



德源药业

832735

江苏德源药业股份有限公司

Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co.,Ltd.



年度报告

—2024—

公司年度大事记

报告期内，公司非布司他片（40mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



报告期内，公司二甲双胍恩格列净片（III）（850mg / 5mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



报告期内，公司甲钴胺片（0.5mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



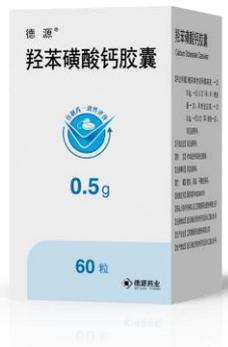
报告期内，公司利格列汀片（5mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



报告期内，公司西格列汀二甲双胍片（II）（50mg / 850mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



报告期内，公司羟苯磺酸钙胶囊（0.5g）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



报告期内，公司依折麦布片（10mg）取得药监局下发的《药品注册证书》，且视同通过一致性评价。



目录

第一节	重要提示、目录和释义	4
第二节	公司概况	6
第三节	会计数据和财务指标	8
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重大事件	42
第六节	股份变动及股东情况	46
第七节	融资与利润分配情况	48
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	52
第九节	行业信息	59
第十节	公司治理、内部控制和投资者保护	75
第十一节	财务会计报告	86
第十二节	备查文件目录	172

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人陈学民、主管会计工作负责人王齐兵及会计机构负责人（会计主管人员）严菲菲保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

事项	是或否
是否存在公司董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示】

1、是否存在退市风险

是 否

2、本期重大风险是否发生重大变化

是 否

公司在本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分分析了公司的重大风险因素，敬请投资者注意阅读。

释义

释义项目	指	释义
德源药业、公司、股份公司	指	江苏德源药业股份有限公司
南京德源、南京德源公司	指	南京德源药业有限公司
德源商业公司	指	连云港德源医药商业有限公司
威尔科技	指	连云港威尔科技发展有限公司
中金玛泰	指	江苏中金玛泰医药包装有限公司
药明康德	指	上海药明康德新药开发有限公司
上海药物所	指	中国科学院上海药物研究所
激励计划	指	江苏德源药业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）
药品 GMP 证书	指	药品生产质量管理规范认证证书
原料药和制剂生产综合基地项目一期工程	指	原料药和制剂生产综合基地项目一期工程之原料药车间及配套设施
一致性评价	指	仿制药质量和疗效一致性评价
BE 试验	指	人体生物等效性试验
报告期	指	2024 年度
北交所	指	北京证券交易所
证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国结算北京分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
CDE、药监局药审中心	指	国家药品监督管理局药品审评中心
国家医保局、医保局	指	国家医疗保障局
国家药监局、药监局、NMPA	指	国家药品监督管理局
国家卫健委、卫健委	指	中华人民共和国国家卫生健康委员会
联采办	指	国家组织药品集中采购和使用联合采购办公室
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
保荐机构、开源证券	指	开源证券股份有限公司
天健所、会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，系由四舍五入造成，并非计算错误。

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	德源药业
证券代码	832735
公司中文全称	江苏德源药业股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Deyuan Pharmaceutical Co.,Ltd.
法定代表人	陈学民

二、 联系方式

董事会秘书姓名	王齐兵
联系地址	江苏省连云港经济技术开发区长江路 29 号
电话	0518-82342975
传真	0518-82340788
董秘邮箱	wangqb2000@pharmdy.com
公司网址	www.pharmdy.com
办公地址	江苏省连云港经济技术开发区长江路 29 号
邮政编码	222047
公司邮箱	deyuan832735@pharmdy.com

三、 信息披露及备置地点

公司年度报告	2024 年年度报告
公司披露年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2021 年 11 月 15 日
行业分类	制造业（C）-医药制造业（C27）-化学药品制剂制造（C272）-化学药品制剂制造（C2720）
主要产品与服务项目	主要产品包括吡格列酮二甲双胍片、坎地氢噻片、盐酸吡格列酮片、那格列奈片、盐酸二甲双胍缓释片、依帕司他片、阿卡波糖片、磷酸西格列汀片、卡格列净片、非布司他片、依折麦布片、琥珀酸索利那新片等，以及盐酸吡格列酮原料药、那格列奈原料药、安立生坦原料药、利格列汀原料药等。
普通股总股本（股）	78,210,660
优先股总股本（股）	0

控股股东	控股股东为自然人股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠、何建忠。
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为自然人股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠、何建忠，一致行动人为自然人股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠、何建忠。

公司股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠于 2024 年 2 月 4 日签署了新的《一致行动人协议》，其一致行动人关系自 2024 年 2 月 19 日起生效，至 2026 年 12 月 1 日终止。截至期末，公司一致行动人李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠直接持有公司 29.76% 的股份，且李永安、徐根华、何建忠通过其控制的威尔科技间接持有公司 1.09% 的股份，上述 5 名自然人合计持有公司 30.85% 的股份。上述 5 名自然人股东均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权，且一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述 5 名自然人股东为公司控股股东及实际控制人。

五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	913207007665096280
注册地址	江苏省连云港市经济技术开发区长江路 29 号
注册资本（元）	78,210,660

六、 中介机构

公司聘请的会计师事务所	名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
	签字会计师姓名	王福康、方磊
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	开源证券股份有限公司
	办公地址	西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
	保荐代表人姓名	吴珂、张姝
	持续督导的期间	2021 年 2 月 4 日-2024 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

适用 不适用

八、 报告期后更新情况

适用 不适用

第三节 会计数据和财务指标

一、 盈利能力

单位：元

	2024 年	2023 年	本年比上年增 减%	2022 年
营业收入	868,464,593.56	709,207,754.74	22.46%	635,047,016.37
毛利率%	84.56%	81.87%	-	80.07%
归属于上市公司股东的净利润	176,983,423.50	137,982,926.46	28.26%	120,592,817.34
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	169,595,109.83	125,408,634.81	35.23%	103,655,563.73
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的净利润 计算）	17.32%	15.73%	-	16.09%
加权平均净资产收益率%（依据 归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润计算）	16.60%	14.29%	-	13.83%
基本每股收益	2.28	1.80	26.67%	1.59

二、 营运情况

单位：元

	2024 年末	2023 年末	本年末比上年 末增减%	2022 年末
资产总计	1,384,413,781.99	1,154,156,478.60	19.95%	998,803,550.26
负债总计	278,475,175.97	205,806,841.21	35.31%	180,994,603.95
归属于上市公司股东的净资产	1,105,938,606.02	948,349,637.39	16.62%	817,808,946.31
归属于上市公司股东的每股净 资产	14.14	12.12	16.67%	12.54
资产负债率%（母公司）	20.01%	18.22%	-	16.95%
资产负债率%（合并）	20.12%	17.83%	-	18.12%
流动比率	3.55	4.33	-17.96%	4.55
	2024 年	2023 年	本年比上年增 减%	2022 年
利息保障倍数	248.21	186.79	-	119.82
经营活动产生的现金流量净额	116,322,020.97	94,260,505.26	23.40%	133,672,877.06
应收账款周转率	5.50	5.46	-	6.05
存货周转率	2.02	2.23	-	2.49
总资产增长率%	19.95%	15.55%	-	19.19%
营业收入增长率%	22.46%	11.68%	-	23.59%
净利润增长率%	28.26%	14.42%	-	54.82%

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

四、 与业绩预告/业绩快报中披露的财务数据差异

适用 不适用

公司于 2025 年 2 月 18 日在北京证券交易所网站 (www.bse.cn) 披露了《2024 年年度业绩快报公告》(公告编号: 2025-005), 公告所载 2024 年度主要财务数据为初步核算数据, 未经会计师事务所审计。2024 年年度报告中披露的经审计财务数据与业绩快报中披露的财务数据不存在重大差异, 差异率较小, 详情如下:

单位: 元

项目	业绩快报	年度报告	差异率
营业收入	868,464,593.56	868,464,593.56	-
利润总额	197,712,549.99	197,712,549.99	-
归属于上市公司股东的净利润	176,255,928.83	176,983,423.50	0.41%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	168,866,798.86	169,595,109.83	0.43%
基本每股收益	2.27	2.28	0.44%
加权平均净资产收益率% (扣非前)	17.26%	17.32%	0.35%
加权平均净资产收益率% (扣非后)	16.53%	16.60%	0.42%
总资产	1,384,097,865.04	1,384,413,781.99	0.02%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,105,215,989.40	1,105,938,606.02	0.07%
股本	78,210,660.00	78,210,660.00	-
归属于上市公司股东的每股净资产	14.13	14.14	0.07%

五、 2024 年分季度主要财务数据

单位: 元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	209,789,353.15	222,692,452.71	220,457,775.51	215,525,012.19
归属于上市公司股东的净利润	35,454,180.52	44,739,873.19	35,088,856.89	61,700,512.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,157,332.52	40,048,777.65	33,315,016.09	61,073,983.57

季度数据与已披露定期报告数据差异说明:

适用 不适用

六、 非经常性损益项目和金额

单位：元

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-46,697.53	-137,227.56	-527,845.69	
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	5,118,950.00	8,300,000.00	15,786,345.48	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,059,806.07	6,297,167.79	5,193,881.40	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	85,623.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,187,243.32	100,171.23	-685,087.96	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	64,641.15	
非经常性损益合计	8,944,815.22	14,560,111.46	19,917,557.61	
所得税影响数	1,556,501.55	1,985,819.81	2,980,304.00	
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	
非经常性损益净额	7,388,313.67	12,574,291.65	16,937,253.61	

七、 补充财务指标

适用 不适用

八、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

（一）公司所处行业

报告期内，公司主要从事化学药品制剂的研发、生产和销售。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业分类为“C 制造业-C27 医药制造业-C272 化学药品制剂制造-C2720 化学药品制剂制造”。

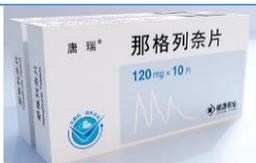
（二）主营业务概况

公司是一家专注于以代谢紊乱为特征的慢性病治疗药物研发、生产、销售的医药制造企业。截至报告期末，公司拥有化学药品注册批件 27 个，另有 16 个原料药批准在上市制剂中使用。公司在售产品 16 个，涉及糖尿病、高血压、高尿酸、周围神经病变、膀胱过度活动症等治疗领域。经过多年发展，公司与国内大型医药商业公司建立了较为稳定的合作关系，产品依托遍布全国的销售网络，销往全国各地的医院、药店、诊所、卫生站等医疗服务终端。

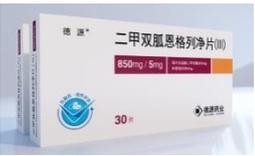
公司高度重视产品研发及技术储备工作，坚持“以仿为主、仿创结合、以仿养创”的产品研发策略。公司在完善糖尿病和高血压产品群的同时，不断扩大或拓展慢性病、代谢综合征治疗领域产品管线，持续开发糖尿病并发症、高血脂、高尿酸、膀胱过度活动症等细分领域产品，全力推进公司重点领域产品研发和产业化，目前公司在研品种 30 余个。截至报告期末，公司共获得授权专利 21 项，包括 16 项发明专利、4 项外观设计专利和 1 项实用新型专利。

（三）主要产品

截至报告期末，公司在售产品的具体情况如下：

序号	名称	规格	适用症	基药目录	医保目录	图片
1	瑞彤（盐酸吡格列酮片）	15mg、30mg	糖尿病	是	是	
2	盐酸二甲双胍缓释片	0.25g、0.5g、0.75g	糖尿病	是	是	
3	唐瑞（那格列奈片）	120mg	糖尿病	否	是	
4	复瑞彤（吡格列酮二甲双胍片）	15mg/500mg、15mg/850mg	糖尿病	否	是	

5	波开清（坎地氢噻片）	8mg/12.5mg、16mg/12.5mg	高血压	否	是	
6	甲钴胺胶囊	0.5mg	周围神经病变	是	是	
7	安立生坦片	5mg	肺动脉高压	否	是	
8	琥珀酸索利那新片	5mg	膀胱过度活动症	否	是	
9	依帕司他片	50mg	糖尿病性神经病变	否	是	
10	阿卡波糖片	50mg、0.1g	糖尿病	是	是	
11	卡格列净片	0.1g	糖尿病	否	是	
12	恩格列净片	10mg	糖尿病	否	是	
13	非布司他片	40mg	痛风	否	是	
14	磷酸西格列汀片	100mg	糖尿病	是	是	
15	西格列汀二甲双胍片	50mg/850mg	糖尿病	否	是	

16	二甲双胍恩格列净片	850mg/5mg	糖尿病	否	是	
----	-----------	-----------	-----	---	---	---

公司的盐酸吡格列酮片、盐酸二甲双胍缓释片、那格列奈片荣获“江苏省医药行业优秀产品品牌”，吡格列酮二甲双胍片荣获“国家重点新产品”“江苏省高新技术产品”“连云港市科技进步奖”“江苏省医药行业优秀产品品牌”。

（四）经营模式

经过多年的实践，公司形成了一套较为完整和稳健的采购模式、生产模式、销售模式和研发模式，具体情况如下：

1、采购模式

公司主要采取询比价的采购模式，部分制剂产品的原料药为公司自制，其他原料药及辅料、包装材料为外购，外购原辅包的采购计划根据制剂生产计划消耗量制定。针对原辅包采购，供应商需按照国家规定，在 CDE 完成备案登记工作，通过公司质量部等相关部门审计后纳入合格供应商目录，原则上同一原料药、辅料及化工类原材料合格供应商不少于 2 家。原辅料的市场竞争较为充分，对于上游供应商的选择面较广，原料药以及药品内包材的供应商由于需要进行申请或备案，一旦确定为合格供应商后，通常公司会与其保持稳定合作。

2、生产模式

公司采用以销定产的模式。根据发展目标及来年的市场变化，制定第二年的销量计划，经批准后由制造部分解成月度生产需求，编制月度生产计划，由制剂事业部落实生产计划，生产周期约为 1 个月左右。公司所有产品为自产，不存在外协生产情况。公司制定了完善的生产质量管理体系，固体制剂车间已通过新版 GMP 认证，并严格按照经批准的工艺和质量标准组织药品生产，由质量中心进行全程监督，保证公司生产及质量检验过程符合 GMP 规范，产品质量符合质量标准。

3、销售模式

公司产品销售模式分为配送经销模式和直销模式，其中以配送经销模式为主，直销模式为辅。公司对配送经销商实行动态管理，主要根据其经营资质、配送能力与范围、回款信用等进行年度考评，同时结合所在地政策变化，对配送经销商的授权进行调整，一般选择具有较强配送能力、资金实力和商业信誉的全国性或区域性的大型医药流通企业。公司与配送经销商达成合作意向后，配送经销商根据下游终端需求形成产品订单，与公司签订相应合同，由公司委托第三方物流公司将药品送达配送经销商指定的仓库，产品经配送经销商验收无误后，确认销售收入，并按照公司信用政策与配送经销商结算货款。

在配送经销模式下，药品的终端开发、各项推广和市场维护由公司市场部和销售部组织和实施。公司定期对全体营销人员进行产品知识的培训和考核，确保营销人员具备专业的产品知识产品推广能力。

4、研发模式

公司坚持“以仿为主，仿创结合，以仿养创”的研发策略，采用自主研发为主、合作开发为辅的研发模式，主要包括生产工艺的技术提升和新产品的立项开发。

公司对医药市场的变化进行跟踪，及时了解相关政策及产品市场的变化情况，重点关注新机制、新疗效药物的研发、上市及销售情况，并形成调研报告，为项目论证和立项提供依据。管理层组织评审通过后，研发项目组根据制定的项目研发计划开展 CMC 研究、临床研究及注册申报等工作。通过丰富产品线，使公司核心竞争力得到提升。在强化自主研发的同时，公司也积极与外部相关产品研发机构、科研院所进行合作，逐步提升和增强公司在产品创新方面的综合能力，提高产品研发效率。

报告期内，公司的经营模式较上年度未发生明显变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

专精特新等认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	是
其他相关的认定情况	博士后科研工作站-人力资源和社会保障部、全国博士后管理委员会
其他相关的认定情况	江苏省代谢治疗药物工程技术研究中心-江苏省科学技术厅、江苏省财政厅
其他相关的认定情况	江苏省认定企业技术中心-江苏省经济和信息化委员会

二、经营情况回顾

（一）经营计划

2024年，面对医药行业政策密集调整、集中带量采购范围扩大及市场竞争加剧等多重挑战，公司紧紧围绕年度战略目标，主动应对环境变化，通过努力扩大市场份额、优化产品销售结构、协同推进仿制药与创新药管线发展及精细化成本管控等举措，实现了整体经营业绩的稳健增长。

2024年实现营业收入86,846.46万元，同比增长22.46%，增长的主要原因为公司持续强化销售基础工作，紧抓销售重点及市场开发工作，促进了在售产品销量的稳健增长。其中，产品“复瑞彤”和“波开清”的销售规模的较好增长，进一步推动了经营业绩的增长。2024年实现净利润17,698.34万元，同比增长28.26%；实现扣除非经常性损益后净利润16,959.51万元，同比增长35.23%，利润增长的主要原因是销售收入稳步增长，产品销售毛利率有所提升，同时公司持续强化内部管理，降本增效，从而提升了盈利能力。2024年实现经营性现金净流量11,632.20万元，较上年增长23.40%。报告期末，公司资产总额138,441.38万元，较上年末增长19.95%；负债总额27,847.52万元，较上年末增长35.31%；所有者权益合计110,593.86万元，较上年末增长16.62%。公司资产负债率有所上升，报告期末为20.12%，上年末为17.83%，2024年具体经营指标详见本报告其他章节。

（二）行业情况

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，是关系国计民生的重要产业。2024年是中华人民共和国成立75周年，也是“十四五”规划目标实现的关键之年，国家出台了一系列相关政策，对医药行业产生了重大深远的影响。

一、带量采购提质扩面

2024年5月，国家医保局出台《关于加强区域协同做好2024年医药集中采购提质扩面的通知》，旨在推动形成新的集中采购格局。2024年11月，国家医保局会同国家卫健委出台《关于完善医药集中带量采购和执行工作机制的通知》，进一步完善了集采和执行工作机制。

2024年12月，第十批全国药品集中采购在上海开标，联采办于月底公布了中选结果。本次集采涉及62个药品品种，涵盖了多个治疗领域，包括但不限于高血压、糖尿病、肿瘤疾病、心脑血管疾病、感染性疾病以及精神类疾病等。本次集采较之前有三大变化：首先，提高了入围标准；其次，中选规则从要求50%降幅调整为不高于同品种最低单位可比价的1.8倍；最后，引入了“复活机制”。此外，第十批全国药品集中采购规定，只有至少7家企业生产的药品才能被纳入。

公司产品利格列汀片、西格列汀二甲双胍片（II）、磷酸西格列汀片、依帕司他片中选第十批全国药品集中采购。

二、2024年国家医保目录落地

2024年11月，《国家基本医疗保险、工伤保险和生育保险药品目录（2024年）》调整发布，自2025

年 1 月 1 日起正式执行。在本次调整中，有 91 种药品新增进入国家医保药品目录，其中 89 种以谈判/竞价方式纳入，另有 2 种国家集采中选直接纳入，同时 43 种临床已被替代或长期未生产供应的药品被调出。本轮调整后，国家医保药品目录内药品总数达到 3,159 种，其中西药 1,765 种、中成药 1,394 种。

本次目录调整继续坚持基本医保“保基本”的功能定位，坚持尽力而为、量力而行，坚持贴合患者保障需求和临床用药实际，在坚决维护医保基金安全的基础上贯彻落实创新驱动战略，突出对“真创新”的支持力度，稳步提升基本医保用药保障水平。

公司产品二甲双胍恩格列净片（III）经谈判、竞价被纳入 2024 版国家医保目录。截至报告期末，公司在售产品均被列入 2024 版国家医保目录。

三、药品价格治理持续深化

国家医保局发布的 2024 年年度重点工作任务提出“发挥药品价格治理效能”，要求推进挂网药品价格专项治理，探索药品价格形成新机制，加大价格招采信用评价披露力度。

2024 年 1 月，国家医保局发布了《关于促进同通用名同厂牌药品省际间价格公平诚信、透明均衡的通知》，针对“四同药品”即通用名、厂牌、剂型、规格均相同的药品进行全面的梳理挂网监测排查，3 月底前基本消除“四同药品”省际间的不公平高价、歧视性高价行为。2024 年 4 月，国家医保局举办的医药价格工作座谈会上，强调要发挥零售药店、网络药店等不同渠道价格发现功能，推进治理不公平高价、歧视性高价，引导企业自主合理制定价格，促进医药行业高质量创新发展。

2024 年 5 月，国家医保局发布《关于开展“上网店，查药价，比数据，抓治理”专项行动的函》，决定开展专项行动，在药品价格信息监测中引入网络售药平台药品“即送价”等当日同城即时配送模式价格，以此作为锚点比对其他渠道药品价格。

2024 年 7 月，国家医保局发布《关于规范注射剂挂网工作的通知》，纵深推进“三同注射剂”价格治理，推动医药企业挂网行为更加规范，注射剂价格更加透明，减少因包装数量、转换比差异形成的不公平价格问题。

四、医保支付方式改革推进

2024 年 7 月，国家医保局发布《关于印发按病组（DRG）和病种分值（DIP）付费 2.0 版分组方案并深入推进相关工作的通知》，要求统筹地区应在 2024 年底前完成 2.0 版的切换准备工作。在确保 DRG 核心分组、DIP 病种库分组规则全国一致的基础上，各地可结合实际调整本地分组。对因住院时间长、医疗费用高、新药耗新技术使用、复杂危重症或多学科联合诊疗等不适合按 DRG/DIP 标准支付的病例，医疗结构可自主申报特例单议。

2025 年 1 月，国家医保局发布《关于有序推进省内异地就医住院费用纳入按病种付费管理的通知》明确 2025 年底前，所有省份要将省内异地住院直接结算费用纳入就医地按病种付费管理，包括按病组（DRG）付费和病种分值（DIP）付费两种形式，参保人员按参保地政策享受待遇。

2025 年 1 月，国家医保局发布《按病种付费医疗保障经办管理规程（2025 版）》，明确数据采集要加快全国统一的医保信息平台落地应用；规范特例单议适用病例及流程；建立医保基金预付制度，推进即时结算；推进智能审核全覆盖，开展医保数据筛查分析；探索全省统一 DRG 分组等。

五、医保基金强化监管

2024 年 4 月，国家医保局等四部门联合印发《2024 年医疗保障基金飞行检查工作方案》，在全国范围内启动 2024 年医疗保障基金飞行检查，重点检查 2022 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日期间医保基金使用、管理及有关内部控制制度建设、实施等情况，必要时追溯检查以前年度或延伸检查至 2024 年度。

2024 年 4 月，国家医保局在全国范围内启动药品追溯码采集应用试点工作。2024 年 11 月，针对药品追溯码重复报销情况，对 46 家定点医药机构进行公开问询。2024 年 11 月和 12 月，举办两场加强药品追溯码医保监管应用恳谈活动，邀请医药企业参加，下发疑点数据，指导自查自纠并解读政策。

2024 年 4 月，国家医保局等六部门发布《关于开展医保基金违法违规问题专项整治工作的通知》，提出强化数据赋能，发挥已验证大数据模型作用，探索构建多维度模型，推动大数据监管取得突破，要求各地对国家医保局下发线索逐条核查，国家医保局将筹备建立基金监管“方法库（经验库）”。

2024年10月，国家医保局印发《关于加强医疗保障基金社会监督员管理工作的指导意见》，明确社会监督员选任条件、程序，促进履职尽责，健全管理机制，加强工作保障，推动社会监督作用更好发挥。

医保基金监管不断向纵深推进，医保飞检“回头看”、药品追溯码、大数据监管模型、医保基金社会监督员等创新措施构建了一个更加严密、高效的医保基金监管体系，确保了医保基金的安全和合理使用。

六、全链条支持创新药发展

2024年政府工作报告第一条“大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力”中就直指创新药：“加快创新药等产业发展”，创新药一词首次进入《政府工作报告》。

2024年6月，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革2024年重点工作任务》，明确全链条支持创新药发展，加快创新药、罕见病治疗药物、临床急需药品等审评审批；明确推进国家中医药传承创新中心等建设，加快中药全产业链追溯体系建设，提出开展中医优势病种付费试点。

2024年7月，国务院常务会议审议通过了《全链条支持创新药发展实施方案》，会议指出，要全链条强化政策保障，统筹用好价格管理、医保支付、商业保险、药品配备使用、投融资等政策，优化审评审批和医疗机构考核机制，合力助推创新药突破发展，要调动各方面科技创新资源，强化新药创制基础研究，夯实我国创新药发展根基。

公司高度重视对创新药政策的分析和把握，积极适应政策、市场和形势的发展变化。报告期内，公司1类新药DYX116取得临床试验批准通知，其余创新药研发项目均按公司计划稳步推进。

七、深化药品审评审批改革

2024年2月，国家药监局发布《优化药品补充申请审评审批程序改革试点工作方案》，指出在有条件、有条件的省级药品监管部门开展试点工作，现阶段，以化学药品为重点，试点省级药品监管部门按照“提前介入、一企一策、全程指导、研审联动”的原则，为辖区内药品重大变更申报前提供前置指导、核查、检验和立卷服务。

2024年7月，国家药监局发布《优化创新药临床试验审评审批试点工作方案》，要求在具备条件的省（区、市）开展试点，试点项目范围为1类创新药（细胞和基因治疗产品、疫苗产品等除外）临床试验申请。目的优化创新药临床试验审评审批机制，探索建立全面提升药物临床试验质量和效率的工作制度和机制。

（三） 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	2024年末		2023年末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	306,031,517.29	22.11%	453,682,036.54	39.31%	-32.54%
应收票据	63,775,614.40	4.61%	43,711,808.92	3.79%	45.90%
应收账款	157,553,449.85	11.38%	142,182,887.39	12.32%	10.81%
存货	70,141,316.89	5.07%	62,470,200.99	5.41%	12.28%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	
长期股权投资	9,195,431.41	0.66%	9,433,595.85	0.82%	-2.52%
固定资产	152,395,709.78	11.01%	142,840,564.10	12.38%	6.69%
在建工程	283,909,848.42	20.51%	155,411,974.01	13.47%	82.68%

无形资产	50,275,808.93	3.63%	49,541,795.03	4.29%	1.48%
商誉	-	0.00%	-	0.00%	
短期借款	27,112,897.11	1.96%	26,523,886.80	2.30%	2.22%
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	
交易性金融资产	190,066,684.93	13.73%	76,399,649.58	6.62%	148.78%
预付款项	1,716,774.82	0.12%	2,895,932.86	0.25%	-40.72%
其他流动资产	15,489.15	0.00%	3,822,111.16	0.33%	-99.59%
使用权资产	2,076,710.03	0.15%	413,947.16	0.04%	401.68%
长期待摊费用	636,477.41	0.05%	330,155.96	0.03%	92.78%
递延所得税资产	9,305,415.42	0.67%	6,542,621.09	0.57%	42.23%
其他非流动资产	83,186,738.32	6.01%	254,363.56	0.02%	32,603.87%
应付票据	36,496,488.13	2.64%	26,408,376.83	2.29%	38.20%
应付账款	99,727,777.73	7.20%	76,052,276.67	6.59%	31.13%
合同负债	2,512,643.79	0.18%	1,753,702.39	0.15%	43.28%
应付职工薪酬	25,038,590.75	1.81%	14,686,672.86	1.27%	70.49%
应交税费	9,378,865.04	0.68%	6,732,241.20	0.58%	39.31%
一年内到期的非流动负债	803,669.73	0.06%	8,349,165.00	0.72%	-90.37%
其他流动负债	326,643.69	0.02%	227,981.33	0.02%	43.28%
递延收益	55,442,616.22	4.00%	24,500,996.03	2.12%	126.29%
库存股	-	0.00%	8,349,165.00	0.72%	-100.00%

资产负债项目重大变动原因:

1) 货币资金报告期末金额为 30,603.15 万元, 较上年末净减少 14,765.05 万元, 降低 32.54%, 主要系期末公司持有的银行理财产品增加所致。

2) 应收票据报告期末金额为 6,377.56 万元, 较上年末净增加 2,006.38 万元, 增长 45.90%, 主要原因是本期销售收入继续保持稳步增长, 伴随业务规模扩大, 收到以银行承兑汇票方式结算的应收票据也相应增加。

3) 在建工程报告期末金额为 28,390.98 万元, 较上年末净增加 12,849.79 万元, 增长 82.68%。期末在建工程主要是原料药和制剂生产综合基地项目一期工程、其他零星工程以及待安装调试设备。其中原料药和制剂生产综合基地项目一期工程期末金额为 28,259.60 万元, 较上年末增加 14,544.53 万元, 报告期内完成了污水站、消防水池、道路等土建施工及全部设备的安装、联调联试工作, 目前正在进行试生产工作。另期初在建工程 DY1306 固体制剂车间扩建改造项目已达到可使用状态, 结转为固定资产。

4) 交易性金融资产报告期末金额为 19,006.67 万元, 较上年末净增加 11,366.70 万元, 增长 148.78%。主要系本期公司购买银行结构性存款增加所致。

5) 预付款项报告期末金额为 171.68 万元, 较上年末净减少 117.92 万元, 降低 40.72%, 主要系公司上年预付的新药技术开发费在本期已按进度完成结算所致。

6) 其他流动资产报告期末金额为 1.55 万元, 较上年末净减少 380.66 万元, 降低 99.59%, 主要系上年末公司预缴的企业所得税 363.37 万元于本期退税所致。报告期末, 其他流动资产为待抵扣增值税进项税金。

7) 使用权资产报告期末金额为 207.67 万元, 较上年末净增加 166.28 万元, 增长 401.68%, 主要系子公司本期续租办公场地所致。

8) 长期待摊费用报告期末金额为 63.65 万元, 较上年末净增加 30.63 万元, 增长 92.78%, 主要系本期车间改造费用增加所致。

9) 递延所得税资产报告期末金额为 930.54 万元, 较上年末净增加 276.28 万元, 增长 42.23%, 主要

因本期新增递延收益（原料药和制剂生产综合基地项目扶持资金），形成的可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产增加。

10)其他非流动资产报告期末金额为 8,318.67 万元,较上年末净增加 8,293.24 万元,增长 32,603.87%,主要系本期公司购买银行长期大额存单所致。

11)应付票据报告期末金额为 3,649.65 万元,较上年末净增加 1,008.81 万元,增长 38.20%,主要系本期开具的用于支付货款的银行承兑汇票增加所致。

12)应付账款报告期末金额为 9,972.78 万元,较上年末净增加 2,367.55 万元,增长 31.13%。主要原因是:①业务规模扩大导致采购量增加,应付供应商货款相应上升;②根据在建工程完工进度,暂估应付工程款增加。报告期末,公司应付原辅料等供应商款项 2,573.23 万元、应付工程款以及购置固定资产款项 7,399.55 万元。

13)合同负债报告期末金额为 251.26 万元,较上年末增长 43.28%,其他流动负债报告期末金额为 32.66 万元,较上年末增长 43.28%,主要系本期根据销售合同预收的货款增加 75.89 万元所致,相应待转增值税销项税额增加 9.87 万元。

14)应付职工薪酬报告期末金额为 2,503.86 万元,上年末金额为 1,468.67 万元。期末和上年末应付职工薪酬主要是根据公司绩效考核政策计算的 2024 年终奖金和 2023 年终奖金。

15)应交税费报告期末金额为 937.89 万元,上年末金额为 673.22 万元。期末金额包括应交的企业所得税 523.78 万元、增值税 302.42 万元、城市维护建设税等税费 111.68 万元;上年末金额包括应交的增值税 557.07 万元、城市维护建设税等税费 116.15 万元,上述各项税费公司均已按规定时间缴纳。

16)一年内到期的非流动负债报告期末金额为 80.37 万元,上年末金额为 834.92 万元,库存股报告期末金额为 0 万元,上年末金额为 834.92 万元,减少的主要原因是公司 2021 年限制性股票激励计划的第三个解锁期在报告期内届满,公司对符合条件的限制性股票进行解锁,并对不符合条件的限制性股票进行回购注销所致。

17)递延收益报告期末金额为 5,544.26 万元,较上年末净增加 3,094.16 万元,增长 126.29%,主要原因是:①本期新增递延收益(原料药和制剂生产综合基地项目扶持资金)3,277.00 万元;②对递延收益进行摊销减少 182.84 万元。

