789,790.99	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	458,903,513.09	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
应收账款保理	应收账款	12,541,236.47	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		6,901,234,540.55		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书/贴现	6,060,630,626.83	-17,215,991.15
应收票据	背书/贴现	369,159,164.16	-2,771,706.78
应收账款	保理	458,903,513.09	-3,805,049.32
小计		6,888,693,304.08	-23,792,747.25

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收账款	保理	12,541,236.47	

短期借款	保理		12,541,236.47
小计		12,541,236.47	12,541,236.47

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量		4,187,513,408.43	1,517,623,715.48	5,705,137,123.91
1. 交易性金融资产		4,187,513,408.43	4,600,000.00	4,192,113,408.43
(1) 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		4,187,513,408.43		4,187,513,408.43
(2) 其他			4,600,000.00	4,600,000.00
2. 应收款项融资			1,230,423,455.01	1,230,423,455.01
3. 其他权益工具投资			71,745,000.00	71,745,000.00
4. 其他非流动金融资产			210,855,260.47	210,855,260.47
持续以公允价值计量的资产总额		4,187,513,408.43	1,517,623,715.48	5,705,137,123.91

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票，本公司以资产负债表日公开市场收盘价确定其公允价值。

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

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产为银行及券商理财产品，本公司以各项理财产品期末净值来确定其公允价值。

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为本公司持有的非上市公司权益投资，本公司获取被投资企业的年度审计报告，考虑被投资企业经营环境和经营情况、财务状况，以公司的期末净资产为基础确定期末公允价值。

（五）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、长期借款、租赁负债、长期应付款等，其账面价值与公允价值差异较小。

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司的母公司情况

云南白药集团股份有限公司发行股份吸收合并云南白药控股有限公司的方案已经云南白药 2019 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2019 年 4 月 24 日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准云南白药集团股份有限公司吸收合并云南白药控股有限公司的批复》（证监许可[2019]770 号）。在前述的吸收合并交易完成前，本公司的控股股东为云南白药控股有限公司，无实际控制人；交易完成后，云南省国资委与新华都实业集团股份有限公司及其一致行动人并列为上市公司第一大股东，均未取得对上市公司的控制权，且云南省国资委和新华都实业集团股份有限公司及其一致行动人已做出长期股票锁定承诺。因此，本次交易前后，上市公司均无实际控制人。

2020 年 5 月 22 日，云南省国资委将其所持有的公司 321,160,222 股股份无偿划转至下属独资公司云南省国有股权运营管理有限公司（以下简称国有股权管理公司）持有。无偿划转完成后，国有股权管理公司与新华都及其一致行动人并列本公司的第一大股东，本公司无实际控制人且无控股股东的情况不变。

2021 年 12 月 8 日，云南省国资委将持有的国有股权管理公司 100%股权全部划转注入云南省投资控股集团有限公司。股权划转后，云南省投资控股集团有限公司将通过国有股权管理公司持有公司股票 321,160,222 股，占公司总股本的 25.04%。国有股权管理公司与新华都及其一致行动人并列本公司的第一大股东，本公司无实际控制人且无控股股东的情况不变。

2024 年 8 月 7 日，公司披露了《关于 5%以上股东增持公司股份暨后续增持计划的公告》，公司第一大股东国有股权管理公司于 2024 年 8 月 6 日至 2025 年 2 月 5 日通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式增持公司股份 17,807,463 股，增持数量占公司总股本的 0.9980%。2025 年 2 月 6 日增持结束后，国有股权管理公司持有本公司股份 467,431,774 股，占公司总股本的比例为 26.20%，国有股权管理公司系本公司第一大股东，本公司无实际控制人且无控股股东的情况不变。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
上海医药集团股份有限公司	联营企业
丽江长庚明商贸有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
云南省国有股权运营管理有限公司	公司重要股东
新华都实业集团股份有限公司	公司重要股东
云南合和（集团）股份有限公司	公司重要股东
云南省人民政府国有资产监督管理委员会	公司原重要股东
江苏鱼跃科技发展有限公司及其下属子公司	公司原重要股东
云南工投中药材中药饮片产业发展有限公司[注 1]	过去十二个月公司董事任职的公司
云南名博实业有限公司[注 2]	原重要股东的孙公司
昆明市宇斯药业有限责任公司[注 3]	原重要股东的孙公司
上海天络行品牌管理股份有限公司	重要股东子公司的参股公司
云南省药品科技开发经营有限公司	孙公司少数股东的参股公司
云南能投物业服务有限责任公司	重要股东的孙公司
昆明德和罐头食品有限责任公司及其下属子公司	重要股东的子公司
云南省盐业文山有限公司	重要股东的孙公司
西藏聚量电子商务有限公司	重要股东的孙公司
贵研功能材料（云南）有限公司	重要股东的孙公司
云南省盐业日新有限公司	重要股东的孙公司
云南省节能技术开发经营有限责任公司	重要股东的孙公司
云南省盐业滇中有限公司	重要股东的孙公司
西藏久实致和营销有限公司	重要股东的子公司
云南省盐业滇西北有限公司	重要股东的孙公司

