



本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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法律责任。

重要内容提示：

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是√否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币					
项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)	
营业收入	1,892,528,117.08	-10.70	6,408,881,906.05	-11.57	
利润总额	6,295,768.92	-98.23	549,156,742.39	-58.12	
归属于上市公司股东的净利润	-29,131,278.90	-110.30	380,356,337.29	-63.12	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-93,373,752.00	-134.88	270,050,885.01	-73.85	
经营活动产生的现金流量净额	282,748,959.61	-51.21	652,368,672.14	-65.25	
基本每股收益(元/股)	-0.02	-110.53	0.26	-63.38	
稀释每股收益(元/股)	-0.02	-110.53	0.26	-63.38	
加权平均净资产收益率(%)	-0.34	减少3.59个百分点	4.01	减少8.12个百分点	
	本报告期	上年度末	本报告期末比上年年度末增减变动幅度(%)		
总资产	21,152,691,595.40	20,261,354,969.92	4.40		
归属于上市公司股东的所有者权益	9,509,925,669.11	8,897,779,286.94	6.88		

注:“本报告期”指本季度初至本季度末3个月期间,下同。

(二)非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币			
非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期末金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-7,205,812.65	-9,845,969.21	
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、对公司损益总额影响不大的政府补助	23,911,986.80	52,179,117.13	
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	62,826,906.69	95,686,643.25	
企业因诉讼发生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		-3,208,371.19	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,082,120.99	1,149,690.89	
减:所得税影响额	10,635,573.47	20,665,394.10	
少数股东权益影响额(税后)	1,572,913.28	4,900,264.49	
合计	64,242,473.10	110,305,452.28	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

☐适用√不适用

(二)主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用□不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额(本报告期)	-98.23	
归属于上市公司股东的净利润(本报告期)	-110.30	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(本报告期)	-134.88	
基本每股收益(元/股)(本报告期)	-110.53	
稀释每股收益(元/股)(本报告期)	-110.53	主要系:1.公司正积极推进第三次股转转型升级,实施“仿创协同+全链条+中试+量产”战略,加快生物药研发项目的推进速度,相应研发费用化投入同比大幅增长约44%;
归属于上市公司股东的净利润(年初至报告期末)	-58.12	2.国内制剂业务虽因国内集采政策的进一步深化,价格持续承压,但业务不断拓展,公司投入研发项目增多,带动了新产品、新品种的研发,导致国内制剂销售收入同比增长下降,影响利润总额下降;但公司积极拓展多元化医药领域建设及多领域业务拓展,制剂产品市场占有率及影响力快速提升;
归属于上市公司股东的净利润(年初至报告期末)	-63.12	3.美国制剂业务受中美关税及市场竞争加剧等影响,销售收入及利润同比均有所下降;
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(年初至报告期末)	-73.85	4.制剂业务为传统业务,产能利用率与价格承压交织的激烈竞争,同时新产品因开发周期长,受内外经济环境变化因素影响较大等,而国内制剂业务受集采政策影响,影响了原料采购收入同比增长下降,影响利润总额下降;得益于公司积极拓展多元化医药领域建设及多领域业务拓展及规模化运营带来的影响,原料药业务毛利率保持相对稳定,报告期内,公司原料药的毛利率约为48.45%,公司成本控制能力及综合竞争力进一步增强。
稀释每股收益(元/股)(年初至报告期末)	-63.38	
经营活动产生的现金流量净额(本报告期)	-51.21	主要系:1.本期销售商品提供劳务收到的现金下降;2.本期购买商品支付的现金流量净额增加,本期支付的市场推广费增加等。
经营活动产生的现金流量净额(年初至报告期末)	-65.25	

