

皇氏集团股份有限公司 2025 年半年度财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐ 是 ☒ 否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：皇氏集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	404,262,167.39	421,244,664.61
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,798,128.27	26,895,230.93
衍生金融资产		
应收票据		950,000.00
应收账款	399,652,587.73	484,664,219.22
应收款项融资		
预付款项	341,025,043.61	203,300,594.06
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	406,242,645.43	396,881,240.59
其中：应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	283,206,693.46	303,056,290.46
其中：数据资源		
合同资产	5,385,439.41	7,648,646.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	77,868,308.50	81,987,847.38
流动资产合计	1,928,441,013.80	1,926,628,733.72

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	614,640,632.64	614,820,396.18
其他权益工具投资	900,000.00	900,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,348,037.97	11,543,879.35
固定资产	1,331,449,280.13	1,366,189,440.24
在建工程	194,964,572.09	121,755,330.89
生产性生物资产	137,029,963.63	132,690,177.90
油气资产		
使用权资产	48,990,071.14	118,681.16
无形资产	129,027,718.40	132,028,576.83
其中：数据资源		
开发支出	12,073,859.63	11,694,327.82
其中：数据资源		
商誉	17,092,407.71	17,092,407.71
长期待摊费用	12,352,837.42	13,399,048.99
递延所得税资产	114,477,465.86	114,508,735.34
其他非流动资产	178,648,717.27	121,272,703.47
非流动资产合计	2,802,995,563.89	2,658,013,705.88
资产总计	4,731,436,577.69	4,584,642,439.60
流动负债：		
短期借款	956,396,629.50	858,908,905.51
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	68,077,245.25	155,522,125.83
应付账款	437,884,901.95	492,095,001.27
预收款项		
合同负债	125,011,407.13	110,170,984.52
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	14,260,104.32	25,164,493.74
应交税费	4,337,430.54	6,091,423.03

其他应付款	298,498,168.09	286,563,106.56
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	453,508,125.97	337,868,591.53
其他流动负债	45,745,788.03	65,193,428.72
流动负债合计	2,403,719,800.78	2,337,578,060.71
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	942,429,912.50	898,134,912.50
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	51,220,889.93	
长期应付款	1,075,000.00	7,678,180.26
长期应付职工薪酬		
预计负债	190,718,458.34	194,718,458.34
递延收益	101,488,793.87	96,440,146.89
递延所得税负债	300,438.33	504,698.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,287,233,492.97	1,197,476,396.94
负债合计	3,690,953,293.75	3,535,054,457.65
所有者权益：		
股本	832,403,985.00	869,049,335.00
其他权益工具	-8,593,943.90	-109,113,811.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,169,626,185.54	1,297,199,489.24
减：库存股	61,310,228.40	125,009,014.00
其他综合收益	-5,402,347.07	-5,203,123.71
专项储备		
盈余公积	59,010,460.16	59,010,460.16
一般风险准备		
未分配利润	-1,057,179,638.96	-1,051,412,475.07
归属于母公司所有者权益合计	928,554,472.37	934,520,860.62
少数股东权益	111,928,811.57	115,067,121.33
所有者权益合计	1,040,483,283.94	1,049,587,981.95
负债和所有者权益总计	4,731,436,577.69	4,584,642,439.60

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	150,068,047.29	16,011,796.55
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	24,066,386.98	26,582,278.90
应收款项融资		
预付款项	64,670,051.74	280,911.36
其他应收款	956,679,795.39	1,006,917,187.83
其中：应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
存货		
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	25,134,575.32	25,160,630.95
流动资产合计	1,220,618,856.72	1,074,952,805.59
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	1,984,445,191.67	1,958,579,368.94
其他权益工具投资	900,000.00	900,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	39,425,372.49	42,219,706.90
在建工程	1,918,305.61	1,918,305.61
生产性生物资产	7,814,158.74	7,814,158.74
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,801,232.09	7,958,084.05
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

商誉		
长期待摊费用	1,677,666.89	2,283,766.73
递延所得税资产	86,419,360.82	86,919,056.38
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,130,401,288.31	2,108,592,447.35
资产总计	3,351,020,145.03	3,183,545,252.94
流动负债：		
短期借款	202,106,267.26	82,246,877.83
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	5,981,832.32	11,143,874.66
预收款项		
合同负债	162,663,425.52	115,276,638.32
应付职工薪酬	1,058,977.90	1,529,617.78
应交税费	1,121,077.75	1,160,765.51
其他应付款	1,292,949,865.71	1,254,770,307.74
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	217,231,388.81	210,750,000.00
其他流动负债	21,146,245.32	22,107,316.77
流动负债合计	1,904,259,080.59	1,698,985,398.61
非流动负债：		
长期借款	270,000,000.00	272,000,000.00
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	190,718,458.34	194,718,458.34
递延收益	3,024,578.37	3,316,250.91
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	463,743,036.71	470,034,709.25
负债合计	2,368,002,117.30	2,169,020,107.86
所有者权益：		
股本	832,403,985.00	869,049,335.00
其他权益工具	-8,593,943.90	-109,113,811.00

其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,284,268,621.58	1,411,841,925.28
减：库存股	61,310,228.40	125,009,014.00
其他综合收益	-4,943,700.00	-4,943,700.00
专项储备		
盈余公积	59,010,460.16	59,010,460.16
未分配利润	-1,117,817,166.71	-1,086,310,050.36
所有者权益合计	983,018,027.73	1,014,525,145.08
负债和所有者权益总计	3,351,020,145.03	3,183,545,252.94

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	905,168,825.44	1,041,219,381.71
其中：营业收入	905,168,825.44	1,041,219,381.71
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	927,218,478.09	1,062,491,187.14
其中：营业成本	665,960,456.05	778,816,085.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,037,385.86	5,794,008.79
销售费用	107,560,058.42	113,649,150.47
管理费用	68,955,026.30	75,511,143.90
研发费用	29,108,674.40	34,472,308.85
财务费用	50,596,877.06	54,248,489.78
其中：利息费用	49,106,277.88	52,642,559.44
利息收入	661,506.26	991,051.59
加：其他收益	15,604,046.29	28,271,340.50
投资收益（损失以“—”号填列）	455,180.71	-409,551.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-179,763.54	-1,459,484.92
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		

汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	732,897.34	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,161,219.70	2,886,567.23
资产减值损失（损失以“—”号填列）	69,996.09	
资产处置收益（损失以“—”号填列）	3,186,783.87	-3,518,505.99
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,160,471.35	5,958,045.30
加：营业外收入	1,298,953.50	3,453,857.68
减：营业外支出	1,600,976.67	1,430,486.28
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,858,448.18	7,981,416.70
减：所得税费用	7,241,710.69	3,256,506.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-4,383,262.51	4,724,909.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-4,383,262.51	4,724,909.73
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	-5,767,163.89	1,282,554.49
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,383,901.38	3,442,355.24
六、其他综合收益的税后净额	-390,151.90	489,163.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-199,223.36	237,722.61
（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	-199,223.36	237,722.61
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	-199,223.36	237,722.61
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-190,928.54	251,440.59
七、综合收益总额	-4,773,414.41	5,214,072.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,966,387.25	1,520,277.10
归属于少数股东的综合收益总额	1,192,972.84	3,693,795.83
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0069	0.0015

(二) 稀释每股收益	-0.0069	0.0015
------------	---------	--------

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

4、母公司利润表

单位：元		
项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	2,756,549.96	15,080,309.18
减：营业成本	469,795.98	12,700,084.75
税金及附加	385,185.85	462,970.55
销售费用		
管理费用	15,819,564.10	23,433,233.16
研发费用		
财务费用	19,731,938.93	22,380,339.60
其中：利息费用	19,669,167.36	22,454,008.98
利息收入	20,799.49	94,543.35
加：其他收益	307,958.96	305,560.11
投资收益（损失以“—”号填列）	1,358,235.30	1,062,908.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-134,177.27	-518,032.09
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）	987,677.39	3,059,621.01
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	103,510.46	-1,440.03
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-30,892,552.79	-39,469,669.19
加：营业外收入	29,156.00	388,287.46
减：营业外支出	144,024.00	3,110.31
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-31,007,420.79	-39,084,492.04
减：所得税费用	499,695.56	838,427.59
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-31,507,116.35	-39,922,919.63
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-31,507,116.35	-39,922,919.63
（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	-31,507,116.35	-39,922,919.63
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	993,391,409.13	1,498,445,967.58
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	443,842.01	15,093,506.95
收到其他与经营活动有关的现金	454,583,380.31	118,337,902.57
经营活动现金流入小计	1,448,418,631.45	1,631,877,377.10
购买商品、接受劳务支付的现金	688,145,362.12	1,259,022,518.82
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	133,550,939.31	130,141,080.82

支付的各项税费	24,794,694.72	26,517,649.89
支付其他与经营活动有关的现金	668,578,385.36	183,099,078.91
经营活动现金流出小计	1,515,069,381.51	1,598,780,328.44
经营活动产生的现金流量净额	-66,650,750.06	33,097,048.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,500,000.00	82,866,600.00
取得投资收益收到的现金	1,404,187.00	273,656.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,549,764.24	9,396,790.76
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		
投资活动现金流入小计	86,453,951.24	92,537,047.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	159,408,022.89	107,329,622.52
投资支付的现金	60,370,000.00	110,625,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,657.77	4,830.51
投资活动现金流出小计	219,782,680.66	217,959,453.03
投资活动产生的现金流量净额	-133,328,729.42	-125,422,405.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	219,860.00	3,906,263.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	219,860.00	3,906,263.12
取得借款收到的现金	864,190,508.50	868,541,183.54
收到其他与筹资活动有关的现金	65,842,475.58	166,730,190.74
筹资活动现金流入小计	930,252,844.08	1,039,177,637.40
偿还债务支付的现金	599,720,368.00	866,783,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,101,790.03	62,923,229.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,551,142.60	4,201,993.24
支付其他与筹资活动有关的现金	14,866,508.80	23,023,697.53
筹资活动现金流出小计	685,688,666.83	952,730,526.53
筹资活动产生的现金流量净额	244,564,177.25	86,447,110.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-724,719.41	68,092.73
五、现金及现金等价物净增加额	43,859,978.36	-5,810,153.21
加：期初现金及现金等价物余额	271,854,869.28	220,710,750.66
六、期末现金及现金等价物余额	315,714,847.64	214,900,597.45

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	2,004,454.30	189,654,423.02
收到的税费返还		1,092,599.98
收到其他与经营活动有关的现金	615,397,674.91	1,100,749,308.40
经营活动现金流入小计	617,402,129.21	1,291,496,331.40
购买商品、接受劳务支付的现金	242,361.64	248,375,878.68
支付给职工以及为职工支付的现金	7,707,094.77	7,054,990.13
支付的各项税费	427,451.22	575,630.00
支付其他与经营活动有关的现金	547,079,230.40	1,067,093,622.51
经营活动现金流出小计	555,456,138.03	1,323,100,121.32
经营活动产生的现金流量净额	61,945,991.18	-31,603,789.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,000.00	16,493,100.00
取得投资收益收到的现金	1,492,412.57	589,440.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	117,127.60	6,863,932.05
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		
投资活动现金流入小计	1,909,540.17	23,946,472.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,647.00	52,637.50
投资支付的现金	26,000,000.00	10,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	26,031,647.00	10,552,637.50
投资活动产生的现金流量净额	-24,122,106.83	13,393,835.24
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	202,000,000.00	212,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	18,301.47	80,962,705.11
筹资活动现金流入小计	202,018,301.47	292,962,705.11
偿还债务支付的现金	84,000,000.00	261,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,175,633.61	21,709,546.10
支付其他与筹资活动有关的现金	1,592,000.00	
筹资活动现金流出小计	105,767,633.61	282,709,546.10
筹资活动产生的现金流量净额	96,250,667.86	10,253,159.01
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	134,074,552.21	-7,956,795.67
加：期初现金及现金等价物余额	15,989,968.93	10,226,406.77
六、期末现金及现金等价物余额	150,064,521.14	2,269,611.10

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,297,199,489.24	125,009,014.00	-5,203,123.71		59,010,460.16		-1,051,412,475.07		934,520,860.62	115,067,121.33	1,049,587,981.95
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,297,199,489.24	125,009,014.00	-5,203,123.71		59,010,460.16		-1,051,412,475.07		934,520,860.62	115,067,121.33	1,049,587,981.95
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-36,645,350.00			100,519,867.10	-127,573,303.70	-63,698,785.60	-199,223.36				-5,767,163.89		-5,966,388.25	-3,138,309.76	-9,104,698.01
（一）综合收益总额							-199,223.36				-5,767,163.89		-5,966,387.25	1,192,972.84	-4,773,414.41
（二）所有者投入和减少资本	-36,645,350.00				-127,573,303.70	-63,698,785.60							-100,519,868.10	219,860.00	-100,300,008.10

[illegible]

一、上年 期末余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,324,843,583.88	125,009,014.00	-5,671,162.67		59,010,460.16		-370,737,502.58		1,642,371,888.79	107,837,856.97	1,750,209,745.76
加：会计 政策变更															
前期差错 更正															
其他															
二、本年 期初余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,324,843,583.88	125,009,014.00	-5,671,162.67		59,010,460.16		-370,737,502.58		1,642,371,888.79	107,837,856.97	1,750,209,745.76
三、本期 增减变动 金额（减 少以“—” 号填列）					9,377,329.03		237,722.61				1,282,554.49		10,897,606.13	2,889,565.71	13,787,171.84
（一）综 合收益总 额							237,722.61				1,282,554.49		1,520,277.10	3,693,795.83	5,214,072.93
（二）所 有者投入 和减少资 本					9,377,329.03								9,377,329.03	3,906,263.12	13,283,592.15
1. 所有者 投入的普 通股														3,906,263.12	3,906,263.12
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					9,377,329.03								9,377,329.03		9,377,329.03
4. 其他															
（三）利 润分配														-4,710,493.24	-4,710,493.24

[illegible]

1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,334,220,912.91	125,009,014.00	-5,433,440.06		59,010,460.16		-369,454,948.09		1,653,269,494.92	110,727,422.68	1,763,996,917.60

法定代表人：黄嘉棣

主管会计工作负责人：吕德伟

会计机构负责人：朱夕清

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,411,841,925.28	125,009,014.00	-4,943,700.00		59,010,460.16	-1,086,310,050.36		1,014,525,145.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,411,841,925.28	125,009,014.00	-4,943,700.00		59,010,460.16	-1,086,310,050.36		1,014,525,145.08
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	-36,645,350.00			100,519,867.10	-127,573,303.70	-63,698,785.60				-31,507,116.35		-31,507,117.35
（一）综合收益总额										-31,507,116.35		-31,507,116.35
（二）所有者投入和减少资本	-36,645,350.00				-127,573,303.70	-63,698,785.60						-100,519,868.10

1. 所有者投入的普通股	-36,645,350.00				-127,573,303.70							-164,218,653.70
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他						-63,698,785.60						63,698,785.60
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转				100,519,867.10								100,519,867.10
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				100,519,867.10								100,519,867.10
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	832,403,985.00			-8,593,943.90	1,284,268,621.58	61,310,228.40	-4,943,700.00		59,010,460.16	-1,117,817,166.71		983,018,027.73

上年金额

（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额 结转留存收益												
5．其他综合收益结转留 存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	869,049,335.00			-109,113,811.00	1,448,863,348.95	125,009,014.00	-5,273,280.00		59,010,460.16	-461,552,115.08		1,675,974,924.03

法 定 代 表 人：黄嘉棣

主 管 会 计 工 作 负 责 人：吕德伟

会 计 机 构 负 责 人：朱夕清

三、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：皇氏集团股份有限公司

英文名称：Royal Group Co.,Ltd.