西藏久佳电子商务有限公司	重要股东的子公司
云南省医疗投资管理集团昆明科技有限公司	重要股东的孙公司
贵研化学材料（云南）有限公司	重要股东的孙公司
久爱致和（北京）科技有限公司	重要股东的子公司
云南省劳动力中心市场有限公司	重要股东的孙公司
云南省贵金属新材料控股集团股份有限公司[注 4]	重要股东的子公司
云南红塔银行股份有限公司	重要股东的子公司
昆明贵研新材料科技有限公司	重要股东的孙公司
云南能投电力装配园区开发有限公司	重要股东的孙公司
云南昆华医院投资管理有限公司	重要股东的孙公司
云南靖兴药业集团有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南省建水县兴达医药有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南天马药业有限公司	对子公司有重大影响的少数股东
开远三发医药经贸有限责任公司	对子公司有重大影响的少数股东
丘北县万和药业有限责任公司	对子公司有重大影响的少数股东
云南省保山市医药有限责任公司[注 5]	原对子公司有重大影响的少数股东
马新宏	孙公司的高级管理人员
马占江	孙公司的高级管理人员
石光	孙公司的高级管理人员

[注 1] 2024 年 6 月起不再是公司董事任职的公司

[注 2] 其原控股股东云南省能源研究院有限公司（云南投资控股公司下属子公司）于 2025 年 2 月 14 日减持为第三大股东,不再对其拥有控制权

[注 3] 原系云南燃二化工有限公司（云南省投资控股集团有限公司下属子公司）的全资子公司，2024 年 10 月 18 日起不再系云南燃二化工有限公司子公司

[注 4] 原名贵研铂业股份有限公司，2023 年 12 月更名为云南省贵金属新材料控股集团股份有限公司

[注 5] 2024 年 7 月起不再是对子公司有重大影响的少数股东

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	采购商品、服务	673,226,493.06	728,349,788.25
江苏鱼跃科技发展有限公司及其下属子公司	采购商品		23,819,450.91
云南工投中药材中药饮片产业发展有限公司	采购商品	9,125,038.53	4,004,620.45
云南省国有股权运营管理有限公司	采购服务	6,493,230.45	1,469,355.33
云南名博实业有限公司	采购商品	4,159,034.19	4,544,493.47
云南靖兴药业集团有限公司	采购商品	2,423,517.26	1,098,494.12
昆明市宇斯药业有限责任公司	采购商品	1,727,331.60	545,939.23
上海天络行品牌管理股份有限公司	采购商品	1,091,131.50	498,819.05
云南省药品科技开发经营有限公司	采购商品	797,947.56	200,352.21
云南能投物业服务有限公司	采购服务	733,427.10	1,049,364.96
昆明德和罐头食品有限责任公司及其下属子公司	采购商品、服务	205,190.98	578,624.26
云南省盐业文山有限公司	采购商品	73,805.31	27,079.65
西藏聚量电子商务有限公司	采购商品	68,632.56	
贵研功能材料(云南)有限公司	采购商品	52,223.10	
云南省盐业日新有限公司	采购商品	47,509.43	-29,996.79
云南省节能技术开发经营有限责任公司	采购服务	45,283.02	
云南省盐业滇中有限公司	采购商品	21,000.00	
西藏久实致和营销有限公司	采购商品	1,716.10	
云南省盐业滇西北有限公司	采购商品	1,345.13	
西藏久佳电子商务有限公司	采购商品	1,164.60	
合计		700,295,021.48	766,156,385.10

