

四川菊乐食品股份有限公司
2025 年 1-3 月
审阅报告

索引	页码
审阅报告	1-1
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 财务报表附注	9-18



信永中和会计师事务所
ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层
9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288
telephone: +86 (010) 6554 2288
传真: +86 (010) 6554 7190
facsimile: +86 (010) 6554 7190

审阅报告

XYZH/2025CDAA1B0558

四川菊乐食品股份有限公司

四川菊乐食品股份有限公司全体股东:

我们审阅了后附的四川菊乐食品股份有限公司（以下简称菊乐股份）财务报表，包括 2025 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年 1-3 月的合并及母公司利润表、现金流量表以及财务报表附注。这些财务报表的编制是菊乐股份管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则规定编制，未能在所有重大方面公允反映菊乐股份 2025 年 3 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-3 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师:

(项目合伙人)

罗东



中国注册会计师:

刘拉



中国 北京

二〇二五年六月二十三日



合并资产负债表

编制单位：四川蜀尔食品股份有限公司

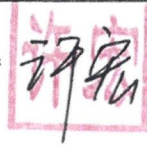
单位：人民币元

项 目	附注	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	662,892,520.75	701,175,661.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		150,000,000.00	80,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	27,623,211.25	29,040,228.86
应收款项融资			
预付款项		19,669,407.74	17,566,654.32
其他应收款		2,012,781.48	2,087,058.47
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、3	105,103,580.81	129,544,772.95
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		17,208,557.16	24,335,087.03
流动资产合计		984,510,059.19	983,749,463.42
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		-	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		357,461,426.31	362,086,658.82
在建工程		92,927,209.14	92,330,643.26
生产性生物资产		194,318,701.34	193,658,014.84
油气资产			
使用权资产		37,468,019.88	34,661,337.23
无形资产		23,924,521.85	25,022,870.48
开发支出			
商誉		19,765,382.13	19,889,897.80
长期待摊费用		3,463,609.39	3,370,996.33
递延所得税资产		4,842,139.31	5,205,342.73
其他非流动资产		6,394,157.28	4,914,919.02
非流动资产合计		740,565,166.63	741,140,680.51
资产总计		1,725,075,225.82	1,724,890,143.93

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

编制单位：四川锦兴食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年3月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款		5,006,608.01	5,006,608.01
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		80,271,934.93	94,711,421.03
应付账款		143,945,481.19	163,997,520.75
预收款项			
合同负债		16,653,700.74	14,549,328.42
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		19,280,634.75	32,729,038.13
应交税费		20,168,797.35	17,676,654.72
其他应付款		54,111,429.34	44,276,432.54
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,632,529.59	5,544,723.02
其他流动负债		1,988,512.82	5,433,652.97
流动负债合计		347,059,628.72	413,925,379.59
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		31,143,764.70	28,326,896.76
长期应付款		53,459,113.74	53,287,500.96
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		47,069,185.72	48,359,094.78
递延所得税负债		556,939.60	783,331.72
其他非流动负债			
非流动负债合计		132,229,003.76	130,756,824.22
负 债 合 计		479,288,632.48	544,682,203.81
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		113,750,722.67	113,750,722.67
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
一般风险准备			
未分配利润		940,662,530.95	875,444,406.76
归属于母公司股东权益合计		1,193,137,516.62	1,127,819,392.43
少数股东权益		52,649,076.72	52,388,547.69
股东权益合计		1,245,786,593.34	1,180,207,940.12
负债和股东权益总计		1,725,075,225.82	1,724,890,143.93

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

编制单位：四川菊乐食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		634,321,310.44	664,015,974.44
交易性金融资产		150,000,000.00	80,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		114,480,637.65	109,660,785.27
应收款项融资			
预付款项		11,069,230.72	13,980,217.69
其他应收款		101,891,696.35	107,728,039.77
其中：应收利息			
应收股利			
存货		36,963,920.79	56,083,108.87
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		37,093,072.22	37,093,072.22
其他流动资产		14,678,008.50	22,102,267.02
流动资产合计		1,100,497,876.67	1,090,663,465.28
非流动资产：			
债权投资		28,000,000.00	28,000,000.00
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		237,024,819.79	237,024,819.79
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		70,109,964.73	67,462,758.34
在建工程		1,035,613.04	763,083.29
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,831,008.93	5,098,143.57
无形资产		7,912,485.40	7,970,727.76
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		683,369.37	747,435.27
递延所得税资产		1,191,486.70	1,635,532.07
其他非流动资产		6,291,157.28	4,707,269.02
非流动资产合计		357,079,905.24	353,409,769.11
资产总计		1,457,577,781.91	1,444,073,234.39