注册地址：广西南宁市高新区丰达路 65 号

注册资本：832,403,985.00 元

统一社会信用代码：91450000727678680U

企业法定代表人：黄嘉棣

2、公司历史沿革

皇氏集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西皇氏生物工程乳业有限公司，于 2001 年 5 月 31 日成立，设立时的注册资本为人民币 300 万元。公司几经变更股东和增资，至改制前的 2006 年 11 月 12 日，公司注册资本增加至 2,000 万元。

2006 年 11 月 12 日，广西皇氏生物工程乳业有限公司以截至 2006 年 6 月 30 日经审计的净资产人民币 80,280,117.90 元按 1: 0.997 的比例折为 80,000,000 股（每股面值人民币 1 元），整体改制为股份有限公司，改制后公司名称变更为广西皇氏甲天下乳业股份有限公司，注册资本人民币 8,000 万元。

2009 年 12 月 28 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1352 号文《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股 2,700 万股，每股面值 1 元，并于 2010 年 1 月 6 日在深圳证券交易所挂牌上市。此次公开发行完成后，公司股本增加至 10,700 万元。

经 2011 年 5 月 6 日召开的 2010 年度股东大会决议批准，公司于 2011 年 5 月实施资本公积金转增股本方案：以 2010 年 12 月 31 日总股本 10,700 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，股权登记日为 2011 年 5 月 26 日，除权日为 2011 年 5 月 27 日。实施本次转增股本方案后，公司股本增加至 21,400 万元。

2014 年 10 月 31 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准广西皇氏甲天下乳业股份有限公司向李建国发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可〔2014〕1144 号）核准，公司向李建国发行 35,520,446 股及支付现金 204,750,000.00 元以购买御嘉影视集团有限公司 100% 股权，向公司控股股东黄嘉棣发行股份 16,912,639 股以募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次非公开发行的股份已于 2014 年 11 月 27 日在深圳证券交易所上市，本次发行完成后公司总股本由 21,400 万元变更为 26,643.3085 万

元。

经公司申请，并经深圳证券交易所核准，自 2014 年 12 月 31 日起，公司中文名称由“广西皇氏甲天下乳业股份有限公司”变更为“皇氏集团股份有限公司”，公司证券简称由“皇氏乳业”变更为“皇氏集团”。

2015 年 7 月 20 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722 号）核准，公司向徐蕾蕾发行 11,085,649 股股份、向银河创新资本管理有限公司发行 3,594,988 股股份、向上海盛大网络发展有限公司发行 2,961,275 股股份、向华扬联众数字技术有限公司发行 2,961,275 股股份、向安徽兴皖创业投资有限公司发行 2,155,808 股股份、向史振生发行 1,105,011 股股份、向磐霖盛泰（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）发行 1,077,904 股股份及支付现金 12,303.00 万元购买北京盛世骄阳文化传播有限公司（以下简称“盛世骄阳”）100%股权；核准公司非公开发行不超过 9,236,187 股新股募集本次发行股份购买资产的配套资金。本次发行股份购买资产部分发行股份 24,941,910 股，新增股份经深圳证券交易所批准于 2015 年 8 月 12 日上市，公司股本增加至 29,137.4995 万元。

2015 年 9 月，公司实施 2015 年半年度权益分派，以股权登记日 2015 年 9 月 22 日总股本 29,137.4995 万股为基数，用资本公积金向全体股东每 10 股转增 18 股，共计转增 52,447.4991 万股。本次转增后，公司股本增加至 81,584.9986 万元。

根据中国证券监督管理委员会《关于核准皇氏集团股份有限公司向徐蕾蕾等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2015]1722 号）中关于本次募集配套资金的要求，暨公司 2015 年半年度权益分派后，公司向不超过 10 名的其他特定投资者发行股份数量由不超过 9,236,187 股调整为不超过 25,854,781 股。本次发行对象最终确定为北京千石创富资本管理有限公司、财通基金管理有限公司、广西铁路发展投资基金（有限合伙）、华安基金管理有限公司、诺安基金管理有限公司、沈阳太阳谷控股有限公司及张怀斌等 7 名投资者，发行的股份数量为 21,790,049 股，新增股份经深圳证券交易所批准于 2015 年 10 月 28 日上市。本次非公开发行完成后，公司股本增加至 83,764.0035 万元。

经公司分别于 2022 年 12 月 10 日、2023 年 2 月 20 日召开的第六届董事会第九次会议、第十二次会议以及 2022 年 12 月 28 日召开的 2022 年第五次临时股东大会审议，公司 2022 年限制性股票激励计划及相关的调整事项获得批准，确定公司向激励对象首次授予限制性股票 3,145.93 万股，授予价格为 3.98 元/股，并于 2023 年 3 月 6 日完成首次授予，公司股本增加至 86,909.9335 万元。

公司于 2023 年 10 月 9 日召开第六届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司回购注销部分激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，并于 2023 年 12 月 19 日完成已获授但尚未解除限售

的限制性股票 5 万股予以回购注销后，公司股本减少至 86,904.9335 万元。

经公司分别于 2021 年 12 月 7 日、2021 年 12 月 24 日召开的第五届董事会第四十六次会议、2021 年第四次临时股东大会审议，同意公司以人民币 1 元总价回购业绩承诺方徐蕾蕾应补偿公司的股份 22,405,300 股并予以回购注销。2025 年 4 月 3 日，公司完成上述应补偿股份中 20,640,630 股业绩承诺补偿股份的注销手续，总股本变更为 84,840.8705 万元。

经公司分别于 2024 年 5 月 17 日、2024 年 6 月 11 日召开的第六届董事会第三十三次会议、2023 年度股东大会审议，鉴于公司 2022 年限制性股票激励计划第一个解除限售期（2023 年度）公司层面业绩考核目标未达标以及首次授予部分激励对象因个人原因离职、退休或其原任职的子公司已不再纳入公司合并报表范围，已不符合激励条件，公司相应回购注销上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 16,004,720 股，并已于 2025 年 4 月 21 日办理完成上述限制性股票回购注销事宜，总股本变更为 83,240.3985 万元。

3、公司所处行业、经营范围、主要产品及提供的劳务

公司所属行业为食品制造业、软件与信息技术服务业，目前本公司及子公司主要从事乳制品生产销售、信息服务等业务。

本公司本期纳入合并范围的子公司共 75 户，详见本附注十“在其他主体中的权益”。本期纳入合并范围的子公司变化为：出售 1 户，新设立 3 户，详见本附注九“合并范围的变更”。

4、公司的实际控制人

公司的实际控制人是黄嘉棣，持有本公司 25.87% 股份。

5、财务报告批准报出

本财务报表业经本公司第七届董事会第六次会议于 2025 年 8 月 24 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司主要从事乳制品生产销售和信息服务等业务。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对存货、生物资产、收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、16“存货”、25“生物资产”、34“收入”各项描述。

1、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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

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

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则

本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提信用损失准备的应收款项	将金额为人民币500万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
账龄超过1年且金额重要的预付款项	金额超过预付款项账面金额2%的
账龄超过1年且金额重要的应付款项	金额超过应付款项账面金额2%的
重要在建工程项目	金额超过在建工程项目账面金额2%的
重要的非全资子公司	总资产占比10%以上
重要的投资活动	金额超过1000万元的投资活动
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过1,000万元的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、20“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

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

7、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

（2）合并财务报表编制的方法

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

同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、20“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、20、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、20（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务

（1）外币交易的折算方法

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

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

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

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

（1）金融工具的分类及重分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司的金融工具包括货币资金、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

1) 金融资产

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①本公司管理金融资产业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本公司管理金融资产业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，本公司可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司改变管理金融资产业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的首日进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不对以前已经确认的利得、损失（包括减值损失或利得）或利息进行追溯调整。

2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；金融资产转移不符合终止确认条件或继续计入被转移金融资产所形成的金融负债；以摊余成本计量的金融负债。所有的金融负债不进行重分类。

（2）金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按照公允价值计量。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。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。金融工具的后续计量取决于其分类。

1) 金融资产

①以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

2) 金融负债

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，交易性金融负债公允价值变动形成的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

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，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。如果对该金融负债的自身信用风险变动的影响计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失计入当期损益。

②以摊余成本计量的金融负债初始确认后，对此类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(3) 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

（4）金融资产和金融负债转移的确认依据和计量方法

1) 金融资产

本公司金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，但未保留对该金融资产的控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有报酬的，且未保留对该金融资产控制的，按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，将以下两项金额的差额计入当期损益：①被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分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，先按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，然后将以下两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

2) 金融负债

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产减值

1) 预期信用损失的确定方法

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（不含应收款项及应收票据）、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资（含应收款项融资）、租赁应收款进行减值会

计处理并确认损失准备。

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征在划分组合的基础上计算预期信用损失；在评估预期信用损失时，本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本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显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值有不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

较低信用风险的金融工具计量损失准备的方法

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司可以不用与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

- ① 发行方或债务人发生重大财务困难；
- ② 债务人违反合同，如本金或偿付利息违约或逾期等；
- ③ 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- ④ 发行人或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

2) 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本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，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）

或计入其他综合收益（以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）。

3) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具（包括其他应收款、长期应收款等）

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失方法
其他应收款项-合并范围内关联方组合	款项性质	不计提
其他应收款项-其他应收的暂付款组合		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

(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。

12、应收票据

对于应收商业承兑汇票，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

应收银行承兑汇票的承兑人为已上市或国有的商业银行，因已上市或国有的商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。

本公司将应收商业承兑汇票按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，以账龄组合作为信用风险特征，并在此基础上估计应收款项预期信用损失。

公司按信用风险特征确定的组合及坏账准备计提方法如下：

组合名称	计提方法
合并范围内关联方组合	不计提
合并范围外的账龄组合	按账龄分析法计提

公司应收商业承兑汇票按信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	3
1-2 年	10
2-3 年	20

账龄	计提比例（%）
3 年以上	50

13、应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。本公司将应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，以账龄组合作为信用风险特征，并在此基础上估计应收款项预期信用损失。

公司按信用风险特征确定的组合及坏账准备计提方法如下：

组合名称	计提方法
合并范围内关联方组合	不计提
合并范围外的账龄组合	按账龄分析法计提

公司应收账款按信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

账龄	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	3
1-2 年	10
2-3 年	20
3 年以上	50

14、应收款项融资

本公司应收款项融资是反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。当本公司管理该类应收票据和应收账款的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标时，本公司将其列入应收款项融资进行列报。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于除应收账款及应收票据以外其他的应收款项（包括其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，比照本附注五、11“金融工具（5）金融资产减值”所述的金融资产减值方法进行处理。

16、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料（含辅助材料）、包装物、在产品、库存商品、低值易耗品、消耗性生物资产

等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。本公司食品制造类企业存货领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物领用时一次摊销。

17、合同资产

合同资产是指本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本公司拥有的无条件（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单独列示。

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照上述 13、应收账款的确定方法。

会计处理方法，本公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。本公司实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

18、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并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。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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；（2）该成本增加了本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。

上述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。

与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

19、持有待售

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类

将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：①买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；②因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

①初始计量和后续计量

在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得

的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

②资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

③不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：A 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；B 可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

20、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分

享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终造成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并造成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投

资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认

的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

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

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

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

21、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、29“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

22、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-30	5	3.17-4.75
机器设备	10	5	9.5
电子设备	5	5	19
运输工具	5-10	5	9.5-19
其他设备	5	5	19

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、29“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

23、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、29“长期资产减值”。

24、借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

25、生物资产

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生长中的大田作物、蔬菜、用材林以及存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行栽培、营造、繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在收获或出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在收获后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期

损益。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。如果消耗性生物资产改变用途，作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

(2) 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括经济林、薪炭林、产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率（%）
成年奶牛	5	20	16

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定；若生产性生物资产改变用途作为公益性生物资产，则按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》

规定考虑是否发生减值，发生减值时先计提减值准备，再按计提减值准备后的账面价值确定。

（3）公益性生物资产

公益性生物资产是指以防护、环境保护为主要目的的生物资产，包括防风固沙林、水土保持林和水源涵养林等。公益性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造的公益性生物资产的成本，为该资产在郁闭前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

公益性生物资产在郁闭后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

公益性生物资产按成本进行后续计量。公益性生物资产不计提资产减值准备。

公益性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

如果公益性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产或生产性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

26、使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对可在租赁期内使用租赁资产的权利确认使用权资产。

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或摊销。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或摊销。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或摊销。

27、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；如果合同性权利或其他法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限为合同受益年限和法律规定有效年限两者之中较短者。若来源于合同性权利-和其他著作权为永久期限的，判定其使用寿命为 10 年。

使用寿命有限的无形资产，自可供使用时起对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销；使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、29 “长期资产减值”。

28、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

29、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

30、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

31、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

值计量。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

32、租赁负债

除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，公司对租赁确认租赁负债。

在租赁开始日，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。

33、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

34、收入

（1）收入确认原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直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，本公司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或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本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本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实际占有该商品。

④本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客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入确认的具体方法

①销售商品：公司按照合同约定或客户指定，完成商品交付，取得收款权利时确认收入。

②信息服务：公司按照合同约定提供相关服务，在取得双方确定的结算单或验收单时确认收入。

③房地产销售：在房产完工并验收合格，达到可交付状态，并且客户取得相关商品或服务控制权时点，确认销售收入的实现。

④工程服务：按履约进度确认工程服务收入及成本，履约进度根据工程监理方或委托方测定的完工进度确定。

35、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

本公司的政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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（1元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。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，应当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。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用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费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

36、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间造成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可

抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异,不予确认有关的递延所得税负债。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间,而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回,也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况,本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司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,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,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,减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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,且递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资

产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

37、租赁

租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见本附注五、26“使用权资产”。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

①短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

38、商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

39、股份支付及权益工具

（1）股份支付的种类

股份支付是指为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或承担以权益工具为基础确定的负债的交易。按结算方式的不同，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确认方法

对于授予职工的股份，按企业股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。如果企业股份未公开交易，按估计的市场价格计量，并考虑授予股份所依据的条款和条件进行调整。

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确认其公允价值。对于授予的

不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型确认其公允价值。

(3) 相关会计处理

A: 授予日

除了立即可行权的股份支付外，无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，在授予日均不做会计处理。

B: 等待期内每个资产负债表日

在等待期内的每个资产负债表日，将取得职工或其他方提供的服务计入成本费用，同时确认所有者权益或负债。对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确认已取得的服务。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

C: 可行权日之后

对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积。

对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，负债公允价值的变动计入当期损益。

40、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

无

(2) 重要会计估计变更

无

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入、提供服务收入	5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税额	5%、7%
教育费附加	实缴流转税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税额	2%

企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、25%、29%
-------	--------	-------------------

注：本公司之全资子公司香港皇氏国际贸易有限公司、控股孙公司皇氏赛尔国际控股有限公司为香港注册公司，适用于 16.5% 的香港企业所得税；控股孙公司皇氏赛尔国际控股有限公司之全资子公司皇氏赛尔生物科技（巴基斯坦）有限公司为巴基斯坦注册公司，适用于 29% 的巴基斯坦企业所得税。

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。本公司来宾分公司及本公司之全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司、广西皇氏田东生态农业有限公司以及本公司控股孙公司皇氏集团湖南优氏乳业有限公司全资子公司湖南优氏牧业科技有限公司销售的自产鲜牛奶免缴增值税。

根据国家税务总局公告 2011 年第 38 号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，以及财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号），本公司生产销售的部分产品适用 9% 的税率缴纳增值税。

根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告〔2023〕43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。本公司之子公司巴马益生菌科技有限公司，孙公司广西皇氏乳业有限公司、皇氏集团遵义乳业有限公司、皇氏集团湖南优氏乳业有限公司，经科技、财政、税务部门确定享受增值税加计抵减政策。

（2）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部国家税务总局海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）的规定，本公司控股子公司广西皇氏智能科技有限公司以及本公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司、控股子公司皇氏阳光（广西）新能源有限公司全资子公司广西南宁根祚新能源有限公司享有减按 15% 的税率缴纳企业所得税税收优惠。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，本公司来宾分公司及全资子公司上思皇氏乳业畜牧发展有限公司、广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司、广西皇氏甲天下畜牧有限公司、广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司、广西皇氏田东生态农业有限公司，以及本公司控股孙公司皇氏集团湖南优氏乳业有限公司全资子公司湖南优氏牧业科技有限公司、控股孙公司皇氏集团遵义乳业有限公司控股子公司皇氏集团德江德源牧业有限公司享有免缴企业所得税优惠。

本公司经营的部分产品属于财政部、国家税务总局财税[2008]149号《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》所列的农产品初加工范围，该类农产品初加工范围的产品享有免缴企业所得税优惠。

根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%税率征收企业所得税。①本公司控股孙公司皇氏集团湖南优氏乳业有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2023 年 10 月 16 日经湖南省科学技术厅、湖南省财政厅、国家税务总局湖南省税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202343001163，有效期为三年，因此报告期内执行 15%税率征收企业所得税。②本公司子公司巴马益生菌科技有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2024 年 12 月 9 日经广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202445000958，有效期为三年，因此报告期内执行 15%税率征收企业所得税。③本公司全资孙公司浙江必耀网络科技有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2022 年 12 月 1 日经宁波市科学技术局、宁波市财政厅、国家税务总局宁波市税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202233100312，有效期为三年，因此报告期内执行 15%税率征收企业所得税。④本公司控股孙公司皇氏集团遵义乳业有限公司已获得高新技术企业的认定资质：2023 年 12 月 12 日经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、国家税务总局贵州省税务局批准，获得高新技术企业证书，编号为：GR202352000927，有效期为三年，因此报告期内执行 15%税率征收企业所得税。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元		
项目	期末余额	期初余额
库存现金	58,407.52	368,241.73
银行存款	315,656,440.12	271,486,627.55
其他货币资金	88,547,319.75	149,389,795.33
合计	404,262,167.39	421,244,664.61
其中：存放在境外的款项总额	2,324,995.26	1,198,556.81