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	销售商品	490,334,797.05	474,122,601.09
西藏久实致和营销有限公司	销售商品	289,280,779.63	267,190,270.17

云南省药品科技开发经营有限公司	销售商品	14,700,193.68	12,013,360.11
云南靖兴药业集团有限公司	销售商品	4,779,772.58	16,068,315.55
云南工投中药材中药饮片产业发展有限公司	销售商品	935,779.82	
云南省保山市医药有限责任公司	销售商品	717,987.08	582,396.79
贵研化学材料(云南)有限公司	提供服务	471,698.11	4,300.00
西藏聚量电子商务有限公司	销售商品	194,490.79	104,934.51
云南省盐业日新有限公司	销售商品	73,585.15	52,762.79
久爱致和(北京)科技有限公司	销售商品	32,526.55	70,894.16
云南省劳动力中心市场有限公司	销售商品	7,978.76	
云南能投电力装配园区开发有限公司	销售商品	242.74	
云南省贵金属新材料控股集团股份有限公司	销售商品		236.02
云南红塔银行股份有限公司	销售商品		5,852.48
丽江长庚明商贸有限公司	销售商品		257,609.51
昆明贵研新材料科技有限公司	提供服务		6,000.00
江苏鱼跃科技发展有限公司及其下属子公司	销售商品		23,805.00
合计		801,529,831.94	770,503,338.18

2. 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
云南能投电力装配园区开发有限公司	房屋		1,518,229.50		124,379.33
云南省建水县兴达医药有限公司	房屋		1,711,216.50		195,042.53
云南省保山市医药有限责任公司	房屋、设备、车辆			1,809,889.03	33,292.27

云南天马药业有限公司	房屋		1,587,691.20	1,456,597.43	50,017.40
云南靖兴药业集团有限公司					
开远三发医药经贸有限责任公司	设备、车辆		496,991.15		
合计			5,314,128.35	3,266,486.46	402,731.53

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
云南能投电力装配园区开发有限公司	房屋		1,364,087.62		178,898.07
云南省建水县兴达医药有限公司	房屋		1,629,730.00		176,599.56
云南省保山市医药有限责任公司	房屋、设备、车辆		3,758,075.00		73,844.23
云南天马药业有限公司	房屋		1,841,918.53		36,476.85
云南靖兴药业集团有限公司	房屋				21,069.80
开远三发医药经贸有限责任公司					
合计			8,593,811.15		486,888.51

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
马占江[注]	42,410,000.00	2025/1/4	2025/10/30	已还款
石光[注]	10,000,000.00	2025/1/22	2025/10/9	已还款

[注] 本期拆出金额系 2025 年 10 月非同一控制下企业合并增加

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	24,973,671.43	33,776,976.72

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	15,165,860.65	758,293.03	18,347,243.79	915,508.67
	丽江长庚明商贸有限公司	2,849,942.43	2,302,794.52	2,849,942.43	1,291,749.42
	云南靖兴药业集团有限公司	384,707.89	18,877.75	4,827,582.65	241,379.13
	云南省药品科技开发经营有限公司	100,454.55	5,022.73	3,456,930.86	172,846.54
	云南名博实业有限公司			4,050.00	1,215.00
	云南省保山市医药有限责任公司			8,331.65	416.58
小 计		18,500,965.52	3,084,988.03	29,494,081.38	2,623,115.34
应收票据					
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	8,377,326.34			
小 计		8,377,326.34			
应收款项融资					
	西藏久实致和营销有限公司			8,102,835.34	
小 计				8,102,835.34	
预付款项					

	丘北县万和药业有 限责任公司	72,206.41		72,206.41	
	云南省医疗投资管 理集团昆明科技有 限公司	28,871.00		4,145.40	
	上海医药集团股份 有限公司及其下属 子公司	17,046.50		9,757.13	
	云南省盐业滇中有 限公司	3,500.00			
	江苏鱼跃科技发展 有限公司及其下属 子公司			117,455.24	
小 计		121,623.91		203,564.18	
其他应收款					
	云南昆华医院投资 管理有限公司	200,000.00	60,000.00	200,000.00	100,000.00
小 计		200,000.00	60,000.00	200,000.00	100,000.00
应收股利					
	上海医药集团股份 有限公司	79,875,215.52			
小 计		79,875,215.52			