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表（续）

编制单位：四川蜀乐食品股份有限公司

单位：人民币元

项	附注	2025年3月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付账款		80,271,934.93	94,711,421.03
预收款项		247,342,449.02	246,031,907.27
合同负债			
应付职工薪酬		11,593,556.85	39,026,746.60
应交税费		12,942,959.31	22,969,781.09
其他应付款		14,101,753.23	9,512,200.53
其中：应付利息		42,746,909.77	34,069,723.08
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		934,601.61	934,449.11
其他流动负债		1,425,160.92	4,804,192.51
流动负债合计		411,359,325.64	452,060,421.22
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		3,844,090.26	4,132,689.98
长期应付款		1,385,227.32	1,371,217.71
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		1,116,612.99	1,224,559.36
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,345,930.57	6,728,467.05
负债合计		417,705,256.21	458,788,888.27
股东权益：			
股本		92,482,842.00	92,482,842.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		117,136,810.00	117,136,810.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		46,241,421.00	46,241,421.00
未分配利润		784,011,452.70	729,423,273.12
股东权益合计		1,039,872,525.70	985,284,346.12
负债和股东权益总计		1,457,577,781.91	1,444,073,234.39

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

编制单位：四川蜀道食品股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-3月	2024年1-3月
一、营业总收入	五、4	386,355,787.24	358,352,426.63
其中：营业收入	五、4	386,355,787.24	358,352,426.63
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		311,857,250.69	299,489,987.19
其中：营业成本	五、4	246,093,886.73	244,999,910.35
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		3,456,907.31	2,925,347.77
销售费用		45,368,717.15	38,293,835.00
管理费用		17,436,337.86	14,085,777.55
研发费用		931,295.63	969,565.68
财务费用		-1,429,894.00	-1,784,449.15
其中：利息费用		1,234,412.22	1,032,617.80
利息收入		-3,261,974.14	-3,097,148.40
加：其他收益		5,553,370.08	4,491,228.73
投资收益（损失以“-”号填列）		393,333.91	246,663.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		692,190.08	-142,700.34
资产减值损失（损失以“-”号填列）		89,034.92	-79,630.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-1,234,049.29	-1,439,156.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		79,992,416.25	61,938,843.83
加：营业外收入		24,953.73	109,292.66
减：营业外支出		2,627,869.55	2,394,372.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,389,500.43	59,653,763.77
减：所得税费用		11,810,847.21	9,255,993.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		65,578,653.22	50,397,769.79
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		65,578,653.22	50,397,769.79
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润		65,318,124.19	49,166,790.75
2.少数股东损益		260,529.03	1,230,979.05
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期损益的有效部分			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		65,578,653.22	50,397,769.80
归属于母公司股东的综合收益总额		65,318,124.19	49,166,790.75
归属于少数股东的综合收益总额		260,529.03	1,230,979.05
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.7063	0.5316
（二）稀释每股收益（元/股）		0.7063	0.5316

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司利润表

编制单位：四川蜀尔食品股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年1-3月	2024年1-3月
一、营业收入		304,681,383.00	287,189,464.23
减：营业成本		200,998,635.15	241,074,127.90
税金及附加		2,376,920.80	1,418,360.85
销售费用		29,854,932.22	23,407,698.69
管理费用		12,767,993.68	10,741,765.48
研发费用		319,729.13	520,484.76
财务费用		-2,858,654.39	-2,882,020.35
其中：利息费用		70,589.68	1,194.13
利息收入		-2,963,503.51	-2,922,099.81
加：其他收益		630,174.83	613,554.43
投资收益（损失以“-”号填列）		1,111,730.14	1,000,465.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		880,829.80	166,211.96
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	100,723.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）		940,084.23	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,784,645.41	14,790,002.29
加：营业外收入		12,854.41	79,240.70
减：营业外支出		117,720.94	38,165.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		64,679,778.88	14,831,077.95
减：所得税费用		10,091,599.30	2,360,155.70
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		54,588,179.58	12,470,922.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		54,588,179.58	12,470,922.25
（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.现金流量套期损益的有效部分		-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-
7.其他		-	-
六、综合收益总额		54,588,179.58	12,470,922.25
七、每股收益：		-	-
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