境外资产占比较高的情况

适用 不适用

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位:元

项目	2024 年		2023 年		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	868,464,593.56	-	709,207,754.74	-	22.46%
营业成本	134,078,358.92	15.44%	128,578,495.30	18.13%	4.28%
毛利率	84.56%	-	81.87%	-	-
销售费用	370,764,293.46	42.69%	286,950,720.25	40.46%	29.21%
管理费用	53,950,362.76	6.21%	47,177,709.44	6.65%	14.36%
研发费用	116,964,755.38	13.47%	109,566,694.77	15.45%	6.75%
财务费用	-5,218,907.97	-0.60%	-2,890,903.34	-0.41%	80.53%
信用减值损失	-805,383.05	-0.09%	-2,122,148.05	-0.30%	-62.05%
资产减值损失	-	-	-	-	

其他收益	8,612,443.19	0.99%	10,519,382.28	1.48%	-18.13%
投资收益	4,739,100.37	0.55%	5,897,182.46	0.83%	-19.64%
公允价值变动收益	66,684.93	0.01%	75,236.59	0.01%	-11.37%
资产处置收益	-	-	3,477.57	0.00%	-100.00%
汇兑收益	-	-	-	-	
营业利润	198,946,490.84	22.91%	144,417,281.28	20.36%	37.76%
营业外收入	409,534.94	0.05%	286,626.09	0.04%	42.88%
营业外支出	1,643,475.79	0.19%	327,159.99	0.05%	402.35%
净利润	176,983,423.50	20.38%	137,982,926.46	19.46%	28.26%
所得税费用	20,729,126.49	2.39%	6,393,820.92	0.90%	224.21%

项目重大变动原因:

1) 报告期内, 营业收入为 86,846.46 万元, 较上年增长 22.46%, 净利润为 17,698.34 万元, 较上年增长 28.26%, 主要原因是: ①公司坚持营销为先的理念, 持续强化销售基础工作, 紧抓市场开发工作, 确保了在售产品销量的稳健增长。产品“复瑞彤”和“波开清”的销量继续保持稳定增长, 销售额较上年增长 26.17%, 其他产品依帕司他片、阿卡波糖片、卡格列净片、恩格列净片等产品销售规模稳步增长, 销售额占比较上年上升 2.80 个百分点, 进一步推动了经营业绩的增长; ②产品销售结构的持续优化, 产销量的稳步增长, 部分原辅料采购价格的降低, 使得公司产品综合毛利率有所提升; ③公司不断强化内部管理, 优化人员结构, 管控费用支出, 降本增效, 从而提升了整体盈利能力。

2) 报告期内, 销售费用为 37,076.43 万元, 较上年增加 8,381.36 万元, 占销售收入比率为 42.69%, 较上年增加 2.23 个百分点, 主要原因是: ①本期执行销售人员绩效考核政策, 计提奖金同比上升; ②随着公司新获批产品数量的增加, 为进一步提高产品知名度, 增强市场竞争力, 公司在重点推广产品“复瑞彤”和“波开清”的基础上, 增加了对西格列汀二甲双胍片、磷酸西格列汀片等新获批产品的营销推广投入。

3) 报告期内, 研发费用为 11,696.48 万元, 较上年增加 739.81 万元, 增长 6.75%。研发工作情况详见第四节管理层讨论与分析之“二、经营情况回顾-研发情况”。

4) 报告期内, 财务费用为-521.89 万元, 较上年减少 232.80 万元。本年财务费用中利息收入为 607.55 万元, 利息费用为 79.98 万元; 上年财务费用中利息收入为 372.49 万元, 利息费用为 77.71 万元。财务费用较去年减少的主要原因是公司购买银行短期大额存单较上年增多, 使得本期取得的利息收入相应增加。

5) 报告期内, 信用减值损失为-80.54 万元, 较上年减少 131.68 万元, 减少 62.05%, 主要系公司资金回笼速度加快, 本期应收账款计提坏账准备较去年减少所致。

6) 报告期内, 营业外支出为 164.35 万元, 较上年增加 131.63 万元, 主要系本期税收滞纳金支出增加所致。

7) 报告期内, 所得税费用为 2,072.91 万元, 较上年增加 1,433.53 万元, 主要系本年利润总额较上期有较大增幅, 产生的当期所得税费用随之增加所致。

(2) 收入构成

单位: 元

项目	2024 年	2023 年	变动比例%
主营业务收入	868,464,593.56	709,207,754.74	22.46%
其他业务收入	-	-	0%
主营业务成本	134,078,358.92	128,578,495.30	4.28%

其他业务成本	-	-	0%
--------	---	---	----

按产品分类分析：

单位：元

分产品	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
糖尿病类	603,128,865.02	119,589,862.01	80.17%	20.78%	4.77%	增加 3.03 个百分点
高血压类	255,001,063.27	11,756,733.25	95.39%	24.24%	-9.71%	增加 1.73 个百分点
周围神经类	6,106,716.50	2,166,164.90	64.53%	130.99%	70.57%	增加 12.57 个百分点
罕见病类	3,602,291.84	413,818.18	88.51%	131.18%	716.37%	减少 8.24 个百分点
泌尿系统类	555,622.93	140,568.40	74.70%	31.86%	57.29%	减少 4.09 个百分点
风湿免疫类	70,034.00	11,212.18	83.99%	-	-	
合计	868,464,593.56	134,078,358.92	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
东北	8,132,622.12	803,893.00	90.12%	39.36%	34.23%	增加 0.38 个百分点
华北	129,451,182.13	35,744,790.31	72.39%	31.57%	4.26%	增加 7.24 个百分点
华东	477,897,704.78	47,919,603.15	89.97%	19.36%	6.25%	增加 1.23 个百分点
华南	82,069,360.44	5,819,562.46	92.91%	0.04%	-23.90%	增加 2.23 个百分点
华中	39,110,168.69	5,033,763.54	87.13%	31.23%	2.81%	增加 3.56 个百分点
西北	23,328,856.76	3,907,986.28	83.25%	37.48%	37.93%	减少 0.05 个百分点
西南	108,474,698.64	34,848,760.18	67.87%	43.12%	4.92%	增加 11.69 个百分点
合计	868,464,593.56	134,078,358.92	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

按产品分类分析：

1) 报告期内，糖尿病类产品的营业收入较上年增长 20.78%，主要原因是：①产品复瑞彤（吡格列

酮二甲双胍片)销量稳定增长,促进公司经营业绩稳步提高;②依帕司他片、阿卡波糖片、卡格列净片、恩格列净片等产品销售规模快速增长,销售额占比较上年提升 2.80 个百分点,进一步推动了经营业绩的增长。

2) 报告期内,公司高血压类产品销售规模继续保持稳定增长,营业收入较上年增长 24.24%,展示出良好的市场潜力。

3) 报告期内,公司产品甲钴胺胶囊、安立生坦片及琥珀酸索利那新片销售取得了较好的进展。

4) 公司新产品非布司他片(风湿免疫类)于 2024 年 1 月取得药品注册证书,且视同通过一致性评价。该产品的上市销售将有利于公司进一步丰富产品线,优化产品结构,增加销售增长点。

按区域分类分析:

报告期内,华东地区收入占主营业务收入的比例为 55.03%,较上年占比降低 1.43 个百分点;华北、华南、华中和西南地区合计收入占主营业务收入的比例为 41.35%,较上年占比增加 1.02 个百分点,公司销售区域发展不平衡的状况得到一定的改善。

目前公司业务主要集中在华东地区,公司地处华东地区东部,华东地区属于经济发达地区,人均收入水平较高,物流体系便捷发达,是公司产品销售的重点市场和优势区域。公司将进一步加强在全国重点城市的布局,优化公司业务在各重要区域发展,在继续保持优势地区销售增长的同时,努力提高其他地区的销售规模,尤其是提高华北、华南、华中和西南地区的销售占比,扩大公司业务区域范围,降低企业的经营风险。

(3) 主要客户情况

单位:元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	国药控股股份有限公司	224,567,035.27	25.86%	否
2	鹭燕医药股份有限公司	95,366,810.82	10.98%	否
3	上海医药集团股份有限公司	70,221,661.60	8.09%	否
4	南京医药股份有限公司	54,980,929.70	6.33%	否
5	华润医药商业集团有限公司	50,985,560.98	5.87%	否
合计		496,121,998.37	57.13%	-

(4) 主要供应商情况

单位:元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	宁夏恒康科技有限公司	8,528,700.00	8.23%	否
2	北京福瑞康泽医药科技有限公司	8,346,681.42	8.05%	否
3	寿光富康制药有限公司	7,542,000.00	7.28%	否
4	泰安瑞泰新材料股份有限公司	6,511,300.00	6.28%	否
5	珠海润都制药股份有限公司	6,011,933.00	5.80%	否
合计		36,940,614.42	35.65%	-

3. 现金流量状况

单位:元

项目	2024 年	2023 年	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	116,322,020.97	94,260,505.26	23.40%

投资活动产生的现金流量净额	-224,786,137.35	120,873,789.06	-285.97%
筹资活动产生的现金流量净额	-29,538,079.34	-31,313,902.88	-5.67%

现金流量分析:

1) 报告期内, 经营活动产生的现金流量净额为 11,632.20 万元, 较上年增加 2,206.15 万元, 增长 23.40%, 主要原因是: ①销售商品、提供劳务收到的现金较上年多流入 13,744.68 万元; ②购买商品、接受劳务支付的现金较上年多流出 3,061.75 万元; ③支付的各项税费较上年多流出 2,217.43 万元; ④支付其他与经营活动有关的现金较上年多流出 7,023.68 万元。

2) 报告期内, 公司实现净利润为 17,698.34 万元, 经营活动产生的现金流量净额为 11,632.20 万元, 两者相差 6,066.14 万元。影响因素主要是: 折旧摊销等影响 2,719.70 万元, 信用减值损失 80.54 万元, 投资收益 473.91 万元, 公允价值变动收益 6.67 万元, 财务费用 79.98 万元, 递延所得税资产增加 300.23 万元, 递延所得税负债增加 23.95 万, 存货增加 767.11 万元, 经营性应收项目增加 14,594.14 万元, 经营性应付项目增加 7,094.54 万元, 股份支付 72.55 万元。

3) 报告期内, 投资活动产生的现金流量净额为-22,478.61 万元, 较上年多流出 34,565.99 万元, 主要系本期购买理财产品净增加额较上年增加所致。

(四) 投资状况分析

1、 总体情况

√适用 □不适用

单位: 元

报告期投资额	上年同期投资额	变动比例%
271,455,333.33	76,300,000.00	255.77%

2、 报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 √不适用

3、 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 √不适用

4、 以公允价值计量的金融资产情况

√适用 □不适用

单位: 元

金融资产类别	初始投资成本	资金来源	本期购入金额	本期出售金额	报告期投资收益	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动
交易性金融资产	48,800,000.00	自有资金	1,932,500,000.00	1,791,300,000.00	3,918,007.13	66,684.93	
交易性金融资	27,500,000.00	募集资金	148,000,000.00	175,500,000.00	291,189.02		

产							
合计	76,300,000.00	-	2,080,500,000.00	1,966,800,000.00	4,209,196.15	66,684.93	

5、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	2,013,955,333.33	271,455,333.33	-	不存在
银行理财产品	募集资金	148,000,000.00	-	-	不存在
合计	-	2,161,955,333.33	271,455,333.33	-	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

□适用 √不适用

6、委托贷款情况

□适用 √不适用

7、主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

(1) 主要控股子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润
南京德源药业有限公司	控股子公司	医药研究与销售	8,000,000.00	12,132,069.65	10,008,684.47	10,754,716.98	2,694,363.53	500,078.10

注：报告期内，子公司德源商业公司完成注销手续，具体内容详见公司于 2024 年 6 月 17 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于完成注销子公司的公告》（公告编号：2024-050）。

(2) 主要控股参股公司情况说明

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
南京赛诺生物技术有限公司	专注于糖尿病生物药物开发，未来可与公司在	优化产业布局

	糖尿病化学仿制药方面的研发形成互补	
北京景达生物科技有限公司	专注于 CAR-NK 细胞药物研发，未来可与公司医药健康领域的研发协同互补	优化产业布局

子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动

适用 不适用

(3) 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对公司整体生产经营和业绩的影响
连云港德源医药商业有限公司	注销	不会对整体生产经营和业绩产生不利影响

注：报告期内，子公司德源商业公司完成注销手续，具体内容详见公司于 2024 年 6 月 17 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于完成注销子公司的公告》（公告编号：2024-050）。

(4) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

德源药业全资子公司德源商业公司已于 2024 年 6 月 14 日完成注销，已不再纳入公司合并报表范围。

(五) 税收优惠情况

适用 不适用

1) 2024 年 12 月 3 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《对江苏省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，公司通过高新技术企业备案，发证时间为 2024 年 11 月 6 日，证书编号为 GR202432001644，有效期 3 年，公司 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日享受高新技术企业所得税优惠政策，2024 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

2) 根据《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》（财税〔2023〕12 号），德源商业公司、南京德源公司属于年应纳税所得额不超过 300 万元的小型微利企业，2024 年度按 20% 的税率计缴企业所得税。

(六) 研发情况

1、 研发支出情况：

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	116,964,755.38	109,566,694.77
研发支出占营业收入的比例	13.47%	15.45%
研发支出资本化的金额	0%	0%
资本化研发支出占研发支出的比例	0%	0%
资本化研发支出占当期净利润的比例	0%	0%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率变化情况及其合理性说明

适用 不适用

2、 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	2	2
硕士	38	54
本科	74	76
专科及以下	11	10
研发人员总计	125	142
研发人员占员工总量的比例（%）	13.63	14

3、 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	21	21
公司拥有的发明专利数量	16	16

4、 研发项目情况：

适用 不适用

研发项目名称	项目目的	所处阶段/ 项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
非布司他片	取得药品注册证书	2024年1月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
二甲双胍恩格 列净片（III）	取得药品注册证书	2024年4月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
西格列汀二甲 双胍片(II)	取得药品注册证书	2024年5月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
甲钴胺片	取得药品注册证书	2024年6月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
盐酸吡格列酮 片（15mg）	通过15mg规格的一 致性评价	2024年8月通过一致性 评价	获批生产	增加公司利润 增长点
羟苯磺酸钙胶 囊	取得药品注册证书	2024年10月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
利格列汀片	取得药品注册证书	2024年10月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点
依折麦布片	取得药品注册证书	2024年12月获得批准	获批生产	增加公司利润 增长点

DYX116	取得药品注册证书	2024年12月获得药物临床试验批准通知书	获批生产	增加公司利润增长点
沙库巴曲缬沙坦钠片	取得药品注册证书	2025年1月获得批准	获批生产	增加公司利润增长点
达格列净片	取得药品注册证书	2025年1月获得批准	获批生产	增加公司利润增长点
米拉贝隆缓释片	取得药品注册证书	2025年2月获得批准	获批生产	增加公司利润增长点
西格列汀二甲双胍缓释片	取得药品注册证书	2023年12月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
甲巯咪唑片	取得药品注册证书	2024年5月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
非诺贝特胶囊	取得药品注册证书	2024年6月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
别嘌醇片	取得药品注册证书	2024年7月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
格列齐特缓释片	取得药品注册证书	2024年9月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
秋水仙碱片	取得药品注册证书	2024年11月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
比索洛尔氨氯地平	取得药品注册证书	2024年12月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
达格列净二甲双胍缓释片	取得药品注册证书	2024年12月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点
瑞舒伐他汀依折麦布片	取得药品注册证书	2024年12月申报生产,目前CDE审评中	获批生产	增加公司利润增长点

5、与其他单位合作研发的项目情况:

√适用 □不适用

合作单位	合作项目	合作协议的主要内容
------	------	-----------

上海现代药物制剂工程研究中心有限公司	DY1401 (片剂)	<p>上海现代药物制剂工程研究中心有限公司负责完成自研晶型的成药性研究，负责完成本品的临床前药学研究资料，负责向我公司移交处方工艺和分析方法，负责完成药学部分资料撰写和整理，协助申报临床，协助我公司答复上述研究工作的审评意见和修改补充工作。</p> <p>我公司负责提供原料药、参比制剂、对照品及相关的技术文件；负责提供生产场所、设备、原辅料和包材；负责中试放大批样品的检验和稳定性研究等。</p> <p>截至报告期末，该项目处于药学研究阶段。</p>
上海医药工业研究院有限公司	DY1401 (原料)	<p>上海医药工业研究院有限公司负责本品原料药实验室小试工艺的开发、优化、固体状态研究、知识产权规避等开发策略的制定工作，负责撰写晶型专利或合成工艺专利至少一件，负责指导我公司进行中试规模的合成工艺的开发、工艺步骤的优化研究和相关工艺参数的设定研究工作等，负责起始物料分析方法开发、质量标准草案制定，负责工艺过程中的杂质研究，负责指导我公司进行原料药药理学研究和 CTD 申报资料整理工作。</p> <p>我公司负责安排符合本品工艺/质量研究交接要求的起始原料及试剂、试验设备及人员，负责参比制剂、标准品、杂质对照品等购买，负责原料中试及后续产业化工艺优化工作，负责注册申报所涉及规范的质量研究、稳定性研究等药理学研究，负责向 NMPA 申报等。</p> <p>截至报告期末，该项目处于药学研究阶段。</p>
山东康美乐医药科技有限公司	格列齐特缓释片合作研发项目	<p>山东康美乐医药科技有限公司负责原辅料理化性质的相关特性研究；负责产品工艺研究和质量研究；负责小试及质量研究使用的原辅料、标准品、杂质对照品、参比制剂的采购及费用；负责包材筛选试验；负责放大生产工艺前检验方法学研究及转移；负责到甲方指定地点进行 1-3 批的中试放大生产；自制样品与参比制剂预实验成功、BE 正式试验结果等效；负责部分申报资料撰写、整理工作；负责研制现场核查，负责审评意见答复及必要的发补研究；负责对已包装样品的稳定性试验中标准未订入项目的检测等。</p> <p>我公司负责提供中试、放大及工艺验证用原辅料、包装材料、标准品、杂质对照品、参比制剂等和提供放大及工艺验证生产场地，负责微生物方法学验证及检查；负责组织生产现场检查；负责对已包装样品温度性试验留样及标准中订入项目的检查；负责生物等效性试验组织实施，负责注册申请等。</p> <p>截至报告期末，该项目已经申报生产。</p>
上海药明康德新药开发有限公司	降糖 1 类新药合作项目 (DYX116)	<p>药明康德负责降糖治疗一类新药临床前研究开发工作，通过 5 个研发季度完成 IND 开发工作并以提交 Pre-IND 为终点，确保项目临床前候选化合物具备获得临床默示许可的条件。我公司负责向药监局递交降糖一类新药的临床 I 期试验申请，并负责后续临床开发和商业化工作。</p> <p>截至报告期末，该项目已经取得药物临床试验批准通知书。</p>
上海药明康德新药开发有限公司	DYX216 的 PCC 发现研究	<p>药明康德负责针对 DYX216 的临床前候选化合物 (Pre-Clinical Candidate, 简称“PCC”) 发现研究。</p> <p>截至报告期末，该项目已初步确定潜在 PCC 分子。</p>

(七) 审计情况

1. 非标准审计意见说明:

适用 不适用

2. 关键审计事项说明:

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（二十二）、五（二）1、十五及十六（二）1。

德源药业公司的营业收入全部来自于国内药品销售。2024 年度，德源药业公司营业收入金额为人民币 868,464,593.56 元，其中药品销售业务的营业收入为人民币 868,464,593.56 元，占营业收入的 100.00%。

由于营业收入是德源药业公司关键业绩指标之一，可能存在德源药业公司管理层（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。同时，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) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价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(九)、(十)、五(一)4 及十六（一）1。

截至 2024 年 12 月 31 日，德源药业公司应收账款账面余额为人民币 165,851,079.37 元，坏账准备为人民币 8,297,629.52 元，账面价值为人民币 157,553,449.85 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，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。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(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；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 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。

3. 对会计师事务所履职评估情况以及对会计师事务所履行监督职责情况：

根据《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》的相关规定，公司第四届董事会审计委员会对天健所的独立性、专业性以及勤勉尽责等情况进行了监督和评估，认为天健所作为公司的审计机构，对公司生产经营和财务状况有清晰的认识，具备较强的专业水平，且具有从事证券相关业务资格。此外，天健所在审计期间能够勤勉尽责、公允合理的发表独立审计意见，出具的各项报告客观、真实地反映了公司财务状况和经营成果。公司第四届董事会审计委员会就 2024 年年报审计与天健所召开审前、审中、审后三次会议，就审计范围、审计方法、关键审计事项、审计中关注的重要事项等进行充分的讨论与沟通，在审计期间未发现审计中存在其他的重大事项。具体内容详见公司在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司会计师事务所履职情况评估报告》（公告编号：2025-014）、《江苏德源药业股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告》（公告编号：2025-015）。

(八) 合并报表范围的变化情况

适用 不适用

(九) 企业社会责任

1. 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

2. 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司在稳健经营的同时，始终重视社会责任的履行，坚持规范运作、科学管理，充分关注股东、员工、债权人、客户等利益相关者的共同利益。

公司始终以“德济苍生、源远流长”为奋斗目标，以“致力于内分泌领域药物的研究与开发，为患者寻找和提供更安全、更有效的药物，奉献于人类的健康与幸福”为公司使命，将企业生产经营活动与履行社会责任紧密结合起来，实现企业、职工、消费者、供应商、债权人等和谐共赢发展。报告期内，公司注重关心员工的工作和生活，尽力为员工创造公平、和谐的工作环境，社会保险、职工教育等全覆盖，对部分容易造成职业危害的岗位，定期进行职业危害检测，并对岗位员工进行职业病检查。公司高度重视产品质量工作，视产品质量为企业生命，严格执行 GMP 规范，产品质量三级抽查合格率 100%；

定期对供应商按规定进行审计，从源头确保产品质量，按期支付供应商货款无拖欠；严格按照法律法规及北交所的要求，及时、准确、完整、公平地进行信息披露，并与供应商、客户、债权人保持持续沟通互动，提供询证资料，按合同履行相关义务，保证债权人知情权，保护债权人合法权益；截至报告期末，安全生产无事故，通过不断更新改造环保消防安全设施，确保污染物达标排放。

在履行社会责任方面，公司积极响应国家号召深入开展各项帮扶活动，前往连云港经济技术开发区中云文体中心，开展“点亮微心愿·圆梦开发区”暖冬行动，为19位困境青少年点亮微心愿购置了棉衣、棉裤、棉鞋等，帮扶资金共计17,611元。在连云港经济开发区团工委的指导下，公司与连云港经济技术开发区中云街道达成共建“梦想小屋”协议，提供10,000元帮扶资金，用于改善困境儿童居住环境，配备学习生活用品等。“金秋助学”是公司长期坚持的一项公益帮扶活动，2024年共帮扶6名困难大学生，帮扶资金合计24,000元。此外，公司向北京高血压防治协会赠送药品，合计8,148.71元。

3. 环境保护相关的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司依据排污许可证监测内容和要求，对废气、废水和噪声制定了环境自行监测方案并按照方案实行监测。公司产生的废气、废水经相应的处理设施处理后均达到排放标准；产生的固体废物委托有资质的单位进行处置，委托处置单位资质、处置合同、转移联单等手续文件齐全，危废的处置符合危废处理的要求。公司编制了《突发环境事件应急预案》，并配备了相应的应急处理设备，此外还定期组织员工进行突发环境事故的演习，加强理论和实际的联系，提高突发环境事故的处理能力。

(一) 排污信息

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
德源药业（一工厂）	COD	间接排放	1个	厂区西北	80.97mg/L	500mg/L	0.395374吨	6.1602吨	无
德源药业（一工厂）	氨氮	间接排放	1个	厂区西北角	18.95mg/L	45mg/L	0.053949吨	0.5154吨	无
德源药业（一工厂）	总磷	间接排放	1个	厂区西北角	2.12mg/L	8mg/L	0.009891吨	0.02656吨	无
德源药业（一工厂）	总氮	间接排放	1个	厂区西北角	33.55mg/L	70mg/L	0.148976吨	0.6514吨	无
德源药业（二工厂）	COD	间接排放	1个	厂区西南角	48.3mg/L	500mg/L	0.599874吨	8.065吨	无
德源药业（二工厂）	氨氮	间接排放	1个	厂区西南角	0.99mg/L	45mg/L	0.02897吨	0.668吨	无
德源药业（二工厂）	总氮	间接排放	1个	厂区西南角	28.68mg/L	70mg/L	0.417936吨	0.9133吨	无
德源药业（二工厂）	总磷	间接排放	1个	厂区西南角	0.75mg/L	8mg/L	0.006153吨	0.1024吨	无
德源药业（二工厂）	非甲烷总烃	直接排放	3个	厂区内部分	7.63mg/Nm ³	60mg/Nm ³	0.591573吨	1.4211吨	无
南京德源	非甲烷	直接	1	厂房楼	3.79mg/Nm ³	60mg/Nm ³	0.059624	0.536吨	无

	总烃	排放	个	顶		吨		
--	----	----	---	---	--	---	--	--

注：一工厂指公司综合制剂厂区，二工厂指公司大浦厂区，三工厂指公司原料药和制剂生产综合基地。

(二) 防治污染设施的建设和运行情况

1、江苏德源药业股份有限公司（一工厂）

(1) 废气：固体制剂车间为全封闭洁净厂房，废气经车间内三级除尘过滤器后通过 15m 高排气筒达标排放。质检实验中心产生的有机废气全部经通风橱收集活性炭吸附后，通过 15m 高排气筒集中达标排放；由于废气量很小，且属于间歇排放，所以对大气环境质量基本无影响。

(2) 废水：厂区内产生的污水严格实行清污分流，废水主要来源于工艺设备的清洗、质检用水、制水废水及生活用水，该污水经专门管道输送到厂区内污水站，污水处理站采用 SBR 序批式活性污泥处理工艺，经处理后达到《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）A 级标准，排放到开发区污水管网。

(3) 固体废物：公司危险废物主要有废滤袋/不合格品及收集的粉尘、过期药、非生产性活性炭、质检废液、试剂瓶。公司对产生的危废进行收集暂存于危废仓库内，并委托有资质单位及时处置。委托处置单位资质、处置合同、转移联单等手续文件齐全，危废的收集、暂存、处置符合危废规范化要求。生活垃圾经市政环卫部门集中清运至环保处置单位无害化处理。

2、江苏德源药业股份有限公司（二工厂）

(1) 废气：生产过程中产生的废气主要为有机废气，经“碱吸收+矿物油吸收”处理后达标排放；污水站内废水治理设施均加盖密封，产生的废气经“酸吸收+碱吸收+活性炭吸附”处理后达标排放；危废仓库废气经“碱吸收+活性炭吸附”处理后达标排放。

(2) 废水：产生的废水主要有生产工艺废水、设备、地面冲洗废水、检验化验废水、废气吸收废水、水冲真空系统排水及生活污水等。对产生的废水进行分类收集和处理，高浓度废水采用“中和曝气池+混凝气浮+催化氧化塔”工艺处理，处理后与其它待处理废水混合均化水质形成综合废水经“铁碳微电解+芬顿氧化+絮凝沉淀+水解酸化+UASB 厌氧反应+接触氧化+MBR”工艺再进行处理，处理后的废水可稳定达标排放。污水排放口已安装在线监控设备，并与连云港市生态环境局进行联网。

(3) 固体废物：厂区内有一座 225m³ 仓库，储存能力约 225t，转运周期为 1 个月。公司危险废物主要有废液、废渣、污泥、非生产性活性炭、废包装桶、废包装袋、质检废固、质检废液。公司对产生的危险废物进行收集暂存于危废仓库内，并委托有资质单位及时处置。委托处置单位资质、处置合同、转移联单等手续文件齐全，危废的收集、暂存、处置符合危废规范化要求。

3、南京德源药业有限公司

(1) 废气：实验全部在通风橱内进行，废气经负压收集后由楼顶二级活性炭吸附装置处理，通过 40m 高排气筒有组织排放。由于废气量很小，且属于间歇排放，所以对大气环境质量基本无影响。

(2) 废水：废水主要来自办公生活污水和实验废水，生活污水经化粪池处理后和经园区配套污水站预处理的实验废水一起达标接管科学园污水处理厂。废水污染物接管标准执行《污水综合排放标准》(GB8978-1996)表 4 中的三级标准，其中氨氮、TN、TP 参照执行《污水排入城镇下水道水质标准》(GB/T31962-2015 表 1 中 B 等级标准。尾水排放执行《城镇污水处理厂污染物排放标准》GB18918-2002 表 1 中一级 A 标准，尾水排入秦淮河。

(3) 固体废物：固废主要为生活垃圾、实验废液(包含实验废液、头道清洗水)实验废弃物(沾染了实验药剂的废手套、口罩和废包装物等)、废活性炭、废药品。生活垃圾收集后统一由环卫部门清运;实验废液、实验废弃物、废活性炭、废药品作为危废，收集后定期委托有资质单位处置。

(三) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

1、江苏德源药业股份有限公司（一工厂）

苯甲酸阿格列汀片等项目技术改造项目于 2024 年 1 月通过项目竣工环境保护自主验收；左甲状腺素钠片改造项目于 2024 年 12 月 27 日通过项目竣工环境保护自主验收。

(四) 突发环境事件应急预案

1、江苏德源药业股份有限公司（一工厂）

公司建有完善的环境污染事故应急处理机制，从各个方面保障事故应急处理能力。公司编制有《突发环境事件应急预案》，并配备了相应的应急处理设备，组织员工进行突发环境事故的演习，加强理论和实际的联系，提高处理突发环境事故的处理能力。突发环境事件应急预案已于2023年2月20日通过专家评审并在连云港生态环境局开发区分局备案，备案号为：320707-2023-009-L。

2、江苏德源药业股份有限公司（二工厂）

公司建有完善的环境污染事故应急处理机制，从各个方面保障事故应急处理能力。公司编制有《突发环境事件应急预案》，并配备了相应的应急处理设备，组织员工进行突发环境事故的演习，加强理论和实际的联系，提高处理突发环境事故的处理能力。突发环境事件应急预案已于2023年2月20日通过专家评审并在连云港生态环境局开发区分局备案，备案号为：320707-2023-010-M。

3、南京德源药业有限公司

南京德源建有完善的环境污染事故应急处理机制，从各个方面保障事故应急处理能力。南京德源编制有《突发环境事件应急预案》，并配备了相应的应急处理设备，组织员工进行突发环境事故的演习，加强理论和实际的联系，提高处理突发环境事故的处理能力。突发环境事件应急预案已于2024年5月13日通过专家评审并在南京市江宁生态环境局备案，备案号为：320115-2024-085-L。

（五）环境自行监测方案

1、江苏德源药业股份有限公司（一工厂）

（1）废气：废气排放口监测频次为1年/次的监测因子为：丙酮和乙醇；监测频次为半年/次的监测因子为：非甲烷总烃和颗粒物。厂界监测频次为半年/次的监测因子为：颗粒物、臭气浓度、氨（氨气）、硫化氢和非甲烷总烃。厂外监测点监测频次为半年/次的监测因子为：非甲烷总烃。

（2）废水：废水总排口采用自动监测的因子为：PH值、化学需氧量、氨氮、总磷、流量；监测频次为1季/次的监测因子为：总磷、悬浮物、总氮、五日生化需氧量；监测频次为半年/次的监测因子为：急性毒性和总有机碳。雨水排放口监测频率为1月/次的监测因子为：PH值、化学需氧量、氨氮。

（3）噪声：对厂界噪声采取的监测频率为1季/次。

2、江苏德源药业股份有限公司（二工厂）

按照排污许可证要求规定委托专业机构进行监测，监测频次、监测内容严格按照要求进行。

（1）废气：污水站废气排放口DA005监测频次为1年/次的监测因子为：臭气浓度、氨（氨气）、硫化氢；监测频率为1月/次的监测因子为：挥发性有机物。污水站废气排放口DA006监测频次为1年/次的监测因子为：臭气浓度、二氯甲烷、甲苯、乙酸乙酯、甲醇、二甲基甲酰胺；监测频率为1季/次的监测因子为：挥发性有机物。1#排气筒DA007监测频次为1年/次的监测因子为：氨（氨气）、氯化氢、氯化亚砷、二氧化硫、二氯甲烷、环己烷、正丁烷、正己烷、异丁烯、甲苯、四氢呋喃、N,N-二甲基乙酰胺、乙醚、甲基叔丁基醚、乙酸乙酯、甲醇、乙醇、异丙醇、丙酮、乙酸、二硫化碳、溴化氢、二甲基甲酰胺、三乙胺；监测频率为1季/次的监测因子为：粉尘、颗粒物。厂界对非甲烷总烃采取自动监测；监测频率为半年/次的监测因子为：臭气浓度、氨（氨气）、氯化氢、二氧化硫、硫化氢、二氯甲烷、甲苯、乙酸乙酯、甲醇丙酮、硫酸雾、二硫化碳、颗粒物、二甲基甲酰胺。