其他说明

期末其他货币资金包括银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等。

货币资金受限情况详见附注七、22。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,798,128.27	26,895,230.93
其中：		
理财产品	6,940,749.33	23,770,749.33
权益工具投资	3,857,378.94	3,124,481.60
合计	10,798,128.27	26,895,230.93

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		950,000.00
合计		950,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
银行承兑汇票						950,000.00	100.00%			950,000.00
合计						950,000.00	100.00%			950,000.00

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本公司对应收票据，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。2025年6月30日，本公司根据历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计量银行承兑汇票坏账准备，预期信用损失率为0%。

(4) 期末公司已质押的应收票据

无

(5) 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

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	225,635,231.99	308,673,463.96
1 至 2 年	120,175,614.51	123,501,381.00
2 至 3 年	61,097,402.82	61,557,709.89
3 年以上	114,128,389.41	117,854,909.75
3 至 4 年	33,890,216.98	36,639,256.76
4 至 5 年	14,928,914.31	16,432,440.38
5 年以上	65,309,258.12	64,783,212.61
合计	521,036,638.73	611,587,464.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	67,085,418.29	12.88%	65,735,393.79	97.99%	1,350,024.50	68,497,163.52	11.20%	67,147,139.02	98.03%	1,350,024.50
按组合计提坏账准备的应收账款	453,951,220.44	87.12%	55,648,657.21	12.26%	398,302,563.23	543,090,301.08	88.80%	59,776,106.36	11.01%	483,314,194.72
其中：										
账龄分析法组合	453,951,220.44	87.12%	55,648,657.21	12.26%	398,302,563.23	543,090,301.08	88.80%	59,776,106.36	11.01%	483,314,194.72
合计	521,036,638.73	100.00%	121,384,051.00	23.30%	399,652,587.73	611,587,464.60	100.00%	126,923,245.38	20.75%	484,664,219.22

按单项计提坏账准备：

单位：元

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
按单项计提坏账准备	68,497,163.52	67,147,139.02	67,085,418.29	65,735,393.79	97.99%	预计不能全额收回
合计	68,497,163.52	67,147,139.02	67,085,418.29	65,735,393.79		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	225,620,109.40	6,770,329.08	3.00%
1-2 年	117,475,565.51	11,747,556.56	10.00%
2-3 年	60,990,004.12	12,198,000.83	20.00%
3 年以上	49,865,541.41	24,932,770.74	50.00%
合计	453,951,220.44	55,648,657.21	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	67,147,139.02	12,716.45	1,424,315.36	146.32		65,735,393.79
按组合计提坏账准备	59,776,106.36		4,106,972.25	19,991.30	-485.60	55,648,657.21
合计	126,923,245.38	12,716.45	5,531,287.61	20,137.62	-485.60	121,384,051.00

注：其他变动系外币报表折算导致。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	20,137.62

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
浙江蔚宇网络科	59,415,524.96		59,415,524.96	11.28%	8,632,611.59

技有限公司					
上海荣数信息技术有限公司	30,255,294.96		30,255,294.96	5.75%	907,658.85
宁波镇海恒志智能工程有限公司	29,000,000.00		29,000,000.00	5.51%	2,900,000.00
宁波震宁机电工程有限公司	26,900,000.00		26,900,000.00	5.11%	4,290,000.00
杭州远传新业科技有限公司	23,504,000.00		23,504,000.00	4.46%	23,504,000.00
合计	169,074,819.92		169,074,819.92	32.11%	40,234,270.44

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程项目	5,551,999.39	166,559.98	5,385,439.41	7,885,202.54	236,556.07	7,648,646.47
合计	5,551,999.39	166,559.98	5,385,439.41	7,885,202.54	236,556.07	7,648,646.47

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

无

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	5,551,999.39	100.00%	166,559.98	3.00%	5,385,439.41	7,885,202.54	100.00%	236,556.07	3.00%	7,648,646.47
其中：										
账龄分析法组合	5,551,999.39	100.00%	166,559.98	3.00%	5,385,439.41	7,885,202.54	100.00%	236,556.07	3.00%	7,648,646.47
合计	5,551,999.39	100.00%	166,559.98	3.00%	5,385,439.41	7,885,202.54	100.00%	236,556.07	3.00%	7,648,646.47

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	5,551,999.39	166,559.98	3.00%

1-2 年			
2-3 年			
3 年以上			
合计	5,551,999.39	166,559.98	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
工程项目		69,996.09		
合计		69,996.09		

(5) 本期实际核销的合同资产情况

无

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
其他应收款	381,180,398.85	371,818,994.01
合计	406,242,645.43	396,881,240.59

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借资金	25,062,246.58	25,062,246.58
合计	25,062,246.58	25,062,246.58

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
北京北广传媒高清电视有限公司拆借利息	25,062,246.58		已发律师函催款	
合计	25,062,246.58			

注：该拆借资金有房产作抵押，具体情况详见附注七、9。

（2）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	666,618,084.96	660,488,073.62
押金保证金	15,191,930.68	14,016,426.03
备用金	4,350,742.64	1,940,530.31
合计	686,160,758.28	676,445,029.96

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	47,826,636.52	41,141,147.09
1 至 2 年	609,650,596.68	606,208,265.86
2 至 3 年	10,523,321.97	10,926,390.95
3 年以上	18,160,203.11	18,169,226.06
3 至 4 年	3,940,244.21	3,854,563.97
4 至 5 年	1,043,477.50	1,927,554.98
5 年以上	13,176,481.40	12,387,107.11
合计	686,160,758.28	676,445,029.96

3) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	571,384,748.88	83.27%	291,538,187.95	51.02%	279,846,560.93	571,384,748.88	84.47%	291,538,187.95	51.02%	279,846,560.93
按组合计提坏账准备	114,776,009.40	16.73%	13,442,171.48	11.71%	101,333,837.92	105,060,281.08	15.53%	13,087,848.00	12.46%	91,972,433.08
其中：										
账龄分析法组合	114,776,009.40	16.73%	13,442,171.48	11.71%	101,333,837.92	105,060,281.08	15.53%	13,087,848.00	12.46%	91,972,433.08
合计	686,160,758.28	100.00%	304,980,359.43	44.45%	381,180,398.85	676,445,029.96	100.00%	304,626,035.95	45.03%	371,818,994.01

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

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
按单项计提坏账准备	571,384,748.88	291,538,187.95	571,384,748.88	291,538,187.95	51.02%	预计不能全额收回
合计	571,384,748.88	291,538,187.95	571,384,748.88	291,538,187.95		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄分析法组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	44,310,598.67	1,329,001.25	3.00%
1-2 年	49,957,474.79	4,995,747.48	10.00%
2-3 年	10,455,150.87	2,091,030.18	20.00%
3 年以上	10,052,785.07	5,026,392.57	50.00%
合计	114,776,009.40	13,442,171.48	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	13,087,848.00		291,538,187.95	304,626,035.95
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	357,351.46			357,351.46
本期转回				
本期转销				
本期核销	2,800.00			2,800.00
其他变动	-227.98			-227.98
2025 年 6 月 30 日余额	13,442,171.48		291,538,187.95	304,980,359.43

注：其他变动系外币报表折算导致。

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	291,538,187.95					291,538,187.95
按组合计提坏账准备	13,087,848.00	357,351.46		2,800.00	-227.98	13,442,171.48
合计	304,626,035.95	357,351.46		2,800.00	-227.98	304,980,359.43

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,800.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
皇氏数智有限公司	往来款	499,198,335.00	1-2 年	72.75%	249,599,167.50
浙江筑望科技有限公司	往来款	60,494,786.89	1-2 年	8.82%	30,247,393.45
华融（北海）科技有限公司	往来款	27,146,406.00	1-2 年	3.96%	2,714,640.60
安徽能一科技有限公司	往来款	8,200,000.00	1-2 年	1.20%	820,000.00
江阴锦川新能源实业有限公司	往来款	5,987,520.00	1-2 年	0.86%	598,752.00
合计		601,027,047.89		87.59%	283,979,953.55

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

8) 期末已质押的其他应收款金额为 5,000,000.00 元。

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	298,920,031.23	87.65%	160,853,652.23	79.12%
1 至 2 年	21,320,717.54	6.25%	22,517,486.82	11.07%

2至3年	19,255,782.54	5.65%	12,252,417.71	6.03%
3年以上	1,528,512.30	0.45%	7,677,037.30	3.78%
合计	341,025,043.61		203,300,594.06	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额	占预付账款余额合计数的比例	未结算原因
天津西桥国际贸易有限公司	11,776,599.99	3.45%	公司为了取得价格优惠采取预付货款，分批到货
合计	11,776,599.99	3.45%	

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为166,275,579.50元，占预付款项期末余额合计数的比例为48.76%。

8、存货

（1）存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	54,369,408.90		54,369,408.90	55,523,332.76		55,523,332.76
在产品	9,891,239.22		9,891,239.22	8,334,492.18		8,334,492.18
库存商品	37,900,527.94		37,900,527.94	53,420,235.57		53,420,235.57
周转材料	44,322,121.39	2,599,653.68	41,722,467.71	53,663,426.09	2,599,653.68	51,063,772.41
消耗性生物资产	9,466,052.93		9,466,052.93	4,343,421.94		4,343,421.94
合同履约成本	25,675,221.84	3,282,341.30	22,392,880.54	26,825,391.51	3,282,341.30	23,543,050.21
低值易耗品	14,153,464.75	1,018,761.93	13,134,702.82	12,805,278.16	1,290,023.72	11,515,254.44
开发成本	94,329,413.40		94,329,413.40	95,312,730.95		95,312,730.95
合计	290,107,450.37	6,900,756.91	283,206,693.46	310,228,309.16	7,172,018.70	303,056,290.46

（2）确认为存货的数据资源

无

（3）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

周转材料	2,599,653.68					2,599,653.68
合同履约成本	3,282,341.30					3,282,341.30
低值易耗品	1,290,023.72				271,261.79	1,018,761.93
合计	7,172,018.70				271,261.79	6,900,756.91

(4) 存货跌价准备计提依据及本期转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
周转材料	存货成本低于可变现净值的金额		
合同履约成本	存货成本低于可变现净值的金额		
低值易耗品	存货成本低于可变现净值的金额		报废

(5) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无

(6) 合同履约成本本期摊销金额的说明

无

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借资金	22,500,000.00	22,500,000.00
未抵扣进项税	33,306,886.37	42,973,713.42
预交企业所得税	2,498,769.28	3,346,055.98
预交税金	1,945,155.74	742.23
待摊费用-租赁费	2,850,545.87	801,156.97
预付利息	7,845,617.13	7,147,559.02
待摊费用-其他	6,921,334.11	5,218,619.76
合计	77,868,308.50	81,987,847.38

拆借资金说明：2014年5月29日，公司与北京东方翰源投资管理有限公司、北京北广传媒高清电视有限公司（以下简称“北广高清”）就实施股权投资事宜签订协议书。各方约定，公司向北广高清投入资金共计4,000万元，以增资的方式取得对北广高清20%股权。如果北广高清满足2014、2015年度的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别不少于2,000万元、3,500万元及其他条件，公司有权以届时合法之交易手段，以继续增加投资或股权收购的方式，增持目标公司股权，否则公司有权终止本次投资，要求交易对方返还投资或回购股份。由于北广高清未达到上述约定的业绩要求，2016年12月23日，公司与北广高清以及其他股东协定终止对北广高清的股权投资，并约定返还投资款的具

体支付计划以及资金利息的计算。截至本报告期末，公司已收到返还的投资款 1,750 万元，但尚未完成股权工商变更手续。

艾禾先生为此项交易签署了《保证函》，苏向群女士（艾禾先生配偶）与公司签订《房产抵押协议》，将位于北京市朝阳区的商品房抵押给了公司，并办理了他项权登记，该房产面积 1,033.91 平方米。

10、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广西海博出租车有限公司	900,000.00						900,000.00	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
德泓国际绒业股份有限公司					6,591,600.00			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资
合计	900,000.00				6,591,600.00		900,000.00	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
广西海博出租车有限公司		8,299,437.12			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
德泓国际绒业股份有限公司			6,591,600.00		对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
合计		8,299,437.12	6,591,600.00			

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	88,865,903.52				-19,217.52						88,846,686.00	
小计	88,865,903.52				-19,217.52						88,846,686.00	
二、联营企业												
浙江臻品悦动网络科技有限公司	36,231,556.81				-58,462.10						36,173,094.71	
泰安数智城市运营有限公司	369,188,453.96	216,096,605.50			-75,715.17						369,112,738.79	216,096,605.50
杭州笋尖网络科技有限公司	104,577,407.16										104,577,407.16	
安徽能一科技有限公司	15,957,074.73				-26,368.75						15,930,705.98	
浙江筑望科技有限公司												
浙江聚驰科技有限公司												
小计	525,954,492.66	216,096,605.50			-160,546.02						525,793,946.64	216,096,605.50
合计	614,820,396.18	216,096,605.50			-179,763.54						614,640,632.64	216,096,605.50

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	12,368,924.32			12,368,924.32
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	12,368,924.32			12,368,924.32
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	825,044.97			825,044.97
2.本期增加金额	195,841.38			195,841.38
(1) 计提或摊销	195,841.38			195,841.38
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	1,020,886.35			1,020,886.35
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	11,348,037.97			11,348,037.97
2.期初账面价值	11,543,879.35			11,543,879.35

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

无

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

无

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

无

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,331,449,280.13	1,366,189,440.24
固定资产清理		
合计	1,331,449,280.13	1,366,189,440.24

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	电子设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,231,969,714.60	663,427,738.73	80,367,954.50	32,334,604.87	28,301,024.27	2,036,401,036.97
2.本期增加金额	10,736,450.20	15,193,372.10	1,192,574.81	122,964.30	851,357.17	28,096,718.58
（1）购置	2,068,004.81	2,880,844.65	1,192,574.81	122,964.30	851,357.17	7,115,745.74
（2）在建工程转入	8,668,445.39	12,312,527.45				20,980,972.84
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额	282,489.34	13,122,380.29	844,196.15	104,020.61	447,576.66	14,800,663.05
（1）处置或报废		13,050,637.86	804,672.81	88,234.89	425,672.15	14,369,217.71
（2）外币报表折算	282,489.34	71,742.43	39,523.34	15,785.72	21,904.51	431,445.34
4.期末余额	1,242,423,675.46	665,498,730.54	80,716,333.16	32,353,548.56	28,704,804.78	2,049,697,092.50
二、累计折旧						
1.期初余额	278,064,276.89	289,305,747.28	55,980,004.12	25,624,254.37	17,961,216.54	666,935,499.20
2.本期增加金额	24,434,308.06	26,500,856.07	3,504,498.53	835,530.96	1,121,412.80	56,396,606.42
（1）计提	24,434,308.06	26,500,856.07	3,504,498.53	835,530.96	1,121,412.80	56,396,606.42
3.本期减少金额	13,917.58	6,719,040.51	766,088.06	44,791.75	401,066.77	7,944,904.67
（1）处置或报废		6,718,005.98	760,357.47	40,557.89	395,563.28	7,914,484.62
（2）外币报表折算	13,917.58	1,034.53	5,730.59	4,233.86	5,503.49	30,420.05
4.期末余额	302,484,667.37	309,087,562.84	58,718,414.59	26,414,993.58	18,681,562.57	715,387,200.95
三、减值准备						
1.期初余额		2,818,279.90	107,094.04	130.70	350,592.89	3,276,097.53
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额		377,435.76	19,061.07	130.70	18,858.58	415,486.11

(1) 处置或报废		377,435.76	19,061.07	130.70	18,858.58	415,486.11
4.期末余额		2,440,844.14	88,032.97		331,734.31	2,860,611.42
四、账面价值						
1.期末账面价值	939,939,008.09	353,970,323.56	21,909,885.60	5,938,554.98	9,691,507.90	1,331,449,280.13
2.期初账面价值	953,905,437.71	371,303,711.55	24,280,856.34	6,710,219.80	9,989,214.84	1,366,189,440.24

(2) 暂时闲置的固定资产情况

无

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	86,650,866.83
机器设备	8,978,989.54
电子设备	82,067.26
运输工具	29,746.71
其他设备	148,950.76
合计	95,890,621.10