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	71,609,299.66	86,515,415.13
	云南名博实业有限公司	862,711.03	1,731,652.43
	江苏鱼跃科技发展有限公司及其下属子公司		530,062.48
	云南省药品科技开发经营有限公司	92,915.38	216,491.97
	云南省盐业文山有限公司	23,362.83	
	云南省盐业日新有限公司	8,403.60	8,403.60
	云南靖兴药业集团有限公司	7,152.62	43,245.62
	昆明德和罐头食品有限责任公司	5,655.00	46,990.36

	上海天络行品牌管理股份有限公司	3,300.00	39,911.51
	昆明市宇斯药业有限责任公司		195,914.10
小 计		72,612,800.12	89,328,087.20
应付票据			
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	1,101,228.80	1,050,654.60
	江苏鱼跃科技发展有限公司及其下属子公司		8,977,012.28
小 计		1,101,228.80	10,027,666.88
合同负债			
	西藏久实致和营销有限公司	17,545,544.65	2,172,816.79
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	11,316,812.74	27,079,192.76
	云南天马药业有限公司	13,125.96	
	云南省保山市医药有限责任公司		548,382.19
小 计		28,875,483.35	29,800,391.74
其他应付款			
	马新宏	46,200,000.00	
	马占江	26,400,000.00	
	石光	18,480,000.00	
	上海医药集团股份有限公司及其下属子公司	317,419.54	
	云南省劳动力中心市场有限公司	94,981.90	
	云南省盐业日新有限公司	5,000.00	
	云南省医疗投资管理集团昆明科技有限公司	4,229.99	4,229.99
	昆明市宇斯药业有限责任公司		2,353.18
小 计		91,501,631.43	6,583.17
租赁负债			
	云南省建水县兴达医药有限公司	3,165,586.27	4,657,661.24
	云南能投电力装配园区开发有限公司		1,382,344.99
	云南靖兴药业集团有限公司		1,148,722.02

小 计		3,165,586.27	7,188,728.25
一年内到期的非流动负债			
	云南省保山市医药有限责任公司	3,679,384.19	1,869,495.16
	云南靖兴药业集团有限公司		1,652,355.08
	云南省建水县兴达医药有限公司	1,492,074.97	1,434,687.47
	云南天马药业有限公司		1,428,311.30
	云南能投电力装配园区开发有限公司	1,382,344.99	1,321,553.56
小 计		6,553,804.15	7,706,402.57
应付股利			
	云南省人民政府国有资产监督管理委员会、新华都实业集团股份有限公司、江苏鱼跃科技发展有限公司		86,490,742.04
小 计			86,490,742.04

十二、承诺及或有事项

- 截至资产负债表日，公司不存在需要披露的承诺事项。
- 或有事项

上海源业实业有限公司诉云南白药控股投资有限公司等合同纠纷案件，涉案金额157,531.78万元，截至本财务报告报出日，法院已裁定准许原告上海源业实业有限公司撤回起诉。同时法院已裁定解除对案涉采取的保全措施并立即开始执行。

十三、资产负债表日后事项

（一）资产负债表日后利润分配情况

根据2026年3月31日公司董事会十一届二次会议审议通过的2025年度利润分配预案，以2025年末公司总股本1,784,262,603股为基数，向全体股东每10股派发现金红利15.83元（含税），送红股0股（含税），本次现金分红总金额2,824,487,700.55元（含税），不以资本公积金转增股本。上述利润分配预案尚需股东大会审议批准。

（二）其他资产负债表日后事项说明

2026年2月27日，云白国际按换股价每股0.258港元向云南白药的指定受托人上海国

际信托有限公司（代表云南白药认购及持有可换股债券）配发及发行 1,937,984,496 股云白国际股份，换股后本公司对云白国际持股比例由 65.92% 上升至 72.84%。公司在本次行权转股完成后，将按照确定的方案及操作流程实施后续所涉及的信托产品相关事项。

十四、其他重要事项

（一）年金计划

1. 根据劳动和社会保障部《企业年金试行办法》《企业年金基金管理试行办法》等规定，且经云南省劳动和社会保障厅云劳社函（2006）267 号“关于云南白药集团股份有限公司企业年金方案备案的复函”，同意本公司建立企业年金。企业年金基金投资管理人为富国基金管理有限公司，企业年金基金托管人为招商银行股份有限公司。企业缴费每年按本公司上年度职工工资总额的 5% 缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10% 缴纳。个人缴费部分由本公司从职工本人工资中代缴。