（2）废水：废水总排口对PH、化学需氧量、氨氮、总氮、总磷和流量采取自动监测；监测频率为1季/次的监测因子为：色度、全盐量、悬浮物、急性毒性、五日生化需氧量、总有机碳、氟化物、石油类、二氯甲烷、甲苯、可吸附有机卤化物、总钴。雨水排放口对PH和化学需氧量采取自动监测；监测频率为1日/次的监测因子为：悬浮物和氨氮。

（3）噪声：对厂界噪声采取的监测频率为1季/次。

3、南京德源药业有限公司

（1）废气：废气排放口DA001监测频次为1年/次的监测因子为：NMHC、甲苯、甲醇、乙酸乙酯、氯化氢、丙酮和乙腈。

（2）噪声：对厂界噪声采取的监测频率为1季/次。

(六) 其他应当公开的环境信息

1、江苏德源药业股份有限公司（一工厂）

环境监测信息与连云港市污染源自动监控平台、重点排污单位自动监控与基础数据库系统联网。

2、江苏德源药业股份有限公司（二工厂）

环境监测信息与连云港市污染源自动监控平台、重点排污单位自动监控与基础数据库系统和连云港经济技术开发区环境保护局边界废气在线监测系统管理平台联网。

(十) 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

三、 未来展望

(一) 行业发展趋势

医药行业是我国经济发展中的重要产业，是《中国制造 2025》和战略性新兴产业的重点领域，是推进健康中国建设的重要保障。随着人民生活水平不断提高，人口老龄化问题日益突出，医疗保健需求不断增长，加上医疗卫生体制改革不断深化，近年来医药行业取得了快速发展。与此同时，国内医药产业发展环境和竞争形势依然错综复杂，医药研发、医疗保障等政策持续动态调整，药品集中带量采购步入常态化、制度化，医药行业竞争激烈，研发、人力、生产等各项成本不断上涨，整个医药行业发展也面临着巨大的挑战。

一、人口老龄化趋势扩大医药市场需求

老龄化是人口结构变化的全球性趋势，65 岁以上人口比例达到 7%即是一国进入老龄化社会的标志。截至 2024 年末，我国 60 岁及以上人口 31,031 万人，占全国人口的 22.0%，其中 65 岁及以上人口 22,023 万人，占全国人口的 15.6%。老年人群体抵抗力低下，对医疗保健的需求迫切，且需要长期用药治疗慢性疾病。在我国，老年人口占总人口的比重逐年上升，这将为医药制造业带来广阔的市场空间。

老龄化程度的加深是推动医药市场需求增长的重要因素。老年人群体对心脑血管疾病、糖尿病、肿瘤等慢性疾病治疗药物以及康复护理、医疗器械等产品的需求持续增长，成为医药市场需求的重要增长点。研究表明，医疗保健支出与年龄呈正相关性，老年人的人均医疗支出远高于其他人群。我国人口老龄化进程的加快，将促进我国卫生总费用的增加，拉动我国的医药需求。

二、带量采购推动行业模式转变

自 2018 年以来，国家医保局每年定期进行药品集采工作，至 2024 年底已开展到第十批，累计纳入了 435 个药品品种，平均降价幅度超过了 50%。

随着改革的深化，国家药品集采已经形成了常态化、制度化的模式，进一步完善了以市场为主导的价格形成机制。这一机制鼓励企业注重产品质量和成本管理，并积极参与到产品研发和一致性评价工作中。对于那些拥有技术优势、能够自主研发并且具备良好生产组织能力的企业来说，它们可以通过参与集采来扩大自己的市场份额。

这种趋势预计将继续推动我国医药市场的健康发展，确保患者可以享受到更加实惠且高质量的治疗选择，同时也为企业创造了一个公平竞争的环境，有助于激励创新和技术进步。

三、创新驱动，创新药行业加速腾飞

随着人口老龄化进程加快、公众健康意识的提高，创新药物的需求日益增加，创新药行业正处于快速发展阶段。尽管面临诸多挑战，但随着科技进步、政策扶持以及社会需求的驱动，创新药行业依然展现出强劲的增长潜力和发展活力。

近年来，国家出台了一系列具体的政策措施促进创新药的发展。2024年3月，创新药一词首次进入《政府工作报告》，提出积极培育新兴产业和未来产业，加快创新药产业发展。2024年6月，国务院办公厅印发《深化医药卫生体制改革2024年重点工作任务》，明确全链条支持创新药发展，加快创新药审评审批。2024年7月，国务院常务会议审议通过了《全链条支持创新药发展实施方案》，该政策的出台旨在优化审评审批流程，提升医疗机构考核机制，为创新药的快速发展提供坚实支撑。2024年7月，药监局发布《关于印发优化创新药临床试验审评审批试点工作方案的通知》，优化创新药临床试验审评审批机制，探索建立全面提升药物临床试验质量和效率的工作制度和机制。

这些政策推动医药产业向创新驱动转型和高质量发展，从而加速整个行业的高质量发展。随着这些政策的逐步落实和完善，预计将进一步激发医药行业的创新活力，推动提高研发能力，从而推动我国医药产业的创新转型和生命健康产业的发展。

四、推动长期护理保险制度

随着我国人口老龄化的加剧，失能老年人口数量不断增加，对长期护理服务的需求日益增长。为了应对这一挑战，国家于2016年开始启动长期护理保险制度试点，并逐步扩大试点范围。

2016年6月，人力资源和社会保障部办公厅下发《关于开展长期护理保险制度试点的指导意见》，决定在全国15个城市开展长期护理保险制度试点，标志着国家层面推进全民护理保险制度建设与发展正式启动。2020年5月，国家医保局发布《关于扩大长期护理保险制度试点的指导意见》，提出在原有15个试点城市的基础上，按照每省一个试点城市的原则，将试点范围扩充至29个城市，进一步深化试点工作。截至2024年11月底，全国已有49个试点城市参与其中，覆盖约1.8亿人，累计超过260万人享受待遇，基金支出超800亿元。

长期护理保险制度是我国积极应对人口老龄化的重要举措之一，它不仅解决了失能人员长期护理保障难题，也为构建多层次长期护理保障制度奠定了坚实基础。随着试点工作的深入推进和完善，预计未来将有更多地区纳入该制度，惠及更多需要帮助的人群。

五、医疗联合体推动优质医疗资源扩容下沉

国家高度重视医疗卫生体制改革，尤其是如何优化医疗资源配置和提升基层医疗服务能力。医疗联合体由不同层级的医疗机构通过资源共享、技术合作等方式形成的合作组织，医疗联合体主要目的是优化医疗资源配置，提升基层医疗服务水平，改善患者就医体验，并推动分级诊疗制度的有效实施。

近年来，国家出台了一系列政策文件来支持和规范医疗联合体的建设与发展。2017年4月，国务院办公厅发布《关于推进医疗联合体建设和发展的指导意见》，提出要在全国范围内全面推进医联体建设，促进优质医疗资源下沉，提升基层医疗机构的服务能力和水平。2023年12月，国家卫健委等10部门联合印发《关于全面推进紧密型县域医疗卫生共同体建设的指导意见》，具体规划了紧密型县域医共体的建设路径和时间表。为及时总结和评判全面阶段的进展情况，2024年11月，国家卫健委联合多部门制定《紧密型县域医疗卫生共同体监测指标体系（2024版）》。

在医疗联合体快速发展不断推动分级诊疗进程的当下，药品生产企业通过人员下沉，资金下沉等方式抢占下沉市场，因地制宜地开展业务下沉，根据不同产品的业务策略进行区分，从一线城市转移业务到下沉市场，为下沉市场的医疗机构改善医疗环境，提升医疗机构医疗用药及设备，加强与医疗联合体牵头医院及其下辖医院的合作，有效推动优质医疗资源扩容下沉。

六、中医药政策体系不断完善驱动传承与创新

近年来，国家高度重视中医药行业发展，颁布了一系列利好政策和法律法规。2024年5月，国家药监局发布《中药改良型新药研究技术指导原则（试行）》，有效推动中药改良型新药的研发、提高中药质量、促进中医药的传承与发展。2024年7月，国家药监局发布《中药标准管理专门规定》，加强中药标准管理，建立和完善符合中医药特点的标准体系，促进中医药传承创新发展。2024年9月，国家卫健委联合国家中医药管理局等部门修订发布《综合医院中医药工作指南（2024版）》，旨在全方位提升中医药服务的质量与效能，推动综合医院中医药工作优化提升。

随着人们生活水平的不断提高以及对健康的重视程度日益增加，“治未病”的理念逐渐深入人心。

作为预防保健的重要组成部分，中医药以其独特的理论体系和治疗方法受到了广泛欢迎。中医药行业正处于快速发展阶段，既面临着前所未有的机遇，也承担着传承与发展的重要使命。在技术创新、政策扶持及市场需求等多种因素共同作用下，中医药行业有望迎来更加辉煌的发展前景。

七、儿童用药领域更加专业化、精细化、安全化

随着社会经济的发展、医疗水平的提高，儿童群体用药问题受到广泛关注。由于儿童用药研发难度较大，有的疾病还存在“病等药”的问题，有的是有了药但“能不能用，如何用，说不清”的问题。针对这些问题，国家药监局多措并举，鼓励儿童用药的研发创新，规范药品说明书中儿童应用信息，努力满足儿童患者临床用药需求。

国家药监局会同相关部门制定了《鼓励研发申报儿童药品清单》，并取得良好效果。2021年，儿童用药获批数量47个，2022年增长到66个，2023年增长到92个，截止到2024年8月，已经完成批准49个。儿童新药研发呈现出快速增长的良好态势。国家药监局发布了《已上市药品说明书增加儿童用药信息工作程序（试行）》，针对儿科临床急需药品，通过企业加强科学研究，监管部门组织严谨评价，在说明书中增补儿童应用信息，更好地保障儿童临床用药的安全和有效。

我国儿童群体用药问题正朝着更加多元化、科学化、专业化和网络化的方向发展。政策环境的优化、市场需求的增长、技术创新的加速以及服务质量的提升等因素共同推动了这一领域的进步。未来，随着社会各界对儿童健康的持续关注和技术手段的创新，儿童用药行业将迎来更加广阔的发展前景。

（二） 公司发展战略

公司的经营发展战略是坚持以产品营销为先导、产品研发为核心、管理优化为基础，积极推进并实现“学术型企业”和“专业化企业”两大目标，着重增强和提高三个方面的能力，坚持以内分泌领域治疗药物为基础，重点开展代谢病综合征、慢性病、老年病领域治疗药物的研发、生产和销售，不断提高公司的竞争力，将公司打造成国内慢性病领域知名的、著名的、领先的制药企业。

1、坚持公司产品研发策略，持续增强和提高公司产品研发能力

（1）公司坚持“以仿为主、仿创结合、以仿养创”的产品研发策略，全力推进公司重点领域产品研发和产业化。

（2）仿制药方面，公司将继续加大仿制药研发力度，持续拓宽产品布局，认真审视国家集采与产品研发和发展仿制药的关系。以市场需求为导向，拓展研发视野，科学把控研发立项速度，提升立项前瞻性与研发技术水平。同时，增强对慢病以外领域的敏锐度，紧密结合集采时间窗口，全力推动产品尽早获批上市，抢占市场先机。

（3）创新药方面，公司将深化与国内科研院所等合作，聚焦核心治疗领域，围绕“差异化+创新”进行研发管线布局，分梯队、分层次立项开展创新药物的研发。通过不断强化拓展团队建设，充实完善已组建的临床前研究团队，逐步建立和完善创新药 CMC 研发平台和小分子药物筛选研究平台，提高科技创新能力。公司将审慎选择临床经验丰富的第三方机构，在临床方案的确定、临床机构的选择等方面共同推进临床试验的开展，在此基础上建立和完善企业自身的创新药临床团队，从而逐步实现从仿制到仿创结合的转型。

（4）加强对在研品种的综合动态评估，通过对在研项目优先级排序和研发资源的合理分配，加强引进项目尤其临床项目的管理，加速临床项目开发速度和质量，加快产品上市进程。

2、坚持服务更多患者为导向，持续增强和提高产品的商业化能力

（1）公司深耕慢性病、老年病等领域，致力于为患者寻求和提供疗效确切、安全、价格公道合理的药物，尽公司之力，不断为更多患者提供尽可能好、尽可能多的服务。

（2）坚持学术推广为根本的销售策略，加大临床学术研究和患者教育的投入，主要精力仍应该加强临床工作，积极拓宽与患者、医生的沟通渠道，帮助患者开展疾病科普，逐步提高公司在行业内的形象。密切关注处方药院外市场的销售趋势，加强在零售药店等终端布局，从而逐步稳健拓展院外市场的

销售渠道。

(3) 积极把握政策走向，优化营销管理体系和资源配置，在做实做强主要产品的基础上，加快拓展新产品市场份额，确保公司销售结构多轮驱动，降低产品结构性风险。鼓励各区域尽可能的多销售品种，在复瑞彤、波开清集采前尽可能提高销售量，同时继续加大对二甲双胍恩格列净片（III）、阿卡波糖片、恩格列净片、卡格列净片等产品的推广。

(4) 充分发挥自有销售团队优势，提升自有团队的销售能力，扩大自营业务营收占比。同时，深挖慢病领域特色，打造代表性产品，进一步提升公司产品知名度。

3、加强内部控制和公司治理，持续增强和提高防范和处置风险能力

(1) 强化内部管理，深化合规与风险管控意识，完善公司治理结构，构建低成本、高效率的管理机制，规范公司运营。加强内控建设，优化内部监督流程，强化日常检查，提升风险处置能力。

(2) 坚守安全生产、产品质量和守法经营的底线，将底线思维融入公司管理的每一个环节，防控风险，为公司的稳步、可持续、健康发展保驾护航。

(3) 推进“原料药+制剂一体化”战略，稳步落实三工厂生产，打造一体化生产基地，优化生产链，降低生产成本，提高生产效率和质量。

(4) 以问题为导向，加强流程管理，优化制度，积极融入 AI 等新技术，持续提升公司运营效率，实现提质增效。

(5) 持续排查风险，加强动态监测，提高预判和危机处理能力，扎实推进风险防范化解，完善风险管理体系与评估机制，维护公司稳定运营。

(三) 经营计划或目标

(一) 2025 年经营工作思路

围绕慢性病治疗药物研发、生产、销售的战略定位，坚持以产品营销为先导、产品研发为核心、管理优化为基础的经营发展战略，依法经营，规范公司治理。积极拓展全产品市场，加快新药研发进度，强化成本控制能力，坚守安全环保和产品质量底线。建立健全各项基础管理制度，切实提高管理水平。坚持公司使命，推进原料制剂综合生产基地建设，为公司长远发展奠定坚实基础。

沉着应对形势变化，强化落实营销基础工作；提升服务水平和市场响应速度，优化产品销售结构，坚决执行营销策略；提升营销人员队伍建设水平，提高人均产出，确保经营业绩稳定增长；依法遵守市场营销规则，规范经营方式，提高防范公司经营风险的能力。加快新品立项、研发进程，稳步推进创新药管线布局；提升成本控制能力，增强应对集采改革深化的能力。强化干部队伍建设，优化内部管理水平；建立健全人才梯队，充实核心员工人才力量；坚持开展“四德”教育，提高全员思想道德素养，推进产业工人队伍建设改革工作；加强各项基础管理工作，坚守安全、环保、质量底线，协调好研发、生产、销售各环节工作，努力全面完成 2025 年的各项目标任务。

(二) 2025 年重点工作

1、统筹年度任务目标，贯彻落实经营策略，因地制宜的实施营销策略，确保公司经营业绩稳步增长

(1) 坚持学术营销为根本的产品推广策略，在合规的前提下，鼓励创新营销方式，提升营销策略的执行力，确保经营业绩快速增长。非集采产品坚持临床终端学术推广为主，拓展零售渠道为辅的推广战略。集采产品实行临床终端学术推广与零售渠道开拓并重的推广策略。持续加大基层医院的产品推广力度，继续保持复瑞彤、波开清的稳步增长，加大其他品种的销售力度。

(2) 保持营销队伍相对稳定和适度规模。加强办事处经理的基本素质、工作技能培训，大胆启用适合做管理的优秀人才进入营销管理岗位，优胜劣汰，优化营销干部队伍结构，逐步提高销售队伍整体综合素质。

(3) 建立以“增长率”和“有效增长”为核心的薪酬体系，尽力使为公司创造价值、实现有效增

长的营销人员得到相对合理的薪酬回报。

(4) 建立与公司相匹配的专家队伍，加大临床学术研究和患者教育的投入，逐步提高公司在行业内的形象。

(5) 规范管理，依法经营，严格按照公司规定加强监督与管理，努力降低销售费用比例，增加公司经营风险的防范能力。

2、推动产品研发工作，不断增强可持续发展动力

研发是公司的核心，持续加大研发投入，加快研发进程，努力提高产品数量。明确研发工作的核心地位，各部门紧密协作，支持、保障研发工作顺利开展。

(1) 继续深耕仿制药市场，加大仿制研发力度，筛选未集采、可替代性弱的仿制药项目，以赶上首轮集采为目标做好立项工作。围绕年度研发计划，做好项目分解落实工作。

(2) 稳步有序推进与中国药科大学、上海药物所、药明康德的创新药合作，整合多方资源，尽力加快创新药研发进度。

(3) 继续实施自主研发与合作研发相结合的战略。公司会继续加强与高校、科研机构的密切合作，积极稳妥开展新药的探索开发，丰富公司产品管线布局。

(4) 完善研发流程，提高合规性和研发效率；改革研发薪酬分配体制，充分调动研发人员积极性。

(5) 重点培养项目负责人和分项负责人，完善述职管理，高效保质推进新品研发。继续加大人才引进力度，尤其是高层次领军人才和中层次技术骨干的引进，为项目的开展提供人才保障。

(6) 强化部门间、专业间、学科间的交叉互动，提高研发人员综合能力。

(7) 加强研发外部部门沟通协作，实现高效快速联动，实现工艺验证、方法转移等工作无缝衔接。

(8) 继续紧抓临床试验机构和 PI 资源，确保 BE 试验快速推进、高质完成。

(9) 认真学习和研究药品审评政策，推进注册工作稳步开展。

3、坚守安全、环保、产品质量底线，落实基础管理，降本增效，全力提升公司成本竞争力

(1) 明确目标，提高执行力，强化责任落实。公司上下各级人员应明确公司的发展目标，重点做好目标任务的分解落实工作，突出重点，强化责任，提高执行力，按规则办事，保证公司各项经营环节稳步有序推进。继续加强干部队伍建设，强化责任心和责任意识，建立干部队伍的提拔机制、考核机制、淘汰机制，打造一支思想道德正，业务素质高的干部队伍。

(2) 坚守安全生产和环境保护底线，确保全年安全、环保无事故发生。强化现场管理，落实安全、环保、健康主体责任。重点完成安全、环保、职业卫生“三同时”相关工作，对接好监管部门的检查工作，及时整改隐患。组织好安全检查、培训、专题演练等工作。提高污水、废气等处置能力，实现稳定、高效、经济、绿色运行。

(3) 严格按照 GMP 规范组织生产，按市场需求供货，确保产品质量。完成 GMP 文件升级更新，组织好产品的质量保证和质量控制工作。积极配合研究所、质量中心做好新药研发、生产现场核查等相应工作。加大自检自查力度，积极迎接药监部门的飞行检查，保证出厂产品三级抽查合格率 100%。加强协调沟通，做好获批产品上市前符合性现场检查。

(4) 持续推进低成本，高效运行的管理机制。全面推进招标采购工作，实行应招尽招，确保在采购物品质量可靠，价格合理，供应及时的基础上，努力降低采购成本；优化人力资源结构，建立科学合理的激励机制，提高工作效能，降低产品综合成本；倡导“绿色办公”，降低公用工程消耗；持续优化各项基础管理工作，适时融入 AI 等新技术，提高工作效率，降本增效，从而形成公司的成本竞争力。

(5) 优化内部管理。不断完善预算管理，强化预算监督管理。加强预算监管力度，严格费用审核管理，规范生产经营活动，使之合理、合法、合规。兼顾各方利益，减少费用消耗，降低经营风险，促进公司健康快速发展。加强公司内部审计，定期开展对关联交易、对外投资、在建工程等经营活动的内部审计工作，查缺补漏防范经营风险。

4、稳步推进工程项目建设

(1) 按计划推进原料药和制剂生产综合基地项目一期工程的全面投产工作，完成并通过 GMP 符

合性检查等工作，促使三工厂较快的形成经济效益，为企业发展注入新动能。

(2) 公司在保证质量和控制好建设成本的前提下，稳步推进一工厂自动化立体库及综合车间建设工程、1104 车间建设改造工程的项目建设工作，逐步完成工程图纸设计工作、相关设备采购、建筑物的主体封顶、二次结构和内外装饰的施工以及启动自动设备安装等工作，力争实现 2025 年土建工程完工的目标，从而为提高公司持续盈利能力和整体竞争能力打下基础。

5、按照公司法、证券法等法律法规，规范公司治理

(1) 公司将依据生产经营需要，召开董事会及专门委员会、监事会、股东大会，进行重大事项的审批和决策，确保运作规范。

(2) 公司将严守信息披露原则，通过多样化的形式开展投资者关系管理工作，保障投资者的知情权。

(3) 公司将根据国家政策和行业标准，不断完善公司治理结构，健全内控制度，加强关联交易管理，保障企业持续健康发展。

(四) 不确定性因素

可能对 2025 年经营计划的实现产生重大影响的不确定性因素有：

1、研发的不确定性

公司高度重视研发投入，产品的研发是增强公司核心竞争力的关键。药品研发是一项系统工程，从研制、临床试验报批到投产的周期长、环节多、投入大。虽然公司建立了较为完善的仿制药研发体系，创新药也在逐步布局，与药明康德、上海药物所、中国药科大学等开展的多项合作均达预期且按计划稳步推进，但不排除因项目论证不充分，可行性研究不深入，导致决策失误、研发失败的可能性；以及研发过程中，关键技术指标若无法达标，如药品活性、稳定性等不满足上市要求，使得研发存在失败的可能性；或者因政策的调整、资金投入不足等不确定性因素，导致研发人力、物力投入未能成功转化为技术成果，存在研发失败的可能性。此外，公司合作研发的创新药如果不被市场接受，可能导致公司经营成本上升，将对公司盈利水平和成长能力构成不利影响。

2、产品推广的不确定性

产品学术推广是公司主要的营销模式，多样化的学术和宣传活动逐渐使产品为医生和患者认可。但在产品推广的过程中，也存在一定的不确定性因素，产品是否在医保目录、是否被招标采购，学术机构是否认可其作为主流的治疗方法，治疗效果是否得到医生、患者认可，价格是否被患者接受等因素都将影响药品销售。此外，药品生产企业竞争逐渐激烈，公司需要强化产品在行业内的技术、市场、品牌、客户信任等方面的竞争优势，保持产品的推广力度，否则市场竞争环境可能会对公司的生产经营和盈利能力造成不利的影响。

3、安全环保监管升级

原料药和医药化工中间体的生产过程中会产生废水、废渣，对当地环境造成影响，经过几十年粗放式发展，我国环境承受能力接近极限，未来对医药化工企业污染排放的执法力度将加大。国家对安全环保监管升级，一方面促使企业持续增加安全、环保投入，增加企业当期成本；另一方面原料药生产企业因增加安全、环保投入等原因导致生产成本增加，会带来原料药价格的上涨，一些规模较小、无法进行安全环保投入的企业将被停产，短期内造成原料药供应的短缺，也推动了原料药价格的持续上涨。预计原料药价格上涨将会成为常态现象，从而带来企业制造成本的上涨，会进一步压缩企业的利润空间。

四、 风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

重大风险事项名称	公司持续到本年度的风险和应对措施
1. 产品研发风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>截至报告期末，公司在研品种 30 余个，包含创新药，均处于不同研制阶段。医药行业产品研发具有“大投入、高风险、长周期”的特性，从前期立项到申报生产，药品研发历经药学研究、质量研究、放大研究、临床试验等众多环节，周期长且需持续大量的技术与资金投入。期间，任何技术失误或决策偏差都可能影响研究结果，埋下风险隐患，即便当前研究结果达到预期，最终能否通过上市审批仍具不确定性，致使公司存在产品研发风险。</p> <p>此外，公司实施“以仿为主、仿创结合、以仿养创”的研发策略，正逐步从仿制研发向仿创结合转型。公司已构建相对完备的仿制药研发体系，仿制药研发虽有技术挑战和市场竞争，但风险相对可控。然而，创新药研发刚起步，在新药物靶点研究、新化合物合成筛选、临床前和临床试验等环节充满不确定性，且对研发人员要求高，人才与前期研发费用投入会给公司当期经营目标带来一定压力。新药上市后还面临市场需求检验及降价风险，可能出现研发投入回报不及预期的情况。因此，公司创新药产品研发面临的风险在多个维度上明显大于仿制药，且更不可控。</p> <p>主要应对措施：</p> <p>(1) 公司坚持“以仿为主、仿创结合、以仿养创”的产品研发策略，紧紧围绕慢性病、代谢病、老年病领域的药物研发、生产、销售的战略定位展开。明晰方向，找准着力点，朝着为更多患者提供安全有效的药品和优质服务的方向而不断努力。</p> <p>(2) 继续实施自主研发与合作研发相结合的战略。目前公司已与中国药科大学、上海药物所、药明康德等分别开展技术合作开发，未来公司会加强与高等院校和研究机构的密切合作，积极稳妥开展创新药物的探索开发，丰富公司产品管线布局。</p> <p>(3) 建立健全新品研发立项评审制度，建立完善新品研发立项评审决策制度，充分利用专家学者资源，做好立项前市场调研工作、可行性分析，降低决策风险。</p> <p>(4) 坚持研发投入审慎性原则。确保对产品研发持续、稳健投入资金的同时，兼顾公司经营发展规模，做到新品投入不保守不激进。</p> <p>(5) 积极推进研发过程中的成本控制，尤其是在放大研究、BE 试验等研发的重要阶段，本着大胆假设、小心求证的精神，科学严谨的态度进行相关研究，避免出现反复而增加成本。同时加强试验材料和研发仪器设备管理，避免因浪费和使用不当造成成本增加。</p> <p>(6) 通过加大科研人才引进力度，加强内部核心技术人员的培养和激励等方式，完善自主研发队伍建设，提升公司自主研发实力，以质量把关为前提，提高产品研发效率。</p>
2. 行业竞争加剧的风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>医药行业是国民经济重要组成部分，近年来医药行业在政策引导、大健康产业发展、人口结构调整等多重作用下，逐渐迎来产业结构调整新的发展周期，同时也加剧了行业的内部竞争。公司主要涉及的糖尿病药物领域是国家重点支持的发展领域，随着糖尿病患者患病率的增加、患者知晓率及就诊率的提高以及医疗水平的提高，糖尿病治疗领域仍处于快速发展阶段，预计在未来较长时间内仍能保持持续增长势头。新竞争对手的不断出现、药品集中带量采购提质扩面、医保药品目录动态调整、医保支付方式改革、强化</p>

	<p>药品监督管理、推进数字化赋能医改、深化药品领域改革创新等政策的推进，使得药品销售价格持续降低是必然趋势，增加医药企业的运营成本，公司将面临市场份额可能下降和产品利润空间进一步收窄的经营压力。</p> <p>主要应对措施：</p> <p>(1) 公司将继续坚持“以特色求发展”的理念，深耕慢性病、代谢病、老年病领域，致力于为患者寻求和提供疗效确切、安全、价格公道合理的药物。</p> <p>(2) 继续细化细分市场，挖掘市场潜力，提高产品市场占有率。</p> <p>(3) 进一步提高销售人员的专业化水平，不断完善组织管理架构，在原有市场经验的基础上不断创新思路，及时根据市场行情调整销售模式，与时俱进。</p> <p>(4) 紧跟国际药物研发方向不断开发新药，延伸内分泌及心血管产品领域，用新药打开新市场。</p> <p>(5) 积极推进创新药研发工作，实现“仿创结合”的发展战略。</p> <p>(6) 持续不断的做好公司各项基础管理工作，提高工作效率，降本增效，形成公司的成本竞争力。</p>
<p>3.高层次人才相对紧缺的风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>人才是企业的核心资产，对于企业的发展至关重要。而医药行业又是技术密集型产业，能否吸引、培养、留住高层次的技术型和管理型人才，是决定企业能否快速发展的重要因素。随着新产品的开发和业务的不断发展，公司需要补充技术型和管理型人才。虽然公司已经为后续发展做出人才储备的举措，但仍不能满足未来生产经营的需要。因此，公司将在发展过程中面临人才紧缺的风险。</p> <p>主要应对措施：</p> <p>(1) 公司将积极推进内部研发培训工作，提高研发人员专业素养，并与各大科研院所进行合作，联合发掘和培养在医药领域具有创新能力的研发人员，为公司新产品的开发储备专业人才。</p> <p>(2) 不断完善现有研发人员薪酬考核管理体系，确保研发人员相对合理的薪酬水平；持续改善激励机制以适应公司发展需求，进一步调动研发人员的积极性和创造性。</p> <p>(3) 为建立公司与核心员工之间持续性的利益共享与约束机制，有效调动优秀员工的积极性和创造性，吸引和保留优秀员工，确保公司发展战略和经营目标的实现，公司实施了 2021 年限制性股票激励计划。截至报告期末，公司已按照《激励计划》的规定为符合条件的激励对象办理第三期解除限售,公司 2021 年限制性股票激励计划实施完毕。</p> <p>(4) 为吸引更多、更优秀的人才加盟公司，积极实施“走出去”的企业战略布局，公司已在南京设立研发子公司，主要目的在于充分利用发达地区在人才、信息、资金、交通等优势资源，实现企业稳步发展。</p>
<p>4.主要原辅材料供应风险</p>	<p>重大风险事项描述：</p> <p>报告期内，公司部分在售产品的原辅料，如甲钴胺、交联羧甲基纤维素钠等需要对外采购，产地分为国产和进口。原辅料供应的持续性、稳定性及价格波动幅度对公司盈利具有一定的影响。近年来受国家安全、环保等宏观环境及国际形势影响，大宗商品价格波动，导致化工原料价格波动，虽然公司已采取多种措施将此影响降至最低，但仍不排除公司未来发生因原辅料价格上涨导致成本上升，以及进口原辅料无法采购或国产供应商停产导致公司无法购买所需原辅料所带来的经营风险。</p> <p>主要应对措施：</p> <p>(1) 部分产品尽可能多的增加备选供应商，分散采购风险。</p> <p>(2) 与部分合格供应商签订长期战略合作协议，以保证价格的相对稳定和供货的及时可靠。</p>

	<p>(3) 评估资金成本和采购价格波动周期等因素，建立原辅料的安全储备机制，平抑成本波动。</p> <p>(4) 持续完善“原料药+制剂”一体化布局，全力推进三工厂建设，确保成本可控及供应稳定。</p>
5.安全环保风险	<p>重大风险事项描述：</p> <p>(1) 公司主要从事医药产品的研发、生产和销售，部分原料、半成品为易燃、易爆、腐蚀性或有毒物质。原料药生产过程中涉及高温、高压等工艺，对操作要求较高，存在着因设备及工艺不完善、物品保管及操作不当等原因造成安全事故的风险。针对安全隐患，公司不断加大安全预防设施投入，机构设置专设的职业健康部、安全部、环保部，并配备了一定数量的经过专业培训并取得相应资格证书的专职安全员，制定了安全生产相关制度，建立了较为完善的安全生产管理体系。截至本报告期末，公司未发生过重大安全事故，但仍不排除未来发生安全事故风险的可能性。</p> <p>(2) 公司生产过程中产生的废水、废气和固体废弃物均可能对环境造成一定影响。近年来，为控制制药企业排放“三废”对环境造成的污染，生态环境部已经陆续发布了多个针对制药行业的污染物排放标准。虽然公司生产场地处于专业医药工业园区，拥有完善的环保治理体系，并严格按照相关环保法规及相应标准对上述污染性排放物进行了有效治理，使“三废”的排放达到了环保规定的标准，但随着人民生活水平的提高及社会大众环保意识的不断增强，以及《中华人民共和国环境保护法》的施行，国家及地方政府对环境保护的要求越来越高，公司亦需不断加大对“三废”治理以及环保风险预防的投入。</p> <p>主要应对措施：</p> <p>(1) 贯彻“预防为主、源头控制”的理念，落实安全源于设计的管控措施，加强工艺设计和工程设计阶段的法律法规符合性评估和风险评估，提升产品生产工艺的本质安全水平。</p> <p>(2) 建立安全生产风险管理体系，持续开展安全生产风险评估工作，提高安全生产风险管控能力。</p> <p>(3) 深入开展“5S+2S”管理活动，强化责任落实，与各部门责任人签订了《安全生产环保工作目标责任书》，确保安全生产层层负责。</p> <p>(4) 优化兼职安全消防队伍建设，加强专业技能学习、培训。不断完善消防设施，并将公司火灾报警控制主机与开发区进行联网，有效预防火灾的发生。</p> <p>(5) 始终将安全发展和环境保护作为企业持续健康发展的一道底线，建立内部检查制度，完善内部安全环保监察体系，同时继续加大安全环保投入，确保企业安全生产达标排放。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