编制单位：四川南尔食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-3月	2024年1-3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		410,679,159.81	391,146,506.47
收到的税费返还		-	15,695.97
收到其他与经营活动有关的现金		2,987,787.00	4,925,953.95
经营活动现金流入小计		413,666,946.81	396,088,156.39
购买商品、接受劳务支付的现金		252,780,484.56	253,271,207.71
支付给职工以及为职工支付的现金		63,397,091.47	62,785,315.90
支付的各项税费		25,085,087.77	25,492,565.84
支付其他与经营活动有关的现金		32,807,697.75	25,423,960.53
经营活动现金流出小计		374,070,361.55	366,973,049.98
经营活动产生的现金流量净额		39,596,585.26	29,115,106.41
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		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,033,804.14	614,307.40
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		120,393,333.91	110,246,663.01
投资活动现金流入小计		123,427,138.05	110,860,970.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,577,898.04	53,049,005.72
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		190,000,000.00	110,000,000.00
投资活动现金流出小计		195,577,898.04	163,049,005.72
投资活动产生的现金流量净额		-72,150,759.99	-52,188,035.31
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		-	-
取得借款所收到的现金		-	-
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		-	-
偿还债务所支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		55,625.00	134,035.40
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		1,504,334.31	1,200,000.00
筹资活动现金流出小计		1,559,959.31	1,334,035.40
筹资活动产生的现金流量净额		-1,559,959.31	-1,334,035.40
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		-34,114,134.04	-24,406,964.30
加：期初现金及现金等价物余额		663,291,089.79	505,699,498.86
六、期末现金及现金等价物余额		629,176,955.75	481,292,534.56

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司现金流量表

编制单位：四川锦兴食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-3月	2024年1-3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		317,508,877.41	308,648,364.45
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		1,330,482.52	1,391,763.66
经营活动现金流入小计		318,839,359.93	310,040,128.11
购买商品、接受劳务支付的现金		213,485,422.03	218,955,230.18
支付给职工以及为职工支付的现金		39,055,453.14	41,927,884.77
支付的各项税费		15,070,486.22	9,523,602.88
支付其他与经营活动有关的现金		11,421,453.93	16,285,374.71
经营活动现金流出小计		279,032,815.32	286,692,092.54
经营活动产生的现金流量净额		39,806,544.61	23,348,035.57
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		761,500.00	799,030.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,559,254.14	-
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		125,694,168.24	110,390,746.34
投资活动现金流入小计		128,014,922.38	111,189,776.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		3,042,789.68	5,200,496.55
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		190,000,000.00	134,500,000.00
投资活动现金流出小计		193,042,789.68	139,700,496.55
投资活动产生的现金流量净额		-65,027,867.30	-28,510,719.64
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		-	-
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			
偿还债务支付的现金		-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		304,334.31	-
筹资活动现金流出小计		304,334.31	
筹资活动产生的现金流量净额		-304,334.31	
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		-25,525,657.00	-5,162,684.07
加：期初现金及现金等价物余额		626,131,402.44	467,403,525.88
六、期末现金及现金等价物余额		600,605,745.44	462,240,841.81

法定代表人：



主管会计工作负责人：

[Handwritten signature]

会计机构负责人：



一、 公司的基本情况

四川菊乐食品股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”，在包括子公司时统称“本集团”）系在原四川菊乐食品有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司，并于 2017 年 5 月 24 日取得成都市工商局核发的《营业执照》，注册资本为 9,248.2842 万元，统一社会信用代码：91510105202051068N。公司注册地址为：四川省成都市青羊区青羊工业集中发展区（东区）广富路 8 号 10 栋 412。

公司股票已于 2024 年 9 月 24 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让，证券简称：菊乐股份，证券代码：874569。

截止 2025 年 3 月 31 日，公司股本总额为 9,248.2842 万股，注册资本为 9,248.2842 万元。

公司主要经营业务：含乳饮料及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表于 2025 年 6 月 23 日由本公司董事会批准报出。

二、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表以持续经营为基础，按照《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制，采用的会计政策与上年度财务报表相一致，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。

三、 公司会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1. 会计政策变更

本期未发生会计政策变更情况。

2. 会计估计变更

本期未发生会计估计变更情况。

3. 前期差错更正

本期未发生前期差错更正情况。

四、 经营季节性或周期性特征

本公司经营活动不存在季节性或周期性特征。

五、 性质特别或者金额异常的合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“上年年末”或“期初”系指 2024 年 12 月 31 日，“期末”系指 2025 年 3 月 31 日，“本期”系指 2025 年 1-3 月，“上期”系指 2024 年 1-3 月，货币单位为人民币元。