2. 本公司子公司云南省医药有限公司根据云南省人力资源社会保障厅（云人社函（2009）79 号）及昆明市劳动和社会保障局（昆劳社函（2008）204 号）对《云南省医药有限公司企业年金实施方案》的回函批复，同意云南省医药有限公司建立企业年金。企业年金基金投资管理人为平安养老保险股份有限公司，企业年金基金托管人为招商银行股份有限公司。根据方案，企业缴费每年按云南省医药有限公司上年度职工工资总额的不超过 8.33% 缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10% 缴纳。

3. 本公司子公司云南省药物研究所根据云南省人力资源社会保障厅（云人社函（2009）79 号）及昆明市劳动和社会保障局（昆人社函（2016）21 号）对《云南省药物研究所企业年金实施方案》的回函批复，同意云南省药物研究所建立企业年金。根据昆明市人力资源和社会保障局（昆人社函（2024）105 号）对《云南省药物研究所关于调整企业年金方案的函》的回函批复，同意云南省药物研究所企业年金方案调整。企业年金基金投资管理人为平安养老保险股份有限公司，企业年金基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据方案，企业缴费每年按云南省药物研究所上年度职工工资总额的 5% 缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10% 缴纳。

4. 本公司子公司云南白药集团无锡药业有限公司根据《企业年金办法》（人力资源和社会保障部令第 36 号）、《企业年金基金管理办法》（人力资源和社会保障部令第 11 号）等规定，且经无锡市人力资源和社会保障局锡人社复（2025）14 号“关于云南白药集团无锡药业有限公司企业年金方案重新备案的复函”，同意云南白药集团无锡药业有限公司修订

企业年金。企业年金基金投资管理人为平安养老保险股份有限公司，企业年金基金托管人为中国建设银行股份有限公司。根据方案，企业缴费每年按云南白药集团无锡药业上年度职工工资总额的 5%缴纳，职工个人缴费按单位供款数的 10%缴纳。

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,244,764,619.52	1,227,895,866.19
1-2 年	8,224,921.66	3,872,165.80
2-3 年	1,685,144.62	79,324,328.73
3 年以上	726,736,143.29	650,617,364.49
账面余额合计	1,981,410,829.09	1,961,709,725.21
减：坏账准备	21,541,975.87	20,993,861.37
账面价值合计	1,959,868,853.22	1,940,715,863.84

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,981,410,829.09	100.00	21,541,975.87	1.09	1,959,868,853.22
合 计	1,981,410,829.09	100.00	21,541,975.87	1.09	1,959,868,853.22

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比	

				例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,961,709,725.21	100.00	20,993,861.37	1.07	1,940,715,863.84
合计	1,961,709,725.21	100.00	20,993,861.37	1.07	1,940,715,863.84

2) 采用组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	98,593,016.20	21,541,975.87	21.85
关联方组合	1,882,817,812.89		
小 计	1,981,410,829.09	21,541,975.87	1.09

(3) 坏账准备变动情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	20,993,861.37	548,114.50				21,541,975.87
合 计	20,993,861.37	548,114.50				21,541,975.87

(4) 应收账款金额前 5 名情况

位名称	期末账面余额			占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备
	应收账款	合同资产	小 计		
客户 A	836,658,958.62		836,658,958.62	42.23	
客户 B	609,940,399.20		609,940,399.20	30.78	
客户 C	241,037,751.21		241,037,751.21	12.16	
客户 D	140,065,678.83		140,065,678.83	7.07	
客户 E	24,714,231.13		24,714,231.13	1.25	
小 计	1,852,417,018.99		1,852,417,018.99	93.49	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	79,875,215.52	10,348,033.98
其他应收款	6,552,212,996.22	6,491,515,478.29
合 计	6,632,088,211.74	6,501,863,512.27

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
上海医药集团股份有限公司	79,875,215.52	
雅各臣科研制药有限公司		6,482,280.00
健倍苗苗(保健)有限公司		3,865,753.98
小 计	79,875,215.52	10,348,033.98