(二) 报告期内新增的风险因素

新增风险事项名称	公司报告期内新增的风险和应对措施
无	不适用

第五节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在股份回购事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在年度报告披露后面临退市情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

是 否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	4,796,060.47	4,796,060.47
2. 销售产品、商品，提供劳务		
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		

4. 其他		
-------	--	--

报告期内，公司的日常性关联交易主要是向中金玛泰采购药品包装使用的铝箔等产品。公司于 2023 年 11 月 13 日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司 2024 年度日常关联交易预计情况的议案》，该议案并经公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过。公司预计 2024 年向中金玛泰采购 450 万元的药品包装过程中所使用的铝箔等产品，具体内容详见公司于 2023 年 11 月 14 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于预计 2024 年日常性关联交易的公告》（公告编号：2023-114）。

公司于 2025 年 1 月 17 日召开第四届董事会第十次会议，审议通过了《关于补充确认 2024 年度日常性关联交易超出预计部分的议案》，就关联交易实际发生金额超过预计金额 29.61 万元进行补充确认，具体内容详见公司于 2025 年 1 月 20 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于补充确认 2024 年度日常性关联交易超出预计部分的公告》（公告编号：2025-003）。

公司向关联方中金玛泰采购药品包装过程中使用的铝箔等产品，主要原因在于中金玛泰与本公司同处于连云港经济技术开发区，距离较近，能够保证及时供货，物流成本较低。中金玛泰产品质量可靠、付款方式合理、产品价格公允，是公司的合格供应商。公司与关联方的日常关联交易是以经营效益最大化、效率最优化为基础所做的市场化选择，其目的是实现本公司采购成本最优化。上述日常关联交易事项对本公司生产经营并未构成不利影响，未损害非关联方的利益，不会出现关联方控制公司的采购环节或侵害公司利益的情况。因此，日常关联交易的进行不会对公司的独立性产生实质性影响。

2、 重大日常性关联交易

适用 不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

适用 不适用

5、 与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

6、 关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

7、 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

8、 其他重大关联交易

适用 不适用

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项、以及报告期内发生的企业合并事项

事项类型	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
对外投资	2024 年 3 月 29 日	不适用	理财产品	现金	2,013,955,333.33	否	否

对外投资	2024年3月29日	不适用	银行保本型产品	现金	148,000,000.00	否	否
------	------------	-----	---------	----	----------------	---	---

注：1.上述对外投资事项的对价金额单位为元；

2.上述对价金额系公司滚动使用资金购买理财产品的发生额。

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

1) 公司于2023年3月29日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公司以自有闲置资金进行委托理财的议案》，该议案并经公司2022年年度股东大会审议通过；公司于2024年3月28日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司以自有闲置资金进行委托理财的议案》，该议案并经公司2023年年度股东大会审议通过。

上述公司两次分别以自有闲置资金进行委托理财，是为进一步提高公司资金的使用效率，最大限度发挥资金的使用效益。公司在不影响正常生产经营活动的前提下，以闲置的自有资金择机投资低风险理财产品，使用期限自股东大会审议通过之日起12个月，在不超过审议额度及决议有效期内，资金可以滚动使用，具体内容分别详见公司于2023年3月30日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于以自有闲置资金进行委托理财的公告》（公告编号：2023-015）、2024年3月29日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于以自有闲置资金进行委托理财的公告》（公告编号：2024-034）。

2) 公司于2023年3月29日分别召开第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十六次会议，审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，该议案并经公司2022年年度股东大会审议通过；公司于2024年3月28日分别召开第四届董事会第四次会议、第四届监事会第三次会议，审议通过《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，该议案并经公司2023年年度股东大会审议通过。

上述公司两次分别以闲置募集资金进行现金管理，是为进一步提高公司资金的使用效率，最大限度发挥资金的使用效益。公司在确保不影响募集资金正常使用，并有效控制风险的前提下，拟使用闲置募集资金购买银行保本型产品，使用期限自股东大会审议通过之日起12个月，在不超过审议额度及决议有效期内，资金可以滚动使用，具体内容分别详见公司于2023年3月30日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2023-016）、2024年3月29日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-035）。

上述事项不会对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面造成不利影响。

(五) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司2021年限制性股票激励计划在报告期内继续实施，具体情况如下：

该激励计划共分为三期，其中第一个解除限售期和第二个解除限售期分别于2022年7月26日和2023年7月26日届满，公司已按规定及时为符合解除限售条件的激励对象解除限售，对不符合解除限售条件的激励对象进行回购注销。第三个解除限售期已于2024年7月26日届满，公司于同日分别召开第四届董事会第六次会议、第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。本次符合可解除限售条件的激励对象的人数为117人，可解除限售的限制性股票数量为957,600股，本次回购事项详见公司第五节重大事项之“二、重大事件详情（六）股份回购情况”。

公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期经调整后符合解除限售条件数量分别为54,000股，根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等关于公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五的规定，本次公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃解除限售应以满足解除限售条件的25%计算，即本次

公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃解除限售数量分别为13,500股,其余符合解除限售条件的75%即40,500股由股权激励限售股变更为高管锁定股。

(六) 股份回购情况

公司实施2021年限制性股票激励计划,第三个解除限售期已于2024年7月26日届满。鉴于4名激励对象2023年个人绩效考核结果“不合格”,3名激励对象离职已不再符合激励对象的条件,公司于2024年7月26日分别召开第四届董事会第六次会议、第四届监事会第五次会议,审议通过了《关于回购注销2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》,同意公司董事会在2021年第一次临时股东大会的授权下,以2021年、2022年、2023年年度权益分派调整后的回购价格8.06元/股加上同期银行存款利息,回购注销上述7名激励对象调整后持有已获授但尚未解除限售的限制性股票合计34,380股。

截至2024年10月29日,公司已在中国结算北京分公司办理完毕上述34,380股回购股份的注销手续。

(七) 承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺事项详细情况:

报告期内,公司不存在新增承诺事项。承诺人均正常履行承诺事项,不存在违反承诺的情形。承诺具体内容详见公司于2024年4月24日在北京证券交易所网站(www.bse.cn)披露的《江苏德源药业股份有限公司2024年第一季度报告》之“第三节重大事件”之“二(四)、承诺事项的履行情况”。

第六节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	50,256,228	64.23%	18,915,259	69,171,487	88.44%
	其中：控股股东、实际控制人	16,014,404	20.47%	-208,564	15,805,840	20.21%
	董事、监事、高管	2,986,057	3.82%	27,000	3,013,057	3.85%
	核心员工	1,349,294	1.72%	285,594	1,634,888	2.09%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	27,988,812	35.77%	-18,949,639	9,039,173	11.56%
	其中：控股股东、实际控制人	26,354,659	33.68%	-18,038,659	8,316,000	10.63%
	董事、监事、高管	9,066,173	11.59%	-27,000	9,039,173	11.56%
	核心员工	875,160	1.12%	-875,160	-	0.00%
总股本		78,245,040	-	-34,380	78,210,660	-
普通股股东人数		4,186				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

报告期内，公司股本发生一次变动，具体情况如下：

根据《激励计划》的相关规定，公司对 4 名 2023 年个人绩效考核结果“不合格”及 3 名离职激励对象调整后持有已获授但尚未解除限售的 34,380 股限制性股票进行回购注销。截至 2024 年 10 月 29 日，公司已在中国结算北京分公司办理完毕上述 34,380 股回购股份的注销手续。本次回购注销完成后，公司总股本由 78,245,040 股变更至 78,210,660 股。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李永安	境内自然人	8,113,459	6,541	8,120,000	10.38%	0	8,120,000
2	天津药物研究院有限公司	国有法人	7,560,000	0	7,560,000	9.67%	0	7,560,000
3	陈学民	境内自然人	5,040,000	0	5,040,000	6.44%	3,780,000	1,260,000
4	任路	境内自然人	4,549,200	800	4,550,000	5.82%	0	4,550,000

5	徐根华	境内自然人	4,064,400	0	4,064,400	5.20%	0	4,064,400
6	范世忠	境内自然人	4,032,000	0	4,032,000	5.16%	3,024,000	1,008,000
7	何建忠	境内自然人	2,016,000	0	2,016,000	2.58%	1,512,000	504,000
8	姚兴华	境内自然人	1,222,000	680,900	1,902,900	2.43%	0	1,902,900
9	郑家通	境内自然人	3,360,000	-1,529,000	1,831,000	2.34%	0	1,831,000
10	徐金官	境内自然人	2,016,000	-189,426	1,826,574	2.34%	0	1,826,574
合计		-	41,973,059	-1,030,185	40,942,874	52.36%	8,316,000	32,626,874

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司自然人股东李永安、陈学民、任路、徐根华、范世忠、郑家通、徐金官、何建忠等十一人签署的《一致行动人协议》于 2024 年 2 月 18 日到期，其一致行动人关系于 2024 年 2 月 18 日终止。2024 年 2 月 4 日，公司自然人股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠签署了新的《一致行动人协议》，其一致行动人关系自 2024 年 2 月 19 日起生效，至 2026 年 12 月 1 日终止。

截至期末，公司新的一致行动人李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠直接持有公司 29.76% 的股份，且李永安、徐根华、何建忠通过其控制的威尔科技间接持有公司 1.09% 的股份，上述 5 名自然人合计持有公司 30.85% 的股份。上述 5 名自然人股东均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权，且一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述 5 名自然人股东为公司控股股东及实际控制人。

除此以外，公司持股 5% 以上的股东或前十名股东间不存在其他关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

公司原控股股东李永安、陈学民、任路、徐维钰、徐根华、范世忠、郑家通、张作连、徐金官、何建忠、孙玉声的一致行动人关系于 2024 年 2 月 18 日到期终止。公司股东李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠于 2024 年 2 月 4 日签署了新的《一致行动人协议》，其一致行动人关系自 2024 年 2 月 19 日起生效，至 2026 年 12 月 1 日终止。

截至期末，公司新的一致行动人李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠直接持有公司 29.76% 的股份，且李永安、徐根华、何建忠通过其控制的威尔科技间接持有公司 1.09% 的股份，上述 5 名自然人合计持有公司 30.85% 的股份。上述 5 名自然人股东均承诺在股东大会及董事会行使一致的表决权，且一致表决权的行使对公司股东大会、董事会的重大决策和公司生产经营活动能够产生重大影响。因此，上述 5 名自然人股东为公司控股股东及实际控制人。

是否存在实际控制人：

√是 □否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	24,121,840 股
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	30.8421%

第七节 融资与利润分配情况

一、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

适用 不适用

(2) 定向发行情况

适用 不适用

2、存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

募集方式	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	是否履行必要决策程序
2021 年向不特定合格投资者公开发行股票	308,666,100.00	138,973,302.71	是	适用	222,143,276.70	已事前及时履行

募集资金使用详细情况：

公司公开发行股票共募集资金总额为 30,866.61 万元，扣除发行费用后募集资金净额 28,419.43 万元。截至报告期末，募集资金用途共发生两次变更，具体情况如下：

公司于 2021 年 8 月 12 日分别召开第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，该议案并经公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过。本次系将原计划用于公司“固体制剂车间扩建改造项目二期工程”的用途变更为“原料药和制剂生产综合基地项目一期工程”，具体内容详见公司在全国中小企业股份转让系统网站（www.neeq.com.cn）上刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于变更部分募集资金用途的公告》（公告编号：2021-064）。截至 2024 年 10 月，原料药和制剂生产综合基地项目一期工程已完成募集资金投入。目前该项目正在进行试生产工作。

公司于 2023 年 10 月 20 日分别召开第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，该议案并经公司 2023 年第二次临时股东大会审议通过。本次系将“研发中心建设项目”尚未投入使用部分的募集资金全部用于“药品研发项目”，具体内容详见公司在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司变更募集资金用途公告》（公告编号：2023-079）。截至 2024 年 6 月，药品研发项目已完成募集资金投入。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 32,329.91 万元，其中发行费用 2,447.18 万元；原料药和制剂生产综合基地项目一期工程 19,053.20 万元，其中原料药和制剂生产综合基地项目一期工程使用中的资金包含募集资金利息收入扣除银行手续费的净额 1,053.20 万元；研发中心建设项目 785.67 万元；药品研发项目 4,529.46 万元，其中药品研发项目使用的资金中包含募集资金利息收入扣除银行手续费的净额 315.14 万元；超募资金补充流动资金 5,514.40 万元，其中超募补充使用的资金中包含超募资金

利息收入扣除银行手续费的净额 94.97 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司本次募集资金已按规定用途全部使用完毕，具体内容详见公司在北京证券交易所网站（www.bse.cn）上刊登的《江苏德源药业股份有限公司 2024 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2025-024）。

报告期内，公司严格按照《募集资金管理制度》规定，对募集资金专户存储、募集资金使用、募集资金管理与监督以及信息披露等进行严格管理，不存在募集资金使用违规行为，亦不存在募集资金被大股东或实际控制人占用的情况。

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

三、 存续至年度报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

五、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率
					起始日期	终止日期	
1	信用贷款	交通银行股份有限公司连云港分行	银行	14,500,000.00	2023年7月12日	2024年7月11日	2.95%
2	信用贷款	交通银行股份有限公司连云港分行	银行	14,500,000.00	2024年7月10日	2025年7月9日	2.65%
3	信用贷款	招商银行股份有限公司连云港分行	银行	12,000,000.00	2023年8月10日	2024年6月7日	2.95%
4	信用贷款	招商银行股份有限公司连云港分行	银行	3,590,000.00	2024年6月13日	2025年6月13日	2.90%
5	信用贷款	招商银行股份有限公司连云港分行	银行	9,000,000.00	2024年7月9日	2025年6月14日	2.90%
合计	-	-	-	53,590,000.00	-	-	-

六、 权益分派情况

(一) 报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

单位：元/股			
权益分派日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2024 年 5 月 28 日	3.60	0	0
合计	3.60	0	0

(二) 现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或者股东会决议的要求	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
分红标准和比例是否明确清晰	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
相关的决策程序和机制是否完备	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用

(三) 年度权益分派方案情况

适用 不适用

单位：元/股			
项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	4.60	0	5

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

报告期内盈利且未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的情况

适用 不适用

(四) 报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		年度税前报酬（万元）	是否在公司关联方获取报酬
				起始日期	终止日期		
陈学民	董事长	男	1968年1月	2023年12月1日	2026年11月30日	160.68	否
范世忠	董事	男	1968年11月	2023年12月1日	2026年11月30日	129.21	否
李睿	董事	男	1986年5月	2023年12月1日	2026年11月30日	83.75	否
贾鹏	董事	男	1984年5月	2023年12月1日	2026年11月30日	0.00	是
周伟澄	独立董事	男	1958年11月	2023年12月1日	2025年11月18日	10.00	否
周建平	独立董事	男	1960年9月	2023年12月1日	2025年11月18日	10.00	否
王玉春	独立董事	男	1956年12月	2023年12月1日	2025年11月18日	10.00	否
何建忠	监事会主席	男	1970年10月	2023年12月1日	2026年11月30日	0.00	是
周子清	监事	男	1980年3月	2023年12月1日	2026年11月30日	23.80	否
袁丽华	职工监事	女	1985年11月	2023年12月1日	2026年11月30日	12.57	否
陈学民	总经理	男	1968年1月	2023年12月29日	2026年11月30日	160.68	否
范世忠	副总经理	男	1968年11月	2023年12月29日	2026年11月30日	129.21	否
王齐兵	董事会秘书	男	1979年1月	2023年12月1日	2026年11月30日	127.99	否
王齐兵	副总经理、财务负责人	男	1979年1月	2023年12月29日	2026年11月30日	127.99	否
杨汉跃	副总经理	男	1971年3月	2023年12月29日	2026年11月30日	130.96	否
李睿	副总经理	男	1986年5月	2023年12月29日	2026年11月30日	83.75	否
张慧	副总经理	女	1980年8月	2023年12月29日	2026年11月30日	82.95	否
董事会人数:					7		
监事会人数:					3		
高级管理人员人数:					6		

注:根据《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第1号——独立董事》中“独立董事每届任期与上市公司其他董事任期相同,任期届满,可以连选连任,但是连续任职不得超过六年”的规定,故上述三位独立董事任职与第四届非独立董事任职期限不同。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

1.董事长、总经理陈学民和董事、副总经理范世忠及监事会主席何建忠是一致行动人关系,是公司的控股股东、实际控制人。

2.董事、副总经理李睿和控股股东、实际控制人李永安是父子关系。董事、副总经理李睿与公司其

他控股股东、实际控制人不存在任何关系，与董事、监事及高级管理人员也不存在任何关系。

3.董事贾鹏、监事周子清、职工代表监事袁丽华和高级管理人员王齐兵、杨汉跃、张慧相互间不存在任何关系，与公司控股股东、实际控制人之间也不存在任何关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
陈学民	董事长、总经理	5,040,000	0	5,040,000	6.44%	0	0	1,260,000
范世忠	董事、副总经理	4,032,000	0	4,032,000	5.16%	0	0	1,008,000
李睿	董事、副总经理	0	0	0	0.00%	0	0	0
贾鹏	董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
周伟澄	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
周建平	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
王玉春	独立董事	0	0	0	0.00%	0	0	0
何建忠	监事会主席	2,016,000	0	2,016,000	2.58%	0	0	504,000
周子清	监事	0	0	0	0.00%	0	0	0
袁丽华	职工监事	0	0	0	0.00%	0	0	0
王齐兵	副总经理、董事会秘书、财务负责人	446,000	0	446,000	0.57%	0	54,000	111,500
杨汉跃	副总经理	441,600	0	441,600	0.56%	0	54,000	110,400
张慧	副总经理	76,630	0	76,630	0.10%	0	0	19,157
合计	-	12,052,230	-	12,052,230	15.41%	0	108,000	3,013,057

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据以及实际支付情况：

公司于2023年3月29日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《董事、监事和高级管理人员薪酬管理制度》，该制度并经公司2023年4月20日召开的2022年年度股东大会审议通过。

公司于2024年3月28日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于董事2024年薪酬方案的议案》《关于高层管理人员2024年薪酬与考核方案的议案》；2024年3月28日召开第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于监事2024年薪酬方案的议案》；董事及监事2024年薪酬方案亦经公司2024年4月23日召开的2023年年度股东大会审议通过。

公司独立董事津贴为每年10万元，按季度发放；公司非独立董事、监事、高级管理人员按照在公司所担任的职务领取薪酬，未在公司担任实际工作的非独立董事、监事，不在公司领取薪酬。公司非独立董事、监事、高级管理人员薪酬按月发放，涉及经营业绩考核的，待审计结束后，根据考核结果统一发放。上述人员薪酬涉及个人所得税的，由公司统一代扣代缴。此外，公司按规定据实报销上述人员为参加本公司会议等履职情况下发生的差旅费、办公费。

(四) 股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价(元/股)	报告期末市价(元/股)
王齐兵	副总经理、董事会秘书、财务负责人	54,000	0	0	0	0	31.36
杨汉跃	副总经理、研究所所长	54,000	0	0	0	0	31.36
合计	-	108,000	0	0	0	-	-
备注(如有)	1.公司实施2022年利润分配，以总股本65,240,500股为基数，向全体股东每10股派发现金红利3.50元(含税)，以资本公积金向全体股东每10股转增2股。根据《激励计划》的相关规定，公司2021年限制性股票数量由2,792,500股调整为3,351,000股，即公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃授予的限制股票数量分别由150,000股调整为180,000股，相应第一个及第二个解除限售期的符合解除限售条件的数量分别由105,000股调整为126,000股。 2.根据《激励计划》的规定，第三个解除限售期已于2024年7月26日届满。公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期符合解除限售条件数量分别为54,000股。根据《公司法》《北京证券交易所股票上市规则(试行)》等关于公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五的规定，本次公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃解除限售应以满足解除限售条件的25%计算，即本次公司高级管理人员王齐兵、杨汉跃解除限售数量分别13,500股，其余符合解除限售条件的75%即40,500股由股权激励限售股变更为高管锁定股。						

二、 员工情况

(一) 在职员工(公司及控股子公司)基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
---------	------	------	------	------

管理人员	92	9	3	98
生产人员	240	71	33	278
销售人员	333	92	72	353
技术人员	241	65	32	274
财务人员	11	1	1	11
员工总计	917	238	141	1,014

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	3	3
硕士	52	73
本科	328	382
专科及以下	534	556
员工总计	917	1,014

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、员工薪酬政策

公司基于实际生产经营情况，建立了薪酬制度，并依此确定薪酬水平。营销岗位员工的薪酬由基本工资与业绩奖金构成，非营销岗位员工的薪酬由基本工资和绩效奖金构成。公司实施劳动合同制，按国家有关法律法规，积极参与政府机构推行的社会保险计划，为员工办理养老、医疗、工伤、失业、生育的社会保险和住房公积金。此外，员工还可享受各类补贴、生日及节日福利、团建活动等多样化福利。

2、培训计划

公司高度重视员工的培训和再学习，通过入职培训、拓展训练、线上学习、经验分享、鼓励学历提升等形式，持续提升公司员工素质与能力，提升员工和部门的工作效率，为公司战略目标的实现提供有利保障。

3、需公司承担费用的离退休职工人数

截至期末，需公司承担费用的离退休职工人数为 2 人。

劳务外包情况：

适用 不适用

报告期内，基于人员招聘的实际情况以及成本控制等多方因素的综合考量，公司决定将部分仓库库工岗位采用劳务外包的形式。经评估，该举措对公司的整体经营并无重大不利影响。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

单位：股

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
杨波	无变动	市场销售	259,200	0	259,200
任芝江	无变动	市场销售	172,560	0	172,560
吴广通	无变动	产品研发	19,922	-722	19,200
宋洪亮	无变动	市场销售	49,386	-7,678	41,708
孙年霞	无变动	市场销售	19,330	6,498	25,828

崔健	无变动	市场销售	112,664	0	112,664
金浩	无变动	产品研发	118,001	-24,000	94,001
闫显光	无变动	产品研发	16,200	-16,200	0
董淑波	无变动	产品研发	16,800	-14,303	2,497
王建涛	无变动	产品研发	16,200	3,900	20,100
庄惠刚	无变动	市场销售	13,520	-2,432	11,088
闫秀美	无变动	行政管理	58,640	73,260	131,900
乐娟	无变动	市场销售	106,800	-29,600	77,200
李娟	无变动	市场销售	37,200	0	37,200
鲁军武	无变动	行政管理	63,680	-23,680	40,000
陈鹏	无变动	行政管理	96,120	-33,666	62,454
杨海云	无变动	市场销售	10,440	14,657	25,097
吴舒	无变动	市场销售	87,274	-50,478	36,796
陈兵	无变动	市场销售	55,031	-10,331	44,700
韩建	无变动	市场销售	34,540	-14,305	20,235
朱太生	无变动	市场销售	101,800	-9,300	92,500
李慧	无变动	市场销售	45,200	-25,200	20,000
周涛	无变动	行政管理	6,480	-6,480	0
陈勇	无变动	产品研发	21,700	-6,397	15,303
贺丽娜	无变动	产品研发	16,200	-12,200	4,000
徐亮	无变动	产品研发	17,000	-14,100	2,900
朱思梅	无变动	产品研发	25,400	-17,400	8,000
宋明明	无变动	行政管理	9,400	-4,900	4,500
王端恒	无变动	市场销售	13,320	-13,320	0
陈庆玉	无变动	产品研发	10,800	-10,800	0
张国花	无变动	产品研发	17,060	-7,900	9,160
曾银海	无变动	产品研发	9,360	-5,360	4,000
董超	无变动	产品研发	16,800	-16,800	0
李树亮	无变动	产品研发	9,360	-8,260	1,100
张秀芳	无变动	产品研发	9,360	-8,860	500
曹玉君	离职	市场销售	5,040	-5,040	0
陈保来	无变动	产品研发	13,560	0	13,560
谭磊	无变动	行政管理	7,200	33,338	40,538
严菲菲	无变动	行政管理	7,920	-7,920	0
刘子镔	无变动	产品研发	7,740	-7,740	0
王宜国	无变动	市场销售	12,347	-12,347	0
许继亮	无变动	行政管理	6,480	-3,693	2,787
曹守阳	无变动	行政管理	7,200	-4,200	3,000
姜兵兵	无变动	行政管理	8,000	-4,500	3,500
蒲亚洋	无变动	产品研发	7,200	-7,200	0
王黎	无变动	行政管理	9,200	-2,700	6,500
闫君	无变动	市场销售	18,900	-8,616	10,284
张瑞青	无变动	行政管理	22,740	-6,295	16,445

孙海	无变动	市场销售	6,484	-6,484	0
张士荣	离职	行政管理	16,148	0	16,148
季莹莹	无变动	产品研发	10,760	-8,260	2,500
解晓娴	无变动	产品研发	9,520	-2,700	6,820
郑倩倩	无变动	产品研发	13,860	-10,360	3,500
魏玉选	无变动	市场销售	3,240	-3,240	0
卜玉峰	无变动	行政管理	5,400	3,543	8,943
曹文娟	无变动	行政管理	6,460	-5,100	1,360
郭成立	无变动	行政管理	9,400	-9,100	300
苏毅	无变动	行政管理	5,400	-5,400	0
王桂芳	无变动	行政管理	5,400	-5,400	0
于海坤	无变动	行政管理	5,400	2,100	7,500
杜娜娜	无变动	产品研发	4,960	-400	4,560
时子飞	无变动	市场销售	2,880	-2,880	0
周凯旋	无变动	产品研发	4,860	-4,860	0
韩倩	无变动	产品研发	6,060	-3,960	2,100
刘若男	无变动	产品研发	4,860	-4,560	300
刘桐州	无变动	产品研发	4,860	-4,860	0
马玉环	无变动	产品研发	8,550	-8,441	109
张东雪	无变动	产品研发	4,860	-4,760	100
沈继伟	无变动	行政管理	4,320	594	4,914
李志萍	无变动	市场销售	15,600	-4,680	10,920
张璟	无变动	行政管理	15,600	300	15,900
陈洪伟	无变动	市场销售	4,320	-4,320	0
房春雨	无变动	行政管理	4,400	-4,000	400
封艳艳	离职	行政管理	4,320	680	5,000
毛桂玉	无变动	市场销售	16,616	-11,616	5,000
李聪	无变动	市场销售	3,960	-3,860	100
吴加佳	无变动	市场销售	4,120	-4,120	0
卞雯	无变动	行政管理	3,600	-2,600	1,000
洪边远	无变动	行政管理	3,600	-3,600	0
黄正	无变动	市场销售	3,600	-3,600	0
李小祥	无变动	市场销售	3,600	-3,600	0
芦波	无变动	行政管理	3,600	-3,600	0
潘从蕾	无变动	行政管理	3,600	-3,600	0
申思洋	无变动	市场销售	12,000	0	12,000
苏文华	无变动	市场销售	3,600	-921	2,679
王彬	无变动	市场销售	3,600	-3,600	0
韦刚	无变动	行政管理	3,600	-2,200	1,400
夏政	无变动	行政管理	3,600	-3,100	500
杨斌	无变动	行政管理	6,800	-2,100	4,700
杨慧	无变动	行政管理	3,600	-3,600	0
殷春锦	无变动	行政管理	6,380	-6,380	0

赵芳誉	无变动	市场销售	3,600	-3,600	0
赵迎旭	无变动	行政管理	7,240	-7,240	0
江虎	无变动	市场销售	3,240	-3,240	0
金培培	无变动	产品研发	6,480	-1,500	4,980
郑吉	无变动	产品研发	3,060	-3,060	0
周玉川	离职	产品研发	2,880	-1,880	1,000
李喆	无变动	产品研发	2,880	-2,880	0
王凯	无变动	产品研发	3,580	-3,480	100
郑凌霄	无变动	产品研发	5,760	-5,760	0
陈馨然	无变动	产品研发	7,200	-3,733	3,467
崔嫡	无变动	产品研发	5,060	-3,200	1,860
郝军	无变动	市场销售	2,880	-2,880	0
李江	离职	产品研发	2,880	-2,520	360
刘腾	无变动	市场销售	9,600	0	9,600
宋忠智	无变动	产品研发	2,880	-2,880	0
孙晓梦	无变动	产品研发	5,481	-2,450	3,031
王晶晶	无变动	产品研发	6,480	-4,000	2,480
王帅	无变动	市场销售	2,960	-2,950	10
吴燕	无变动	市场销售	2,880	-2,880	0
相冠楠	无变动	市场销售	2,880	-2,880	0
徐奎	无变动	市场销售	2,880	0	2,880
游佳	无变动	产品研发	2,880	-2,380	500
仲启亮	无变动	产品研发	2,880	-2,780	100
朱晓东	无变动	市场销售	9,600	1,000	10,600
赵瑞蒙	无变动	行政管理	2,160	-10	2,150
杨守娣	无变动	市场销售	2,920	-1,920	1,000
潘海涛	无变动	市场销售	2,520	-2,520	0
杨师程	无变动	市场销售	2,520	-2,520	0
杨月七	无变动	市场销售	2,520	-1,000	1,520

核心员工的变动对公司的影响及应对措施：

适用 不适用

截至期末，公司核心员工共 115 人，本期减少核心员工 5 人，系 2 名核心员工封艳艳、张士荣到龄退休，3 名核心员工因个人原因离职所致。本次核心员工退休及离职不会影响公司日常管理工作，也不会对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。公司将继续加强与核心员工的沟通及管理，通过进一步优化薪酬体系、完善绩效考核制度等方式调动核心员工的积极性，提升公司核心竞争力和经营业绩，推动公司健康持续发展。

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 零售公司 化工公司
锂电池公司 建筑公司 其他行业

医药制造公司

一、 宏观政策

医药行业是我国国民经济的重要组成部分，作为“健康中国”的重要社会基础，已经成为关系国计民生、经济发展的战略性产业，面对我国人口基数大，人口老龄化程度加深的客观情况，医疗健康行业的重要性日益显现。2024年是“十四五”规划的关键一年，国家医保局、药监局、卫健委等医药健康直接相关部门在医药、医保、医疗等方面发布各项政策，促进卫生健康事业高质量发展。

（一）医保局

1、推进集采提质扩面，覆盖更多耗材领域

（1）2024年4月，联采办发布了全国药品集中采购（胰岛素专项接续）（GY-YD2024-1）中选结果，本次集采中选结果已于2024年5月起实施。本次接续采购在首轮集采降价基础上再降3.8%，实现了“降中降”。

（2）2024年5月，医保局印发《关于加强区域协同做好2024年医药集中采购提质扩面的通知》，主要内容是扩大联盟范围、加强统筹协调、聚焦重点领域、完善执行机制，旨在进一步深化医药卫生体制改革，提升集采的质量和覆盖面，减轻患者负担。

（3）2024年12月，第五批国家组织高值医用耗材集中带量采购在天津开标并产生中选结果，纳入人工耳蜗、外周血管支架两类产品。本次集采人工耳蜗类耗材需求量共1.1万套，5家企业中选。外周血管支架类耗材需求量共25.8万个，18家企业中选。

（4）2024年12月，联采办公布了第十批全国药品集中采购产生中选结果，共有234家企业的385个产品获得中选资格，涉及62个药品品种，涵盖了多个治疗领域，包括但不限于高血压、糖尿病、肿瘤疾病、心脑血管疾病、感染性疾病以及精神类疾病等。

2、“高效办成一件事”

（1）2024年1月，国务院发布《关于进一步优化政务服务提升行政效能推动“高效办成一件事”的指导意见》。2024年，推动线上线下政务服务能力整体提升，健全“高效办成一件事”重点事项清单管理机制和常态化推进机制，实现第一批高频、面广、问题多的“一件事”高效办理。到2027年，基本形成泛在可及、智慧便捷、公平普惠的高效政务服务体系，实现企业和个人两个全生命周期重要阶段“高效办成一件事”重点事项落地见效，大幅提升企业和群众办事满意度、获得感。

（2）2024年2月，医保局发布《关于在医疗保障服务领域推动“高效办成一件事”的通知》，要全面通堵点、促集成实现“办成一件事”，深化改革、优化流程、创新模式，集成关联事项、相关服务，破解关键掣肘和体制机制障碍，全面强化数字赋能，推动实现关联事项集成办、容缺事项承诺办、异地事项跨域办、政策服务免申办。