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(5) 固定资产的减值测试情况

无

(6) 期末用于抵押借款或被冻结的固定资产净额 414,255,174.32 元。

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	194,964,572.09	121,755,330.89
工程物资		
合计	194,964,572.09	121,755,330.89

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
皇氏来宾乳制品产业化基地建设项目				3,328,368.01		3,328,368.01
皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程项目	49,030,257.77		49,030,257.77	44,051,463.29		44,051,463.29
优氏优质乳生产基地建设项目二期	41,898,853.44		41,898,853.44	25,746,789.65		25,746,789.65
贵州奶水牛现代智慧牧场项目	53,308,575.48		53,308,575.48	7,285,580.14		7,285,580.14
华南中央工厂生产车间 1#楼、2#楼工程	16,217,258.20		16,217,258.20	13,436,269.06		13,436,269.06
其他工程	34,509,627.20		34,509,627.20	27,906,860.74		27,906,860.74
合计	194,964,572.09		194,964,572.09	121,755,330.89		121,755,330.89

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
皇氏来宾乳制品产业化基地建设项目	163,691,300.00	3,328,368.01		3,328,368.01			95.17%	100.00%	7,469,903.08			自筹及借款
皇氏南宁数智创新产业园配套用房 B2 号楼工程项目	75,200,000.00	44,051,463.29	4,978,794.48			49,030,257.77	70.83%	71.00%				自筹
优氏优质乳生产基地建设项目二期	60,000,000.00	25,746,789.65	16,152,063.79			41,898,853.44	76.76%	95.00%	329,175.00	329,175.00	1.51%	自筹及借款
贵州奶水牛现代智慧牧场项目	130,000,000.00	7,285,580.14	46,022,995.34			53,308,575.48	45.48%	89.00%	1,075,166.67	1,075,166.67	3.02%	自筹及借款
华南中央工厂生产车间 1#楼、2#楼工程	28,840,000.00	13,436,269.06	2,780,989.14			16,217,258.20	61.07%	83.00%				自筹

其他工程	85,182,794.38	27,906,860.74	24,343,866.87	17,652,604.83	88,495.58	34,509,627.20			382,827.51	382,827.51	2.73%	自筹及 借款
合计	542,914,094.38	121,755,330.89	94,278,709.62	20,980,972.84	88,495.58	194,964,572.09			9,257,072.26	1,787,169.18		

（3）本期计提在建工程减值准备情况

无

（4）在建工程的减值测试情况

无

（5）期末用于抵押借款的在建工程净额为 49,030,257.77 元。

（6）工程物资

无

15、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	成母牛	青年牛	牛犊	合计
一、账面原值				
1.期初余额	107,520,866.55	36,363,106.71	9,966,994.42	153,850,967.68
2.本期增加金额	8,493,327.47	26,042,269.26	3,084,285.65	37,619,882.38
(1) 外购	601,379.01	6,439,652.83		7,041,031.84
(2) 自行培育	9,986.09	9,625,673.15	3,084,285.65	12,719,944.89
(3) 转群	7,881,962.37	9,976,943.28		17,858,905.65
3.本期减少金额	7,985,921.67	10,937,256.94	11,352,589.08	30,275,767.69
(1) 处置	7,861,821.91	3,030,370.22	1,367,641.09	12,259,833.22
(2) 转群		7,881,962.37	9,976,943.28	17,858,905.65
(3) 财务报表折算差	124,099.76	24,924.35	8,004.71	157,028.82
4.期末余额	108,028,272.35	51,468,119.03	1,698,690.99	161,195,082.37
二、累计折旧				
1.期初余额	21,160,789.78			21,160,789.78
2.本期增加金额	5,874,776.79			5,874,776.79
(1) 计提	5,874,776.79			5,874,776.79
3.本期减少金额	2,870,447.83			2,870,447.83
(1) 处置	2,870,447.83			2,870,447.83
(2) 其他				
4.期末余额	24,165,118.74			24,165,118.74
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	83,863,153.61	51,468,119.03	1,698,690.99	137,029,963.63
2.期初账面价值	86,360,076.77	36,363,106.71	9,966,994.42	132,690,177.90

注：①2014年4月，公司与广西来宾绿健牧业有限公司、来宾市兴宾区宏礼奶水牛养殖场签订了《委托经营管理合同》，委托其经营管理位于广西来宾市的奶牛场、奶水牛场，委托期间，奶牛所有权

归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交售给公司。同时双方约定合同期满时，受托方要确保公司在委托时的牛群结构及牛头数量不变，差异按市场价格补齐。公司在交付生产性生物资产时，暂停计提该部分生产性生物资产的折旧。2022 年 7 月因委托经营期满，公司与来宾市兴宾区宏礼奶牛养殖场续签委托经营管理合同，委托经营期限延长至 2027 年 12 月 31 日。

②2020 年 8 月 26 日，孙公司皇氏集团湖南优业乳业有限公司全资子公司湖南优氏牧业科技有限公司（以下简称“优氏牧业”）与湖南誉利农业发展有限公司（以下简称“誉利农业”）签订了《优氏牧业双龙黑白花奶牛委托经营管理合同》，委托其经营管理位于湖南省宁乡市双龙村的奶牛牧场，委托期间，奶牛所有权归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交售给优氏牧业，成母奶牛年单产水平要求达到 7000kg，优氏牧业根据誉利农业管理奶牛的数量和质量支付饲养费及技术服务费。同时双方约定合同期满时，受托方要确保优氏牧业在委托时的牛群结构及牛头数量不变，成母奶牛年平均单产不低于 7000kg，交回的奶牛总数如少于合同签订时的数量时誉利农业按质补齐，如在不能补齐的情况下，按市场价格予以赔偿，优氏牧业有权从保证金中抵扣；多于签订合同的数量属于誉利农业所有，优氏牧业予以确认。从 2024 年 1 月 1 日起，暂停计提该部分生产性生物资产的折旧。

③2021 年 9 月，孙公司皇氏集团遵义乳业有限公司控股子公司皇氏集团德江德源牧业有限公司（以下简称“德江德源牧业”）与云上牧歌（德江）农业发展有限公司（以下简称“云上牧歌”）签订了《德江牧场委托经营管理合同》委托其经营管理位于贵州省铜仁市德江县复兴镇联合村奶牛牧场，委托期间，奶牛所有权归属委托方，受托方所产牛奶必须全部交售给遵义乳业。本合同履行届满时，受托方要确保公司在委托时牛群结构及牛头数量不变，交回的奶牛总数如少于合同签订的数量时，乙方按质补齐，如不能补齐，应按市场价格予以赔偿甲方有权从保证金中抵扣，超出签订合同数量的部分属于受托方所有，委托方予以确认。在交付生产性生物资产时，德江德源牧业暂停计提该部分生产性生物资产的折旧。

16、使用权资产

（1）使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	土地	合计
一、账面原值			
1.期初余额	341,444.26		341,444.26
2.本期增加金额	39,887,092.07	10,433,063.46	50,320,155.53
3.本期减少金额			

4.期末余额	40,228,536.33	10,433,063.46	50,661,599.79
二、累计折旧			
1.期初余额	222,763.10		222,763.10
2.本期增加金额	1,150,678.03	298,087.52	1,448,765.55
(1) 计提	1,150,678.03	298,087.52	1,448,765.55
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额	1,373,441.13	298,087.52	1,671,528.65
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	38,855,095.20	10,134,975.94	48,990,071.14
2.期初账面价值	118,681.16		118,681.16

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	商标使用权	专利权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	158,819,584.48	14,320,779.77	19,399,227.19	6,047,524.21	198,587,115.65
2.本期增加金额		312,890.34			312,890.34
(1) 购置		312,890.34			312,890.34
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		224.64			224.64
(1) 处置					
(2) 财务报表折算差		224.64			224.64
4.期末余额	158,819,584.48	14,633,445.47	19,399,227.19	6,047,524.21	198,899,781.35
二、累计摊销					
1.期初余额	39,587,016.45	7,671,201.32	14,011,739.00	854,619.91	62,124,576.68
2.本期增加金额	1,879,849.67	535,373.03	747,952.63	150,371.27	3,313,546.60

(1) 计提	1,879,849.67	535,373.03	747,952.63	150,371.27	3,313,546.60
3.本期减少金额		22.47			22.47
(1) 处置					
(2) 财务报表折算差		22.47			22.47
4.期末余额	41,466,866.12	8,206,551.88	14,759,691.63	1,004,991.18	65,438,100.81
三、减值准备					
1.期初余额			4,433,962.14		4,433,962.14
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额			4,433,962.14		4,433,962.14
四、账面价值					
1.期末账面价值	117,352,718.36	6,426,893.59	205,573.42	5,042,533.03	129,027,718.40
2.期初账面价值	119,232,568.03	6,649,578.45	953,526.05	5,192,904.30	132,028,576.83

(2) 确认为无形资产的数据资源

无

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

无

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 期末用于抵押借款的无形资产净额为 75,956,545.88 元。

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
浙江完美在线网络科技有限公司	155,394,747.16					155,394,747.16
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	6,940,791.57					6,940,791.57
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	56,221.39					56,221.39
四川皇氏杨森乳业有限公司	9,780,601.28					9,780,601.28
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	314,793.47					314,793.47
合计	172,487,154.87					172,487,154.87

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
浙江完美在线网络科技有限公司	155,394,747.16					155,394,747.16
合计	155,394,747.16					155,394,747.16

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁费用	2,615,184.47		658,157.34		1,957,027.13
装修费用	4,667,274.12	398,833.70	873,956.69	1,923.06	4,190,228.07
其他	6,116,590.40	1,008,404.09	917,817.89	1,594.38	6,205,582.22
合计	13,399,048.99	1,407,237.79	2,449,931.92	3,517.44	12,352,837.42

20、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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	432,988,733.92	102,917,886.76	438,861,369.48	103,598,318.63
递延收益	68,443,869.14	9,911,679.10	63,644,789.84	9,262,516.71
其他权益工具投资	6,591,600.00	1,647,900.00	6,591,600.00	1,647,900.00
合计	508,024,203.06	114,477,465.86	509,097,759.32	114,508,735.34

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,279,869.50	300,438.33	3,172,129.28	504,698.95
合计	2,279,869.50	300,438.33	3,172,129.28	504,698.95

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	36,348,529.55	36,167,941.20
可抵扣亏损	674,475,927.43	631,766,828.17
合计	710,824,456.98	667,934,769.37

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		44,926,329.60	
2026 年	128,266,709.65	126,832,218.39	
2027 年	232,319,866.04	233,470,991.49	
2028 年	90,574,292.82	94,585,281.36	
2029 年	142,336,456.70	131,952,007.33	
2030 年	80,978,602.22		
合计	674,475,927.43	631,766,828.17	

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	149,328,784.87		149,328,784.87	107,721,628.47		107,721,628.47
预付土地款	16,551,075.00		16,551,075.00	13,551,075.00		13,551,075.00
预付购牛款	12,768,857.40		12,768,857.40			
合计	178,648,717.27		178,648,717.27	121,272,703.47		121,272,703.47

22、所有权或使用权受到限制的资产

(1) 所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	88,547,319.75	88,547,319.75		银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等	149,389,795.33	149,389,795.33		银行承兑汇票及信用证保证金、质押借款定期存单等
固定资产	561,770,912.41	414,255,174.32		抵押借款、融资租赁（售后回租）抵押、冻结	474,526,890.73	341,475,191.14		抵押借款、融资租赁（售后回租）抵押、冻结
无形资产	93,524,204.72	75,956,545.88		抵押借款	93,524,204.72	77,015,278.38		抵押借款
在建工程	49,030,257.77	49,030,257.77		抵押借款	44,051,463.29	44,051,463.29		抵押借款
其他应收款	5,000,000.00	5,000,000.00		质押借款	5,050,000.00	5,050,000.00		质押借款、担保保证金

合计	797,872,69 4.65	632,789,29 7.72			766,542,35 4.07	616,981,72 8.14		
----	--------------------	--------------------	--	--	--------------------	--------------------	--	--

(2) 涉及诉讼导致的受限资产

泰安市东岳财富股权投资基金有限公司向泰安中院申请财产保全，泰安中院裁定冻结相关财产明细如下：

单位：元

被冻结财产公司名称	被冻结股权认缴出资额	被冻结固定资产期末账面价值	冻结期限
广西皇氏产业园开发有限公司	110,000,000.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	100,500,000.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏乳业集团有限公司	200,000,000.00		2023年11月16日至2026年11月15日
皇氏集团股份有限公司		23,734,871.43	2023年11月16日至2026年11月15日
合计	410,500,000.00	23,734,871.43	

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	98,647,342.62	130,765,606.62
抵押借款	37,000,000.00	86,390,000.00
保证借款	652,243,404.50	638,200,000.00
信用借款	168,000,000.00	3,000,000.00
应计利息	505,882.38	553,298.89
合计	956,396,629.50	858,908,905.51

短期借款分类的说明：

(1) 抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、22。

(2) 保证借款的类别以及金额，参见附注十四、5。

(3) 质押借款的类别以及金额，参见附注七、22。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	10,000,000.00	10,000,000.00
银行承兑汇票	58,077,245.25	145,522,125.83
合计	68,077,245.25	155,522,125.83

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	393,843,496.11	444,796,583.52
1 至 2 年	18,302,378.67	18,334,973.01
2 至 3 年	3,444,043.26	7,076,642.26
3 年以上	22,294,983.91	21,886,802.48
合计	437,884,901.95	492,095,001.27

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商货款	17,004,000.00	未结算
合计	17,004,000.00	

26、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	298,498,168.09	286,563,106.56
合计	298,498,168.09	286,563,106.56

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	54,373,528.20	42,694,412.19
押金保证金	81,040,909.85	77,559,232.80

代扣款	4,253,501.64	5,887,233.17
限制性股票回购义务	61,310,228.40	62,902,228.40
拆借款	97,520,000.00	97,520,000.00
合计	298,498,168.09	286,563,106.56

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

报告期末账龄超过 1 年的重要其他应付款主要是拆借款。

27、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	125,011,407.13	110,170,984.52
合计	125,011,407.13	110,170,984.52

28、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	25,041,046.44	110,447,713.34	121,246,608.95	14,242,150.83
二、离职后福利-设定提存计划	20,647.30	11,314,192.80	11,316,886.61	17,953.49
三、辞退福利	102,800.00	884,643.75	987,443.75	
四、一年内到期的其他福利				
合计	25,164,493.74	122,646,549.89	133,550,939.31	14,260,104.32

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	24,781,026.83	97,364,186.52	108,282,964.07	13,862,249.28
2、职工福利费		5,782,726.46	5,643,941.99	138,784.47
3、社会保险费	12,096.05	5,195,592.44	5,196,719.28	10,969.21
其中：医疗保险费	11,647.30	4,772,017.61	4,772,968.75	10,696.16
工伤保险费	396.97	405,561.70	405,685.62	273.05
生育保险费	51.78	18,013.13	18,064.91	
4、住房公积金	1,458.00	1,217,380.48	1,213,810.48	5,028.00
5、工会经费和职工教育经费	246,465.56	887,827.44	909,173.13	225,119.87
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计	25,041,046.44	110,447,713.34	121,246,608.95	14,242,150.83

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	19,906.39	10,932,176.99	10,934,677.33	17,406.05
2、失业保险费	740.91	382,015.81	382,209.28	547.44
合计	20,647.30	11,314,192.80	11,316,886.61	17,953.49

本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该计划缴存费用。除上述缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

29、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	998,667.99	913,972.20
企业所得税	1,005,006.00	2,736,206.18
个人所得税	972,653.47	1,009,307.08
城市维护建设税	225,921.59	232,188.12
教育费附加	96,961.24	99,650.92
地方教育费附加	59,721.94	61,520.85
其他	978,498.31	1,038,577.68
合计	4,337,430.54	6,091,423.03

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	426,061,314.56	303,421,314.56
一年内到期的长期应付款	19,558,092.13	25,561,550.75
一年内到期的长期借款利息	7,888,719.28	8,885,726.22
合计	453,508,125.97	337,868,591.53

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提水电等费用	3,227,515.99	5,480,478.74
预提运输费	7,677,536.48	12,118,140.74
预提广告促销费	17,646,543.01	26,168,187.50
待转销项税额	10,664,429.94	13,677,319.29
银行承兑汇票背书未到期		950,000.00

其他	6,529,762.61	6,799,302.45
合计	45,745,788.03	65,193,428.72

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	266,319,912.50	198,374,912.50
保证借款	611,290,000.00	510,300,000.00
信用借款	490,881,314.56	492,881,314.56
小计	1,368,491,227.06	1,201,556,227.06
减：一年内到期的长期借款	426,061,314.56	303,421,314.56
合计	942,429,912.50	898,134,912.50