## 二、股东信息

### (一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股									
报告期末普通股股东总数	68,401	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0						
前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)									
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	股份状态	数量		
陈保华	境内自然人	368,877,935	24.64	0	无		0		0
周明华	境内自然人	224,418,890	14.99	0	质押		93,980,000		0
中国工商银行股份有限公司—中收医疗健康混合型证券投资基金	其他	28,785,018	1.92	0	无		0		0
香港中央结算有限公司	其他	21,246,205	1.42	0	无		0		0
国寿基金管理有限公司—社保基金2103组合	其他	16,686,369	1.11	0	无		0		0
中国建银投资股份有限公司—富国量化增强债券证券投资基金	其他	13,432,300	0.90	0	无		0		0
国泰君安证券专项资产管理产品—招商银行股份有限公司	其他	13,325,071	0.89	0	无		0		0
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	13,167,481	0.88	0	无		0		0
台州市金融投资集团有限公司	国有法人	12,462,871	0.83	0	无		0		0
兴银银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型基金投资	其他	12,381,300	0.83	0	无		0		0
前10名无限售条件股份持有情况(不含通过转融通出借股份)									
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类	数量						
陈保华	368,877,935	人民币普通股	368,877,935						
周明华	224,418,890	人民币普通股	224,418,890						
中国工商银行股份有限公司—中收医疗健康混合型证券投资基金	28,785,018	人民币普通股	28,785,018						
香港中央结算有限公司	21,246,205	人民币普通股	21,246,205						
国寿基金管理有限公司—社保基金2103组合	16,686,369	人民币普通股	16,686,369						
中国建银投资股份有限公司—富国量化增强债券证券投资基金	13,432,300	人民币普通股	13,432,300						
国泰君安证券专项资产管理产品—招商银行股份有限公司	13,325,071	人民币普通股	13,325,071						
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	13,167,481	人民币普通股	13,167,481						
台州市金融投资集团有限公司	12,462,871	人民币普通股	12,462,871						
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型基金投资	12,381,300	人民币普通股	12,381,300						
上述股东关联关系或一致行动的说明									
公司未知上述前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况									
前10名股东及前10名无限售条件股东参与融资融券业务情况说明(如有)									
无									

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

☐适用√不适用

前10名股东及前10名无限流通股股东因转融通出借归还原因导致较上期发生变化

☐适用√不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

☐适用√不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

☐适用√不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位:浙江华海药业股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计			
项目	2025年9月30日	2024年12月31日	
流动资产:			
货币资金	1,420,021,169.52	1,536,750,418.11	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	922,18,690.26	60,789,599.73	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	2,820,179,979.35	2,942,801,076.56	
应收款项融资	189,502,614.94	292,634,960.54	
预付款项	97,459,190.01	94,947,308.13	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	32,501,910.61	38,756,794.76	
其中:应收利息			
买入返售金融资产			
存货	3,813,335,900.31	3,413,419,932.83	
其中:数据资源			
合同资产			
持有待售资产			