3、医保基金安全

（1）2024年4月，医保局联合卫健委等部门印发《关于开展医保基金违法违规问题专项整治工作的通知》，重点聚焦三个方面：一是聚焦虚假诊疗、虚假购药、倒卖医保药品等欺诈骗保违法犯罪行为，开展严厉打击；二是聚焦医保基金使用金额大、存在异常变化的重点药品耗材，动态监测基金使用情况，重点查处欺诈骗保行为；三是聚焦纠治一体，对骨科、血透、心内、检查、检验、康复理疗等重点领域，全面开展自查自纠，持续推进问题整改。

(2) 2024年4月,医保局联合财政部等部门发布《关于开展2024年医疗保障基金飞行检查工作的通知》。本次飞行检查在覆盖地区和机构方面坚持以下原则:一是坚持地域广覆盖,将实现全国各省全覆盖,并进一步增加抽查城市范围;二是坚持机构类型全覆盖,每省将同步检查一定数量的公立定点医疗机构、民营定点医疗机构和定点零售药店;三是首次开展“回头看”,从往年已经飞行检查过的定点医疗机构中,抽取一定比例进行“回头看”,避免已经查过的机构在规范使用医保基金方面产生懈怠思想。

(3) 2024年10月,医保局发布《关于加强医疗保障基金社会监督员管理工作的指导意见》,强化社会监督作用,更好动员社会各界参与医疗保障基金监督,切实维护基金安全。指导意见要求严格社会监督员选任条件、规范社会监督员选任程序、促进社会监督员履职尽责、健全社会监督员管理机制、加强社会监督员工作保障。随后医保局发布公告公开招聘医疗保障基金社会监督员,11月初,医保局公布《国家医保局医疗保障基金社会监督员名单》,聘任首批国家医保局医保基金社会监督员。

4、优化医保便民服务

(1) 2024年9月,医保局发布《关于进一步加强异地就医直接结算管理服务的通知》,主要包括加强异地就医备案管理、合理确定异地就医结算报销政策、强化就医地管理、优化异地就医直接结算经办服务、加强异地就医直接结算监测、完善异地就医基金监管机制。根据国家医保局数据,2024年1月至11月期间,全国跨省异地就医直接结算惠及参保群众2.13亿人次,减少参保群众资金垫付1,752.46亿元,较2023年同期分别增长87.98%、26.84%。这一数据反映了我国在改善医疗保障服务、方便民众就医方面取得的显著成效。

(2) 2024年9月,医保局发布《关于稳妥有序扩大跨省直接结算门诊慢特病病种范围的通知》,为了满足群众对更加便捷的异地就医结算需求,将跨省直接结算门诊慢特病病种数量从5种增加到10种,新增慢性阻塞性肺疾病、类风湿关节炎、冠心病、病毒性肝炎、强直性脊柱炎等5种门诊慢特病病种,稳妥有序扩大跨省直接结算门诊慢特病病种覆盖范围,提升人民健康福祉。

(二) 卫健委

1、促进优质医疗资源扩容和区域均衡布局

(1) 2024年6月,卫健委印发《关于进一步健全机制推动城市医疗资源向县级医院和城乡基层下沉的通知》,通过深化城市医院支援县级医院、组织城市医院支援社区卫生服务中心、部署县级以上医院支援乡镇卫生院和村卫生室等相关工作,引导优质医疗资源下沉到基层,进一步提高县级医院和城乡基层医疗卫生机构服务能力,让群众在基层获得更多更高水平的医疗卫生服务。

(2) 2024年11月,卫健委联合医保局等部门发布《关于印发紧密型县域医疗卫生共同体监测指标体系的通知》,在试点阶段紧密型县域医共体评判标准和监测指标体系基础上,结合新的政策要求和前3年监测情况对评判标准和监测指标体系进行修订,围绕“紧密型、同质化、促分工、提效能、保健康”5个方面设置了14项指标,推进县域医共体建设。

2、推进儿童医疗卫生服务高质量发展

(1) 2024年1月,卫健委会同有关部门研究制定了《关于推进儿童医疗卫生服务高质量发展的意见》,重点提出构建高质量儿童医疗卫生服务体系、提供优质化儿童医疗卫生服务、加强现代化儿科人才队伍建设、完善儿童医疗卫生服务高质量发展配套政策四方面重点工作内容,旨在促进儿科优质医疗资源扩容和区域均衡布局,推动儿科医疗卫生服务高质量发展。

(2) 2024年9月,卫健委发布《关于印发第五批鼓励研发申报儿童药品清单的通知》,第五批清单有15个品种,涉及25个规格、8种剂型,覆盖全身用抗感染药、呼吸系统用药、抗肿瘤药及免疫调节剂治疗领域。丰富儿童适宜药品的品种、剂型和规格,有利于提升儿童药品供应保障水平。

3、加强医疗监督跨部门执法联动

(1) 2023年,国务院办公厅印发《关于深入推进跨部门综合监管的指导意见》,提出深入推进跨部门综合监管要求,相关部门要主动履职、密切配合,防止出现监管空白,提升监管的精准性和有效性。

(2) 2024年3月,卫健委联合中央网信办等9部门制定了《关于加强医疗监督跨部门执法联动工

作的意见》，围绕医疗监督跨部门执法联动的关键工作，从建立工作机制、突出重点执法、创新执法手段等三个方面，作出了具体要求。从而加强医疗监督执法部门协作，形成跨部门联合监督执法合力，严厉打击医疗执业活动中的违法违规行为，规范医疗服务行业秩序，保障医疗服务行业健康发展，维护人民健康权益。

（三）药监局

1、加强药品监督管理

（1）2024年2月，药监局发布《药品监督管理行政处罚裁量适用规则》，确立了合法裁量、程序正当、过罚相当、公平公正、处罚与教育相结合以及综合裁量六大原则。《裁量规则》的制定和发布，为药品监管部门提供一个明确的框架，以指导其在实施行政处罚时如何合理行使裁量权，同时保护公民、法人和其他组织的合法权益。

（2）2024年3月，国家药监局发布《药品抽检探索性研究原则及程序》，从可能影响药品质量安全的关键因素和重要环节入手，发现并提出在质量标准、原辅料、工艺处方等方面的问题线索、可能原因、改进措施以及进一步加强监管的意见或建议，有利于进一步规范药品抽检工作，指导各地药品监管部门及药品检验机构科学开展探索性研究，更好地发挥药品抽检服务药品监管的实际效能。

（3）2024年4月，药监局发布《关于进一步做好药品经营监督管理有关工作的公告》。明晰了《药品经营和使用质量监督管理办法》的实施标准和细化要求，解决了当前药品监管工作中的具体问题，进一步指导药品经营企业和药品监管部门落实好各方责任。

2、加强医疗器械注册人委托生产监督管理

2024年4月，国家药监局发布《国家药监局关于进一步加强医疗器械注册人委托生产监督管理的公告》。该公告进一步细化医疗器械注册人委托生产监管要求，明确要严格落实医疗器械注册人主体责任，切实强化医疗器械委托生产注册管理，持续加强委托生产监督管理。从而提升医疗器械注册人委托生产的管理水平，确保产品质量安全可靠，更好地满足人民群众日益增长的健康需求。

3、优化创新药审评审批

（1）2024年7月，药监局发布《关于印发优化创新药临床试验审评审批试点工作方案的通知》，要求在具备条件的省（区、市）开展试点，试点项目范围为1类创新药（细胞和基因治疗产品、疫苗产品等除外）临床试验申请。目的优化创新药临床试验审评审批机制，探索建立全面提升药物临床试验质量和效率的工作制度和机制。

（2）2024年8月，药监局发布批复，同意在北京、上海两地开展优化创新药临床试验审评审批的试点工作。通过简化和优化创新药物临床试验的审评审批流程，加速新药研发进程，促进医药产业健康发展。北京和上海作为先行先试区域为全国范围内推广提供经验和参考，预计未来可能会有更多的城市和地区参与到类似的试点工作中来，进而逐步在全国范围内推行更为科学合理的创新药临床试验管理机制。

4、促进“人工智能+”行动在药品监管领域的实践探索

2024年6月，药监局印发《药品监管人工智能典型应用场景清单》，列出了15个具有引领示范性的、有发展潜力的、针对工作痛点的、需求较为迫切的应用场景，旨在推动人工智能技术在药品监管领域的研究探索，以促进人工智能与药品监管深度融合为主线，规范和指导各级药品监管部门开展人工智能技术研究应用，引导资源聚焦，推动人工智能赋能药监系统；同时也为其他科研机构、技术公司和药品企业相关研究应用提供参考和指导。

二、 业务资质

公司主营业务系化学药品制剂的研发、生产和销售。公司涉及的业务资质许可主要有营业执照、药品生产许可证、药品 GMP 证书、各品种的药品注册批件、排污许可证、环境管理体系认证证书、质量管理体系认证证书、能源管理体系认证证书等。

报告期内，子公司德源商业公司完成注销手续，具体内容详见公司于2024年6月17日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于完成注销子公司的公告》（公告编号：2024-050）。

三、 主要药（产）品

（一） 在销药（产）品基本情况

√适用 □不适用

药（产）品名称	吡格列酮二甲双胍片	盐酸二甲双胍缓释片	盐酸吡格列酮片	坎地氢噻片	甲钴胺胶囊	安立生坦片	琥珀酸索利那新片	非布司他片
剂型	片剂	缓释片	片剂	片剂	硬胶囊剂	片剂	片剂	片剂
治疗领域/用途	2型糖尿病	2型糖尿病	2型糖尿病	高血压	糖尿病并发症用药	肺动脉高压	膀胱过度活动症	痛风
发明专利起止期限	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
所属药（产）品注册分类	原化学药品3.2类	原化学药品四类	原化学药品一类	原化学药品3.2类	原化学药品四类	化学药品4类	化学药品4类	化学药品4类
是否属于中药保护品种	否	否	否	否	否	否	否	否
是否属于处方药	是	是	是	是	是	是	是	是
是否属于报告期内推出的新药（产）品	否	否	否	否	否	否	否	是
生产量	1,264.52万盒	3,570.25万盒	339.98万盒	933.88万盒	93.46万盒	2.80万盒	1.72万盒	0.62万盒
销售量	1,185.68万盒	3,329.71万盒	358.20万盒	841.56万盒	76.00万盒	2.16万盒	1.89万盒	0.23万盒

报告期内，公司在售产品分为六大类，其中糖尿病类的主要产品为吡格列酮二甲双胍片、盐酸二

甲双胍缓释片、盐酸吡格列酮片，其余高血压类、周围神经类、罕见病类、泌尿系统类、风湿免疫类的产品各一个。

(二) 药(产)品生产、销售情况

√适用 □不适用

1. 药(产)品收入、成本的分类分析

治疗领域/主要药(产)品/其他(请列明)	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减%	营业成本同比增减%	毛利率同比增减%
糖尿病类	603,128,865.02	119,589,862.01	80.17%	20.78%	4.77%	3.03%
高血压类	255,001,063.27	11,756,733.25	95.39%	24.24%	-9.71%	1.73%
周围神经类	6,106,716.50	2,166,164.90	64.53%	130.99%	70.57%	12.57%
罕见病类	3,602,291.84	413,818.18	88.51%	131.18%	716.37%	-8.24%
泌尿系统类	555,622.93	140,568.40	74.70%	31.86%	57.29%	-4.09%
风湿免疫类	70,034.00	11,212.18	83.99%	-	-	-
合计	868,464,593.56	134,078,358.92	-	-	-	-

1) 报告期内，糖尿病类产品的营业收入较上年增长20.78%，主要原因是：①产品复瑞彤（吡格列酮二甲双胍片）销量稳定增长，促进公司经营业绩稳步提高；②依帕司他片、阿卡波糖片、卡格列净片、恩格列净片等产品销售规模快速增长，销售额占比较上年提升2.80个百分点，进一步推动了经营业绩的增长。

2) 报告期内，公司高血压类产品销售规模继续保持稳定增长，营业收入较上年增长24.24%，展示出良好的市场潜力。

3) 报告期内，公司产品甲钴胺胶囊、安立生坦片及琥珀酸索利那新片销售取得了较好的进展。

4) 公司新产品非布司他片（风湿免疫类）于2024年1月取得药品注册证书，且视同通过一致性评价。该产品的上市销售将有利于公司进一步丰富产品线，优化产品结构，增加销售增长点。

2. 销售模式分析

公司销售模式分析详见第四节管理层讨论与分析之“一、业务概要-经营模式-销售模式”。

3. 主要药(产)品集中招标采购中标情况

√适用 □不适用

药品名称	中标省份	中标价格或中标区间	产品规格	
吡格列酮二甲双胍片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、青海、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、上海、海南、福建、湖北、湖南、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西	2.24-2.408	15mg/500mg*10 15mg/500mg*30	中标价格单位是元/片，下同
坎地氢噻片	山东、北京、天津、河北、山西、甘肃、安徽、河南、广东、广西、福建、湖南、浙江、重庆、	3.22	8mg/12.5mg*14	

	贵州、云南、江西			
坎地氢 噻片	江苏、山东、河北、山西、内蒙古、青海、宁夏、新疆及兵团、陕西、安徽、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、上海、海南、福建、湖北、湖南、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西	4.36-4.614	16mg/12.5mg*7 16mg/12.5mg*14	
依帕司 他片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、陕西、安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、上海、海南、福建、湖北、湖南、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西	0.11-3.39	50mg*10 50mg*30	
琥珀酸 索利那 新片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、福建、湖北、湖南、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西（集采产品到期续标）	2.8-5.6	5mg*10	
安立生 坦片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、青海、宁夏、新疆及兵团、陕西、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、福建、湖北、湖南、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西（集采产品到期续标）	18.1-54.5	5mg*10	
那格列 奈片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、青海、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、福建、湖北、湖南、上海、浙江、四川、重庆、西藏、贵州、云南、江西（集采产品到期续标）	0.7153-0.9793	120mg*30 120mg*60	
盐酸二 甲双胍 缓释片	江苏、山东、天津、河北、山西、内蒙古、青海、宁夏、新疆及兵团、安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、湖北、浙江、四川、西藏、重庆、贵州、云南、江西（第三批集采目录）	0.099-0.48	0.5g*30	
盐酸吡 格列酮 片	江苏、山西、宁夏、甘肃、陕西、安徽、河南、福建、湖北、上海、浙江、四川、西藏、重庆、贵州（第七批集采目录）	0.52	30mg*30	
恩格列 净片	江苏、山东、北京、天津、河北、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、黑龙江、吉林、辽宁、湖北、江西、福建、广西、四川、西藏、浙江、重庆、云南、贵州、湖南、广东、海南（集采产品到期续标）	0.682-1.767	10mg*30	
吡格列 酮二甲 双胍片	江苏、北京、新疆及兵团、陕西、安徽、吉林、广西、江西、贵州、重庆、四川、西藏、广东、云南、浙江、上海	3.581	15mg/850mg*30	
二甲双 胍恩格	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、青海、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、	1.05	5mg/850mg*30	

列净片 (III)	安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、湖北、江西、广东、贵州、重庆、云南			
磷酸西格列汀片	江苏、北京、内蒙古、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、河南、黑龙江、辽宁、广西、贵州、云南、湖北、江西、重庆、浙江、上海、广东、四川、西藏	0.204	100mg*30	
西格列汀二甲双胍片 (II)	宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、辽宁、广西、江西、贵州、湖北、重庆、上海、云南、广东	0.163	50mg/850mg*60	
阿卡波糖片	江苏、山东、北京、天津、河北、山西、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、河南、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、福建、湖北、上海、浙江、四川、西藏、贵州、云南、江西	0.638	50mg*30	
阿卡波糖片	江苏、北京、天津、河北、内蒙古、新疆及兵团、陕西、安徽、黑龙江、吉林、辽宁、江西、湖北、广西、云南、贵州、重庆、江西、四川、浙江	1.085	100mg*30	
卡格列净片	江苏、山东、北京、天津、河北、内蒙古、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、黑龙江、辽宁、重庆、广东、上海、浙江、湖北、贵州、江西、云南	2.574-3.783	100mg*30	
盐酸二甲双胍缓释片	江苏、北京、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、陕西、安徽、黑龙江、江西、湖北、广西、云南、贵州、四川、浙江、广东、上海、西藏	0.655	0.75g*30	
非布司他片	江苏、北京、河北、内蒙古、宁夏、新疆及兵团、甘肃、陕西、安徽、黑龙江、吉林、辽宁、广西、贵州、四川、浙江、湖北、云南、广东、福建、湖南、重庆、海南	0.999-3.9	40mg*30	
盐酸吡格列酮片	山东、北京、天津、内蒙古、新疆及兵团、黑龙江、吉林、辽宁、广东、广西、海南、上海、四川、贵州、云南、江西	0.803-2.393	30mg*14	
盐酸吡格列酮片	内蒙古、河南、黑龙江、贵州	1.85-1.926	15mg*7 15mg*21	
甲钴胺片	新疆及兵团、广西、贵州、湖北、四川、广东、云南、西藏	0.62	0.5mg*30	

截至报告期末，公司在售产品在各省市中选及挂网销售，中标及挂网省份及价格详见上表。此外，公司产品利格列汀片、西格列汀二甲双胍片（II）、磷酸西格列汀片、依帕司他片中选第十批全国药品集中采购，本次集采中选结果将于 2025 年 4 月实施，具体内容详见公司于 2024 年 12 月 31 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于公司参与第十批全国药品集中采购中选的公告》（公告编号：2024-089）。

(三) 已纳入、新进入和退出国家基药目录、国家级医保目录的主要药（产）品情况

√适用 □不适用

主要药（产）品名称	纳入时间	是否为报告期内新进入国家基药目录、国家级医保目录的药品
瑞彤（盐酸吡格列酮片）	2004 版	否
盐酸二甲双胍缓释片	2004 版	否
唐瑞（那格列奈片）	2004 版	否
甲钴胺胶囊	2004 版	否
复瑞彤（吡格列酮二甲双胍片）	2019 版	否
波开清（坎地氢噻片）	2019 版	否
安立生坦片	2020 版	否
琥珀酸索利那新片	2019 版	否
依帕司他片	2009 版	否
阿卡波糖片	2004 版	否
卡格列净片	2019 版	否
恩格列净片	2019 版	否
非布司他片	2017 版	否
磷酸西格列汀片	2017 版	否
西格列汀二甲双胍片	2019 版	否
二甲双胍恩格列净片	2024 版谈判	是

截至报告期末，公司在售产品共 5 个品种纳入国家基药目录，全部纳入国家医保目录。报告期内，公司产品二甲双胍恩格列净片（III）经谈判、竞价被纳入 2024 版国家医保目录，具体内容详见公司于 2024 年 11 月 28 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于药品通过谈判、竞价纳入<2024 版国家医保目录>的公告》（公告编号：2024-082），公司无退出国家基本药物目录、国家医保目录的药品。

公司目前在售产品被列入国家新版医保目录和国家基药目录，对公司今后拓展该产品市场和扩大销售以及公司长远发展产生积极作用，但药品未来的具体销售情况可能受政策、市场、环境变化等因素影响，最终效益能否达到预期，具有一定不确定性。

四、 知识产权

(一) 主要药（产）品核心技术情况

1、知识产权保护措施

公司高度重视知识产权的保护，注重做好专利、商标、技术秘密的创造、注册申请和保护。截至报告期末，公司共有专利21项，其中发明专利16项、4项外观设计专利和1项实用新型专利。

2、主要药（产）品核心技术

序号	技术名称	技术概述	技术来源	对应药品品种	是否涉及专利
1	处方设计、制备工艺及关键参数	本产品所使用的原料药盐酸吡格列酮，执行的质量标准优于现行国内药典收录标准；通过正交设计进行工艺优化，去除包衣步骤，采用先进的一步制粒技术、颗粒均一性较好，可压性好，收率高；生产工艺关键参数由我公司不断完善并提升，增加了工艺参数的控制项目，并缩小参数范围。	受让改进	盐酸吡格列酮片	否
2	处方设计、制备工艺及关键参数	该制备工艺采用先进的沸腾制粒技术，通过气流使药物粉末悬浮呈流态化，再喷人粘合剂液体，使粉末凝聚、彼覆成粒，制得的颗粒强度适宜、均匀，压片成型好，产品质量更加稳定均一。	受让改进	盐酸二甲双胍缓释片（0.5g）	否
3	处方设计、制备工艺及关键参数	采用凝胶骨架和包衣膜双控技术；该制备工艺主要采用湿法制粒技术、薄膜包衣技术等；生产工艺关键参数在技术转让的基础上由我公司不断完善并提升。	技术转让	盐酸二甲双胍缓释片（0.25g）	否
4	处方设计、制备工艺及关键参数	本产品生产所使用的原料药那格列奈，质量标准优于现行国内药典收录标准；本产品制备工艺主要采用湿法制粒技术、薄膜包衣技术等；生产工艺关键参数在由我公司不断完善并提升，增加工艺参数的控制项目，并缩小参数范围。	受让改进	那格列奈片	是
5	处方设计、制备工艺及关键参数	本品最初技术转让工艺采用湿法制粒，一致性评价研究中，选用与参比制剂相同的沸腾制粒工艺，一步制粒工艺制得颗粒均一性较好，可压性好，收率高。	受让改进	吡咯列酮二甲双胍片（15mg/500mg）	是
6	处方设计、制备工艺及关键参数	坎地氢噻片（16mg/12.5mg）由公司按照一致性评价的要求进行处方工艺重新开发，关键参数在技术转让的基础上由我公司不断完善并提升，主要是增加难溶性药物的溶解度和溶解速率，提高药物口服后的生物利用度。	受让改进	坎地氢噻片	是
7	手性拆分技术	羧酸类外消旋体的拆分技术的应用，成功实现安立生坦中间体（(S)-2-羟基-3-甲氧基-3,3-二苯基丙酸）的拆分，拆分剂用量少、纯度高、选择性好、三废少，且拆分剂可实现回收再利用，大大降低了生产成本。所得产品异构体含量低，纯度好。	自主研发	安立生坦片	否

8	结晶技术	安立生坦DMSO共结晶物的制备操作简单，工艺成本低廉，有利于产品质量控制，适合大规模生产和技术推广。另外与其他晶型相比，安立生坦DMSO共结晶物的溶解性能更好，利于获得更高的生物利用度，具有良好的药用特性。与其他晶型相比，安立生坦DMSO共结晶物还具有更好的光照稳定性和高温稳定性，其长期保存下产生的杂质更少，因而具有良好的贮藏性能，有助于提升药品品质，保障用药安全。	技术转让	安立生坦片	是
9	杂质分离纯化技术	琥珀酸索利那新的一种开环代谢产物，阿斯泰来公司在日本药局资料中将其命名为YM-217880，并在琥珀酸索利那新片剂质量标准中，将此化合物作为杂质，控制限度在0.5%以内。为了满足琥珀酸索利那新的质量研究需求，保证临床用药的安全性，需要制备纯度较高的本发明化合物作为琥珀酸索利那新质量研究中的杂质对照品使用。本公司的发明操作简单，所得产品纯度高，符合用作对照品研究的要求，为该品种药物研发及生产提供便利和可行的条件。通过对琥珀酸索利那新中该杂质的制备，为琥珀酸索利那新的定性定量分析提供对照品，有效控制琥珀酸索利那新的质量，更重要的是为临床用药的安全性提供了保证。	技术转让	琥珀酸索利那新片	是
10	五元环杂质制备方法技术	本项技术的主要特征是将原料五元环杂质对映体混合物溶于有机溶剂至浓度0.1~25mg/ml；采用高效液相色谱仪，以直链淀粉型手性柱为色谱柱，以正己烷和乙醇组成的混合液为流动相进行拆分制备，拆分制备卡格列净五元环杂质对映体的收率高，纯度可达到98%以上，适合作为新药研发对照品使用。本方法有效的实现了五元环杂质对映体中R、S构型的分离和制备，其分离度可达2.6以上。高效液相色谱拆分自动化程度高，制备效率高。	自主研发	卡格列净片	是

(二) 驰名或著名商标情况

适用 不适用

(三) 重大知识产权法律纠纷或争议事项

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发总体情况

经过20年的发展，公司建有完善的药品研发体系。研究所面积3000余平米，研发人员142人，其中博士2人、硕士54人，相关专业配备齐全。公司研究所设有合成研究室、质量研究室、质量保证室、综合室、医学室、注册室、制剂研究室，能够独立开展研究工作。

研发模式详见第四节管理层讨论与分析之“一、业务概要-经营模式-研发模式”。公司在研品种30余个，涉及糖尿病、高血压、高血脂等其他慢性病、代谢综合征领域，目前均处于不同研究阶段。

报告期内，公司加大新药研发投入力度，共投入研发经费11,696.48万元，较上年增长6.75%，创新药方面投入经费3,504.22万元，上年同期为3,840.84万元。仿制药研发成果不论是申报产品数量，还是获批注册批件数量，均取得较好成绩，具体内容详见第九节行业信息之“研发情况-主要研发项目情况-呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况”；创新药研发按公司计划稳步推进，其中1类新药DYX116于2024年12月取得临床试验批准通知。

南京德源紧密契合公司发展战略，精准锚定自身定位，系统性地完善组织架构。关于仿制药方面，2024年南京德源完成了二甲双胍恩格列净片（III）和西格列汀二甲双胍片（II）增加原料药供应商及延长有效期的备案工作，完成了达格列净片发补、甲巯咪唑片申报等工作；关于创新药方面，南京德源推动与药明康德、中国药科大学、上海药物所等机构的创新药项目合作开发，DYX116已于2024年12月取得临床试验批准通知，其他创新药新项目按计划稳步推进。

(二) 主要研发项目情况

1. 研发投入前五名的研发项目

单位：元

序号	研发项目	本期研发投入金额	累计研发投入金额	研发（注册）所处阶段
1	DYX116	24,081,789.13	54,093,474.95	取得 IND 批件，即将开展 1 期临床
2	DY1401	8,205,188.14	10,475,634.26	药学研究
3	DYX216 的 PCC 发现研究	6,127,057.59	6,127,057.59	初步确定潜在 PCC
4	达格列净二甲双胍缓释片（DY0136）	5,091,586.92	5,674,820.56	已申报生产，目前 CDE 审评中
5	玛巴洛沙韦及片（DY1801）	4,511,095.92	4,735,729.99	玛巴洛沙韦原料已经登记，片剂药学研究中
	合计	48,016,717.70	81,106,717.35	-

(1) DYX116:

DYX116 是一种化学合成的单分子 GIPR/GLP-1R/GCGR 三重激动剂多肽，对糖/脂代谢的调节功能具有协同作用。经查询，目前国内外尚无同类产品获批上市。公司与药明康德的合作情况详见第四节管理层讨论与分析之“二、经营情况回顾-研发情况-与其他单位合作研发的项目情况”。

DYX116 已经于 2024 年 12 月取得 IND 批件。

(2) DY1401:

DY1401 是公司与上海医药工业研究院有限公司及上海现代药物制剂工程研究中心有限公司合作开发的仿制药项目，合作情况详见第四节管理层讨论与分析之“二、经营情况回顾-研发情况-与其他单位合作研发的项目情况”。

截至报告期末，DY1401 正在进行药学研究。

(3) DYX216 的 PCC 发现研究

DYX216 是我公司和药明康德合作开发的项目，合作情况详见第四节管理层讨论与分析之“二、经营情况回顾-研发情况-与其他单位合作研发的项目情况”。经查询，目前国内外尚无同类产品获批上市。

截至报告期末，该项目已初步确定潜在 PCC 分子。

(4) 达格列净二甲双胍缓释片：

达格列净二甲双胍缓释片是达格列净和盐酸二甲双胍组成的复方制剂，将两种不同作用机制的降血糖药物联合用于改善 2 型糖尿病患者的血糖控制。二甲双胍可减少肝糖生成，抑制葡萄糖的肠道吸收，并增加外周组织对葡萄糖的摄取和利用，可通过增加外周糖的摄取和利用而提高胰岛素的敏感性。达格列净是一种钠葡萄糖共转运体（SGLT2）抑制剂，通过抑制 SGLT2，减少滤过葡萄糖的重吸收，降低葡萄糖的肾阈值，从而增加尿糖排泄。达格列净二甲双胍缓释片的原研企业是阿斯利康公司，2014 年 10 月在美国批准上市，商品名：Xigduo XR。

达格列净二甲双胍缓释片已于 2024 年 12 月申报生产，目前 CDE 审评中。

(5) 玛巴洛沙韦及片（DY1801）：

玛巴洛沙韦用于治疗流感，是一种帽状结构依赖性内切酶抑制剂，抑制 mRNA 合成的启动。Baloxavir marboxil 是一种前药，在体内可通过代谢转化为活性形式 baloxavir，而活性形式 baloxavir 能选择性抑制帽状结构依赖性核酸内切酶（CEN），该酶是流感病毒 RNA 聚合酶复合物的聚合酶酸性（PA）亚基中的一种流感病毒特异性酶，从而抑制流感病毒复制，而前药 Baloxavir marboxil 不具有抑制病毒复制活性。玛巴洛沙韦具有以下独特的优势：①独特的作用机制：可阻断病毒基因的转录起始阶段，在流感早期即可发挥作用；②玛巴洛沙韦治疗流感只需服一次药，就能在 24 小时内有效抑制流感病毒，缩短传染期并大幅减少流感症状的持续时间，且玛巴洛沙韦疗程短，大大提高了患者依从性；③对奥司他韦耐药的患者，玛巴洛沙韦仍然有效。

玛巴洛沙韦是由盐野义制药与罗氏公司合作开发，2018 年 10 月在美国获批；2021 年 1 月在欧盟获批；2018 年 2 月在日本获批；2021 年 4 月在中国获批进口，商品名：速福达/Xofluza。

截至报告期末，玛巴洛沙韦原料药已经登记；片剂正在进行放大研究。

2. 被纳入优先审评审批品种的研发项目

适用 不适用

3. 其他对核心竞争能力具有重大影响的研发项目

适用 不适用

4. 停止或取消的重大研发项目

适用 不适用

5. 呈交监管部门审批、完成注册或取得生产批文的药（产）品情况

适用 不适用

序号	日期	品种名称	审评情况	适应症	销售情况	风险提示
1	2023 年 12 月	西格列汀二甲双胍缓释片	申报生产，目前审评中	2 型糖尿病	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性

2	2024年05月	甲巯咪唑片	申报生产, 目前审评中	甲状腺功能亢进症	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
3	2024年06月	非诺贝特胶囊	申报生产, 目前审评中	降血脂	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
4	2024年07月	别嘌醇片	申报生产, 目前审评中	痛风	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
5	2024年09月	格列齐特缓释片	申报生产, 目前审评中	2型糖尿病	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
6	2024年11月	秋水仙碱片	申报生产, 目前审评中	治疗痛风性关节炎的急性发作	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
7	2024年12月	比索洛尔氨氯地平	申报生产, 目前审评中	高血压	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
8	2024年12月	达格列净二甲双胍缓释片	申报生产, 目前审评中	2型糖尿病	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
9	2024年12月	瑞舒伐他汀依折麦布片	申报生产, 目前审评中	降血脂	尚未获批	获得注册证书存在一定不确定性
10	2024年1月	非布司他片	取得药品注册证书	痛风	在售	增加销售的增长点
11	2024年4月	二甲双胍恩格列净片(III)	取得药品注册证书	2型糖尿病	在售	增加销售的增长点
12	2024年5月	西格列汀二甲双胍片(II)	取得药品注册证书	2型糖尿病	在售	增加销售的增长点
13	2024年6月	甲钴胺片	取得药品注册证书	周围神经病	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
14	2024年8月	盐酸吡格列酮片(15mg)	通过一致性评价	2型糖尿病	在售	增加销售的增长点
15	2024年10月	羟苯磺酸钙胶囊	取得药品注册证书	用于微血管病和慢性静脉功能不全及其后遗症的辅助治疗	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
16	2024年10月	利格列汀片	取得药品注册证书	2型糖尿病	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
17	2024年12月	依折麦布片	取得药品注册证书	原发性高胆固醇血症	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
18	2025年1月	沙库巴曲缬沙坦钠片	取得药品注册证书	射血分数降低的慢性心力衰竭和原发性高血压	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
19	2025年1月	达格列净片	取得药品注册证书	2型糖尿病	上市前准备活动	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用
20	2025年2月	米拉贝隆缓释片	取得药品注册证书	膀胱过度活动症	上市前	预计能对产品的市场销售起到积极推进作用