长期借款分类的说明：

(1) 抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、22。

(2) 保证借款的类别以及金额，参见附注十四、5。

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	51,220,889.93	
小计	51,220,889.93	
减：一年内到期租赁负债		
合计	51,220,889.93	

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,075,000.00	7,678,180.26
专项应付款		
合计	1,075,000.00	7,678,180.26

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	1,075,000.00	1,075,000.00
融资租赁款	19,558,092.13	32,164,731.01
小计	20,633,092.13	33,239,731.01
减：一年内到期的长期应付款	19,558,092.13	25,561,550.75
合计	1,075,000.00	7,678,180.26

注：公司全资孙公司广西皇氏乳业有限公司 2024 年 2 月与浙江浙银金融租赁股份有限公司签订融资租赁（售后回租）合同，合同约定以一批机器设备进行售后回租，租赁期为 24 个月，租赁成本 5,000 万元。

35、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	190,718,458.34	190,718,458.34	预计的涉诉赔偿
行政处罚		4,000,000.00	行政处罚行政告知书
合计	190,718,458.34	194,718,458.34	

注：详见附注十六、“承诺及或有事项”。

36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	96,440,146.89	9,248,300.00	4,199,653.02	101,488,793.87	与资产相关的政府补助
合计	96,440,146.89	9,248,300.00	4,199,653.02	101,488,793.87	

其中，涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基础建设及设备更新改造项目补助	71,639,014.08	4,850,000.00	3,287,195.50		73,201,818.58	与资产相关
技术创新项目补助	11,970,486.33	3,573,500.00	551,984.76		14,992,001.57	与资产相关
农业产业化项目	6,509,646.48	824,800.00	210,472.76		7,123,973.72	与资产相关
乳品行业智慧物流服务系统的研制与应用示范项目	1,075,000.00		150,000.00		925,000.00	与资产相关
保障性租赁住房补助	5,246,000.00				5,246,000.00	与资产相关
合计	96,440,146.89	9,248,300.00	4,199,653.02		101,488,793.87	

37、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	869,049,335.00				-36,645,350.00	-36,645,350.00	832,403,985.00

其他股本变动-36,645,350.00 元，主要原因系：①公司完成徐蕾蕾部分业绩承诺补偿股份的回购注销手续，减少股本 20,640,630.00 元；②公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的部分限制性股票减少股本 16,004,720.00 元。

38、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

原收购公司北京智新文化传播有限公司（曾用名：北京盛世骄阳文化传播有限公司）（以下简称“标的公司”）未能完成 2017 年承诺的业绩指标，触发业绩补偿条件，公司要求以 1 元总价回购标的公司原控股股东徐蕾蕾所持公司股份。由于徐蕾蕾未完成业绩承诺事项，公司提出诉讼。2022 年 3 月 8 日，南宁市中级人民法院作出（2021）桂 01 执 2966 号《执行裁定书》和《协助执行通知书》，裁定将徐蕾蕾所持公司股份 22,405,300 股过户登记手续办理至公司名下。因标的公司实际业绩的确定，应补偿股份按照 2022 年 3 月 8 日公司股票收盘价格 4.87 元/股计算的公允价值为 109,113,811.00 元。公司能够确定当期应收回的自身股份的具体数量，该或有对价满足“固定换固定”的条件，将其重分类为权益工具（其他权益工具）。

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
拟回购的业绩承诺方持有的公司股份	-22,405,300	-109,113,811.00			-20,640,630	-100,519,867.10	-1,764,670	-8,593,943.90
合计	-22,405,300	-109,113,811.00			-20,640,630	-100,519,867.10	-1,764,670	-8,593,943.90

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明：

本期减少-100,519,867.10 元，系公司完成徐蕾蕾 20,640,630 股业绩承诺补偿股份的回购注销手续形成。

39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,295,066,503.57		127,573,303.70	1,167,493,199.87
其他资本公积	2,132,985.67			2,132,985.67
合计	1,297,199,489.24		127,573,303.70	1,169,626,185.54

（1）本期减少 79,879,238.10 元，系公司完成徐蕾蕾 20,640,630 股业绩承诺补偿股份的回购注销手续形成。

（2）本期减少 47,694,065.60 元，系公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的部分限制性股票 16,004,720 股形成。

40、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	125,009,014.00		63,698,785.60	61,310,228.40
合计	125,009,014.00		63,698,785.60	61,310,228.40

本期减少 63,698,785.60 元，系公司回购注销 2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象已获授但尚未解除限售的部分限制性股票 16,004,720 股形成。

41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-4,943,700.00							-4,943,700.00
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-4,943,700.00							-4,943,700.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-259,423.71	-390,151.90				-199,223.36	-190,928.54	-458,647.07
其中：外币	-259,423.71	-390,151.90				-199,223.36	-190,928.54	-458,647.07

财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-5,203,123.71	-390,151.90				-199,223.36	-190,928.54	-5,402,347.07

42、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	59,010,460.16			59,010,460.16
合计	59,010,460.16			59,010,460.16

43、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-1,051,412,475.07	-370,737,502.58
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-1,051,412,475.07	-370,737,502.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-5,767,163.89	-680,674,972.49
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,057,179,638.96	-1,051,412,475.07

44、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	885,548,355.22	653,386,355.54	965,240,678.01	712,534,533.13
其他业务	19,620,470.22	12,574,100.51	75,978,703.70	66,281,552.22
合计	905,168,825.44	665,960,456.05	1,041,219,381.71	778,816,085.35

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	905,168,825.44	665,960,456.05	905,168,825.44	665,960,456.05
其中：				
乳制品、食品	774,371,949.19	556,553,476.20	774,371,949.19	556,553,476.20

信息服务、信息工程	66,258,737.44	62,643,276.92	66,258,737.44	62,643,276.92
其他主营业务	44,917,668.59	34,189,602.42	44,917,668.59	34,189,602.42
其他	19,620,470.22	12,574,100.51	19,620,470.22	12,574,100.51
按经营地区分类	905,168,825.44	665,960,456.05	905,168,825.44	665,960,456.05
其中：				
西南地区	613,503,006.93	440,357,456.65	613,503,006.93	440,357,456.65
其他地区	291,665,818.51	225,602,999.40	291,665,818.51	225,602,999.40
合计	905,168,825.44	665,960,456.05	905,168,825.44	665,960,456.05

45、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	342,958.75	495,841.37
教育费附加	225,679.72	265,075.69
房产税	2,371,965.63	2,484,329.08
土地使用税	335,055.95	764,326.30
印花税	1,107,705.49	1,091,600.39
土地增值税	200,180.73	274,447.90
其他	453,839.59	418,388.06
合计	5,037,385.86	5,794,008.79

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	34,410,080.17	31,518,485.12
固定资产折旧	8,385,834.52	9,535,694.67
业务招待费	4,096,565.34	5,708,400.72
租赁费	3,098,754.49	2,662,558.41
聘请中介机构费用	1,553,198.55	2,066,706.96
办公费	1,417,274.22	1,453,166.70
差旅费	1,736,205.70	2,089,628.91
股权激励费用		9,377,329.03
其他费用	14,257,113.31	11,099,173.38
合计	68,955,026.30	75,511,143.90

47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬费用	47,551,789.66	52,896,391.37

广告促销宣传费	18,682,009.80	21,306,517.65
折旧费	4,480,886.40	4,010,149.42
服务费	11,035,578.12	9,655,343.98
差旅费	4,174,397.01	5,244,904.12
其他费用	21,635,397.43	20,535,843.93
合计	107,560,058.42	113,649,150.47

48、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料	11,901,752.62	18,279,333.59
人工费用	10,005,742.47	10,813,122.90
委托外单位研发费用		225,296.63
其他	7,201,179.31	5,154,555.73
合计	29,108,674.40	34,472,308.85

49、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	49,106,277.88	52,642,559.44
减：利息收入	661,506.26	991,051.59
银行手续费	1,119,025.26	2,598,322.65
其他	1,033,080.18	-1,340.72
合计	50,596,877.06	54,248,489.78

50、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,265,579.54	15,379,982.16
进项税额加计扣除	4,271,341.09	12,844,321.11
个人所得税手续费返还	67,125.66	47,037.23
合计	15,604,046.29	28,271,340.50

政府补助明细：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产/收益相关
专项资金及补助	1,688,436.20	7,549,810.00	收益
高新技术企业补助	310,000.00	50,000.00	收益
递延收益摊销	4,199,653.02	3,566,836.27	资产
科技项目补助及经费	2,982,400.00	1,657,900.00	收益

企业用工补贴	850,437.97	591,046.10	收益
其他	868,858.94	1,888,067.63	收益
稳岗补贴	365,793.41	76,322.16	收益
合计	11,265,579.54	15,379,982.16	

51、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	732,897.34	
合计	732,897.34	

52、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-179,763.54	-1,459,484.92
处置长期股权投资产生的投资收益	25,706.27	169.49
交易性金融资产在持有期间的投资收益	34,023.89	191,473.25
债权投资在持有期间取得的利息收入	391,442.67	858,291.17
其他	183,771.42	
合计	455,180.71	-409,551.01

53、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	5,518,571.16	1,033,072.03
其他应收款坏账损失	-357,351.46	1,563,683.00
合同资产坏账损失		289,812.20
合计	5,161,219.70	2,886,567.23

54、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合同资产减值损失	69,996.09	
合计	69,996.09	

55、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	3,186,783.87	-3,518,505.99
合计	3,186,783.87	-3,518,505.99

56、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
接受捐赠		1,450,000.00	
政府补助		500,000.00	
非流动资产报废利得	9,718.48	1,946.91	9,718.48
赔偿收入	9,970.00	74,400.00	9,970.00
无法支付的往来款等	340,395.36	1,167,578.91	340,395.36
其他	938,869.66	259,931.86	938,869.66
合计	1,298,953.50	3,453,857.68	1,298,953.50

57、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	12,245.00	238,058.59	12,245.00
非流动资产报废损失	59,336.51	95,609.16	59,336.51
赔偿支出	17,600.00	556,045.40	17,600.00
其他	1,511,795.16	540,773.13	1,511,795.16
合计	1,600,976.67	1,430,486.28	1,600,976.67

58、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,415,172.27	3,955,703.11
递延所得税费用	-173,461.58	-699,196.14
合计	7,241,710.69	3,256,506.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,858,448.18
按法定/适用税率计算的所得税费用	714,612.05
子公司适用不同税率的影响	-4,048,103.36
调整以前期间所得税的影响	2,638,583.40
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	446,431.20

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,534,956.22
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	17,497,170.24
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-1,220,725.91
所得税减免优惠的影响	-5,633,401.76
研发费用加计扣除	-1,837,683.33
其他	219,784.38
所得税费用	7,241,710.69

59、其他综合收益

详见附注七、41。

60、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	21,165,994.51	25,621,312.57
其他营业外收入	872,151.58	223,256.67
利息收入	661,506.26	991,051.59
收到的其他往来款	431,883,727.96	91,502,281.74
合计	454,583,380.31	118,337,902.57

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用	102,555,884.55	92,156,709.17
支付往来款	550,070,962.56	61,739,154.97
其他	15,951,538.25	29,203,214.77
合计	668,578,385.36	183,099,078.91

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	77,200,000.00	66,373,500.00
合计	77,200,000.00	66,373,500.00

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
转让子公司减少的现金净额	4,657.77	4,830.51
合计	4,657.77	4,830.51

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品	60,370,000.00	101,125,000.00
合计	60,370,000.00	101,125,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
拆入资金	5,000,000.00	
融资租赁固定资产价款		50,000,000.00
收回三个月以上的保证金存款金额	60,842,475.58	116,730,190.74
合计	65,842,475.58	166,730,190.74

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
售后回租金额	13,274,508.80	22,779,128.37
股票回购	1,592,000.00	
其他		244,569.16
合计	14,866,508.80	23,023,697.53

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	858,908,905.51	664,300,508.50	17,844,710.56	584,657,495.07		956,396,629.50
长期借款（包含一年内到期）	1,201,556,227.06	199,890,000.00		32,955,000.00		1,368,491,227.06
长期应付款（包含一年内到期）	33,239,731.01		667,869.92	13,274,508.80		20,633,092.13

其他应付款—应付股利			4,551,142.60	4,551,142.60		
其他应付款—限制性股票回购义务	62,902,228.40			1,592,000.00		61,310,228.40
一年内到期的非流动负债—一年内到期的长期借款利息	8,885,726.22		34,343,754.29	35,340,761.23		7,888,719.28
合计	2,165,492,818.20	864,190,508.50	57,407,477.37	672,370,907.70		2,414,719,896.37

(4) 以净额列报现金流量的说明

无

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

无

61、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-4,383,262.51	4,724,909.73
加：资产减值准备	-5,231,215.79	-2,886,567.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	62,467,224.59	50,207,868.85
使用权资产折旧	1,448,765.55	63,042.09
无形资产摊销	3,313,546.60	3,180,912.95
长期待摊费用摊销	2,449,931.92	2,919,802.09
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）	-3,186,783.87	3,518,505.99
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	49,618.03	93,662.25
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-732,897.34	
财务费用（收益以“－”号填列）	49,106,277.88	52,642,559.44
投资损失（收益以“－”号填列）	-455,180.71	409,551.01
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	31,269.48	-494,968.37
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-204,260.62	-204,260.62
存货的减少（增加以“－”号填列）	20,120,858.79	1,676,623.64
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-55,939,352.00	137,646,406.81
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-131,305,637.04	-216,834,163.70
其他	-4,199,653.02	-3,566,836.27
经营活动产生的现金流量净额	-66,650,750.06	33,097,048.66

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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	315,714,847.64	214,900,597.45
减: 现金的期初余额	271,854,869.28	220,710,750.66
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	43,859,978.36	-5,810,153.21

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	315,714,847.64	271,854,869.28
其中: 库存现金	58,407.52	368,241.73
可随时用于支付的银行存款	315,656,440.12	271,486,627.55
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	315,714,847.64	271,854,869.28

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

无

(7) 供应商融资安排

① 供应商融资安排的具体条款和条件:

本公司通过广西北部湾银行、中国农业银行、柳州银行、建设银行、交通银行、贵州银行等金融机

构提供的金融服务平台办理应付账款融资贴现业务，为持有本公司到期付款的电子债权凭证的卖方提供专业金融服务支持。

供应商融资产品主要有：中企云链、建信融通、龙盈智达和 e 信。

具体业务流程如下：供应链金融服务平台接收本公司提交的应付账款信息后，会及时通知本公司的供应商，供应商可通过该平台发起申请，生成对应的电子债权凭证，在此过程中，供应商需详实提供应收账款信息以及贸易背景资料，待平台审核通过后，提交至本公司进行确认。

本公司在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间任何商业纠纷影响。本公司将根据平台业务规则于付款日划付等额于电子债权凭证项下金额。

②属于供应商融资安排的金融负债的付款到期日区间：

项目	2025 年 6 月 30 日
属于供应商融资安排的金融负债	达到付款节点后的 360 天-720 天
不属于供应商融资安排的可比应付账款	达到付款节点后的 1 天-360 天

③属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报项目和账面金额以及供应商已从融资提供方收到的款项：

列报项目	期末余额	期初余额
应付账款	326,560,130.51	283,100,000.00
其中：供应商已收到的款项	326,560,130.51	283,100,000.00

62、所有者权益变动表项目注释

本公司所有者权益变动表中对上年年末余额进行调整的“其他”项目调整金额为零元。

63、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			2,324,995.26
其中：美元	0.08	7.1250	0.57
港币	44,306.67	0.9127	40,438.70
巴基斯坦卢比	90,262,978.56	0.02531	2,284,555.99
应收账款			569,702.57
其中：巴基斯坦卢比	22,508,991.34	0.02531	569,702.57

预付账款			313,995.04
其中：巴基斯坦卢比	12,405,967.50	0.02531	313,995.04
其他应收款			106,006.32
其中：巴基斯坦卢比	4,188,317.66	0.02531	106,006.32
应付账款			1,839,253.03
其中：巴基斯坦卢比	72,669,025.09	0.02531	1,839,253.03
其他应付款			2,736,598.90
其中：巴基斯坦卢比	108,123,228.00	0.02531	2,736,598.90

64、租赁

（1）本公司作为承租方

√适用 □不适用

项目	本期发生额
短期租赁费用	1,261,677.84
低价值租赁费用	1,289,922.30
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	6,228,194.35
合计	8,779,794.49

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	5,948,151.04	
合计	5,948,151.04	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额