# 浙江华海药业股份有限公司

## 2025 第三季度 报告

一年内科期的非流动资产		
其他流动资产	181,889,392.31	103,227,410.59
流动资产合计	8,647,950,847.31	8,483,148,001.25
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	368,123,070.60	421,566,004.88
其他权益工具投资	35,149.46	35,149.46
其他非流动金融资产	390,002,469.72	374,573,703.43
投资性房地产	887,794.69	917,614.57
固定资产	7,036,723,852.58	6,352,548,353.83
在建工程	2,109,725,463.69	2,188,166,419.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	104,590,928.14	29,849,781.99
无形资产	1,183,002,080.77	1,196,100,759.73
其中:数据资源		
开发支出	1,029,775,160.98	920,294,801.07
其中:数据资源		
商誉	64,445,908.06	64,445,908.06
长期待摊费用	33,021,788.41	39,868,808.74
递延所得税资产	183,694,795.13	189,671,767.44
其他非流动资产	712,285.86	167,893.81
非流动资产合计	12,504,740,748.09	11,778,206,968.67
资产总计	21,152,691,595.40	20,261,354,969.92
流动负债:		
短期借款	2,603,028,174.57	2,110,004,519.44
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
应付票据	577,906,671.24	594,790,551.80
应付账款	1,106,976,519.38	990,263,122.70
预收款项		
合同负债	34,640,027.16	54,403,367.82
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		
其他应付款	783,861,208.99	789,074,374.91
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	1,121,632,376.03	957,578,820.08
其他流动负债	2,681,184.74	4,079,400.44
流动负债合计	6,534,113,590.56	5,975,663,102.39
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	1,954,375,000.00	2,511,674,048.00
应付债券	1,953,374,101.23	1,882,139,923.12
其中:优先股		
租赁负债	74,004,209.94	16,994,294.78
长期应付款	206,849,315.08	
长期应付职工薪酬		
预计负债	141,819,596.86	152,124,694.63
递延收益	684,793,029.32	698,947,006.09
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,777,750.00	3,777,750.00
非流动负债合计	5,018,993,002.43	5,265,657,116.62
负债合计	11,553,106,592.99	11,241,320,819.01
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	1,497,251,442.00	1,466,755,454.00
其他权益工具	240,132,872.08	240,134,957.47
其中:优先股		
永续债		
租赁负债		
资本公积	1,559,527,174.36	1,185,423,987.85
盈余公积	100,005,113.91	300,046,387.80
其他综合收益	726,231.07	1,164,971.67
专项储备	3,316,969.25	3,169,676.53
盈余公积	745,795,769.54	745,795,769.54
一般风险准备		
未分配利润	5,563,180,329.72	5,555,380,857.68
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	9,509,925,669.11	8,897,779,286.94
少数股东权益	89,659,333.30	122,254,863.97
所有者权益(或股东权益)合计	9,599,585,002.41	9,020,034,150.91
负债和所有者权益(或股东权益)总计	21,152,691,595.40	20,261,354,969.92

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

公司负责人:陈保华 主管会计工作负责人:张美 会计机构负责人:周娟

### 合并现金流量表

2025年1—9月

编制单位:浙江华海药业股份有限公司			
单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计			
项目	2025年前三季度(1—9月)	2024年前三季度(1—9月)	
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	6,615,578,877.09	7,196,987,820.31	
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			
收到原保险合同赔付款项的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储备及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	1,117,228,483.41	183,290,907.20	
收到其他与经营活动有关的现金	737,991,588.14	225,828,012.79	
经营活动现金流入小计	6,901,295,948.68	7,606,205,640.30	
购买商品、接受劳务支付的现金	2,515,392,005.49	2,269,316,191.63	
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付其他与经营活动有关的现金	116,266,648.60	6,030,415.64	
经营活动现金流出小计	1,590,980.78	428,801.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,042,212.20	2,589,148.23	
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	751,500,000.00		
投资活动的现金流入小计	946,184,581.98	9,048,365.03	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,184,331,134.49	1,134,279,640.18	
投资支付的现金	30,000,000.00	60,026,473.74	
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	89,150,000.00	30,135.18	
投资活动现金流出小计	1,303,981,134.49	1,194,336,249.10	
投资活动产生的现金流量净额	-1,109,362,292.91	-1,185,287,884.07	
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	591,515,088.97		
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	3,454,074,156.91	4,012,608,010.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	200,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	4,245,589,245.88	4,012,608,010.00	
偿还债务支付的现金	3,372,511,383.00	3,983,809,300.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	491,179,385.96	428,305,808.96	
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	118,700,802.50	11,870,802.50	
支付其他与筹资活动有关的现金	24,705,404.28	206,704,634.30	
筹资活动现金流出小计	3,888,396,173.24	4,618,819,743.26	
筹资活动产生的现金流量净额	357,193,072.64	-606,211,733.26	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,772,788.36	669,731.69	
五、现金及现金等价物净增加额	-11,053,532.49	86,853,001.49	
加:期初现金及现金等价物余额	1,477,600,220.01	1,306,966,362.73	
六、期末现金及现金等价物余额	1,367,044,887.52	1,393,520,364.22	

公司负责人:陈保华 主管会计工作负责人:张美 会计机构负责人:周娟

### 母公司资产负债表

2025年9月30日