		片	册证书		准备活 动	售起到积极推进作用

6. 重大政府研发补助、资助、补贴及税收优惠

适用 不适用

7. 自愿披露的其他研发情况

适用 不适用

六、 药（产）品委托生产

适用 不适用

七、 质量管理

(一) 基本情况

公司视产品质量为企业生命，高度重视质量管理工作，严格执行《中华人民共和国药品管理法》《药品生产质量管理规范》等相关法律法规，落实《药品上市许可持有人制度》，严格履行药品上市许可持有人义务，建立了较完善的药品生产质量管理体系，并根据政策环境变化不断进行修订。公司从源头进行质量把控，原辅料的采购流程严格按照公司制定的《物料的采购》及《物料供应商的评估和批准操作规程》等程序执行，物料供应商均经质量部门定期审计，审计合格后才准予采购。在仓储方面，建立各类物料仓储操作规程 20 余项，严格按照操作规程对各类物料进行验收、储存、发放，保证生产所用物料的质量和正确使用。药品生产过程均严格按照 GMP 规范要求执行，按照国家批准的工艺进行生产，建立相关操作规程并严格执行，配备质量保证人员对生产过程进行全程监督，保证产品质量。公司选择的药品运输商均经审计和确认，能保证产品运输过程的储存条件。

公司重视产品全生命周期质量风险管理，贯彻“安全有效，质量至上，控制风险，持续改进”的质量方针，提升全员质量风险意识和质量管理能力，对各类变更、偏差以及其他药品生产过程中相关活动等进行风险分析，制定风险管理制度，保证对质量风险的识别和处理。制定了《质量授权人制度》，严格控制物料和成品的放行管理。针对上市产品制订稳性考察方案，并进行持续稳定性考察。建立了变更控制系统，所有变更均经评估批准后方可实施。建立偏差处理规程，产品放行前对偏差进行调查处理并关闭。建立纠正措施和预防措施规程，对投诉、召回、偏差、自检或外部检查、工艺性能和质量检测异常趋势等进行调查并采取相应的纠正和预防措施。每年度对所有生产的产品按品种进行产品质量回顾分析。建立了药物警戒管理制度，监测上市后产品的安全性。公司所有生产线包括片剂、硬胶囊剂、原料药均通过 GMP 符合性检查。2024 年，公司顺利通过增加 102 车间硬胶囊剂生产线的药品生产许可证变更检查；通过 102 车间硬胶囊剂 GMP 符合性检查；公司新产品甲巯咪唑片通过注册现场核查。

(二) 重大质量问题

适用 不适用

八、 安全生产与环境保护

(一) 基本情况

公司是新型的现代化制药企业，秉持绿色可持续发展观念。公司所有的建设项目均编制了环境影响因素评价的报告书或报告表，通过了环保主管部门组织专家竣工验收；生产过程中产生的危险废物均委托有资质的危险废物经营单位无害化处理，污水处理站、废气净化装置均有专业的操作人员 24 小时运行，废水、废气和噪声均能稳定达标排放。公司每年都加大安全环保方面的投入，确保达到国家相关标准要求。

公司取得了相关部门颁发的《排污许可证》、通过了环境管理体系 ISO14001、职业健康安全管理体系 ISO: 45001-2018、《安全生产标准化三级企业证书》。各部门责任人签订了《职业健康安全环保工作目标责任书》，层层落实职业健康安全环保主体责任。在日常经营活动中制定了一系列安全标准化管理制度、安全操作规程，注重对员工的安全教育培训，督促员工严格按照安全操作规程执行，定期检查安全设施的运营状况。

报告期内，无重大安全、环保事故。

(二) 涉及危险废物、危险化学品的情况

适用 不适用

公司在生产过程中产生列入《国家危险废物名录》（2020 版）的危险废物。公司制定了《危险废物仓库管理制度》等规章制度，取得了相关环保监管部门的许可、批复，设立了危废暂存库，由经过培训的专人负责管理，并和有资质的环保处理公司签订处置合同。

公司在生产经营过程中涉及部分危险化学品使用、储存均取得了相关部门批准，由经过培训的专人负责管理和使用。

报告期内，公司严格按照危险废物、危险化学品管理相关法律法规要求，进行危险废物、危险化学品处置、使用，无安全事故发生。

(三) 涉及生物制品的情况

适用 不适用

(四) 重大环境污染事件或处罚事项

适用 不适用

九、 细分业务

(一) 中药饮片加工、中成药生产

适用 不适用

(二) 仿制药一致性评价

适用 不适用

盐酸吡格列酮片（15mg）已于 2024 年 08 月通过一致性评价。

(三) 生物类似药生产研发

适用 不适用

第十节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是 □否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是 √否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是 □否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司持续优化治理结构，健全公司内部管理和控制制度，规范公司运作，严格履行信息披露义务，充分保障全体股东以及债权人的合法权益。

公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，完善了各层级相关制度，确保公司三会召集、召开、表决程序合规，各层级依规定履行权利与义务。公司重大的生产经营决策、重大投资决策和财务决策均按照《公司章程》及相关内部控制制度规定的程序和规则进行，不同权力层级的决策权、执行权、检查权、质询权等行使合法合规，独立董事工作机制为法人治理结构的完善和有效实施起到重要作用。2024年，公司共召开股东大会3次，董事会会议7次，董事会专门委员会会议9次（包括战略委员会1次、审计委员会6次、薪酬与考核委员会2次），独立董事专门会议2次和监事会会议6次。

为进一步规范运作，公司制定了《会计师事务所选聘制度》《舆情管理制度》《市值管理制度》，修订了《公司章程》，相关制度均经审议通过后实施，为规范各项经营管理活动提供了制度保障。

截至报告期末，公司治理及运行严格遵循法律法规、规范性文件和内部管理制度，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务，保障全体股东及债权人合法权益，严格履行信息披露义务，推动公司稳健发展。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

报告期内，公司现行有效的《公司章程》《股东大会议事规则》《股东大会累积投票制实施细则》以及《网络投票实施细则》对股东享有的知情权、参与权、质询权和利润分配权，以及撤销权、诉讼权、股东大会的召集权、提案权、表决权等，均作出详细且明确规定。在制度设计方面，公司充分保障中小股东与大股东权利平等。《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，对投资者参与公司管理、股东权利保护等相关事项也进行了细化，全方位维护股东权益。

公司制定了《投资者关系管理制度》《重大信息内部报告制度》《投资者关系管理档案制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《董事会秘书工作细则》《信息披露事务管理制度》，由公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，协调组织公司信息披露事宜，确保披露及时、合法、真实、完整，进一步保护了投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理。

公司制定了《关联交易管理制度》，对公司的关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，进一步明确了关联股东和董事回避制度，确保了公司能独立、规范运作。

公司制定了《承诺管理制度》，对控股股东、实际控制人、董监高人员、关联方、收购人等及公司承诺进行管理，规范了公司及承诺相关方履行承诺行为，切实保护了中小投资者合法权益。

公司制定了《利润分配管理制度》，进一步规范公司的利润分配行为，建立科学、持续、稳定的分配机制，增强利润分配的透明度，保证公司长远可持续发展，切实保护中小投资者合法权益。

公司新增了《市值管理制度》，以提升公司质量为基础，增强投资价值与股东回报能力为目的，确保牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益。

报告期内，公司召开的股东大会均开通网络投票方式，使得所有股东尤其是中小股东可以方便的参与到公司重大事项的决策中来，进一步保护投资者合法权益，尤其是中小股东的权益。

通过上述治理机制的规范运作，公司给所有股东提供了合适的保护和平等的权利，能够保护股东特别是中小股东充分行使法律、法规规定的股东权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司日常性关联交易以及重大的生产经营决策等均按照《公司章程》及有关管理制度的规定，提交董事会、监事会和股东大会审议通过，独立董事按照规定发表事前认可意见、独立意见及召开独立董事专门会议，涉及需关联董事、股东等回避表决的事项时，也均按照规定严格执行。

截至报告期末，上述机构成员均依法运作，切实履行应尽的职责和义务。公司重大决策均按规定履行程序，运作规范，未出现违法、违规和重大缺陷事项。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司修订了一次《公司章程》，具体内容如下：

公司于2024年7月26日召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于减少注册资本、修改<公司章程>的议案》，该议案并经2024年第二次临时股东大会审议通过，具体修订内容详见公司于2024年7月29日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司关于拟修订<公司章程>的公告》（公告编号：2024-059）。修订后的《公司章程》详见公司于2024年8月28日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司章程》（公告编号：2024-063）。

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	7	1)、2024年1月10日，公司召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集说明书（草案）的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的可行性论证分析报告的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》《关于前次募集资金使用情况的报告及其鉴证报告的议案》《关于公司未来三年（2024年-2026年）股东回报规划的议案》《公司关于2024年度向特定对象发行股票摊薄即期回报的影响与公司采取填补措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》《关于提议召开公司2024年第一次临时股东大会的议案》。

		<p>2)、2024年3月28日,公司召开第四届董事会第四次会议,审议通过了《2023年年度董事会工作报告》《2023年年度独立董事述职报告》《关于总经理2023年年度工作总结2024年工作计划的议案》《关于公司2023年年度报告及其摘要的议案》《关于公司2023年财务决算报告的议案》《关于公司2024年财务预算报告的议案》《关于公司2023年利润分配的议案》《关于制定<会计师事务所选聘制度>的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》《关于公司向金融机构申请不超过2.5亿元综合授信额度的议案》《关于公司以自有闲置资金进行委托理财的议案》《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于公司2023年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于公司2023年内部控制自我评价报告的议案》《关于董事2024年薪酬方案的议案》《关于高层管理人员2024年薪酬与考核方案的议案》《关于提议召开公司2023年年度股东大会的议案》。</p> <p>3)、2024年4月23日,公司召开第四届董事会第五次会议,审议通过了《关于公司2024年第一季度报告的议案》。</p> <p>4)、2024年7月26日,公司召开第四届董事会第六次会议,审议通过了《关于2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于减少注册资本、修改<公司章程>的议案》《关于公司终止向特定对象发行股票事项的议案》《关于提议召开2024年第二次临时股东大会的议案》。</p> <p>5)、2024年8月27日,公司召开第四届董事会第七次会议,审议通过了《关于公司2024年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司2024年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》。</p> <p>6)、2024年10月24日,公司召开第四届董事会第八次会议,审议通过了《关于公司2024年第三季度报告的议案》。</p> <p>7)、2024年12月20日,公司召开第四届董事会第九次会议,审议通过了《关于公司与江苏中金玛泰医药包装有限公司2025年度日常关联交易预计情况的议案》《关于关联交易合同主体变更的议案》《关于制定<舆情管理制度>的议案》《关于制定<市值管理制度>的议案》。</p>
监事会	6	<p>1)、2024年1月10日,公司召开第四届监事会第二次会议,审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集说明书(草案)的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的可行性论证分析报告的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》《关于前次募集资金使用情况的报告及其鉴证报告的议案》《关于公司未来三年(2024年-2026年)股东回报规划的议案》《公司关于2024年度向特定对象发行股票摊薄即期回报的影响与公司采取填补措施及相关主体承诺的议案》。</p> <p>2)、2024年3月28日,公司召开第四届监事会第三次会议,审议通过了《2023年年度监事会工作报告》《关于公司2023年年度报告及其摘要的议案》《关于公司2023年财务决算报告的议案》《关于公司2024年财务预算报告的议案》《关于公司2023年利润分配的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于公司2023年年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》《关于</p>

		<p>公司 2023 年内部控制自我评价报告的议案》《关于公司监事 2024 年薪酬方案的议案》。</p> <p>3)、2024 年 4 月 23 日, 公司召开第四届监事会第四次会议, 审议通过了《关于公司 2024 年第一季度报告的议案》。</p> <p>4)、2024 年 7 月 26 日, 公司召开第四届监事会第五次会议, 审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》《关于公司终止向特定对象发行股票事项的议案》。</p> <p>5)、2024 年 8 月 27 日, 公司召开第四届监事会第五次会议, 审议通过了《关于公司 2024 年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司 2024 年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》。</p> <p>6)、2024 年 10 月 24 日, 公司召开第四届监事会第七次会议, 审议通过了《关于公司 2024 年第三季度报告的议案》。</p>
股东会	3	<p>1)、2024 年 1 月 30 日, 公司召开 2024 年第一次临时股东大会, 审议通过了《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行股票募集说明书(草案)的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行股票方案的可行性论证分析报告的议案》《关于公司 2024 年度向特定对象发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》《关于前次募集资金使用情况的报告及其鉴证报告的议案》《关于公司未来三年(2024 年-2026 年)股东回报规划的议案》《公司关于 2024 年度向特定对象发行股票摊薄即期回报的影响与公司采取填补措施及相关主体承诺的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》。</p> <p>2)、2024 年 4 月 23 日, 公司召开 2023 年年度股东大会, 审议通过了《2023 年年度董事会工作报告》《2023 年年度监事会工作报告》《2023 年年度独立董事述职报告》《关于公司 2023 年年度报告及其摘要的议案》《关于公司 2023 年财务决算报告的议案》《关于公司 2024 年财务预算报告的议案》《关于公司 2023 年利润分配的议案》《关于制定<会计师事务所选聘制度>的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》《关于公司向金融机构申请不超过 2.5 亿元综合授信额度的议案》《关于公司以自有闲置资金进行委托理财的议案》《关于公司使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》《关于公司 2023 年年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》《关于公司 2023 年内部控制自我评价报告的议案》《关于公司董事 2024 年薪酬方案的议案》《关于公司监事 2024 年薪酬方案的议案》。</p> <p>3)、2024 年 8 月 27 日, 公司召开 2024 年第二次临时股东大会, 审议通过了《关于减少注册资本、修改<公司章程>的议案》。</p>

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司股东大会、董事会、监事会的召集、出席情况和表决程序符合法律法规及《公司章程》、三会议事规则的相关规定, 会议的召开及决议内容均合法有效, 其中股东大会召开均聘请律师见证并出具法律意见书, 不存在董事、监事或高级管理人员违反《公司法》及其他规定行使职权的情况。公司股东大会和董事会能够按期召开, 并对公司重大决策事项作出决议, 保证公司正常运行, 公司独立董事严格按照《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》履行职责, 发表事前意见或独立意见, 召开独立董事专门会议。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责, 保证

公司治理的合法有效运行。

(三) 公司治理改进情况

报告期内，公司已经建立起了较为完善的法人治理结构，建立了行之有效的内控管理体系，确保了公司规范运作，降低了企业经营风险。公司三会运作合法合规、公司重大事项依规决策，三会决议严格执行，公司治理水平明显提升

报告期内，公司注册资本因回购注销限制性股票发生了变动，公司已及时修订了《公司章程》，并完成了工商变更登记。上述《公司章程》经 2024 年 8 月 27 日召开的 2024 年第二次临时股东大会审议通过并生效，具体内容详见公司于 2024 年 8 月 28 日在北京证券交易所网站（www.bse.cn）刊登的《江苏德源药业股份有限公司章程》（公告编号：2024-063）。

为进一步完善公司治理结构，推动公司持续健康发展，报告期内公司新建立制度如下：

序号	制度名称	生效会议	公告编号
1	《会计师事务所选聘制度》	2023 年年度股东大会	2024-032
2	《舆情管理制度》	第四届董事会第九次会议	2024-088
3	《市值管理制度》	第四届董事会第九次会议	-

此外，针对证监会、北交所对上市公司及其控股股东、实际控制人、董监高等在公司治理、信息披露、市场交易等提出的更高的监管要求，公司与保荐机构严格按照相关法律、法规的要求，加强上述主体在业务规则、政策法规等方面的学习及培训，增强责任主体的规范运作意识，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司管理层尚未引进职业经理人。公司治理机制的完善是一个持续的过程，公司董事会必将根据公司发展的需要、经营环境的变化等不断地改善公司治理结构，提高治理水平，规范公司各项运作。

(四) 投资者关系管理情况

公司高度重视投资者关系管理工作，贯彻真实、准确、完整、及时、公平的原则，认真履行信息披露义务，塑造公司在资本市场的良好形象。

公司董事会秘书全面负责投资者关系管理工作。在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，确保信息披露及时、合法、真实、完整。

报告期内，公司及时、准确地在北京证券交易所网站（www.bse.cn）进行信息披露工作，以充分保证投资者的知情权。报告期内公司共披露公告 89 条，其中临时公告 83 条，定期报告 6 条，公告信息及准确、完整。

公司制定并严格执行《投资者关系管理制度》《投资者关系管理档案制度》。报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的相关规定，处理好与投资者的关系；公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益；在日常经营过程中，公司搭建多元沟通渠道，通过设立专门电话、邮箱、传真，在官网开设投资者关系栏目，接待现场调研，举办线上交流会和年度业绩说明会等方式，持续与投资者交流互动，不断加强投资者对公司的认知度。

二、 内部控制

(一) 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会。报告期内，专门委员会按照有关法律法规、规范性文件及各专门委员会工作细则的有关规定，履行相关职权，开展相关工作，保障公司的合规运作。2024年，公司共召开董事会专门委员会9次，包括战略委员会1次、审计委员会6次、薪酬与考核委员会2次，具体情况如下：

委员会名称	召开次数	会议届次	会议内容	异议事项
战略委员会	1	第四届董事会战略委员会第一次会议	《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集说明书（草案）的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票方案的可行性论证分析报告的议案》《关于公司2024年度向特定对象发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》《关于公司未来三年（2024年-2026年）股东回报规划的议案》	无
审计委员会	6	第四届董事会审计委员会第二次会议	《关于前次募集资金使用情况的报告及其鉴证报告的议案》《关于公司未来三年（2024年-2026年）股东回报规划的议案》	无
		第四届董事会审计委员会第三次会议	《董事会审计委员会2023年度履职情况报告》《关于公司2023年年度报告及其摘要的议案》《关于公司2023年财务决算报告的议案》《关于公司2024年财务预算报告的议案》《关于公司2023年利润分配的议案》《关于制定〈会计师事务所选聘制度〉的议案》《关于公司续聘会计师事务所的议案》《关于公司向金融机构申请不超过2.5亿元综合授信额度的议案》《关于公司以自有闲置资金进行委托理财的议案》《关于公司2023年内部控制自我评价报告的议案》《关于公司2023年审计工作总结的议案》《关于公司2024年审计工作计划的议案》	无
		第四届董事会审计委员会第四次会议	《关于公司2024年第一季度报告的议案》	无
		第四届董事会审计委员会第五次会议	《关于减少注册资本、修改〈公司章程〉的议案》	无
		第四届董事会审计委员会第六次会议	《关于公司2024年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司2024年上半年募集资金存放与实际使用情况的专项报告的议案》	无
		第四届董事会审计委员会第七次会议	《关于公司2024年第三季度报告的议案》	无
薪酬与考核委员会	2	第四届董事会薪酬与考核委员会	《关于公司董事2024年薪酬方案的议案》《关于公司高层管理人员2023年薪酬与考核方案结果的议案》《关于公司	无

员会	第一次会议	高层管理人员 2024 年薪酬与考核方案的议案》	无
	第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议	《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》	

独立董事人数是否不少于董事会人数的 1/3

√是 □否

是否设置以下专门委员会、内审部门

审计委员会 √是 □否

提名委员会 √是 □否

薪酬与考核委员会 √是 □否

战略委员会 √是 □否

内审部门 √是 □否

(二) 报告期内独立董事履行职责的情况

独立董事姓名	兼职上市公司家数（含本公司）	在公司连续任职时间（年）	出席董事会次数	出席董事会方式	出席股东会次数	出席股东会方式	现场工作时间（天）
王玉春	2	5	7	现场出席和参加视频会议	3	现场出席和参加视频会议	15
周伟澄	2	5	7	现场出席和参加视频会议	3	现场出席和参加视频会议	15
周建平	3	5	7	现场出席和参加视频会议	3	现场出席和参加视频会议	15

独立董事对公司有关事项是否提出异议：

□是 √否

独立董事对公司有关建议是否被采纳：

√是 □否

报告期内，独立董事按照《上市公司独立董事管理办法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第 1 号——独立董事》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议工作制度》等相关规定，认真履行独立董事的职责，勤勉尽责，积极了解公司的财务、生产经营等信息，按时参加股东大会、董事会及独立董事专门会议，参与公司重大事项的决策，按照监管要求独立、客观、审慎地对董事会审议的重大事项发表事前认可意见或独立意见，履行了监督职能，为促进公司科学决策、维护公司及公司股东尤其是中小股东的利益发挥了积极作用。

报告期内，独立董事共发表 1 次事前认可意见，涉及 8 项议案内容；发表 1 次独立意见，涉及 8 项议案内容；召开独立董事专门会议 2 次，涉及 5 项议案内容；独立董事对公司提出的各项建议，公司积极听取并有效实施。

独立董事资格情况

公司在任独立董事均不属于失信联合惩戒对象，未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司以及主要股东之间不存在利害关系或其他可能妨碍其进行独立客观判断的关系。其任职资格符合《上市公司独立董事管理办法》及《北京证券交易所上市公司持续监

管指引第1号——独立董事》等自律规则规定的条件、独立性等要求，不存在《公司法》《证券法》和《公司章程》规定禁止任职的条件及中国证券监督管理委员会处以市场禁入者并且禁入尚未解除的情形。

(三) 监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内对公司的生产经营活动进行监督，监督过程中未发现公司存在重大的风险事项。对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，监督过程中未发现董事、高级管理人员有违反法律、法规和公司章程的事项。

监事会对公司披露定期报告进行了核查，认为公司披露的定期报告在编制及审核程序上符合法律、法规和《公司章程》，报告的内容能够客观、公正、完整的反映公司的实际情况。

监事会对公司2024年度向特定对象发行股票事项进行了核查，认为公司本次发行的相关事项符合相关法律法规和《公司章程》的规定，发行方案可行，决策程序合规，有利于公司长远发展，不存在损害公司或全体股东利益的情形。

监事会对公司终止向特定对象发行股票事项进行了核查，认为公司本次终止向特定对象发行股票事项是综合考虑募投项目进度安排，在与相关各方充分沟通及审慎论证后作出的决策，不会对公司正常经营造成重大不利影响，不存在损害公司股东尤其是中小股东利益的情形。

监事会对2021年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就事项进行了核查，认为满足解除限售条件的激励对象主体资格合法、有效，审议程序符合有关法律、法规的相关规定，不存在损害公司及股东利益的情形。

监事会对报告期内发生的限制性股票回购注销事项进行了核查，认为回购注销事项符合相关法律法规，审议程序合法有效，不存在损害公司及股东利益的行为，不会对公司的经营业绩和财务状况产生重大影响。

监事会对本年度监督事项无异议。

(四) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司具有完整的业务体系，具备独立面向市场自主经营的能力，独立运作、自主经营，独立承担责任和风险，在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

1、业务独立性

公司主要从事片剂、硬胶囊剂以及原料药的研发、生产、销售，拥有独立完整的生产、采购、供应、销售系统。报告期内，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，以及除子公司之外的其他关联方，具有完整的业务体系。

报告期内，公司存在与关联方企业关联采购的关联交易。公司关联交易均按照市场价格进行定价，价格公允，不存在影响股份公司独立性的情形或损害股份公司及股份公司非关联股东利益的内容。同时公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道，公司的主营业务亦不依赖于相关关联交易。因此，公司的业务具有独立性。

2、人员独立性

公司董事会由7名董事组成，其中3名独立董事；公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名；公司的高级管理人员为总经理、副总经理、董事会秘书以及财务负责人。公司董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经作出的人事任免决定的情况。

公司高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中任董事、监事以外的职务或

领薪，公司的财务人员没有在控股股东及其他关联方兼职。公司的人员具有独立性。

3、财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司设立了审计部门，独立的开展工作。公司的财务具有独立性。

4、资产独立性

报告期内，公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

5、机构独立性

公司已按照《公司法》的有关规定设立了必要的权力机构和经营管理机构，股东大会为权力机构，董事会为常设的决策与管理机构，监事会为监督机构，总经理负责日常事务，并在公司内部建立了相应的职能部门。具有独立的生产经营和办公机构，不存在受各股东、实际控制人干预公司机构设置的情形。公司具有健全的内部经营管理机构，独立行使经营管理职权。

(五) 内部控制制度的建设及实施情况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等法律法规及《公司章程》的规定，设立了股东大会、董事会、监事会。并根据公司所处行业特点，搭建了与企业规模及发展战略相匹配的组织机构，制定并完善了相关内部管理制度，建立了规范运作的内部控制环境，从制度上保证了现有的公司治理体系能促进企业健康、持续的发展。

1、会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家关于会计核算方面的法律法规和规范性文件的相关规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在法律法规、规范性文件的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、GMP 管理体系

报告期内，公司建立完善的药品生产质量保证体系，制定了完整的质量内控制度，原料药和成品均制定了高于国家法定标准的内控标准。公司对药品的生产环境和全过程进行严格控制，降低药品生产的风险，保障药品的生产质量。公司还建立完整的培训体系，对员工进行系统的培训，让质量意识深入每个员工心中，让产品质量控制遍布于药品生产的每一个环节。

4、营销管理体系

报告期内，公司制定了详细的营销管理制度，对公司的销售过程、销售人员、销售客户等一系列销售活动进行了规范。相关管理部门严格执行公司营销管理制度，有效的扩大了公司产品的销售量，提高了公司产品的知名度，降低了公司经营风险。

5、研发管理体系

报告期内，公司构建了完善的研发管理体系，制定了合理的研发激励制度，结合研发工作的特殊性制定相关的质量控制体系。相关管理体系的实施，有效的保证了研发的工作进度，降低了研发的可控风险，提高了公司研发资金的使用效率。

6、安全环保管理体系

报告期内，公司构建了较为完善的安全环保管理体系，明确“安全环保”是公司经营管理过程中的“红线”之一。由安全部、环保部、职业健康部全面统筹公司生产安全管理、消防安全管理及危废排放

检测与处理等相关工作。根据经营管理的实际不断制定并完善相关管理制度，强化各个主体的目标及责任，加强安全环保培训，加大监督与保障力度，并及时完善应急预案，使得健康安全环保真正落到实处。

7、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业相关风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从规范经营、健全治理机制的角度继续完善现有风险控制体系。

截至报告期末，公司内部控制未发现存在重大缺陷的情形。公司董事会认为：公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司的实际情况和所处的经营环境制定的，符合现代企业制度的基本要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。由于内部管理制度的完善是一项长期而持续的系统性工程，需要根据公司所处行业、经营现状和发展情况不断调整、完善。为此，公司已经将内部管理制度的完善作为一项长期的经营活动持续的开展下去。

(六) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，按照相关法律、法规及公司相关制度的规定，编制、审核、批准并披露公司年度报告。

(七) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司于2024年3月28日召开第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于公司高层管理人员2024年薪酬与考核方案的议案》。公司依据《高级管理人员薪酬管理办法》确定了本年度内高级管理人员薪酬的绩效考核与激励约束标准。

根据公司年度经营目标完成情况以及高级管理人员的工作业绩，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年度绩效考核，并监督薪酬制度执行情况。公司则根据经营业绩考核的结果，待审计结束后，统一发放。公司董事会薪酬与考核委员会根据实际情况对公司高级管理人员进行考核后，一致认为：2024年度公司高级管理人员绩效考核与薪酬发放严格执行了公司的《高级管理人员薪酬管理办法》及本年度内的高层管理人员薪酬与考核方案。

三、 投资者保护

(一) 公司股东会实行累积投票制和网络投票安排的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格执行《网络投票实施细则》的相关规定，2024年全年共召开3次股东大会，均提供了网络投票方式，并对影响中小股东利益的重大事项的中小股东单独计票并及时披露。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

(三) 投资者关系的安排

适用 不适用

公司董事会秘书全面负责投资者关系管理工作。在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展

战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，确保信息披露及时、合法、真实、完整。

在日常经营过程中，公司设置专门的固定电话（0518-82342975）、电子邮箱（deyuan832735@pharmdy.com）、传真（0518-82340788）、在官网开设投资者关系栏目、接待现场调研以及举办线上交流会和年度业绩说明会等方式与投资者进行互动交流，以确保公司与股东及潜在的投资人之间顺畅有效地交流沟通。报告期内，公司按照要求及时有效的回答或接待了各类投资机构的电话咨询或现场咨询，并通过线上交流会和业绩说明会充分交流，交流过程不涉及公司的内幕信息。

未来，公司将根据公司发展及监管机构的要求，积极开拓投资者关系管理工作的多样性与便捷性，增加投资者关系管理工作的覆盖面，进一步拉近与投资者距离。同时，我们也将深入了解公司各项经营发展规划、业务活动进展等为投资者了解企业提供更多素材，进一步提升企业的形象和价值。

第十一节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	天健审〔2025〕1325号	
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座	
审计报告日期	2025年3月28日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王福康	方磊
	2年	1年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	9年	
会计师事务所审计报酬	41.51万元	
审计报告正文：		
<h2>审 计 报 告</h2> <p>天健审〔2025〕1325号</p>		
江苏德源药业股份有限公司全体股东：		
一、 审计意见		
<p>我们审计了江苏德源药业股份有限公司（以下简称德源药业公司）财务报表，包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德源药业公司2024年12月31日的合并及母公司财务状况，以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。</p>		
二、 形成审计意见的基础		
<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德源药业公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>		
三、 关键审计事项		
<p>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。</p>		
（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（二十二）、五（二）1、十五及十六（二）1。

德源药业公司的营业收入全部来自于国内药品销售。2024 年度，德源药业公司营业收入金额为人民币 868,464,593.56 元，其中药品销售业务的营业收入为人民币 868,464,593.56 元，占营业收入的 100.00%。

由于营业收入是德源药业公司关键业绩指标之一，可能存在德源药业公司管理层（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。同时，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) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

(4) 以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户签收单等；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

(6) 对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价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(九)、(十)、五(一)4 及十六（一）1。

截至 2024 年 12 月 31 日，德源药业公司应收账款账面余额为人民币 165,851,079.37 元，坏账准备为人民币 8,297,629.52 元，账面价值为人民币 157,553,449.85 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，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。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

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

(2) 复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

(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；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合

理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

(5) 结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

(6) 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，管理层负责评估德源药业公司持续经营能力，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。

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

(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) 就德源药业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：王福康
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：方磊

二〇二五年三月二十八日

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、（一）1.	306,031,517.29	453,682,036.54
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（一）2.	190,066,684.93	76,399,649.58
衍生金融资产			
应收票据	五、（一）3.	63,775,614.40	43,711,808.92
应收账款	五、（一）4.	157,553,449.85	142,182,887.39
应收款项融资			
预付款项	五、（一）5.	1,716,774.82	2,895,932.86
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（一）6.	130,794.94	222,834.40
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（一）7.	70,141,316.89	62,470,200.99
其中：数据资源			
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、(一) 8.	15,489.15	3,822,111.16
流动资产合计		789,431,642.27	785,387,461.84
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、(一) 9.	9,195,431.41	9,433,595.85
其他权益工具投资	五、(一) 10.	4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、(一) 11.	152,395,709.78	142,840,564.10
在建工程	五、(一) 12.	283,909,848.42	155,411,974.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、(一) 13.	2,076,710.03	413,947.16
无形资产	五、(一) 14.	50,275,808.93	49,541,795.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(一) 15.	636,477.41	330,155.96
递延所得税资产	五、(一) 16.	9,305,415.42	6,542,621.09
其他非流动资产	五、(一) 17.	83,186,738.32	254,363.56
非流动资产合计		594,982,139.72	368,769,016.76
资产总计		1,384,413,781.99	1,154,156,478.60
流动负债：			
短期借款	五、(一) 19.	27,112,897.11	26,523,886.80
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、(一) 20.	36,496,488.13	26,408,376.83
应付账款	五、(一) 21.	99,727,777.73	76,052,276.67
预收款项			
合同负债	五、(一) 22.	2,512,643.79	1,753,702.39
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(一) 23.	25,038,590.75	14,686,672.86

应交税费	五、(一) 24.	9,378,865.04	6,732,241.20
其他应付款	五、(一) 25.	20,834,678.47	20,571,542.10
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(一) 26.	803,669.73	8,349,165.00
其他流动负债	五、(一) 27.	326,643.69	227,981.33
流动负债合计		222,232,254.44	181,305,845.18
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(一) 28.	800,305.31	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(一) 29.	55,442,616.22	24,500,996.03
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		56,242,921.53	24,500,996.03
负债合计		278,475,175.97	205,806,841.21
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、(一) 30.	78,210,660.00	78,245,040.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(一) 31.	401,669,189.15	401,213,389.82
减：库存股	五、(一) 32.	-	8,349,165.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(一) 33.	42,279,526.38	42,279,526.38
一般风险准备			
未分配利润	五、(一) 34.	583,779,230.49	434,960,846.19
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		1,105,938,606.02	948,349,637.39
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合 计		1,105,938,606.02	948,349,637.39
负债和所有者权益（或股东权		1,384,413,781.99	1,154,156,478.60

益) 总计			
--------------	--	--	--

法定代表人：陈学民

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产：			
货币资金		300,941,705.99	452,193,284.35
交易性金融资产		190,066,684.93	44,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		63,775,614.40	43,711,808.92
应收账款	十六、(一) 1.	157,553,449.85	142,154,567.32
应收款项融资			
预付款项		1,654,740.82	2,858,306.79
其他应收款	十六、(一) 2.	130,794.94	222,834.40
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		70,133,226.13	62,459,208.11
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			3,535,554.26
流动资产合计		784,256,217.06	751,135,564.15
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、(一) 3.	18,232,460.91	21,803,455.48
其他权益工具投资		4,000,000.00	4,000,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		147,517,293.55	137,720,117.02
在建工程		283,909,848.42	155,411,974.01
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		50,275,808.93	49,541,795.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			