第一年	10,620,161.63	11,629,944.96
第二年	9,231,019.06	9,618,182.41
第三年	8,337,842.75	8,970,614.82
第四年	7,838,012.45	8,137,331.07
第五年	6,678,825.32	10,235,839.68
五年后未折现租赁收款额总额	9,519,206.74	8,287,377.69
合计	52,225,067.95	56,879,290.63

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料	11,903,844.83	18,338,213.97
人工费用	10,122,953.77	10,901,131.37
委托外单位研发费用	84,905.66	225,296.63
其他	7,376,501.95	5,389,545.34
合计	29,488,206.21	34,854,187.31
其中：费用化研发支出	29,108,674.40	34,472,308.85
资本化研发支出	379,531.81	381,878.46

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
水牛全基因组精准设计育种研究	9,962,741.25	257,499.43				10,220,240.68
水牛胚胎培养液技术研究	1,731,586.57	37,126.72				1,768,713.29
种质资源库系统研究与开发			84,905.66			84,905.66
合计	11,694,327.82	294,626.15	84,905.66			12,073,859.63

2、重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
水牛全基因组精准	87.50%	2025 年 12 月 31 日	用于生产	2022 年 01 月 01 日	1、技术可行性：模型/系统完

设计育种研究					成开发并通过测试，达到预定技术目标。 2、使用价值：可直接用于生产，产生经济利益。
水牛胚胎培养液技术研究	100.00%	2025 年 01 月 31 日	用于生产	2022 年 01 月 01 日	预期可取得发明专利
种质资源库系统研究与开发	7.69%	2026 年 06 月 30 日	用于生产	2025 年 06 月 01 日	技术上具有可行性，项目实施完成后会形成系统软件，用于指导生产

3、开发支出减值准备

无

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无

2、同一控制下企业合并

无

3、反向购买

无

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

√是 □否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
南通根祚新能源有限公司	0	100%	转让	2025 年 3 月 26 日	完成交接手续	25,706.27						

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

(1) 本期新设立二级子公司 2 户，即广西在桂里餐饮管理有限公司、水牛先生（浙江）生态科技有限公司。

(2) 本期新设立三级子公司 1 户，即贵州鸿源智慧奶水牛牧业有限公司。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
皇氏乳业集团有限公司	200,000,000.00	南宁市	南宁市	投资管理	100.00%		设立
广西皇氏乳业有限公司	500,000,000.00	南宁市	南宁市	制造业		100.00%	设立
广西皇氏大健康产业有限公司	6,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
皇氏集团湖南优氏乳业有限公司	44,000,000.00	宁乡市	宁乡市	制造业		64.31%	设立
湖南优氏牧业科技有限公司	10,000,000.00	宁乡市	宁乡市	畜牧业		100.00%	设立
皇氏集团遵义乳业有限公司	68,900,000.00	遵义市	遵义市	制造业		64.3251%	设立
皇氏集团德江德源牧业有限公司	28,570,000.00	铜仁市德江县	铜仁市德江县	畜牧业		70.00%	设立
贵州云端智慧奶水牛牧业有限公司	40,000,000.00	遵义市	遵义市	畜牧业		100.00%	设立
贵州鸿源智慧奶水牛牧业有限公司	40,000,000.00	遵义市	遵义市	畜牧业		100.00%	设立
四川皇氏杨森乳业有限公司	2,500,000.00	简阳市	简阳市	制造业		60.00%	设立
一只水牛（杭州）生物技术有限公司	20,000,000.00	杭州市	杭州市	贸易		100.00%	设立
上海邕邑管理咨询合伙企业（有限合伙）	28,576,800.00	上海市	上海市	管理咨询		81.48%	设立
皇氏（广西）数字科技有限公司	10,000,000.00	南宁市	南宁市	批发零售		100.00%	设立
皇氏（安徽）乳业有限公司	100,000,000.00	阜阳市	阜阳市	制造业		82.00%	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
皇氏一只水牛（安徽）乳制品销售有限公司	10,000,000.00	合肥市	阜阳市	贸易		80.00%	设立
皇氏（安徽）牧业有限公司	20,000,000.00	阜阳市	阜阳市	畜牧业		100.00%	设立
皇氏智慧牧业科技（宾阳）有限公司	20,000,000.00	宾阳县	宾阳县	畜牧业		100.00%	设立
皇氏甄牧之选生物科技（广西）有限公司	5,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
广西在桂里餐饮管理有限公司	3,000,000.00	南宁市	南宁市	餐饮服务		85.00%	设立
皇氏高科（广西）乳制品有限公司	2,000,000.00	南宁市	南宁市	服务、销售		100.00%	设立
皇氏广西贸易有限公司	70,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易	100.00%		设立
广西皇氏牧通供应链有限公司	10,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	5,000,000.00	柳州市	柳州市	贸易	100.00%		设立
西藏皇氏投资管理有限公司	100,000,000.00	拉萨市	拉萨市	管理服务	100.00%		设立
香港皇氏国际贸易有限公司	8,325.70	香港	香港	贸易	100.00%		设立
四川皇氏甲天下食品有限公司	10,000,000.00	资阳市	资阳市	制造业	74.35%		设立
四川皇氏柠檬猫食品销售有限公司	1,000,000.00	成都市	成都市	贸易		100.00%	设立
广西皇氏智能科技有限公司	45,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易	66.10%		设立
广西视铁传媒有限公司	15,000,000.00	南宁市	南宁市	文化传媒		51.00%	设立
宿迁皇氏迁忆供应链有限公司	2,000,000.00	宿迁市	宿迁市	贸易		100.00%	设立
宿迁皇氏智能科技有限公司	2,000,000.00	宿迁市	宿迁市	贸易		100.00%	设立
广西桂平皇氏智能科技有限公司	2,000,000.00	桂平市	桂平市	贸易		100.00%	设立
广西皇氏威铭智能科技有限公司	2,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
广西皇氏宏帆智能科技有限公司	2,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易		100.00%	设立
广西武宣皇氏智能科技有限公司	500,000.00	来宾市	来宾市	贸易		100.00%	设立
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	20,000,000.00	深圳市	深圳市	贸易	100.00%		设立
广西皇氏产业园开发有限公司	110,000,000.00	南宁市	南宁市	产业园开发	100.00%		设立
广西皇氏创元投资管理有限公司	10,000,000.00	钦州市	钦州市	投资管理	51.00%		设立
皇氏来宾乳业有限公司	25,000,000.00	来宾市	来宾市	制造业	100.00%		设立
巴马益生菌科技有限公司	127,552,600.00	广西巴马县	广西巴马县	制造业	62.7192%		设立
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	5,950,000.00	南宁市	南宁市	贸易	41.18%	8.40%	非同一控制下合并
广西皇氏供应链管理有限	5,000,000.00	南宁市	南宁市	贸易	30.00%	16.00%	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
公司							
广西平南皇氏供应链管理 有限公司	2,000,000.00	贵港市	贵港市	贸易		100.00%	设立
广西皇氏产业投资发展基 金合伙企业（有限合伙）	121,500,000.00	钦州市	钦州市	投资管理		83.10%	设立
广西臻牛畜牧有限公司	20,000,000.00	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00%		设立
广西臻牛云表畜牧发展有 限公司	20,000,000.00	南宁市	南宁市	畜牧业		100.00%	设立
上思皇氏乳业畜牧发展有 限公司	10,000,000.00	上思县	上思县	畜牧业	100.00%		设立
广西皇氏甲天下奶水牛开 发有限公司	10,000,000.00	桂平市	桂平市	畜牧业	100.00%		设立
广西皇氏甲天下畜牧有限 公司	4,000,000.00	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00%		设立
广西皇氏甲天下农业生态 开发有限公司	5,000,000.00	田林县	田林县	种植业	100.00%		设立
广西皇氏田东生态农业有 限公司	90,000,000.00	田东县	田东县	畜牧业	100.00%		设立
南宁市馥嘉园林科技有限 公司	5,000,000.00	南宁市	南宁市	种植业	100.00%		非同一 控制下 合并
浙江完美在线网络科技有 限公司总公司	10,000,000.00	宁波市	宁波市	信息服务	100.00%		非同一 控制下 合并
浙江完美在线网络科技有 限公司上海分公司	-	宁波市	上海市	信息服务	100.00%		设立
浙江必耀网络科技有限公 司	10,000,000.00	宁波市	宁波市	信息服务		100.00%	设立
广西向东向西科技有限公 司	10,000,000.00	宁波市	南宁市	信息服务		100.00%	设立
浙江数银信息技术有限公 司	10,000,000.00	宁波市	宁波市	信息服务		100.00%	设立
水牛先生（浙江）生态科 技有限公司	10,000,000.00	宁波市	宁波市	贸易		99.00%	设立
皇氏巴马乳业有限公司	2,000,000.00	广西巴马县	广西巴马 县	制造业	100.00%		设立
皇氏赛尔生物科技（广 西）有限公司	100,000,000.00	南宁市	南宁市	生物技术	51.00%		设立
皇氏赛尔国际控股有限公 司	50,000,000.00	香港	香港	管理咨询		100.00%	设立
皇氏赛尔生物科技（巴基 斯坦）有限公司	1,642,950.00	巴基斯坦	巴基斯坦	生物技术		99.99%	设立
ROYAL JW BUFFALO INDUSTRY COMPANY (PRIVATE) LIMITED	16,478,000.00	巴基斯坦	巴基斯坦	生物技术		55.00%	设立
ROYAL JW FOODS (PRIVATE) LIMITED	5,160,000.00	巴基斯坦	巴基斯坦	制造业		51.00%	设立
来宾皇氏生物工程有限公 司	100,000.00	来宾市	来宾市	食品制造	100.00%		设立
广西皇氏产业园发展有限 公司	10,000,000.00	南宁市	南宁市	产业园开 发	51.00%		设立
广西创智物业服务有限公 司	2,000,000.00	南宁市	南宁市	物业服务		100.00%	设立

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广西水牛投资集团有限公司	50,000,000.00	南宁市	南宁市	投资管理	100.00%		设立
皇氏智慧牧业科技（广西）有限公司	46,000,000.00	南宁市	南宁市	畜牧业	100.00%		设立
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	125,000,000.00	南宁市	南宁市	建筑安装	80.40%		非同一控制下合并
皇氏阳光（来宾）新能源有限公司	1,000,000.00	来宾市	来宾市	电力生产		100.00%	设立
广西南宁根祚新能源有限公司	800,000.00	南宁市	南宁市	电力生产		100.00%	设立
陕西中石能电力设计集团有限公司	110,860,000.00	广西	西安市	建筑安装		99.00%	设立
阜阳根祚新能源有限公司	1,000,000.00	阜阳市	阜阳市	电力生产		100.00%	设立
皇氏智慧牧业科技（来宾）有限公司	100,000,000.00	来宾市	来宾市	畜牧业	100.00%		设立

注：

1、上表中公司对各级子公司持股比例统计口径截至 2025 年 6 月 30 日。

2、截至 2025 年 6 月 30 日，广西皇氏创元投资管理有限公司、广西皇氏产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）、来宾皇氏生物工程有限公司、广西皇氏产业园发展有限公司、广西水牛投资集团有限公司 5 家子公司，仅办理了企业法人营业执照，尚未收到出资，亦未开展经营业务。

3、公司持有广西皇氏供应链管理有限公司（以下简称“皇氏供应链”）46.00%的股权、广西皇氏新鲜屋食品有限公司（以下简称“新鲜屋”）49.58%的股权，但仍能控制的依据：

①公司能够在股东会层面对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制

公司持有皇氏供应链 46.00%的股权为皇氏供应链第一大股东，并且，根据 2019 年 8 月 21 日本公司与皇氏供应链另一股东宿迁翔亿食品销售合伙企业（有限合伙）（原名：广西玖翔食品销售合伙企业（有限合伙））（以下简称“宿迁翔亿”）签署的《授权书》，宿迁翔亿同意将持有的皇氏供应链的 125 万元（股权比例 25%）出资额对应的股东会表决权委托给皇氏集团行使。因此，公司在股东会拥有的表决权超过半数，能够在股东会层面对皇氏供应链形成控制。

公司原持有新鲜屋 41.18%的股权，公司全资子公司皇氏高科（广西）乳制品有限公司（原名：广西酷乐创网络科技有限公司）收购了新鲜屋少数股东上海闵荣食品有限公司 8.40%股权，公司通过直接及间接方式持有新鲜屋 49.58%的股权为新鲜屋第一大股东，并且，根据 2019 年 4 月 30 日本公司与新鲜屋另一股东广西启翔投资有限公司（以下简称“广西启翔”）签署的《授权书》，广西启翔同意将持有的新

鲜屋的 200 万元（股权比例 33.61%）出资额对应的股东会表决权委托给公司行使。因此，公司在股东会拥有的表决权超过半数，能够在股东会层面对新鲜屋形成控制。

②公司能够在董事会层面对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制

皇氏供应链及新鲜屋设有执行董事 1 名，均由本公司按照法定程序委派的，因此，公司能够在董事会层面对皇氏供应链及新鲜屋形成有效控制。

(2) 重要的非全资子公司

无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

无

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	88,846,686.00	88,865,903.52
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-19,217.52	-31,716.95
--其他综合收益		
--综合收益总额	-19,217.52	-31,716.95
联营企业：		
投资账面价值合计	525,793,946.64	525,954,492.66
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-160,546.02	-1,427,767.97

--其他综合收益		
--综合收益总额	-160,546.02	-1,427,767.97

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

无

2、涉及政府补助的负债项目

无

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	11,265,579.54	15,379,982.16
财务费用	5,326,160.00	-
营业外收入	-	500,000.00
合计	16,591,739.54	15,879,982.16

十二、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，主要包括市场风险、信用风险、流动性风险。

1、市场风险

市场风险主要是指汇率、利率以及其他市场因素等引起金融工具价值变化，进而可能对未来收益或者未来现金流量造成潜在损失的风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司目前仅有少量以外币计价的资产或负债，发生涉及外汇的业务也很少，因此，本公司所承担的外汇变动市场风险较小。

（2）利率风险—现金流量变动风险

利率风险是指因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险，主要与浮动利率银行借款有关。本公司目前与银行签订的借款合同均为固定利率，不承担浮动利率风险。

2、信用风险

信用风险是指本公司客户或者交易对手未能履行合同规定的义务，或者信用质量发生变化影响金融工具的价值，从而给本公司带来损失的风险。至 2025 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司对每项金融资产（全部为对外股权投资）自行或者委托第三方中介机构进行全面的事前尽职调查，并落实资产反担保或保全措施，确保公司的对外投资的安全。

本公司对所有重要客户核定信用额度、进行信用审批，并采取积极的信用政策，以控制应收账款的总量，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。

因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司无已逾期或发生减值的金融资产。

3、流动风险

流动风险主要包括两个方面，一是资产的流动性风险，是指持有的资产不能及时变现或者变现成本过高，导致资产价值受到损失的风险；二是负债的流动性风险，是指公司缺少现金，不能按期归还债务或正常营业支出的风险。

本公司管理层认为保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，降低现金流量波动的影响，同时已建立健全资金业务的管理和监测制度，实时监控资金的流向，重点做好自有资金以及借款资金的合理安排，严格控制资金流动性风险，并对银行借款的使用情况进行监控以确保遵守借款协议。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产	3,857,378.94	6,940,749.33		10,798,128.27
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,857,378.94	6,940,749.33		10,798,128.27
（1）权益工具投资	3,857,378.94			3,857,378.94
（2）理财产品		6,940,749.33		6,940,749.33
（二）其他权益工具投资			900,000.00	900,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	3,857,378.94	6,940,749.33	900,000.00	11,698,128.27
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的股票的浮动盈亏，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

对于公司持有的银行理财产品，公司根据适用的利率计算利息与本金合计数确定其公允价值，而适用利率根据合约规定确定。

4、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

因被投资企业的经营环境、经营情况和财务状况未发生重大变化，所以公司按投资成本作为公允价值的合理性估计进行计算。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

本企业的母公司情况的说明

黄嘉棣先生个人持有本公司 25.87%的股权，为本公司控股股东和实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江臻品悦动网络科技有限公司	本公司之联营企业
泰安数智城市运营有限公司	本公司之联营企业
杭州笋尖网络科技有限公司	本公司之联营企业
安徽能一科技有限公司	本公司之联营企业
浙江筑望科技有限公司	本公司之联营企业
浙江聚驰科技有限公司	本公司之联营企业
上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	本公司之合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广西易龙互联网络科技有限公司	控股股东任职（执行董事）的公司
遵义泽拓新能源有限公司	同一控股股东控制的公司
广西神气水牛科技有限公司	高管曾在其股东方任职
深圳市世贸通实业发展有限公司	受同一股东控制
浙江笋尖网络科技有限公司	联营公司的子公司