1. 货币资金



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期末余额	期初余额
现金	159.33	8,844.33
银行存款	621,148,823.79	652,806,009.07
其他货币资金	41,743,537.63	48,360,808.39
合计	662,892,520.75	701,175,661.79

注：本期末，银行存款中大额存单余额为 402,065,283.00 元；本集团其他货币资金中 33,715,565.00 元为票据保证金存款等，使用受到限制；其余其他货币资金为电商平台资金，使用不受限制。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	29,111,786.12	30,603,383.51
1 至 2 年	977,208.25	997,397.52
2 至 3 年	1,287,505.31	1,267,316.04
3 年以上	49,279.97	49,280.04
合计	31,425,779.65	32,917,377.11

注：本期末本集团不存在账龄超过三年的单项金额重大的应收账款。

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,299,625.97	7.32	2,299,625.97	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	29,126,153.68	92.68	1,502,942.43	5.16	27,623,211.25
其中：账龄组合	29,126,153.68	92.68	1,502,942.43	5.16	27,623,211.25
合计	31,425,779.65	100.00	3,802,568.40	12.10	27,623,211.25

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,299,626.04	6.99	2,299,626.04	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中：账龄组合	30,617,751.07	93.01	1,577,522.21	5.15	29,040,228.86
合计	32,917,377.11	100.00	3,877,148.25	11.78	29,040,228.86

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
成都家乐福超市有限公司	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	1,114,993.53	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
成都么么集选科技有限公司	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10	100.00	经营困难，门店关闭，预计无法收回
四川吉选超市有限公司	278,948.44	278,948.44	278,948.44	278,948.44	100.00	经营情况恶化，预计无法收回
四川步步高商业有限责任公司	176,159.97	176,159.97	176,159.97	176,159.97	100.00	经营困难，预计无法收回
其他客户	231,207.00	231,207.00	231,206.93	231,206.93	100.00	预计无法收回
合计	2,299,626.04	2,299,626.04	2,299,625.97	2,299,625.97	—	—

注：四川吉选超市有限公司系受其控制的成都龙泉吉选超市有限公司、成都天府新区华阳吉选超市有限公司、崇州吉选超市有限公司、雅安吉选超市有限公司以及雅安吉选商业经营管理有限公司。

2) 应收账款按账龄计提坏账准备

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	29,075,734.28	1,453,786.79	5.00
1 至 2 年	1,576.09	315.22	20.00
2 至 3 年	5.79	2.90	50.00
3 年以上	48,837.52	48,837.52	100.00
合计	29,126,153.68	1,502,942.43	5.16

(3) 应收账款计提、收回或转回的坏账准备情况



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,299,626.04		0.07			2,299,625.97
按组合计提坏账准备	1,577,522.21	-74,579.78				1,502,942.43
合计	3,877,148.25	-74,579.78	0.07			3,802,568.40

无收回或转回金额重要的坏账准备。

（4）本期无实际核销的应收账款。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额22,322,423.02元，占应收账款期末余额合计数的比例 71.03%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额1,116,121.16元。

3. 存货

（1）存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	50,340,079.42	10,949.91	50,329,129.51
库存商品	15,529,136.82	225,541.81	15,303,595.01
发出商品	12,657,784.96	111,678.07	12,546,106.89
包装物	15,216,785.92	737,043.30	14,479,742.62
周转材料	12,775,797.56	655,685.63	12,120,111.93
委托加工物资	207,692.83		207,692.83
消耗性生物资产	117,202.02		117,202.02
合计	106,844,479.53	1,740,898.72	105,103,580.81

（续）

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	62,826,227.97	10,949.91	62,815,278.06
库存商品	27,203,660.17	535,863.15	26,667,797.02
发出商品	14,814,074.51	111,678.07	14,702,396.44
包装物	15,313,020.94	1,504,921.07	13,808,099.87
周转材料	12,199,429.42	762,850.22	11,436,579.20
委托加工物资	105,138.13		105,138.13
消耗性生物资产	25,945.41	16,461.18	9,484.23



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	132,487,496.55	2,942,723.60	129,544,772.95

4. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	384,729,965.31	356,670,030.68
其他业务收入	1,625,821.93	1,682,395.95
合计	386,355,787.24	358,352,426.63
主营业务成本	244,929,640.24	243,778,033.58
其他业务成本	1,164,246.49	1,221,876.77
合计	246,093,886.73	244,999,910.35