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
合并范围内关联方款项	6,686,598,659.88	6,622,159,259.62
押金及保证金	4,639,663.00	7,874,816.28
备用金及其他	12,713,170.32	12,856,300.67
账面余额小计	6,703,951,493.20	6,642,890,376.57
减：坏账准备	151,738,496.98	151,374,898.28
账面价值合计	6,552,212,996.22	6,491,515,478.29

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	2,754,961,521.16	2,829,671,131.53
1-2 年	801,370,373.68	1,704,148,058.85
2-3 年	1,596,345,756.81	841,712,325.56
3 年以上	1,551,273,841.55	1,267,358,860.63
账面余额小计	6,703,951,493.20	6,642,890,376.57

减：坏账准备	151,738,496.98	151,374,898.28
账面价值合计	6,552,212,996.22	6,491,515,478.29

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,703,951,493.20	100.00	151,738,496.98	2.26	6,552,212,996.22
合 计	6,703,951,493.20	100.00	151,738,496.98	2.26	6,552,212,996.22

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	6,642,890,376.57	100.00	151,374,898.28	2.28	6,491,515,478.29
合 计	6,642,890,376.57	100.00	151,374,898.28	2.28	6,491,515,478.29

② 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	6,686,598,659.88	145,974,669.54	2.18
账龄组合	17,352,833.32	5,763,827.44	33.22
合 计	6,703,951,493.20	151,738,496.98	2.26

4) 坏账准备变动情况

项 目	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)	整个存续期预期信用损失 (已发生)	

		减值)	信用减值)	
期初数	151,374,898.28			151,374,898.28
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	363,598.70			363,598.70
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	151,738,496.98			151,738,496.98
期末坏账准备计提比例 (%)	2.26			2.26

5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	期末坏账准备
A 单位	合并范围内关联方往来款	1,877,311,464.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	28.00	
B 单位	合并范围内关联方往来款	969,585,683.33	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	14.46	
C 单位	合并范围内关联方往来款	896,890,920.63	1 年以内、1-2 年	13.38	
D 单位	合并范围内关联方往来款	823,745,699.09	1-2 年、2-3 年、3 年以上	12.29	
E 单位	合并范围内关联方往来款	480,074,188.78	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3 年以上	7.16	
小 计		5,047,607,955.83		75.29	

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	2,603,195,450.92	244,474,941.95	2,358,720,508.97	2,593,195,450.92	244,474,941.95	2,348,720,508.97
对联营、合营企业投资	13,247,345,923.78		13,247,345,923.78	12,578,620,530.71		12,578,620,530.71
合 计	15,850,541,374.70	244,474,941.95	15,606,066,432.75	15,171,815,981.63	244,474,941.95	14,927,341,039.68

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
云南省医药有限公司	765,533,647.30						765,533,647.30	
云南白药集团健康产品有限公司	168,297,661.03						168,297,661.03	
云南白药集团中药资源有限公司	130,894,518.14						130,894,518.14	
云南白药集团无锡药业有限公司	39,627,253.25						39,627,253.25	
云南白药集团大理药业有限责任公司	16,489,200.00						16,489,200.00	
云南白药集团（海南）有限公司	457,198,438.74						457,198,438.74	
云南白药集团上海有限公司	11,350,000.00						11,350,000.00	
云南数智中药材开发有限公司	56,059,850.00						56,059,850.00	
云南白药天颐茶品有限公司	23,701,960.00	20,000,000.00					23,701,960.00	20,000,000.00
上海云臻医疗科技有限公司	200,572,858.37						200,572,858.37	
云南白药控股投资有限公司	193,992,837.67						193,992,837.67	
云南省药物研究所	101,075,329.94						101,075,329.94	
云南白药天粹商业管理有限公司								

云南白药集团医疗科技合肥有限公司	85,700,000.00						85,700,000.00	
云南白药集团北京有限公司								
云白国际有限公司	322,701,896.48	224,474,941.95					322,701,896.48	224,474,941.95
云核医药(天津)有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
云南云瓴管理咨询有限公司								
云南白药集团数智科技有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
小 计	2,593,195,450.92	244,474,941.95	10,000,000.00				2,603,195,450.92	244,474,941.95