商誉			
长期待摊费用		636,477.41	328,357.11
递延所得税资产		9,303,897.24	6,491,792.10
其他非流动资产		83,186,738.32	209,763.56
非流动资产合计		597,062,524.78	375,507,254.31
资产总计		1,381,318,741.84	1,126,642,818.46
流动负债：			
短期借款		27,112,897.11	26,523,886.80
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		36,496,488.13	26,408,376.83
应付账款		99,700,253.59	75,914,657.81
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		24,556,012.75	14,358,195.78
应交税费		9,374,311.65	6,729,829.08
其他应付款		20,829,923.86	20,563,323.06
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		2,512,643.79	1,753,702.39
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			8,349,165.00
其他流动负债		326,643.69	227,981.33
流动负债合计		220,909,174.57	180,829,118.08
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		55,442,616.22	24,500,996.03
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		55,442,616.22	24,500,996.03
负债合计		276,351,790.79	205,330,114.11
所有者权益（或股东权益）：			
股本		78,210,660.00	78,245,040.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		401,429,763.28	400,954,954.60
减：库存股			8,349,165.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,279,526.38	42,279,526.38
一般风险准备			
未分配利润		583,047,001.39	408,182,348.37
所有者权益（或股东权益）合计		1,104,966,951.05	921,312,704.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,381,318,741.84	1,126,642,818.46

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		868,464,593.56	709,207,754.74
其中：营业收入	五、（二）1.	868,464,593.56	709,207,754.74
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		682,130,948.16	579,163,604.31
其中：营业成本	五、（二）1.	134,078,358.92	128,578,495.30
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	五、（二）2.	11,592,085.61	9,780,887.89
销售费用	五、（二）3.	370,764,293.46	286,950,720.25
管理费用	五、（二）4.	53,950,362.76	47,177,709.44
研发费用	五、（二）5.	116,964,755.38	109,566,694.77
财务费用	五、（二）6.	-5,218,907.97	-2,890,903.34
其中：利息费用		799,771.22	777,113.22
利息收入		6,075,459.31	3,724,864.24
加：其他收益	五、（二）7.	8,612,443.19	10,519,382.28
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（二）8.	4,739,100.37	5,897,182.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”		-233,286.39	-202,073.73

号填列)			
以摊余成本计量的 金融资产终止确认收益（损失 以“-”号填列）		-20,734.38	-122,675.01
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）	五、（二）9.	66,684.93	75,236.59
信用减值损失（损失以 “-”号填列）	五、（二）10.	-805,383.05	-2,122,148.05
资产减值损失（损失以 “-”号填列）			
资产处置收益（损失以 “-”号填列）	五、（二）11.		3,477.57
三、营业利润（亏损以“-” 号填列）		198,946,490.84	144,417,281.28
加：营业外收入	五、（二）12.	409,534.94	286,626.09
减：营业外支出	五、（二）13.	1,643,475.79	327,159.99
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）		197,712,549.99	144,376,747.38
减：所得税费用	五、（二）14.	20,729,126.49	6,393,820.92
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）		176,983,423.50	137,982,926.46
其中：被合并方在合并前实现 的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		176,983,423.50	137,982,926.46
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. 少数股东损益（净亏损以 “-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净 利润（净亏损以“-”号填列）		176,983,423.50	137,982,926.46
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的 其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他 综合收益			
（1）重新计量设定受益计划			

变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益			
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		176,983,423.50	137,982,926.46
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		176,983,423.50	137,982,926.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	十七、（二）1.	2.28	1.80
(二) 稀释每股收益（元/股）	十七、（二）1.	2.28	1.79

法定代表人：陈学民

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十六、（二）1.	868,464,593.56	706,845,168.98
减：营业成本	十六、（二）1.	134,078,358.92	127,455,976.99
税金及附加		11,566,306.22	9,760,668.63
销售费用		370,764,293.46	286,106,247.46
管理费用		51,754,933.40	45,396,947.57
研发费用	十六、（二）2.	119,659,118.91	111,255,645.37

财务费用		-5,234,626.19	-2,896,358.26
其中：利息费用		780,486.05	770,107.52
利息收入		6,067,636.50	3,717,737.67
加：其他收益		8,588,019.61	9,155,188.62
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（二）3.	31,218,133.68	5,476,926.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-233,286.39	-202,073.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-20,734.38	-122,675.01
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）		66,684.93	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-808,529.72	-3,274,411.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			3,477.57
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		224,940,517.34	141,127,222.31
加：营业外收入		408,787.78	70,117.54
减：营业外支出		1,637,461.84	289,714.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		223,711,843.28	140,907,625.16
减：所得税费用		20,682,151.06	5,437,142.63
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		203,029,692.22	135,470,482.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		203,029,692.22	135,470,482.53
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其			

他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		203,029,692.22	135,470,482.53
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		811,278,048.40	673,831,236.15
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			
收到再保险业务现金净额			
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		3,649,201.77	2,630,300.19
收到其他与经营活动有关的现金	五、（三）2.（1）	52,901,636.20	35,185,719.28
经营活动现金流入小计		867,828,886.37	711,647,255.62
购买商品、接受劳务支付的现金		87,393,796.69	56,776,295.25
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		149,923,905.45	138,832,353.04
支付的各项税费		114,795,413.00	92,621,135.95
支付其他与经营活动有关的现金	五、（三）2.（2）	399,393,750.26	329,156,966.12
经营活动现金流出小计		751,506,865.40	617,386,750.36
经营活动产生的现金流量净额		116,322,020.97	94,260,505.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		4,308,845.73	7,837,668.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,216.39	135,203.42
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	五、（三）2.（3）	1,966,800,000.00	1,033,600,000.00
投资活动现金流入小计		1,971,143,062.12	1,041,572,872.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（三）1.	33,973,866.14	54,199,083.04
投资支付的现金			

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（三）2.（4）	2,161,955,333.33	866,500,000.00
投资活动现金流出小计		2,195,929,199.47	920,699,083.04
投资活动产生的现金流量净额		-224,786,137.35	120,873,789.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		27,090,000.00	26,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		27,090,000.00	26,500,000.00
偿还债务支付的现金		26,500,000.00	33,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,925,509.55	23,579,978.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三）2.（5）	1,202,569.79	1,233,924.50
筹资活动现金流出小计		56,628,079.34	57,813,902.88
筹资活动产生的现金流量净额		-29,538,079.34	-31,313,902.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-138,002,195.72	183,820,391.44
加：期初现金及现金等价物余额	五、（三）4.	441,980,800.01	258,160,408.57
六、期末现金及现金等价物余额	五、（三）4.	303,978,604.29	441,980,800.01

法定代表人：陈学民

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		810,601,278.37	645,805,442.20
收到的税费返还		3,535,554.24	2,254,387.35
收到其他与经营活动有关的现金		52,871,429.87	38,655,322.42
经营活动现金流入小计		867,008,262.48	686,715,151.97
购买商品、接受劳务支付的现金		86,032,859.33	56,570,997.85
支付给职工以及为职工支付的现金		144,555,625.61	130,908,172.92
支付的各项税费		114,737,458.32	88,610,601.60
支付其他与经营活动有关的现金		409,564,693.48	330,832,083.32
经营活动现金流出小计		754,890,636.74	606,921,855.69
经营活动产生的现金流量净额		112,117,625.74	79,793,296.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,356,522.63	
取得投资收益收到的现金		4,016,879.55	7,417,412.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,216.39	135,203.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		26,671,349.91	
收到其他与投资活动有关的现金		1,901,000,000.00	1,017,400,000.00
投资活动现金流入小计		1,935,078,968.48	1,024,952,616.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		31,707,837.38	51,107,545.88
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		2,128,455,333.33	831,500,000.00
投资活动现金流出小计		2,160,163,170.71	882,607,545.88
投资活动产生的现金流量净额		-225,084,202.23	142,345,070.23
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		27,090,000.00	26,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		27,090,000.00	26,500,000.00
偿还债务支付的现金		26,500,000.00	33,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		28,925,509.55	23,579,978.38
支付其他与筹资活动有关的现金		301,168.79	553,089.00
筹资活动现金流出小计		55,726,678.34	57,133,067.38
筹资活动产生的现金流量净额		-28,636,678.34	-30,633,067.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-141,603,254.83	191,505,299.13
加：期初现金及现金等价物余额		440,492,047.82	248,986,748.69
六、期末现金及现金等价物余额		298,888,792.99	440,492,047.82

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	78,245,040.00				401,213,389.82	8,349,165.00			42,279,526.38		434,960,846.19		948,349,637.39
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	78,245,040.00				401,213,389.82	8,349,165.00			42,279,526.38		434,960,846.19		948,349,637.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-34,380.00				455,799.33	-8,349,165.00					148,818,384.30		157,588,968.63
（一）综合收益总额											176,983,423.50		176,983,423.50
（二）所有者投入和减少资本	-34,380.00				455,799.33	-8,349,165.00							8,770,584.33
1. 股东投入的普通股	-34,380.00				-245,783.40								-280,163.40
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				1,178,043.75							1,178,043.75
4. 其他				-476,461.02	-8,349,165.00						7,872,703.98
(三) 利润分配									-28,165,039.20		-28,165,039.20
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									-28,165,039.20		-28,165,039.20
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、本年期末余额	78,210,660.00			401,669,189.15	-		42,279,526.38	583,779,230.49			1,105,938,606.02

项目	2023年												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润		
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	65,240,500.00				407,990,570.20	17,505,975.00			42,279,526.38		319,804,324.73		817,808,946.31
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	65,240,500.00				407,990,570.20	17,505,975.00			42,279,526.38		319,804,324.73		817,808,946.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	13,004,540.00				-6,777,180.38	-9,156,810.00					115,156,521.46		130,540,691.08
（一）综合收益总额											137,982,926.46		137,982,926.46
（二）所有者投入和减少资本	-43,560.00				6,270,919.62	-9,156,810.00							15,384,169.62
1. 股东投入的普通股	-43,560.00				-330,840.00								-374,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					4,829,189.63								4,829,189.63
4. 其他					1,772,569.99	-9,156,810.00							10,929,379.99

(三) 利润分配											-22,826,405.00	-22,826,405.00
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配											-22,826,405.00	-22,826,405.00
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	13,048,100.00				-13,048,100.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,048,100.00				-13,048,100.00							
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、本年期末余额	78,245,040.00				401,213,389.82	8,349,165.00			42,279,526.38	434,960,846.19		948,349,637.39

法定代表人：陈学民

主管会计工作负责人：王齐兵

会计机构负责人：严菲菲

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	78,245,040.00				400,954,954.60	8,349,165.00			42,279,526.38		408,182,348.37	921,312,704.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	78,245,040.00				400,954,954.60	8,349,165.00			42,279,526.38		408,182,348.37	921,312,704.35
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-34,380.00				474,808.68	-8,349,165.00					174,864,653.02	183,654,246.70
（一）综合收益总额											203,029,692.22	203,029,692.22
（二）所有者投入和减少资本	-34,380.00				474,808.68	-8,349,165.00						8,789,593.68
1. 股东投入的普通股	-34,380.00				-245,783.40							-280,163.40
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					1,178,043.75							1,178,043.75
4. 其他					-457,451.67	-8,349,165.00						7,891,713.33
（三）利润分配											-28,165,039.20	-28,165,039.20
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											-28,165,039.20	-28,165,039.20
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、本年期末余额	78,210,660.00				401,429,763.28	-		42,279,526.38		583,047,001.39	1,104,966,951.05	

项目	2023年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	65,240,500.00			407,851,790.20	17,505,975.00			42,279,526.38		295,538,270.84	793,404,112.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	65,240,500.00			407,851,790.20	17,505,975.00			42,279,526.38		295,538,270.84	793,404,112.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	13,004,540.00			-6,896,835.60	-9,156,810.00					112,644,077.53	127,908,591.93
（一）综合收益总额										135,470,482.53	135,470,482.53
（二）所有者投入和减少资本	-43,560.00			6,151,264.40	-9,156,810.00						15,264,514.40
1. 股东投入的普通股	-43,560.00			-330,840.00							-374,400.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,829,189.63							4,829,189.63
4. 其他				1,652,914.77	-9,156,810.00						10,809,724.77
（三）利润分配										-22,826,405.00	-22,826,405.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-22,826,405.00	-22,826,405.00
4. 其他											
（四）所有者权益内部结转	13,048,100.00			-13,048,100.00							-
1. 资本公积转增资本（或股本）	13,048,100.00			-13,048,100.00							-

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、本年期末余额	78,245,040.00				400,954,954.60	8,349,165.00			42,279,526.38		408,182,348.37	921,312,704.35

三、财务报表附注

财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

江苏德源药业股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原江苏德源药业有限公司（以下简称德源有限公司），德源有限公司系由自然人股东徐维钰、陈学民、任路、郑家通、范世忠、刘红乔、翟继红、杨汉跃、李旭波、陈静波、宋秀鹏、法人股东天津药物研究院有限公司、连云港德源医药商业有限公司以及连云港恒瑞集团有限公司共同出资组建，于 2004 年 10 月 29 日在江苏连云港工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3207002104715 的企业法人营业执照。德源有限公司成立时注册资本为 2,000 万元。德源有限公司以 2014 年 9 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2014 年 12 月 8 日在连云港工商行政管理局登记注册，总部位于江苏省连云港市。公司现持有统一社会信用代码为 913207007665096280 的营业执照，公司注册资本 7,821.066 万元，股份总数 7,821.066 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份 A 股 9,039,173 股；无限售条件的流通股份 A 股 69,171,487 股。公司股票已于 2021 年 2 月 19 日在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌交易，并于 2021 年 11 月 15 日平移至北京证券交易所。

本公司属医药制造行业。主要经营活动为片剂、硬胶囊剂、原料药的研发、生产和销售。产品有：盐酸吡格列酮片、盐酸二甲双胍缓释片、吡格列酮二甲双胍片、那格列奈片、坎地氢噻片、甲钴胺胶囊、依帕司他片、阿卡波糖片、琥珀酸索利那新片、安立生坦片、卡格列净片、恩格列净片、磷酸西格列汀片、二甲双胍恩格列净片、西格列汀二甲双胍片、非布司他片。

本财务报表业经公司 2025 年 3 月 28 日第四届董事会第十一次会议批准对外报出。

本公司将连云港德源医药商业有限公司(以下简称德源商业公司)和南京德源药业有限公司（以下简称南京德源公司）2 家子公司纳入报告期合并财务报表范围，情况详见本财务报表附注七之说明。

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

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(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

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的在建工程项目	公司将在建工程项目金额超过资产总额 0.5% 的在建工程项目认定为重要的在建工程项目。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	公司将账龄超过 1 年的应付账款金额超过资产总额 0.5% 的应付账款认定为重要的账龄超过 1 年的应付账款。
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	公司将账龄超过 1 年的其他应付款金额超过资产总额 0.5% 的其他应付款认定为重要的账龄超过 1 年的其他应付款。
重要的投资活动现金流量	公司将投资活动现金流量金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。
重要的联营企业	公司将被投资单位资产总额超过公司资产总额 0.5% 的联营企业确定为重要的联营企业。
重要的承诺事项	公司将承诺事项金额超过资产总额 5% 的承诺事项认定为重要承诺事项。
重大的非经常性损益项目	公司将单项金额超过归属于母公司股东非经常性损益净额的 10% 的非经常性损益项目认定为重大的非经常性损益项目

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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

2. 合并财务报表的编制方法

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

(八) 现金及现金等价物的确定标准

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

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4) 以摊余成本计量的金融负债

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

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续

期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，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) 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	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——账龄组合		
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并财务报表范围内关联方	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
其他应收款——账龄组	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未

合		来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合	合并财务报表范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

应收账款/应收商业承兑汇票/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

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。

(十二) 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。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5	3.17-4.75
专用设备	年限平均法	10-12	5	7.92-9.50
运输工具	年限平均法	4-8	5	11.88-23.75
通用设备	年限平均法	4-5	5	19.00-23.75

(十四) 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。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

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	建设工程达到预定可使用状态，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十五) 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。

(十六) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权、软件、特许权及非专利技术等按成本进行初始计量。
2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年，法定年限	直线法
专利权	10 年，预期为公司带来经济利益的期限	直线法
非专利技术	10 年，预期为公司带来经济利益的期限	直线法
软件	10 年，预期为公司带来经济利益的期限	直线法
特许权	10 年，预期为公司带来经济利益的期限	直线法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

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

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

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

(十七) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，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。

(十八) 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。

(十九) 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) 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。

(二十一) 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。

（二十二）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

公司销售医药类商品，属于在某一时点履行履约义务，内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

（二十三）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。

(二十四) 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。

(二十五) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十七) 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。

(二十八) 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。

(二十九) 其他重要的会计政策和会计估计

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）。

(三十) 重要会计政策变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

2. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

3. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	20%、15%

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
德源商业公司	20%
南京德源公司	20%
本公司	15%

(二) 税收优惠

1. 2024 年 12 月 3 日，全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室发布《对江苏省认定机构 2024 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，本公司通过高新技术企业备案，发证时间为 2024 年 11 月 6 日，证书编号为 GR202432001644，有效期 3 年，2024 年度按 15% 的税率计缴企业所得税。

2. 根据财政部、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）及《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），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 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。德源商业公司、南京德源公司属于年应纳税所得额不超过 300 万元的小型微利企业，2024 年度按 20% 的税率计缴企业所得税。

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			
银行存款	303,978,604.29	443,980,800.01			
其他货币资金	2,052,913.00	9,701,236.53			
合 计	306,031,517.29	453,682,036.54			
2. 交易性金融资产					
项 目	期末数	期初数			
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	190,066,684.93	76,399,649.58			
其中：结构性存款	190,066,684.93	72,800,000.00			
理财产品		3,599,649.58			
合 计	190,066,684.93	76,399,649.58			
3. 应收票据					
(1) 明细情况					
项 目	期末数	期初数			
银行承兑汇票	63,775,614.40	43,711,808.92			
合 计	63,775,614.40	43,711,808.92			
(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 (%)	
按组合计提坏账准备	63,775,614.40	100.00			63,775,614.40
其中：银行承兑汇票	63,775,614.40	100.00			63,775,614.40
合 计	63,775,614.40	100.00			63,775,614.40
(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 (%)	
按组合计提坏账准备	43,711,808.92	100.00			43,711,808.92
其中：银行承兑汇票	43,711,808.92	100.00			43,711,808.92
合 计	43,711,808.92	100.00			43,711,808.92
2) 采用组合计提坏账准备的应收票据					

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	63,775,614.40		
小 计	63,775,614.40		

(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[注]	64,235,158.49	
小 计	64,235,158.49	

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

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	165,675,711.12	149,536,103.60
1-2 年	175,368.25	137,321.07
账面余额合计	165,851,079.37	149,673,424.67
减：坏账准备	8,297,629.52	7,490,537.28
账面价值合计	157,553,449.85	142,182,887.39

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	165,851,079.37	100.00	8,297,629.52	5.00	157,553,449.85
合 计	165,851,079.37	100.00	8,297,629.52	5.00	157,553,449.85

(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 (%)	

按组合计提坏账准备	149,673,424.67	100.00	7,490,537.28	5.00	142,182,887.39
合 计	149,673,424.67	100.00	7,490,537.28	5.00	142,182,887.39

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	165,675,711.12	8,280,092.69	5.00
1-2 年	175,368.25	17,536.83	10.00
小 计	165,851,079.37	8,297,629.52	5.00

(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	
按组合计提坏账准备	7,490,537.28	810,785.11	-2,908.69	6,601.56		8,297,629.52
合 计	7,490,537.28	810,785.11	-2,908.69	6,601.56		8,297,629.52

(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	6,601.56

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
国药控股股份有限公司	48,106,064.14	29.01	2,405,303.21
鹭燕医药股份有限公司	23,133,568.51	13.95	1,156,678.43
南京医药股份有限公司	16,954,341.87	10.22	847,717.09
上海医药集团股份有限公司	16,160,918.45	9.74	808,045.92
华润医药商业集团有限公司	8,907,424.25	5.37	445,371.21
小 计	113,262,317.22	68.29	5,663,115.86

5. 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	1,716,774.82	100.00		1,716,774.82	2,895,932.86	100.00		2,895,932.86
合 计	1,716,774.82	100.00		1,716,774.82	2,895,932.86	100.00		2,895,932.86

(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 (%)
上海卡乐康包衣技术有限公司	630,334.24	36.72
石药集团圣雪葡萄糖有限责任公司	295,000.00	17.18
深圳市简一生物科技有限公司	134,730.00	7.85
湖北西尼美香料有限公司	112,200.00	6.54
深圳市正欣康医药科技有限公司	105,370.00	6.14
小 计	1,277,634.24	74.43

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	120,000.00	120,000.00
员工备用金	65,761.52	185,673.04
应收暂付款	52,970.00	30,500.00
账面余额合计	238,731.52	336,173.04
减：坏账准备	107,936.58	113,338.64
账面价值合计	130,794.94	222,834.40

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	118,731.52	220,649.48
1-2 年	20,000.00	13,204.08
2-3 年		869.88
3-4 年		1,449.60
5 年以上	100,000.00	100,000.00
账面余额合计	238,731.52	336,173.04
减：坏账准备	107,936.58	113,338.64
账面价值合计	130,794.94	222,834.40

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	238,731.52	100.00	107,936.58	45.21	130,794.94
合 计	238,731.52	100.00	107,936.58	45.21	130,794.94
(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 (%)	
按组合计提坏账准备	336,173.04	100.00	113,338.64	33.71	222,834.40
合 计	336,173.04	100.00	113,338.64	33.71	222,834.40
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 (%)		
账龄组合	238,731.52	107,936.58	45.21		
其中：1年以内	118,731.52	5,936.58	5.00		
1-2年	20,000.00	2,000.00	10.00		
5年以上	100,000.00	100,000.00	100.00		
合 计	238,731.52	107,936.58	45.21		
(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	11,032.47	1,320.41	100,985.76	113,338.64	
期初数在本期	—	—	—		
--转入第二阶段	-1,000.00	1,000.00			
--转入第三阶段					
--转回第二阶段					
--转回第一阶段					
本期计提	-4,095.89	-320.41	-985.76	-5,402.06	
本期收回或转回					
本期核销					
其他变动					
期末数	5,936.58	2,000.00	100,000.00	107,936.58	

期末坏账准备计提比例 (%)	5.00	10.00	100.00	45.21
----------------	------	-------	--------	-------

(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
安徽蓝盾光电子股份有限公司	应收暂付款	52,970.00	1 年以内	22.19	2,648.50
江苏省人民医院	押金保证金	50,000.00	5 年以上	20.94	50,000.00
南京百联生物医药科技有限公司	押金保证金	50,000.00	5 年以上	20.94	50,000.00
李慧	员工备用金	32,058.00	1 年以内	13.43	1,602.90
广州速道信息科技有限公司	押金保证金	20,000.00	1-2 年	8.38	2,000.00
小 计		205,028.00		85.88	106,251.40

7. 存货

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
库存商品	41,358,882.57		41,358,882.57	35,046,200.13		35,046,200.13
原材料	25,775,023.29		25,775,023.29	23,999,011.38		23,999,011.38
在产品	2,671,374.55		2,671,374.55	2,969,367.44		2,969,367.44
发出商品	336,036.48		336,036.48	455,622.04		455,622.04
合 计	70,141,316.89		70,141,316.89	62,470,200.99		62,470,200.99

8. 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
待抵扣进项税	15,489.15		15,489.15	188,410.69		188,410.69
预缴企业所得税				3,633,700.47		3,633,700.47
合 计	15,489.15		15,489.15	3,822,111.16		3,822,111.16

9. 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	9,195,431.41		9,195,431.41	9,433,595.85		9,433,595.85
合 计	9,195,431.41		9,195,431.41	9,433,595.85		9,433,595.85

(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						
北京景达生物科技有限公司	9,433,595.85				-233,286.39	
合 计	9,433,595.85				-233,286.39	

(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						
北京景达生物科技有限公司	-4,878.05				9,195,431.41	
合 计	-4,878.05				9,195,431.41	

10. 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
南京赛诺生物技术有限公司	4,000,000.00				
合 计	4,000,000.00				

(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
南京赛诺生物技术有限公司	4,000,000.00		
合 计	4,000,000.00		

11. 固定资产

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	70,350,277.25	67,799,859.37	137,154,136.27	10,486,051.40	285,790,324.29
本期增加金额	4,796,852.37	6,877,723.80	21,201,272.33	1,556,023.71	34,431,872.21
(1) 购置		5,025,716.02	4,467,369.49	1,556,023.71	11,049,109.22

(2) 在建工程转入	4,796,852.37	1,852,007.78	16,733,902.84		23,382,762.99
本期减少金额		268,427.30	570,445.14	115,188.03	954,060.47
(1) 处置或报废		268,427.30	570,445.14	115,188.03	954,060.47
期末数	75,147,129.62	74,409,155.87	157,784,963.46	11,926,887.08	319,268,136.03
累计折旧					
期初数	31,854,950.25	44,383,735.19	59,629,234.55	7,081,840.20	142,949,760.19
本期增加金额	3,006,143.88	8,927,606.66	11,862,626.78	1,030,386.78	24,826,764.10
(1) 计提	3,006,143.88	8,927,606.66	11,862,626.78	1,030,386.78	24,826,764.10
本期减少金额		255,006.43	539,662.98	109,428.63	904,098.04
(1) 处置或报废		255,006.43	539,662.98	109,428.63	904,098.04
期末数	34,861,094.13	53,056,335.42	70,952,198.35	8,002,798.35	166,872,426.25
账面价值					
期末账面价值	40,286,035.49	21,352,820.45	86,832,765.11	3,924,088.73	152,395,709.78
期初账面价值	38,495,327.00	23,416,124.18	77,524,901.72	3,404,211.20	142,840,564.10

12. 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
原料药和制剂生产综合基地项目一期工程	282,595,956.08		282,595,956.08	137,150,741.15		137,150,741.15
需要安装的设备	314,536.11		314,536.11	1,702,341.42		1,702,341.42
DY1306 固体制剂车间扩建改造项目				15,755,906.10		15,755,906.10
其他零星工程	999,356.23		999,356.23	802,985.34		802,985.34
合 计	283,909,848.42		283,909,848.42	155,411,974.01		155,411,974.01

(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	期末数
原料药和制剂生产综合基地项目一期工程	38,000 万元[注]	137,150,741.15	145,445,214.93		282,595,956.08
DY1306 固体制剂车间扩建改造项目	2,051.22 万元	15,755,906.10	1,476,900.40	17,232,806.50	
小 计		152,906,647.25	146,922,115.33	17,232,806.50	282,595,956.08

(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
原料药和制剂生产综合基地项目一期工程	89.13	90.00				募集资金与自筹
DY1306 固体制剂车间扩建改造项目	92.81	100.00				自筹
小 计						

[注]公司原料药和制剂生产综合基地项目一期工程含原料药车间及配套设施和制剂车间及综合仓库，项目总投资含税金额 50,000.00 万元，其中原料药车间及配套设施投资含税金额 38,000.00 万元，制剂车间及综合仓库投资含税金额 12,000.00 万元。财务报表附注中所述原料药和制剂生产综合基地项目一期工程仅包含原料药车间及配套设施，制剂车间及综合仓库投资暂未开始建设。

13. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	1,139,922.29	1,139,922.29
本期增加金额	2,411,663.26	2,411,663.26
(1) 租入	2,411,663.26	2,411,663.26
本期减少金额	1,139,922.29	1,139,922.29
(1) 租赁到期	1,139,922.29	1,139,922.29
期末数	2,411,663.26	2,411,663.26
累计折旧		
期初数	725,975.13	725,975.13
本期增加金额	748,900.39	748,900.39
(1) 计提	748,900.39	748,900.39
本期减少金额	1,139,922.29	1,139,922.29
(1) 租赁到期	1,139,922.29	1,139,922.29
期末数	334,953.23	334,953.23
账面价值		
期末账面价值	2,076,710.03	2,076,710.03
期初账面价值	413,947.16	413,947.16

14. 无形资产

项 目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许权	合 计
账面原值						
期初数	58,995,567.53	255,000.00	11,710,825.60	2,023,765.78	157,666.57	73,142,825.48

本期增加金额				2,234,106.72		2,234,106.72
(1) 购置				2,234,106.72		2,234,106.72
本期减少金额						
期末数	58,995,567.53	255,000.00	11,710,825.60	4,257,872.50	157,666.57	75,376,932.20
累计摊销						
期初数	10,060,122.79	255,000.00	11,710,825.60	1,542,234.81	32,847.25	23,601,030.45
本期增加金额	1,200,027.60			284,298.54	15,766.68	1,500,092.82
(1) 计提	1,200,027.60			284,298.54	15,766.68	1,500,092.82
本期减少金额						
期末数	11,260,150.39	255,000.00	11,710,825.60	1,826,533.35	48,613.93	25,101,123.27
账面价值						
期末账面价值	47,735,417.14			2,431,339.15	109,052.64	50,275,808.93
期初账面价值	48,935,444.74			481,530.97	124,819.32	49,541,795.03

15. 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
车间净化改造		427,522.94			427,522.94
车间大厅改造工程	328,357.11		119,402.64		208,954.47
实验室装修费用	1,798.85		1,798.85		
合计	330,155.96	427,522.94	121,201.49		636,477.41

16. 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
递延收益	55,442,616.22	8,316,392.41	24,500,996.03	3,675,149.40
限制性股权激励			13,893,712.00	2,104,148.67
应收账款坏账准备	8,297,629.52	1,244,644.43	7,487,390.61	1,123,108.59
租赁负债暂时性差异	2,084,300.95	416,860.19	365,904.37	73,180.87
合计	65,824,546.69	9,977,897.03	46,248,003.01	6,975,587.53

(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
一次性税前扣除的固定资产	1,647,579.07	247,136.86	2,201,647.44	330,247.09
使用权资产暂时性差异	2,076,710.03	415,342.01	413,947.16	82,789.43
交易性金融资产公允价值变动	66,684.93	10,002.74	99,649.58	19,929.92
合 计	3,790,974.03	672,481.61	2,715,244.18	432,966.44

(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	672,481.61	9,305,415.42	432,966.44	6,542,621.09
递延所得税负债	672,481.61		432,966.44	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
应收账款坏账准备		3,146.67
其他应收款坏账准备	107,936.58	113,338.64
可抵扣亏损	33,180.22	236,165.30
合 计	141,116.80	352,650.61

(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
2028 年	33,180.22	236,165.30	
合 计	33,180.22	236,165.30	

17. 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
长期大额存单	82,239,258.32		82,239,258.32			
预付设备购置款	947,480.00		947,480.00	254,363.56		254,363.56
合 计	83,186,738.32		83,186,738.32	254,363.56		254,363.56

18. 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	2,052,913.00	2,052,913.00	保证金	质押开具银行承兑汇票

合 计	2,052,913.00	2,052,913.00		
(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	11,701,236.53	11,701,236.53	保证金	质押开具银行承兑汇票
合 计	11,701,236.53	11,701,236.53		

19. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	27,090,000.00	26,500,000.00
短期借款应付利息	22,897.11	23,886.80
合 计	27,112,897.11	26,523,886.80

20. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	36,496,488.13	26,408,376.83
合 计	36,496,488.13	26,408,376.83

21. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
长期资产购置款	73,995,491.22	54,367,669.09
货款及劳务	25,732,286.51	21,684,607.58
合 计	99,727,777.73	76,052,276.67

(2) 期末无账龄 1 年以上重要的应付账款。

22. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	2,512,643.79	1,753,702.39
合 计	2,512,643.79	1,753,702.39

(2) 期末无账龄 1 年以上的重要的合同负债。

23. 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	14,686,672.86	149,115,796.18	138,763,878.29	25,038,590.75
离职后福利—设定 提存计划		12,684,202.69	12,684,202.69	
合 计	14,686,672.86	161,799,998.87	151,448,080.98	25,038,590.75

(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	14,149,965.75	121,074,378.77	111,113,973.24	24,110,371.28
职工福利费	270,059.12	11,554,771.60	11,369,255.98	455,574.74
社会保险费		6,163,931.06	6,163,931.06	
其中：医疗保险费		5,447,680.62	5,447,680.62	
工伤保险费		673,567.95	673,567.95	
生育保险费		42,682.49	42,682.49	
住房公积金		7,615,997.00	7,615,997.00	
工会经费和职工教育 经费	266,647.99	2,706,717.75	2,500,721.01	472,644.73
小 计	14,686,672.86	149,115,796.18	138,763,878.29	25,038,590.75