六、所有权或使用权受到限制的资产

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	33,715,565.00	33,715,565.00	冻结	票据保证金
固定资产	2,294,188.03	659,579.23	贷款未支付完毕	欠付设备款
固定资产	2,897,744.15	2,265,311.54	贷款未支付完毕	分期付款购买资产
生产性生物资产、固定资产	(注)	(注)		奶牛托管代养合同

注：2022 年 6 月，优牧牧业与肇源县国有资产运营中心签订《高端奶牛委托代养合同》及《抵押合同》，约定优牧牧业向肇源县国有资产运营中心支付完毕 3,500 万元采购资金本金后，奶牛所有权转移至优牧牧业。同时，优牧牧业提供大于 5,250 万元的财产(指活牛及设备)作为抵押担保(涉及的财产清单暂未确定)，抵押担保的范围为《高端奶牛委托代养合同》项下的全部债务及相关费用。

七、合并范围的变更

本期公司合并范围未发生变化。

八、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
菊乐集团	四川省成都市	投资与管理	58,140,000.00	45.87	45.87



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本公司最终控制方为自然人童恩文。截至 2025 年 3 月 31 日，童恩文直接持有本公司股权 26.51%，通过持有菊乐集团 35.5817%股权，间接持有本公司股权 16.32%。

(2) 本公司的子公司情况

子公司的变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”相关内容。

(3) 本企业无合营企业及联营企业情况

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
四川省国有资产经营管理有限责任公司（以下简称“国资经营公司”）	对本公司施加重大影响的投资方
四川国经瑞丰供应链管理有限公司（以下简称“国经瑞丰”）	国资经营公司控制的公司
四川现代农业融资担保有限责任公司（以下简称“现代农融担”）	国资经营公司控制的公司
四川省建设信托投资公司（以下简称“建设信托”）	国资经营公司控制的公司
成都么么集选科技有限公司（以下简称“么么集选”）	董事、总经理 GAOZHAOHUI 的配偶 TONGZHU 担任董事并持股 35.08%的企业
甘肃前进牧业科技有限责任公司（以下简称“前进牧业”）	其他关联方（对子公司蜀汉牧业施加重大影响的投资方）
甘肃前进现代农业发展集团有限公司（以下简称“前进集团”）	其他关联方（前进牧业之控股股东）
黑龙江优伯草业有限公司（以下简称“优伯草业”）	其他关联方（对子公司惠丰乳品施加重大影响的投资方控制的公司）

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
前进集团（注1）	采购商品-原奶	6,063,769.50	16,823,696.00
前进集团（注1）	采购商品-精饲料	7,840,256.32	7,504,086.34
前进集团（注1）	采购服务	1,317,446.92	3,883,630.17
前进集团（注1）	采购服务-牛只代养	1,289,076.60	
合计		16,510,549.34	28,211,412.51

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的采购额。

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国经瑞丰	销售商品	11,682,855.13	11,246,717.08
现代农融担	销售商品		1,908.26



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
建设信托	销售商品		2,727.94
前进集团	销售原奶	5,250,182.00	627,900.00
合计		16,933,037.13	11,879,253.28

(3) 关联租赁情况

1) 承租情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费	
			本期发生额	上期发生额
菊乐集团	本公司	房屋建筑物	585,451.77	585,451.77
前进集团	蜀汉牧业	土地	130,912.00	

(4) 关联担保情况

1) 本期无合并报表范围外关联担保情况。

2) 合并报表范围内

担保方名称	被担保方名称	担保金额	债权人	担保期限	担保是否已履行完毕
本公司	菊乐新津	20,300,884.96	纷美包装(山东)有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
本公司	惠丰乳品	3,539,823.00	纷美包装(山东)有限公司	每期设备款到期之日起两年	否
惠丰乳品	优牧牧业	35,000,000.00	肇源县国有资产运营中心	2022.6.13-2027.6.12	否

注1: 本公司之子公司-菊乐食品(新津)有限公司于2020年10月与纷美包装(山东)有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同, 本公司对标的设备价款向纷美(山东)公司提供连带责任担保。

注2: 本公司之子公司-黑龙江惠丰乳品有限公司于2021年12月与纷美包装(山东)有限公司签订无菌灌装机及辅助设备采购合同, 本公司对标的设备价款向纷美(山东)公司提供连带责任担保。

注3: 本公司之子公司-优牧牧业、惠丰乳品与肇源县国有资产运营中心签订《保证合同》, 约定惠丰乳品为《高端奶牛委托代养合同》(见附注六)中优牧牧业对肇源县国有资产运营中心所负的全部责任(包括但不限于金钱债务)提供连带保证担保。