5、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/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
遵义泽拓新能源有限公司	电费	229,119.12			
广西神气水牛科技有限公司	采购乳制品	913,642.77			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广西易龙互联网络科技有限公司	租赁服务	13,563.30	13,359.80
广西神气水牛科技有限公司	销售乳制品	6,981,924.76	9,981,959.95

(2) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保 金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
广西地区内的 村集体股份经 济合作社	2025 年 5 月 21 日	2,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额 度合计（A1）		2,700.00		报告期内对外担保实际发生 额合计（A2）		0.00				
报告期末已审批的对外担保 额度合计（A3）		2,700.00		报告期末实际对外担保余额 合计（A4）		0.00				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生 日期	实际担保金 额	担保类型	担保物（如 有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
广西皇氏田东 生态农业有限 公司	2025 年 5 月 21 日	10,000.00	2021 年 4 月 20 日	8,300.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
广西皇氏田东 生态农业有限 公司	2025 年 5 月 21 日	2,200.00	2021 年 8 月 13 日	1,700.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
广西皇氏田东 生态农业有限 公司	2025 年 5 月 21 日	2,300.00	2021 年 9 月 15 日	1,800.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
皇氏来宾乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	5,000.00	2022 年 8 月 18 日	4,500.00	连带责任保证	来宾乳业以部分 不动产作抵押	无	债务履行期限届满之次日 起三年	否	否
皇氏来宾乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	5,000.00	2022 年 8 月 18 日	4,500.00	连带责任保证	公司以土地使用 权作抵押及 500 万元现金作质押	公司以及皇氏 来宾乳业有限 公司向广西来 宾金投融资担 保有限公司提	最后一期代偿款代偿之日 的次日起五年	否	否

							供连带责任保 证			
浙江必耀网络 科技有限公司	2025年5 月21日	1,000.00	2023年8 月16日	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
广西皇氏田东 生态农业有限 公司	2025年5 月21日	1,000.00	2023年10 月31日	985.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限 届满之次日起三年	否	否
皇氏广西贸易 有限公司	2025年5 月21日	4,600.00	2024年1 月8日	4,300.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限 届满之 次日起三年	否	否
皇氏集团遵义 乳业有限公司	2025年5 月21日	5,000.00	2024年3 月28日	1,310.00	连带责任保证	遵义乳业以部分 机器设备作抵押	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
皇氏集团遵义 乳业有限公司	2025年5 月21日	1,000.00	2024年3 月28日	1,000.00	连带责任保证	无	无	自具体授信业务合同或协 议约定的受信人履行债务 期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团遵义 乳业有限公司	2025年5 月21日	2,000.00	2024年1 月19日	1,000.00	连带责任保证	无	无	期满后乙方或乙方委托的 公司一次性回购并退回甲 方的全部资金，甲方退出 股权	否	否
皇氏广西贸易 有限公司	2025年5 月21日	4,500.00	2024年5 月22日	4,300.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限 届满之次日起三年	否	否
广西皇氏智能 科技有限公司	2025年5 月21日	1,000.00	2024年8 月28日	945.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日 起三年	否	否
皇氏集团遵义 乳业有限公司	2025年5 月21日	5,000.00	2024年8 月29日	4,875.00	连带责任保证	遵义乳业以部分 不动产作抵押	无	主合同项下最后一期还款 期限届满之日起三年	否	否
皇氏集团遵义 乳业有限公司	2025年5 月21日	1,000.00	2024年9 月27日	1,000.00	连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限 届满之日起三年	否	否
皇氏（广西） 数字科技有限 公司	2025年5 月21日	500.00	2024年12 月12日	500.00	连带责任保证	无	无	本合同项下所担保的债务 逐笔单独计算保证期间，各 债务保证期间为该笔债务 履行期限届满之日起三年	否	否

皇氏集团遵义乳业有限公司	2025年5月21日	6,800.00	2025年2月26日	6,796.01	连带责任保证	无	无	全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日（或债权人垫付款项之日）后三年止	否	否
皇氏来宾乳业有限公司	2025年5月21日	3,000.00	2025年6月30日	3,000.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
皇氏集团遵义乳业有限公司	2025年5月21日	890.00	2025年6月11日	890.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）	2025年5月21日	2,000.00	-	0.00	连带责任保证	无	无	七年	-	-
皇氏集团德江德源牧业有限公司	2025年5月21日	6,000.00	2022年1月10日	3,168.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	5,000.00	2022年9月30日	5,000.00	连带责任保证	无	无	自主合同确定的主债权到期之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	3,000.00	2023年4月25日	1,650.00	连带责任保证	无	无	自主合同约定的主债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	3,000.00	2023年5月12日	1,650.00	连带责任保证	无	无	自主合同约定的主债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江完美在线网络科技有限公司	2025年5月21日	3,500.00	2023年8月16日	2,700.00	连带责任保证	完美在线以部分不动产作抵押	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
浙江完美在线网络科技有限公司	2025年5月21日	3,000.00	2023年8月8日	2,050.00	连带责任保证	无	无	单笔债务履行期限届满日后三年止	否	否
广西皇氏产业园开发有限公司	2025年5月21日	5,000.00	2023年8月28日	4,099.99	连带责任保证	广西皇氏产业园开发有限公司以其土地使用权、不动产、在建工程作抵押	无	最后一期债务履行期限届满之日起三年	否	否

广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	12,000.00	2023年10月7日	11,700.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	500.00	2023年11月20日	350.00	连带责任保证	无	无	自主合同约定的主债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	5,000.00	2024年2月6日	1,937.94	连带责任保证	无	无	全部主合同项下最后到期的债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	10,000.00	2024年3月29日	9,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	3,000.00	2024年6月25日	2,700.00	连带责任保证	无	无	主合同约定债务人分期还款的，保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起3年	否	否
皇氏赛尔生物科技（广西）有限公司	2025年5月21日	1,000.00	2024年6月28日	950.00	连带责任保证	无	无	主合同约定债务人分期还款的，保证期间为最后一期债务履行期限届满之日起3年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	7,000.00	2024年7月31日	7,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	8,000.00	2024年8月28日	8,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	4,000.00	2024年9月23日	4,000.00	连带责任保证	无	无	主债权的清偿期届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	2,000.00	2024年10月10日	2,000.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	2,400.00	2024年10月14日	700.00	连带责任保证	无	无	自主合同债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	4,500.00	2024年10月31日	3,000.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
巴马益生菌科技有限公司	2025年5月21日	1,000.00	2024年11月7日	1,000.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起3年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	6,750.00	2024年12月3日	4,950.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否

皇氏巴马乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	500.00	2024 年 12 月 12 日	500.00	连带责任保证	无	无	本合同项下所担保的债务 逐笔单独计算保证期间， 各债务保证期间为该笔债 务履行期限届满之日起三 年	否	否
皇氏赛尔生物 科技（广西） 有限公司	2025 年 5 月 21 日	470.00	2024 年 12 月 12 日	470.00	连带责任保证	无	无	本合同项下所担保的债务 逐笔单独计算保证期间， 各债务保证期间为该笔债 务履行期限届满之日起三 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,000.00	2025 年 1 月 6 日	2,000.00	连带责任保证	无	无	本合同项下保证期间为被 担保的主债权确定之日起 3 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,000.00	2025 年 1 月 6 日	0.00	连带责任保证	无	无	本合同项下保证期间为被 担保的主债权确定之日起 3 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,500.00	2025 年 1 月 7 日	2,500.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限 届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	4,000.00	2025 年 1 月 10 日	4,000.00	连带责任保证	广西皇氏乳业以 部分机器设备作 抵押	无	债务履行期限届满之日起 三年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,390.66	2025 年 1 月 23 日	2,390.66	连带责任保证	无	无	债权人垫付款项之日起三 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,000.00	2025 年 1 月 22 日	2,000.00	连带责任保证	无	无	本合同项下保证期间为被 担保的主债权确定之日起 3 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	4,800.00	2025 年 1 月 23 日	4,800.00	连带责任保证	无	无	主合同约定的债务履行期 限届满之日起三年	否	否
皇氏智慧牧业 科技（广西） 有限公司	2025 年 5 月 21 日	3,000.00	2025 年 1 月 9 日	3,000.00	连带责任保证	无	无	主合同约定债务人分期还 款的，保证期间为最后一 期债务履行期限届满之日 起 3 年	否	否
广西皇氏乳业 有限公司	2025 年 5 月 21 日	2,031.40	2025 年 2 月 26 日	2,031.40	连带责任保证	无	无	债权人垫付款项之日起三 年	否	否
皇氏集团湖南 优氏乳业有限 公司	2025 年 5 月 21 日	4,200.00	2025 年 2 月 20 日	3,990.00	连带责任保证	优氏乳业以在建 工程作抵押	无	全部主合同项下最后到期的 债务履行期限届满之日 （或债权人垫付款项之	否	否

								日)后三年止		
贵州云端智慧奶水牛牧业有限公司	2025年5月21日	9,000.00	2025年3月31日	5,000.00	连带责任保证	无	无	自该笔债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)起,计至全部主合同项下最后到期的主债务的债务履行期限届满之日(或债权人垫付款项之日)后三年止	否	否
皇氏(安徽)乳业有限公司	2025年5月21日	5,000.00	2025年3月25日	3,999.00	连带责任保证	无	无	自单笔贷款发放之日起至该笔贷款项下债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	2,500.00	2025年5月23日	2,500.00	连带责任保证	无	无	自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	16,600.00	2024年7月8日	11,400.00	连带责任保证	无	无	自本合同生效之日起至被担保的主债务履行期届满之日后三年止	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日		2025年6月13日	5,200.00	连带责任保证	无	无	自本合同生效之日起至被担保的主债务履行期届满之日后三年止	否	否
皇氏赛尔生物科技(广西)有限公司	2025年5月21日	1,000.00	2025年6月30日	1,000.00	连带责任保证	无	无	为自主合同项下的借款期限届满之次日起三年	否	否
剩余担保额度(包括子公司对子公司提供的担保)	2025年5月21日	84,683.94	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		308,116.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		55,097.07				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		308,116.00		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		187,088.00				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如有)	反担保情况(如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

广西皇氏新鲜屋食品有限公司	2025 年 5 月 21 日	1,000.00	2024 年 3 月 26 日	900.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
广西皇氏智能科技有限公司	2025 年 5 月 21 日	1,000.00	2024 年 3 月 26 日	900.00	连带责任保证	无	无	债务履行期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	2,000.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0.00					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	2,000.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		1,800.00					
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	312,816.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		55,097.07					
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	312,816.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		188,888.00					
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			203.42%							
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			0.00							
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）			54,501.01							
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）			87,959.27							
上述三项担保金额合计（D+E+F）			142,460.28							
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）			无							
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）			无							

本公司作为被担保方

单位：万元

公司被子公司担保的情况										
担保方	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际 发生日期	实际 担保金额	担保类型	担保物 （如有）	反担保情况 （如有）	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	4,200.00	2025年1月16日	4,200.00	连带责任保证	无	无	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否	否

公司被子公司担保的情况										
担保方	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际 发生日期	实际 担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	5,000.00	2022年1月28日	5,000.00	连带责任保证	无	无	分期履行股权收购义务的,保证期间为最后一期到期之日起三年	否	否
广西皇氏乳业有限公司	2025年5月21日	4,000.00	2024年11月8日	4,000.00	连带责任保证	无	无	保证期间按债权人对债务人每笔债权分别计算,自每笔债务履行期届满之日起,至该债权合同约定的债务履行期届满之日后三年止	否	否

公司被其他企业/个人担保的情况

单位：万元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
肖松义、文雪云	4,450.00			是
肖松义、文雪云	2,000.00			否
肖松义、文雪云	4,200.00			否

关联担保情况说明：

皇氏集团湖南优氏乳业有限公司法人肖松义及其夫人文雪云于 2024 年 3 月 26 日与长沙银行股份有限公司宁乡支行签订了合同编号为 DB27220120240327103579 的最高额保证合同，为皇氏集团湖南优氏乳业有限公司向该支行申请的流动资金贷款业务做担保，最高担保金额为 4,450 万元，保证期间为自主合同项下的债务履行期限届满之日起三年。该担保已于 2025 年 3 月 26 日履行完毕。

肖松义、文雪云夫妇于 2024 年 4 月 19 日与招商银行股份有限公司长沙分行签订了合同编号为 731XY202401273901 的最高额不可撤销担保书，为皇氏集团湖南优氏乳业有限公司向该行申请的信用证及流动资金贷款业务做担保，最高担保金额为 2,000 万元，保证责任期间为自本担保书生效之日起至《授信协议》项下每笔贷款或其它融资或贵行受让的应收账款债权的到期日或每笔垫款的垫款日加三年。任一项具体授信展期，则保证期延续至展期期间届满后另加三年。

肖松义、文雪云夫妇于 2025 年 2 月 27 日与交通银行股份有限公司湖南省分行签订了合同编号为 C250220GR4318801 的连带责任保证合同，为皇氏集团湖南优氏乳业有限公司与交通银行湖南省分行于 2025 年 3 月 12 日签订的固定资产贷款业务合同提供最高额保证担保，最高担保金额为 4,200 万元，保证期间为自全部主合同项下最后到期的主债务履行期限届满之日后三年止。

(3) 关联方资金拆借

无

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(5) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,257,637.94	2,110,789.79

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	浙江笋尖网络科技有限公司	3,661,264.66	1,830,632.33	3,661,264.66	1,830,632.33
应收账款	浙江筑望科技有限公司	2,700,049.00	1,350,024.50	2,700,049.00	1,350,024.50
应收账款	广西神气水牛科技有限公司	1,068,703.34	32,061.10	1,132,624.74	33,978.74
其他应收款	广西神气水牛科技有限公司	526,243.63	62,787.31	305,528.02	9,165.84
其他应收款	浙江筑望科技有限公司	60,494,786.89	30,247,393.45	60,494,786.89	30,247,393.45
其他应收款	安徽能一科技有限公司	8,200,000.00	820,000.00	8,200,000.00	820,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广西神气水牛科技有限公司	87,038.84	123,319.63
其他应付款	深圳市世贸通实业发展有限公司	379,689.75	379,689.75
其他应付款	上海皇氏科兴股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3,500,000.00	3,500,000.00
合同负债	广西神气水牛科技有限公司	1,193,170.63	93,418.08
合同负债	杭州笋尖网络科技有限公司	3,000,000.00	

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：元

授予对象类别	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							13,278,000	52,846,440.00
研发人员							705,780	2,809,004.40
销售人员							1,024,800	4,078,704.00
生产人员							396,000	1,576,080.00
合计							15,404,580	61,310,228.40

其他说明

根据公司《2022 年限制性股票激励计划（草案）》《2022 年限制性股票激励计划实施管理办法》等相关规定，鉴于公司 2022 年限制性股票激励计划中首次授予部分限制性股票的激励对象中有 1 名激励对象因个人原因离职，已不符合激励条件，公司对该名员工已获授但尚未解除限售的限制性股票合计 1.2 万股予以回购注销；经深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2022 年限制性股票激励计划第二个解除限售期（2024 年度）公司层面业绩考核未达标，公司对首次授予部分激励对象已获授予但本期不可解除限售的限制性股票合计 769.629 万股进行回购注销；鉴于公司经营所面临的内外部环境与制定股权激励计划时相比发生了较大变化，导致公司预期经营情况与激励方案考核指标的设定存在偏差，综合考虑公司所处行业及自身实际经营情况、近期市场环境因素、公司未来发展战略计划，公司对首次授予激励对象已获授予的第三个解除限售期的限制性股票合计 769.629 万股进行回购注销；上述由公司按照授予价格 3.98 元/股回购注销相应的限制性股票总计 1,540.458 万股。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按授予日公司股票收盘价确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	/
可行权权益工具数量的确定依据	根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》和《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，公司在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的权益工具数量，并按照权益工具授权日的公允价值与行权价的差额，将当期取得的服务计入相关成本、费用并调整相应资本公积金额。
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	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

3、以现金结算的股份支付情况

无

4、本期股份支付费用

无

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

无

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司需要披露的重大或有事项如下：

（1）与泰安市东岳财富股权投资基金有限公司纠纷

泰安市东岳财富股权投资基金有限公司（以下简称“东岳财富”）诉皇氏数智有限公司（以下简称“皇氏数智”）与皇氏集团股份有限公司（以下简称“皇氏集团”或“公司”）合伙合同纠纷，案号：（2023）鲁 09 民初 123 号，一审受理法院：山东省泰安市中级人民法院（以下简称“泰安中院”）。