(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		12,299,761.28	12,299,761.28	
失业保险费		384,441.41	384,441.41	
小 计		12,684,202.69	12,684,202.69	

24. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	5,237,787.18	
增值税	3,024,246.79	5,570,699.29
代扣代缴个人所得税	395,132.86	134,130.91
城市维护建设税	211,680.88	389,932.55
土地使用税	193,992.31	193,992.31
房产税	164,628.75	164,628.75
教育费附加	90,782.07	167,175.65
地方教育附加	60,418.57	111,347.62
环境保护税	195.63	334.12
合 计	9,378,865.04	6,732,241.20

25. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
风险责任金	13,053,644.00	11,773,831.97
押金保证金	5,770,000.00	6,814,000.00
应付暂收款	1,729,634.47	1,983,710.13
其他	281,400.00	
合 计	20,834,678.47	20,571,542.10

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
风险责任金	10,991,809.74	员工正常在岗或尚未结算
小 计	10,991,809.74	

26. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	803,669.73	
一年内到期的限制性股票激励计划		8,349,165.00
合 计	803,669.73	8,349,165.00

27. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	326,643.69	227,981.33
合 计	326,643.69	227,981.33

28. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁负债	850,282.57	
减:未确认融资费用	49,977.26	
合 计	800,305.31	

29. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	24,500,996.03	32,770,000.00	1,828,379.81	55,442,616.22	技改项目与扶持资金

合 计	24,500,996.03	32,770,000.00	1,828,379.81	55,442,616.22	
-----	---------------	---------------	--------------	---------------	--

30. 股本

(1) 明细情况

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	78,245,040				-34,380	-34,380	78,210,660

(2) 其他说明

根据公司 2024 年第二次临时股东大会决议和修改后的公司章程的规定，公司对 3 名离职激励对象、4 名 2023 年度个人绩效考核不合格的激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 34,380 股予以回购注销，本次股份回购减少股本 34,380 元，减少资本公积（股本溢价）245,783.40 元。本次股份回购减资业经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并由其出具《验资报告》(天健验〔2024〕445 号)。公司于 2024 年 11 月 8 日办妥工商变更登记手续。

31. 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）	390,794,970.58	11,124,880.02	245,783.40	401,674,067.20
其他资本公积	10,418,419.24	706,460.78	11,129,758.07	-4,878.05
合 计	401,213,389.82	11,831,340.80	11,375,541.47	401,669,189.15

(2) 其他说明

1) 资本溢价（股本溢价）本期增加 11,124,880.02 元，其中，① 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就后的股票解除限售，在等待期内确认的其他资本公积 8,402,940.00 元转列至资本溢价（股本溢价）；② 限制性股票激励计划税前可抵扣的金额超过等待期内确认的费用的累计影响金额 2,721,940.02 元转列至资本溢价（股本溢价）。

2) 股本溢价本期减少 245,783.40 元，系回购激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票产生，详见本财务报表附注五(一)30 股本之说明。

3) 其他资本公积本期增加 706,460.78 元，其中，① 本期按照限制性股票的员工服务期分期摊销以权益结算的股份支付换取的职工服务支出，相应增加资本公积 1,178,043.75 元；② 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就后的股票解除限售，税前可抵扣的金额超过等待期内确认的费用的影响金额 591,368.06 元直接计入资本公积—其他资本公积，同时对期初计提的 2021 年限制性股票激励计划第三个等待期内预计未来期间可抵扣的金额超过等待期内确认的成本费用超出部分形成的递延所得税资产金额 1,062,951.03 元予以冲回；其他资本公积本期减少 4,878.05 元，系联营企业北京景达生物科技有限公司资本公积金额发生变动，本公司按照对其持股比例享有的净资产份额减少而

减少资本公积 4,878.05 元。

32. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
授予限制性股票回购义务确认的库存股	8,349,165.00		8,349,165.00	
合 计	8,349,165.00		8,349,165.00	

(2) 其他说明

库存股本期减少 8,349,165.00 元，其中，1) 根据限制性股票激励计划，对于无法满足解锁条件的股份，公司应予以回购。本期公司将回购并注销的已获授但尚未解锁的限制性普通股计 34,380 股对应的回购款 280,163.40 元减少库存股，相应减少一年内到期的非流动负债；2) 根据公司 2024 年度股东大会审议批准的 2023 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 3.60 元（含税），预计可解锁的限制性普通股分配普通股股利 353,937.60 元减少库存股，相应减少一年内到期的非流动负债；3) 根据公司 2024 年 7 月 26 日第四届董事会第六次会议审议通过的《关于 2021 年限制性股票激励计划第三个解除限售期解除限售条件成就的议案》，解除限售的限制性股票 798,000 股，扣除已分配的现金股利后减少库存股 7,715,064.00 元，并相应减少一年内到期的非流动负债。

33. 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	42,279,526.38			42,279,526.38
合 计	42,279,526.38			42,279,526.38

34. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	434,960,846.19	319,804,324.73
加：本期归属于母公司所有者的净利润	176,983,423.50	137,982,926.46
减：应付普通股股利	28,165,039.20	22,826,405.00
期末未分配利润	583,779,230.49	434,960,846.19

(2) 其他说明

根据公司 2023 年度股东大会审议批准的 2023 年利润分配方案，每 10 股派发现金股利 3.60 元（含税），共计分配普通股股利 28,165,039.20 元。

(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	868,464,593.56	134,078,358.92	709,207,754.74	128,578,495.30
合 计	868,464,593.56	134,078,358.92	709,207,754.74	128,578,495.30
其中：与客户之间的合同产生的收入	868,464,593.56	134,078,358.92	709,207,754.74	128,578,495.30

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
糖尿病类	603,128,865.02	119,589,862.01	499,341,715.25	114,146,850.26
高血压类	255,001,063.27	11,756,733.25	205,242,761.41	13,021,643.20
周围神经类	6,106,716.50	2,166,164.90	2,643,704.51	1,269,940.53
罕见病类	3,602,291.84	413,818.18	1,558,190.41	50,689.91
泌尿系统类	555,622.93	140,568.40	421,383.16	89,371.40
风湿免疫类	70,034.00	11,212.18		
小 计	868,464,593.56	134,078,358.92	709,207,754.74	128,578,495.30

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	868,464,593.56	709,207,754.74
小 计	868,464,593.56	709,207,754.74

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,753,702.39 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	5,688,747.69	4,634,772.18
教育费附加	2,438,034.72	1,986,330.93
地方教育附加	1,625,356.50	1,324,220.61
土地使用税	775,969.24	775,969.24
房产税	658,515.00	658,515.00
印花税	384,015.73	285,920.97
车船税	20,755.00	18,795.00

环境保护税	691.73	96,363.96
合 计	11,592,085.61	9,780,887.89
3. 销售费用		
项 目	本期数	上年同期数
市场开拓费	293,377,588.92	223,680,916.99
职工薪酬	61,846,262.38	46,942,164.37
差旅费	12,920,845.50	13,883,359.12
其他	2,619,596.66	2,444,279.77
合 计	370,764,293.46	286,950,720.25
4. 管理费用		
项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	28,928,450.73	25,621,146.09
中介机构费	6,775,136.69	1,280,849.33
办公费	5,054,858.13	4,525,566.32
折旧、摊销费	4,218,475.20	3,463,439.22
车辆交通费	1,201,453.98	1,196,069.08
股份支付	1,178,043.75	4,829,189.63
税费	341,668.44	206,906.28
其他	6,252,275.84	6,054,543.49
合 计	53,950,362.76	47,177,709.44
5. 研发费用		
项 目	本期数	上年同期数
技术试验费	56,605,593.53	62,258,731.28
职工薪酬	35,360,440.76	29,221,725.27
材料、燃料和动力	13,121,001.30	6,971,401.15
折旧与摊销	8,086,195.99	8,732,186.74
其他	3,791,523.80	2,382,650.33
合 计	116,964,755.38	109,566,694.77
6. 财务费用		
项 目	本期数	上年同期数

利息支出	799,771.22	777,113.22
减：利息收入	6,075,459.31	3,724,864.24
银行手续费	56,780.12	56,847.68
合 计	-5,218,907.97	-2,890,903.34

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
与收益相关的政府补助	5,118,950.00	8,300,000.00	5,118,950.00
与资产相关的政府补助	1,828,379.81	922,109.75	
增值税加计抵减	1,496,230.55	1,179,226.36	
代扣个人所得税手续费返还	168,882.83	118,046.17	
合 计	8,612,443.19	10,519,382.28	5,118,950.00

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,209,196.15	6,221,931.20
长期大额存单在持有期间取得的利息收入	783,924.99	
权益法核算的长期股权投资收益	-233,286.39	-202,073.73
应收票据贴现利息	-20,734.38	-122,675.01
合 计	4,739,100.37	5,897,182.46

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	66,684.93	75,236.59
其中：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产生的公允价值变动收益	66,684.93	75,236.59
合 计	66,684.93	75,236.59

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-805,383.05	-2,122,148.05
合 计	-805,383.05	-2,122,148.05

11. 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
固定资产处置收益		3,477.57	
合 计		3,477.57	
12. 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
违约金收入	168,755.00	200,000.00	168,755.00
废旧物资处置利得	135,182.30	67,021.23	135,182.30
物流赔偿收入		3,095.60	
其他	105,597.64	16,509.26	105,597.64
合 计	409,534.94	286,626.09	409,534.94
13. 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
纳税滞纳金	1,516,847.21	69,433.63	1,516,847.21
其他捐助	65,201.74	50,000.00	65,201.74
非流动资产毁损报废损失	46,697.53	207,726.36	46,697.53
其他	14,729.31		14,729.31
合 计	1,643,475.79	327,159.99	1,643,475.79
14. 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	24,554,871.85	8,136,762.29	
递延所得税费用	-3,825,745.36	-1,742,941.37	
合 计	20,729,126.49	6,393,820.92	
(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	197,712,549.99	144,376,747.38	
按母公司适用税率计算的所得税费用	29,656,882.50	21,656,512.11	
子公司适用不同税率的影响	33,602.83	209,916.06	
调整以前期间所得税的影响	7,073,346.03	137,950.00	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,322,145.86	865,740.28	

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-40,597.02	
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	-1,439.64	-219,777.12
本期未确认递延所得税负债的应纳税暂时性差异的影响		242,360.62
研发费加计扣除的影响	-17,255,054.41	-16,374,790.88
权益法核算的长期股权投资收益的影响	34,992.96	30,311.06
债权投资在持有期间取得的利息收入	-117,588.75	
小微企业税收减免	-21,681.64	383,307.36
其他	44,517.77	-537,708.57
所得税费用	20,729,126.49	6,393,820.92

(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

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
购建固定资产支付的现金	4,989,063.46	6,052,900.80
购建在建工程支付的现金	28,984,802.68	47,777,228.24
购建长期待摊费用支付的现金		368,954.00
小 计	33,973,866.14	54,199,083.04

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
政府补助	38,057,832.83	21,770,000.00
收到押金保证金	5,098,000.00	7,582,000.00
银行存款利息收入	6,075,459.31	3,724,864.24
收回银行承兑汇票保证金	2,000,000.00	
其他	1,670,344.06	2,108,855.04
合 计	52,901,636.20	35,185,719.28

(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
支付的市场开拓费	293,377,588.92	230,984,192.67
支付的研发费用	70,674,330.17	57,054,745.86
支付差旅费	12,920,845.50	13,883,359.12
支付押金保证金	6,142,000.00	6,932,000.00

支付办公费	5,054,858.13	4,525,566.32
支付的银行承兑汇票保证金		2,000,000.00
其他付现支出	11,224,127.54	13,777,102.15
合 计	399,393,750.26	329,156,966.12
(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
赎回结构性存款	1,958,800,000.00	976,600,000.00
赎回理财产品	8,000,000.00	57,000,000.00
合 计	1,966,800,000.00	1,033,600,000.00
(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
购买结构性存款	2,076,000,000.00	849,000,000.00
购买长期大额存单	81,455,333.33	
购买理财产品	4,500,000.00	17,500,000.00
合 计	2,161,955,333.33	866,500,000.00
(5) 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	901,401.00	839,835.50
支付股份回购款	301,168.79	394,089.00
合 计	1,202,569.79	1,233,924.50
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	176,983,423.50	137,982,926.46
加：资产减值准备		
信用减值准备	805,383.05	2,122,148.05
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,575,664.49	25,072,359.61
无形资产摊销	1,500,092.82	1,335,243.48
长期待摊费用摊销	121,201.49	151,188.21
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）		-3,477.57
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	46,697.53	140,705.13
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-66,684.93	-75,236.59
财务费用（收益以“－”号填列）	799,771.22	777,113.22

投资损失（收益以“－”号填列）	-4,739,100.37	-6,019,857.47
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,002,309.50	-2,825,501.52
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	239,515.17	19,609.12
存货的减少（增加以“－”号填列）	-7,671,115.90	-9,822,687.83
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-145,941,362.48	-80,826,053.05
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	70,945,374.75	21,402,836.38
其他	725,470.13	4,829,189.63
经营活动产生的现金流量净额	116,322,020.97	94,260,505.26
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	303,978,604.29	441,980,800.01
减：现金的期初余额	441,980,800.01	258,160,408.57
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	-138,002,195.72	183,820,391.44
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	303,978,604.29	441,980,800.01
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	303,978,604.29	441,980,800.01
可随时用于支付的其他货币资金		
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	303,978,604.29	441,980,800.01
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		
(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金		

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由			
货币资金	2,052,913.00	11,701,236.53	银行承兑汇票保证金			
小 计	2,052,913.00	11,701,236.53				
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	26,523,886.80	27,090,000.00	756,305.46	27,257,295.15		27,112,897.11
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）			2,574,638.47	901,401.00	69,262.43	1,603,975.04
小 计	26,523,886.80	27,090,000.00	3,330,943.93	28,158,696.15	69,262.43	28,716,872.15
6. 不涉及现金收支的重大活动						
不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额						
项 目	本期数	上年同期数				
背书转让的商业汇票金额	135,126,466.54	99,649,486.66				
其中：支付货款	9,619,009.97	51,559,114.79				
支付固定资产等长期资产购置款	124,424,879.29	47,340,795.87				
支付管理费用	1,082,577.28	749,576.00				
(四) 租赁						
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)13之说明。						
2. 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十七)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	1,629,018.25	1,820,471.35				
合 计	1,629,018.25	1,820,471.35				
3. 与租赁相关的当期损益及现金流						
项 目	本期数	上年同期数				
租赁负债的利息费用	19,285.17	7,005.70				
与租赁相关的总现金流出	2,530,419.25	2,739,372.42				
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。						
六、研发支出						

项 目	本期数	上年同期数
技术试验费	56,605,593.53	62,258,731.28
职工薪酬	35,360,440.76	29,221,725.27
材料、燃料和动力	13,121,001.30	6,971,401.15
折旧与摊销	8,086,195.99	8,732,186.74
其他	3,791,523.80	2,382,650.33
合 计	116,964,755.38	109,566,694.77
其中：费用化研发支出	116,964,755.38	109,566,694.77

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将德源商业公司和南京德源公司纳入合并财务报表范围，其中德源商业公司已于 2024 年 6 月 14 日注销，详见本报告七（二）之说明。

2. 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	
南京德源公司	南京	南京	医药研究	100.00		投资设立

(二) 其他原因的合并范围变动

合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
德源商业公司	注销	2024 年 6 月 14 日	30,027,872.54	125,003.09

公司 2023 年 10 月 20 日第三届董事会第二十二次会议、第三届监事会第二十次会议，审议通过了《关于注销子公司连云港德源医药商业有限公司的议案》。2024 年 6 月 14 日，德源商业公司已完成注销。

(三) 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	
北京景达生物科技有限公司	北京	北京	医药研究	4.88		权益法核算

注：本公司对景达生物有限公司持股比例低于 20%。根据景达生物有限公司章程约定，本公司有权向景达生物有限公司派驻 1 名董事，可以对景达生物有限公司实施重大影响，因而将景达生物有限公司作为联营企业核算。

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
	北京景达生物科技有限公司	
流动资产	11,699,422.62	6,864,263.09
非流动资产	36,044,787.81	45,500,991.96
资产合计	47,744,210.43	52,365,255.05
流动负债	7,580,465.04	3,519,139.85
非流动负债	200,000.00	4,000,000.00
负债合计	7,780,465.04	7,519,139.85
少数股东权益		
归属于母公司所有者权益	39,963,745.39	44,846,115.20
按持股比例计算的净资产份额	1,949,451.48	2,187,615.92
调整事项		
商誉		
内部交易未实现利润		
其他	7,245,979.93	7,245,979.93
对联营企业权益投资的账面价值	9,195,431.41	9,433,595.85
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	19,568,461.17	5,437,732.65
净利润	-4,782,369.81	-4,142,510.45
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-4,782,369.81	-4,142,510.45

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	32,770,000.00
其中：计入递延收益	32,770,000.00
与收益相关的政府补助	5,118,950.00
其中：计入其他收益	5,118,950.00
合 计	37,888,950.00

(二) 涉及政府补助的负债项目

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
原料药和制剂生产综合基地项目扶持资金	13,416,758.89	32,770,000.00	1,067,648.69	
那格列奈技改项目扶持资金	6,599,570.35		471,397.80	
原料药项目扶持资金	4,484,666.79		289,333.32	
小 计	24,500,996.03	32,770,000.00	1,828,379.81	

(续上表)

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
原料药和制剂生产综合基地项目扶持资金				45,119,110.20	与资产相关
那格列奈技改项目扶持资金				6,128,172.55	与资产相关
原料药项目扶持资金				4,195,333.47	与资产相关
小 计				55,442,616.22	

(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	6,947,329.81	9,222,109.75
合 计	6,947,329.81	9,222,109.75

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)4、五(一)6、之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

(1) 货币资金

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

(2) 应收款项

本公司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 2024 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 68.29%（2023 年 12 月 31 日：66.93%）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
银行借款	27,112,897.11	27,822,483.59	27,822,483.59		
应付票据	36,496,488.13	36,496,488.13	36,496,488.13		
应付账款	99,727,777.73	99,727,777.73	99,727,777.73		
其他应付款	20,834,678.47	20,834,678.47	20,834,678.47		
一年内到期的非流动负债	803,669.73	826,976.15			
租赁负债	800,305.31	826,976.15		826,976.15	
小 计	185,775,816.48	186,535,380.22	185,708,404.07	826,976.15	

(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
银行借款	26,523,886.80	26,909,558.33	26,909,558.33		
应付票据	26,408,376.83	26,408,376.83	26,408,376.83		
应付账款	76,052,276.67	76,052,276.67	76,052,276.67		
其他应付款	20,571,542.10	20,571,542.10	20,571,542.10		
一年内到期的非流动负债	8,349,165.00	8,349,165.00	8,349,165.00		
租赁负债					
小 计	157,905,247.40	158,290,918.93	158,290,918.93		

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

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

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司

于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

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				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			190,066,684.93	190,066,684.93
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			190,066,684.93	190,066,684.93
银行结构性存款			190,066,684.93	190,066,684.93
2. 其他权益工具投资			4,000,000.00	4,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			194,066,684.93	194,066,684.93

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品，本公司以预期收益率估计未来现金流量并折现来确定其公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具投资为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用市场法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 存在控制关系的关联方

公司股东李永安、陈学民、徐维钰、任路、徐根华、范世忠、郑家通、张作连、徐金官、孙玉声、何建忠于 2020 年 9 月 9 日签署的《一致行动人协议》于 2024 年 2 月 18 日到期。

李永安、陈学民、徐根华、范世忠与何建忠于 2024 年 2 月 4 日签署了新的《一致行动人协议》，新的一致行动人直接和间接合计持有公司 24,121,840 股，占公司总股本的 30.8421%，公司实际控制人自 2024 年 2 月 19 日变更为李永安、陈学民、范世忠、徐根华、何建忠，对本公司的持股比例情况如下：

关联方名称	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
李永安	10.3822	10.3822
陈学民	6.4441	6.4441

徐根华	5.1967	5.1967
范世忠	5.1553	5.1553
何建忠	2.5777	2.5777
连云港威尔科技发展有限公司[注]	1.0861	1.0861
合 计	30.8421	30.8421

[注]连云港威尔科技发展有限公司系公司股东李永安、徐根华、张作连、徐金官、孙玉声和何建忠共同投资设立，李永安、徐根华和何建忠分别持有其 40.00%、20.00%、10.00% 股权，由此控制连云港威尔科技发展有限公司间接持有的公司 849,440.00 股股份对应的表决权，占公司股本总额的 1.0861%

2. 对公司具有重大影响的关联方

关联方名称	对本公司的持股比例（%）	对本公司的表决权比例（%）
天津药物研究院有限公司	9.6662	9.6662

3. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江苏中金玛泰医药包装有限公司	徐根华任董事兼总经理

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
江苏中金玛泰医药包装有限公司	采购包装物	4,796,060.47	2,879,648.47

2. 关键管理人员报酬

金额单位：人民币万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	781.91	744.34

3. 其他关联交易

公司 2024 年 12 月 20 日第四届董事会第九次会议审议通过了《关于关联交易合同主体变更的议案》，并与天津康鸿医药科技发展有限公司、天津药物研究院有限公司签订了《关于安立生坦及片的补充协议》，约定由天津药物研究院有限公司承接天津康鸿医药科技发展有限公司享有的按安立生坦及片上市后销售收入的 5% 确认的销售提成权。本期，公司按照协议约定确认应支付给天津药物研究院有限公司的销售提成 278,954.29 元。

(三) 关联方应收应付款项

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
------	-----	-----	-----

应付票据	江苏中金玛泰医药包装有限公司	2,341,564.80	772,160.66
小 计		2,341,564.80	772,160.66
应付账款	江苏中金玛泰医药包装有限公司	655,365.78	5,329.68
	天津药物研究院有限公司	278,954.29	
小 计		934,320.07	5,329.68

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员					231,480	2,031,237.00		
研发人员					363,420	3,189,010.50	8,820	77,395.50
销售人员					344,700	3,024,742.50	25,560	224,289.00
生产人员					18,000	157,950.00		
合 计					957,600	8,402,940.00	34,380	301,684.50

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日市价
可行权权益工具数量的确定依据	按实际认购数量确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	28,615,801.51

2. 其他说明

根据公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过的《江苏德源药业股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》等议案、第三届董事会第五次会议审议通过的《关于调整 2021 年限制性股票激励计划授予价格的议案》，公司通过定向增发的方式向王齐兵等 130 名股权激励对象授予限制性股票 2,828,000 股，增发价格为 10.75 元/股，以本次股票授予日 2021 年 6 月 22 日的股票收盘价 21.28 元/股作为公司股票公允价值，确认股份支付总额 29,778,840.00 元。

本激励计划解除限售安排为：第一个解除限售期自授予登记完成之日起 12 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 24 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 40%；第二个解除限售期自授予登记完成之日起 24 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 30%；第三个解除限售期自授予登记完成之日起 36 个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止，解除限售比例 30%。公司将限售期确定为等待期，公允价值与发行价格的差额在等待期内分期分摊计入相关费用，计入本期管理费用及资本公积-其他资

本公积 1,178,043.75 元，计入资本公积累计金额为 28,615,801.51 元。

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	338,539.50	
研发人员	495,963.00	
销售人员	317,216.25	
生产人员	26,325.00	
合 计	1,178,043.75	

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

公司 2023 年 7 月 27 日与上海药明康德新药开发有限公司签订《合作开发合同书》，双方共同开发降糖治疗 1 类新药研发项目。根据《合作开发合同书》约定，公司分阶段支付临床前期项目研发费用 5,100.00 万元，在特定临床开发里程碑节点达成时支付临床开发里程碑金 1,500.00 万元，并在目标产品获得批准上市销售之日起，支付目标产品年销售毛利 2%-5% 的销售提成，在目标产品年度全球净销售收入首次达人民币 10.00 亿元，公司支付一次性销售里程碑金 5,000.00 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司已累计确认 5,100.00 万元研发费用，累计支付 4,800.00 万元，目标产品尚在临床前期研发阶段。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

2025 年 3 月 28 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于公司 2024 年利润分配的议案》，以公司总股本 78,210,660 股为基数，每 10 股派发现金股利 4.60 元（含税），本次股利分配总额为 35,976,903.60 元，剩余未分配利润结转至以后年度分配，最终利润分配方案以公司股东大会审议结果为准；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，合计转增股本 39,105,330 股，转增后公司总股本增加至 117,315,990 股，转增股数系公司自行计算所得，最终转增数量以中国证券登记结算有限公司北京分公司实际转增结果为准。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司主要业务为生产和销售医药类产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

十六、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	165,675,711.12	149,536,103.60
1-2 年	175,368.25	105,854.33
账面余额合计	165,851,079.37	149,641,957.93
减：坏账准备	8,297,629.52	7,487,390.61
账面价值合计	157,553,449.85	142,154,567.32

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	165,851,079.37	100.00	8,297,629.52	5.00	157,553,449.85
合 计	165,851,079.37	100.00	8,297,629.52	5.00	157,553,449.85

(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 (%)	
按组合计提坏账准备	149,641,957.93	100.00	7,487,390.61	5.00	142,154,567.32
合 计	149,641,957.93	100.00	7,487,390.61	5.00	142,154,567.32

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	165,675,711.12	8,280,092.69	5.00
1-2 年	175,368.25	17,536.83	10.00
小 计	165,851,079.37	8,297,629.52	5.00

(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	
按组合计提	7,487,390.61	813,931.78	-2,908.69	6,601.56		8,297,629.52

坏账准备						
合 计	7,487,390.61	813,931.78	-2,908.69	6,601.56		8,297,629.52

(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	6,601.56

(5) 应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
国药控股股份有限公司	48,106,064.14	29.01	2,405,303.21
鹭燕医药股份有限公司	23,133,568.51	13.95	1,156,678.43
南京医药股份有限公司	16,954,341.87	10.22	847,717.09
上海医药集团股份有限公司	16,160,918.45	9.74	808,045.92
华润医药商业集团有限公司	8,907,424.25	5.37	445,371.21
小 计	113,262,317.22	68.29	5,663,115.86

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	120,000.00	120,000.00
员工备用金	65,761.52	185,673.04
应收暂付款	52,970.00	30,500.00
账面余额合计	238,731.52	336,173.04
减：坏账准备	107,936.58	113,338.64
账面价值合计	130,794.94	222,834.40

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	118,731.52	220,649.48
1-2 年	20,000.00	13,204.08
2-3 年		869.88
3-4 年		1,449.60
5 年以上	100,000.00	100,000.00
账面余额合计	238,731.52	336,173.04
减：坏账准备	107,936.58	113,338.64
账面价值合计	130,794.94	222,834.40

(3) 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(%)	
按组合计提坏账准备	238,731.52	100	107,936.58	45.21	130,794.94
合 计	238,731.52	100	107,936.58	45.21	130,794.94

(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(%)	
按组合计提坏账准备	336,173.04	100.00	113,338.64	33.71	222,834.40
合 计	336,173.04	100.00	113,338.64	33.71	222,834.40

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(%)
账龄组合	238,731.52	107,936.58	45.21
其中：1年以内	118,731.52	5,936.58	5.00
1-2年	20,000.00	2,000.00	10.00
5年以上	100,000.00	100,000.00	100.00
合 计	238,731.52	107,936.58	45.21

(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	11,032.47	1,320.41	100,985.76	113,338.64
期初数在本期	—	—	—	
--转入第二阶段	-1,000.00	1,000.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-4,095.89	-320.41	-985.76	-5,402.06
本期收回或转回				
本期核销				

其他变动				
期末数	5,936.58	2,000.00	100,000.00	107,936.58
期末坏账准备计提比例 (%)	5	10	100	45.21

(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
安徽蓝盾光电子股份有限公司	应收暂付款	52,970.00	1 年以内	22.19	2,648.50
江苏省人民医院	押金保证金	50,000.00	5 年以上	20.94	50,000.00
南京百联生物医药科技有限公司	押金保证金	50,000.00	5 年以上	20.94	50,000.00
李慧	员工备用金	32,058.00	1 年以内	13.43	1,602.90
广州速道信息科技有限公司	押金保证金	20,000.00	1-2 年	8.38	2,000.00
合 计		205,028.00		85.88	106,251.40

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	9,037,029.50		9,037,029.50
对联营、合营企业投资	9,195,431.41		9,195,431.41
合 计	18,232,460.91		18,232,460.91

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	12,369,859.63		12,369,859.63
对联营、合营企业投资	9,433,595.85		9,433,595.85
合 计	21,803,455.48		21,803,455.48

(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
德源商业公司	3,356,522.63					-3,356,522.63		
南京德源公司	9,013,337.00					23,692.50	9,037,029.50	
小 计	12,369,859.63					-3,332,830.13	9,037,029.50	

(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						
北京景达生物科技有限公司	9,433,595.85				-233,286.39	
合计	9,433,595.85				-233,286.39	

(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						
北京景达生物科技有限公司	-4,878.05				9,195,431.41	
合计	-4,878.05				9,195,431.41	

(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	868,464,593.56	134,078,358.92	706,845,168.98	127,455,976.99
合计	868,464,593.56	134,078,358.92	706,845,168.98	127,455,976.99
其中：与客户之间的合同产生的收入	868,464,593.56	134,078,358.92	706,845,168.98	127,455,976.99

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
糖尿病类	603,128,865.02	119,589,862.01	497,557,231.58	113,057,442.38
高血压类	255,001,063.27	11,756,733.25	204,622,676.53	12,982,933.65
周围神经类	6,106,716.50	2,166,164.90	2,659,409.95	1,274,641.25
罕见病类	3,602,291.84	413,818.18	1,567,122.62	50,803.85
泌尿系统类	555,622.93	140,568.40	438,728.30	90,155.86
风湿免疫类	70,034.00	11,212.18		
小计	868,464,593.56	134,078,358.92	706,845,168.98	127,455,976.99

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	868,464,593.56	706,845,168.98
小 计	868,464,593.56	706,845,168.98

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 1,753,702.39 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
技术试验费	67,360,310.51	69,475,712.25
职工薪酬	29,940,030.73	25,720,447.75
材料、燃料和动力	12,163,823.73	7,372,449.12
折旧与摊销	6,590,842.68	6,404,816.19
其他	3,604,111.26	2,282,220.06
合 计	119,659,118.91	111,255,645.37

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
处置长期股权投资产生的投资收益	26,671,349.91	
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,016,879.55	5,801,675.21
长期大额存单在持有期间取得的利息收入	783,924.99	
股权投资收益	-233,286.39	-202,073.73
应收票据贴现利息	-20,734.38	-122,675.01
合 计	31,218,133.68	5,476,926.47

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

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	-46,697.53	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,118,950.00	政府补助情况详见本财务报表附注八之说明
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	5,059,806.07	公允价值变动损益与投资收益情况详见本财务报表附注五（二）8、9之说明

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,187,243.32	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	8,944,815.22	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“—”表示）	1,556,501.55	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,388,313.67	

(2) 重大非经常性损益项目说明

1) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外

项 目	金额	列报项目	说明
2023 年度市级重点产业奖励政策兑现医药类项目资金	4,570,900.00	其他收益	连财工贸〔2024〕1 号
中共连云港开发区工委连云港开发区管委会关于印发连云港经济技术开发区科技创新扶持办法的通知	200,000.00	其他收益	连开工委〔2024〕6 号
其他小额补助	348,050.00	其他收益	
小 计	5,118,950.00		

2) 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

项 目	金 额
处置交易性金融资产取得的投资收益	4,209,196.15
长期大额存单在持有期间取得的利息收入	783,924.99
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产生的公允价值变动收益	66,684.93
合 计	5,059,806.07

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

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	17.32	2.28	2.28
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.60	2.19	2.19

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	176,983,423.50	
非经常性损益	B	7,388,313.67	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	169,595,109.83	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	948,349,637.39	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	27,811,101.60	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	8	
其他	股权激励计划对应股份支付增加的、归属于公司普通股股东的净资产	I1	1,178,043.75
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	9
	限制性股票解锁增加的净资产	I2	7,715,064.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	4
	2021 年限制性股票未来可抵扣增加的净资产	I3	-471,582.97
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	3
	被投资单位权益变动影响	I4	-4,878.05
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	0
报告期月份数	K	12.00	
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	1,021,637,939.81	
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	17.32%	

扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	16.60%
-------------------	-------	--------

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	176,983,423.50
非经常性损益	B	7,388,313.67
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	169,595,109.83
期初股份总数	D	77,253,060.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
2024年8月限制性股票解锁增加股份数	F	957,600.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	4
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	77,572,260.00
基本每股收益	$M=A/L$	2.28
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	2.19

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同

江苏德源药业股份有限公司

二〇二五年三月二十八日

附：

第十二节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会办公室。