(5) 本期无关联方资金拆借。

(6) 本期无关联方资产转让情况。

(7) 关键管理人员薪酬



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目名称	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	2,144,074.54	1,918,638.66

3. 关联方应收应付余额

（1） 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	现代农融担			16,016.73	800.84
应收账款	前进集团	3,055,922.00	152,796.10	593,775.00	29,688.75
应收账款	么么集选	498,317.10	498,317.10	498,317.10	498,317.10
其他应收款	么么集选	10,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00

（2） 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	前进集团（注 1）	7,220,469.02	17,283,876.69
应付账款	么么集选	123.92	123.92
应付账款	优伯草业		722,718.00
预收款项	国经瑞丰	201,735.27	

注1：为前进集团控制的各子公司及前进集团关联方的往来款余额。

九、 股份支付

截至 2025 年 3 月 31 日，本集团无股份支付事项。

十、 承诺及或有事项

截至 2025 年 3 月 31 日，本集团无重大承诺及或有事项。

十一、 资产负债表日后事项

截至报告出具日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、 其他重要事项

截至 2025 年 3 月 31 日，本集团无需要披露的其他重要事项。



四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

财务报表补充资料

1. 非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	894,437.70	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,842,143.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	127,712.26	
委托他人投资或管理资产的损益	393,333.91	
对外委托贷款取得的损益	323,278.30	
除上述各项之外的其他营业外收入、支出和其他收益	607,844.90	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	639,231.27	
小计	5,827,981.35	
所得税影响额	452,546.40	
少数股东权益影响额（税后）	1,173,526.91	
合计	4,201,908.04	

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》（2023 年修订）中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目如下：

项目	涉及金额	原因
非流动资产处置损益	-4,668,105.56	基于牧场养殖行业特点判断，公司生物资产牛只死亡、淘汰是每年必然会发生的情况，且金额重大
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,040,084.93	与资产相关的政府补助，与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、对公司损益产生持续影响

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	5.63%	0.7063	0.7063
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	5.27%	0.6608	0.6608

3. 公司主要财务报表项目的重大变动情况及原因说明

资产负债表项目	期末余额	期初余额	变动幅度（%）	变动原因说明
交易性金融资产	150,000,000.00	80,000,000.00	87.50%	主要系本期购买结构性存款增加所致

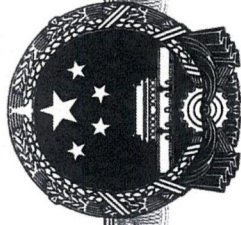


四川菊乐食品股份有限公司财务报表附注
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

资产负债表项目	期末余额	期初余额	变动幅度 (%)	变动原因说明
其他非流动资产	6,394,157.28	4,914,919.02	30.10%	主要系本期支付的工程设备预付款增加所致
合同负债	16,653,700.74	44,549,328.42	-62.62%	主要系本期预收款项减少所致
应付职工薪酬	19,280,634.75	32,729,038.13	-41.09%	主要系本期支付年终奖励所致
其他流动负债	1,988,512.82	5,433,652.97	-63.40%	主要系本期预收款项减少所致

四川菊乐食品股份有限公司
二〇二五年六月二十三日





营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层



登记机关

2025年 01月 24日

证书序号: 0014624



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的,应当及时向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的,应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所
执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人: 谭小青
主任会计师:
经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙
执业证书编号: 11010136
批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号
批准执业日期: 2011年07月07日



中华人民共和国财政部制

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of a Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



同意调入

Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014年8月11日

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



姓名 罗东先
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1967年10月22日
Date of birth
工作单位 四川永和会计师事务所有限责任公司
Working unit
身份证号码 510622671022271
Identity card No.



姓名: 罗东先

证书编号: 510501641722

证书编号: 510501641722
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇〇年六月一日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效。
This certificate is valid for another year.
this renewal.

2001年2月6日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
CPAs

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2010年12月20日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
CPAs
2010年12月20日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章
CPAs

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2009年9月9日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

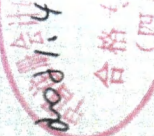
转入协会盖章
CPAs
2009年9月9日



姓名 刘拉
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1974-1-25
Date of birth
工作单位 四川君和会计师事务所
Working unit
身份证号码 510107740125261
Identity card No.



姓名: 刘拉
证书编号: 510100023026



证书编号: 510100023026
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001年03月15日
Date of Issuance



年度检验登记
Annual Renewal Registration
合格专用章
本证书检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2007年12月31日