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
上海医药集团股份有限公司	12,062,250,480.82				981,515,716.67	250,018.48
云南中医药大健康创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)	499,889,683.05				-66,174.01	
云南天正检测技术有限公司	16,480,366.84				1,974,319.68	
合 计	12,578,620,530.71				983,423,862.34	250,018.48

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
上海医药集团股份有限公司	-42,041,501.39	272,906,986.36			12,729,067,728.22	
云南中医药大健康创新股权投资基金合伙企业(有限合伙)					499,823,509.04	
云南天正检测技术有限公司					18,454,686.52	

合 计	-42,041,501.39	272,906,986.36			13,247,345,923.78
-----	----------------	----------------	--	--	-------------------

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	8,483,895,232.32	3,345,012,597.22	7,594,049,549.16	3,288,033,537.43
其他业务收入	1,294,941,132.38	119,514,201.07	1,273,785,043.21	102,035,979.67
合 计	9,778,836,364.70	3,464,526,798.29	8,867,834,592.37	3,390,069,517.10

(2) 收入分解信息

合同分类	药品销售		中药资源	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	8,283,954,138.31	3,182,255,343.90	199,688,874.41	162,565,334.16
其中:				
工业销售收入	8,283,954,138.31	3,182,255,343.90		
商业销售收入			199,688,874.41	162,565,334.16
技术服务				
其他				
按经营地区分类	8,283,954,138.31	3,182,255,343.90	199,688,874.41	162,565,334.16
其中:				
云南省内	964,856,008.56	314,091,262.40	199,688,874.41	162,565,334.16
云南省外(不包含国外)	7,319,098,129.75	2,868,164,081.50		
国外				

(续上表)

合同分类	其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	1,295,193,351.98	119,706,120.23	9,778,836,364.70	3,464,526,798.29

其中：				
工业销售收入			8,283,954,138.31	3,182,255,343.90
商业销售收入			199,688,874.41	162,565,334.16
技术服务	252,219.60	191,919.16	252,219.60	191,919.16
其他	1,294,941,132.38	119,514,201.07	1,294,941,132.38	119,514,201.07
按经营地区分类	1,295,193,351.98	119,706,120.23	9,778,836,364.70	3,464,526,798.29
其中：				
云南省内	1,295,193,351.98	119,706,120.23	2,459,738,234.95	596,362,716.79
云南省外（不包含国外）			7,319,098,129.75	2,868,164,081.50
国外				

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益	1,800,000,000.00	1,900,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	983,423,862.34	772,732,477.51
交易性金融资产在持有期间的投资收益		6,671,289.70
处置交易性金融资产取得的投资收益	32,705,136.82	
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益		20,474,449.39
处置其他非流动金融资产的损益	29,102,029.45	
其他	-226,891,279.70	-3,991,808.68
合 计	2,618,339,748.91	2,695,886,407.92

十六、其他补充资料

（一）非经常性损益

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	7,198,923.23	

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）	96,333,463.99	
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	189,486,904.27	
委托他人投资或管理资产的损益	19,212,454.11	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,570,455.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,162,242.56	
非经常性损益项目小计	333,964,444.12	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	44,955,132.44	
少数股东权益影响额（税后）	90,875.93	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	288,918,435.75	

（二）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
归属于公司普通股股东的净利润	13.02	2.89	2.89
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.29	2.73	2.73



附件 1

	
会计师事务所 执业证书	
名 称:	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人:	钟建国
主任会计师:	
经营 场所:	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128号
组 织 形 式:	特殊普通合伙
执业证书编号:	33000001
批准执业文号:	浙财会〔2011〕25号
批准执业日期:	1998年11月21日设立，2011年6月28日转制
证书序号: 0019886	
说 明	
<ol style="list-style-type: none">1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。	
发证机关: 	
2024 年 12 月 20 日	
中华人民共和国财政部制	

本复印件仅供云南白药集团股份有限公司天健审〔2026〕4168号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有合法执业资质，他用无效且不得擅自外传。

附件 2



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

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

国家市场监督管理总局监制

本复印件仅供云南白药集团股份有限公司天健审(2026)4168号报告后附之用，证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)合法经营，他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供云南白药集团股份有限公司天健审(2026)4168号报告后附之用, 证明黄元喜是中国注册会计师, 他用无效且不得擅自外传。



本复印件仅供云南白药集团股份有限公司天健审（2026）4168号报告后附之用，证明赵丽是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