根据东岳财富起诉状称：2019 年 9 月，皇氏集团与泰安市政府签署合作框架协议；2019 年 11 月，皇氏集团当时的子公司皇氏数智与东岳财富共同设立泰安市东岳数智股权投资基金合伙企业（有限合伙）并签署合伙协议及补充协议。根据补充协议，皇氏数智应确保东岳财富每年从基金获得相当于投资本金 6.5% 的投资收益，如不足，则皇氏数智承担差额补足义务，且当基金未达到在 2025 年度实现净利润不低于人民币 4 亿元时，将触发皇氏数智回购东岳财富投资本金义务。

基于上述情况，东岳财富于 2023 年 10 月 24 日向泰安中院提起诉讼，要求：（1）皇氏数智向东岳财富支付投资本金 3.1 亿元；（2）皇氏数智向东岳财富支付差额补足款（计算方式为东岳财富尚未收回的投资本金*6.5%/365*当期投资本金的实际存续天数，计算至实际给付之日）；（3）皇氏集团对皇氏数智上述债务承担连带责任；（4）由皇氏数智、皇氏集团承担本案诉讼费、保全费、保全保险费、律师费等

诉讼费用。

皇氏集团于 2023 年 11 月 22 日收到（2023）鲁 09 执保 73 号保全财产通知书，已被泰安中院查封冻结其名下价值 3.7 亿元的财产。本案于 2023 年 12 月 25 日及 12 月 26 日进行了各方举证质证程序，于 2024 年 1 月 24 日正式开庭。2024 年 4 月 18 日，泰安中院出具（2023）鲁 09 民初 123 号《民事裁定书》，认为因本案双方当事人（东岳财富与皇氏数智）协商和解需较长时间，且均同意中止审理，裁定本案中止诉讼。

2024 年 9 月 2 日，泰安中院出具（2023）鲁 09 民初 123 号《恢复诉讼通知书》，因中止诉讼的事由消失，泰安中院决定对上述案件恢复诉讼。

2024 年 10 月 28 日，泰安中院出具（2023）鲁 09 民初 123 号《民事判决书》，判决结果如下：

①被告皇氏数智于本判决生效后十日内向东岳财富支付投资转让款 310,000,000.00 元；

②被告皇氏数智于本判决生效后十日内向东岳财富支付差额补足款（差额补足款以被告皇氏数智应支付投资转让款为基数，自 2020 年 12 月 12 日起，按照年利率 6.5% 计算至 2023 年 10 月 25 日止，自 2023 年 10 月 26 日起，按照按全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算实际付清之日止）；

③被告皇氏集团对上述债务承担连带清偿责任；

④驳回东岳财富其他诉讼请求。

如果各被告未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十四条规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。

案件受理费 1,882,856 元，保全费 5,000 元，由被告皇氏数智、皇氏集团负担。

公司不服一审判决，向山东省高级人民法院（以下称“山东高院”）提起上诉，目前该案件已被山东高院受理。公司上诉请求如下：

①撤销泰安中院（2023）鲁 09 民初 123 号《民事判决书》，并依法改判驳回原告的全部诉讼请求。

②判令本案一审、二审诉讼费用由被上诉人承担。

基于谨慎性原则，公司 2024 年度财务报表已根据一审判决结果计提预计负债 19,071.85 万元。

2025 年 6 月 4 日，公司收到山东高院送达的（2025）鲁民终 20 号《民事判决书》，判决结果如下：

（一）维持山东省泰安市中级人民法院（2023）鲁 09 民初 123 号民事判决；

（二）皇氏数智有限公司履行完山东省泰安市中级人民法院（2023）鲁 09 民初 123 号民事判决主文第一项、第二项确定的给付义务后，泰安市东岳财富股权投资基金有限公司应在十日内及时配合皇氏数智有限公司完成案涉 3.1 亿元基金份额的工商变更登记。

一审案件受理费、保全费，按一审判决执行。二审案件受理费 1,882,856 元，由皇氏数智有限公司、皇氏集团股份有限公司共同负担。

本次判决为终审判决，尚未执行。为维护公司及股东合法权益，公司将通过审判监督程序申请再审。

3、其他

（1）皇氏集团遵义乳业有限公司股权回购事项

2021 年 8 月贵州省农业农村现代化发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）（增资方，以下简称“贵州投资基金”）、上海邕邑管理咨询合伙企业（有限合伙）（增资方，以下简称“上海邕邑”）与皇氏集团（广西）乳业控股有限公司（目标公司原股东，以下简称“皇氏控股”）及遵义市乳制品有限公司（目标公司原股东，以下简称“遵义乳制品”）、皇氏集团遵义乳业有限公司（目标公司，以下简称“遵义乳业”）签订《增资扩股协议》。增资前，遵义乳业注册资本 4000 万元、实缴金额 4000 万元，其中：皇氏控股持有遵义乳业 80%的股权、遵义乳制品持有遵义乳业 20%的股权；本次增加注册资本 2890 万元，其中：贵州投资基金投资 4752 万元（其中：1378 万元作为公司注册资本投入，以取得公司 20%的股权，余下 3374 万元计入资本公积金）、上海邕邑投资 2857.68 万元（其中：1512 万元作为公司注册资本投入，以取得公司 21.95%的股权，余下 1345.68 万元计入资本公积金）。增资后，遵义乳业注册资本变更为 6890 万元，其中：乳业集团持有遵义乳业 46.44%的股权、遵义乳制品持有遵义乳业 11.61%的股权、贵州投资基金持有遵义乳业 20.00%的股权、上海邕邑持有遵义乳业 21.95%的股权。

同时，皇氏集团股份有限公司、李荣久及庞孝绒（回购方），遵义乳业与贵州投资基金签订了《增资扩股协议之补充协议》。补充协议约定：

在下列任一情况下，贵州投资基金有权要求回购方回购贵州投资基金所持有遵义乳业的部分或全部股权：

①遵义乳业未能实现年度经营目标（即 2022-2026 年会计年度实现：累计净利润 1.7146 亿元）；

②贵州投资基金投资满 5 年；

③在贵州投资基金持有遵义乳业股权期间，若遵义乳业出现重大经营缺陷，贵州投资基金有权要求回购方 30 天内受让其持有遵义乳业的全部或部分股权。

回购方对贵州投资基金尚未退出的剩余投资份额按照本金加年化收益率（扣减其持股期间所取得的全部分红）进行收购。

（2）巴马益生菌科技有限公司（以下简称“巴马益生菌”）投资收益、上市承诺股权回购事项

2022 年 1 月广西工业投资发展有限责任公司（新增投资人，以下简称“广西工投或甲方”）、本公司（原股东）与巴马益生菌（目标公司）及广西皇氏乳业有限公司（保证人，以下简称“广西皇氏乳业”）签订《增资扩股协议》。各方一致同意，巴马益生菌的注册资本由 8,000.00 万元增资至 12,755.26 万元，即本次新增注册资本 4,755.26 万元（“新增股本”），新增股本均由广西工投认购。广西工投认购巴马益生菌新增股本而应支付的共计为等值于 5,000.00 万元的价款（“增资价款”），占增资后巴马益生菌注册资本 37.2808%；溢价（增资价款与新增股本之间的差额）244.74 万元，溢价计入巴马益生菌资本公积。

同时，广西工投、本公司与巴马益生菌及广西皇氏乳业签订了《增资扩股协议之补充协议》。补充协议约定：①投资收益事项约定，巴马益生菌、本公司及广西皇氏乳业向广西工投确认并保证实现各年度经营目标，即 2022 年至 2026 年 9 月各年全年实现的扣除非经常性损益后的归属母公司的净利润不低于人民币 2,200 万元或累计分配给广西工投股权分红不低于 5,000 万元增资款自进入巴马益生菌共管账户至各年末按年化收益率 3.31%计算的金额，若未完成目标，本公司及广西皇氏乳业各年度进行现金补偿。

②上市承诺股权回购事项约定，巴马益生菌、本公司及广西皇氏乳业在此向广西工投确认并保证，若巴马益生菌未能在 2025 年 12 月 31 日前（“上市承诺期”）获得中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所或者其他经各方共同认可的境外证券发行审核机构的批准/审核，且巴马益生菌股票在各方共同认可的证券交易市场首次公开发行并上市（新三板挂牌不属于合格发行上市）（“上市”）的，则广西工投有权按照本补充协议约定的方式行使售股权（“上市承诺”），由本公司承担对广西工投持有的巴马益生菌股权的收购责任，本公司承诺并保证启动股权收购程序，共分三期收购广西工投持有的巴马益生菌股权，确保广西工投按时足额收回投资本金。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无

2、利润分配情况

无

3、销售退回

无

4、其他资产负债表日后事项说明

无

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无

2、债务重组

无

3、资产置换

无

4、年金计划

无

5、终止经营

无

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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。

本公司以行业分部为基础确定报告分部，与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	食品制造及销售	信息服务、信息工程	其他主营业务	分部间抵销	合计
主营业务收入	774,371,949.19	67,678,230.54	46,347,609.13	2,849,433.64	885,548,355.22
主营业务成本	556,553,476.20	62,647,395.92	35,563,621.01	1,378,137.59	653,386,355.54
资产总额	4,071,022,589.32	354,176,252.32	593,409,347.74	287,171,611.69	4,731,436,577.69
负债总额	3,437,478,962.69	227,464,564.38	313,181,378.37	287,171,611.69	3,690,953,293.75

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司控股股东黄嘉棣先生持有公司股份共计 215,323,388 股，占公司总股本的 25.87%，其中处于质押状态的股份累计数为 0 股。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	952,174.05	3,561,240.00
1 至 2 年	5,368,530.40	5,989,736.10
2 至 3 年	21,421,800.00	21,421,800.00
3 年以上	35,471,356.46	35,759,471.72
3 至 4 年	576,129.16	3,029.16
4 至 5 年	140,480.94	1,439,758.52
5 年以上	34,754,746.36	34,316,684.04
合计	63,213,860.91	66,732,247.82

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

按单项计提坏账准备的应收账款	34,848,750.76	55.13%	34,848,750.76	100.00%		35,758,071.72	53.58%	35,758,071.72	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	28,365,110.15	44.87%	4,298,723.17	15.15%	24,066,386.98	30,974,176.10	46.42%	4,391,897.20	14.18%	26,582,278.90
其中:										
账龄分析法组合	21,878,639.00	34.61%	4,298,723.17	19.65%	17,579,915.83	24,984,440.00	37.44%	4,391,897.20	17.58%	20,592,542.80
合并关联方组合	6,486,471.15	10.26%			6,486,471.15	5,989,736.10	8.98%			5,989,736.10
合计	63,213,860.91	100.00%	39,147,473.93	61.93%	24,066,386.98	66,732,247.82	100.00%	40,149,968.92	60.17%	26,582,278.90

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

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
按单项计提坏账准备	35,758,071.72	35,758,071.72	34,848,750.76	34,848,750.76	100.00%	预计无法收回
合计	35,758,071.72	35,758,071.72	34,848,750.76	34,848,750.76		

按组合计提坏账准备类别名称: 账龄分析法组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	455,439.00	13,663.17	3.00%
1-2 年			
2-3 年	21,421,800.00	4,284,360.00	20.00%
3 年以上	1,400.00	700.00	50.00%
合计	21,878,639.00	4,298,723.17	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	35,758,071.72		909,320.96			34,848,750.76
按组合计提坏账准备	4,391,897.20		93,174.03			4,298,723.17
合计	40,149,968.92		1,002,494.99			39,147,473.93

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广西来宾绿健牧业有限公司	21,421,800.00		21,421,800.00	33.89%	4,284,360.00
广西皇氏智能科技有限公司	3,811,538.53		3,811,538.53	6.03%	
云南西双版纳维盛橡胶有限公司	3,412,240.00		3,412,240.00	5.40%	3,412,240.00
深圳市多牧多实业有限公司	3,167,822.95		3,167,822.95	5.01%	3,167,822.95
沃尔玛（中国）投资有限公司	2,484,884.30		2,484,884.30	3.93%	2,484,884.30
合计	34,298,285.78		34,298,285.78	54.26%	13,349,307.25

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	25,062,246.58	25,062,246.58
应收股利		
其他应收款	931,617,548.81	981,854,941.25
合计	956,679,795.39	1,006,917,187.83

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
拆借资金	25,062,246.58	25,062,246.58
合计	25,062,246.58	25,062,246.58

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
北京北广传媒高清电视有限公司	25,062,246.58		已发律师函催款	
合计	25,062,246.58			

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
合并范围内关联方往来款	630,239,326.79	681,182,203.21
往来款	587,132,430.17	587,491,366.36
押金	2,350,807.40	2,619,465.00
备用金	2,362,432.78	1,014,537.41
合计	1,222,084,997.14	1,272,307,571.98

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	273,753,429.58	271,677,935.68
1 至 2 年	885,108,559.36	937,395,531.07
2 至 3 年	51,814,295.43	51,815,800.89
3 年以上	11,408,712.77	11,418,304.34
3 至 4 年	165,463.84	165,463.84
4 至 5 年	364,511.59	1,342,284.49
5 年以上	10,878,737.34	9,910,556.01
合计	1,222,084,997.14	1,272,307,571.98

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	566,563,247.59	46.36%	286,716,686.66	50.61%	279,846,560.93	566,563,247.59	44.53%	286,716,686.66	50.61%	279,846,560.93
按组合计提坏账准备	655,521,749.55	53.64%	3,750,761.67	0.57%	651,770,987.88	705,744,324.39	55.47%	3,735,944.07	0.53%	702,008,380.32

账准备										
其中:										
账龄分析法组合	25,282,422.76	2.07%	3,750,761.67	14.84%	21,531,661.09	24,562,121.18	1.93%	3,735,944.07	15.21%	20,826,177.11
合并关联方组合	630,239,326.79	51.57%			630,239,326.79	681,182,203.21	53.54%			681,182,203.21
合计	1,222,084,997.14	100.00%	290,467,448.33	23.77%	931,617,548.81	1,272,307,571.98	100.00%	290,452,630.73	22.83%	981,854,941.25

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

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
按单项计提坏账准备	566,563,247.59	286,716,686.66	566,563,247.59	286,716,686.66	50.61%	预计不能全额收回
合计	566,563,247.59	286,716,686.66	566,563,247.59	286,716,686.66		

按组合计提坏账准备类别名称: 账龄分析法组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	14,412,023.18	432,360.68	3.00%
1-2 年	2,390,998.55	239,099.86	10.00%
2-3 年	3,867,997.96	773,599.59	20.00%
3 年以上	4,611,403.07	2,305,701.54	50.00%
合计	25,282,422.76	3,750,761.67	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	3,735,944.07		286,716,686.66	290,452,630.73
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	14,817.60			14,817.60
本期转回				

本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 6 月 30 日余额	3,750,761.67		286,716,686.66	290,467,448.33

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

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	286,716,686.66					286,716,686.66
按组合计提坏账准备	3,735,944.07	14,817.60				3,750,761.67
合计	290,452,630.73	14,817.60				290,467,448.33

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
皇氏数智有限公司	往来款	499,198,335.00	1-2 年	40.85%	249,599,167.50
西藏皇氏投资管理有限公司	合并范围内关联方往来款	142,271,733.33	1-2 年	11.64%	
浙江完美在线网络科技有限公司	合并范围内关联方往来款	129,135,665.00	3 年以内	10.57%	
皇氏乳业集团有限公司	合并范围内关联方往来款	120,285,862.81	1 年以内	9.84%	
广西皇氏产业园开发有限公司	合并范围内关联方往来款	84,412,171.02	3 年以内	6.91%	
合计		975,303,767.16		79.81%	249,599,167.50

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

无

3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,823,068,215.27	243,908,857.10	1,579,159,358.17	1,797,068,215.27	243,908,857.10	1,553,159,358.17
对联营、合营企业投资	670,553,048.60	265,267,215.10	405,285,833.50	670,687,225.87	265,267,215.10	405,420,010.77
合计	2,493,621,263.87	509,176,072.20	1,984,445,191.67	2,467,755,441.14	509,176,072.20	1,958,579,368.94

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期 末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江完美在线网络科技有限公司	92,091,142.90	243,908,857.10					92,091,142.90	243,908,857.10
西藏皇氏投资管理有限公司	35,040,000.00						35,040,000.00	
广西皇氏田东生态农业有限公司	90,000,000.00						90,000,000.00	
皇氏广西贸易有限公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
广西皇氏智能科技有限公司	17,550,000.00						17,550,000.00	
上思皇氏乳业畜牧发展有限公司	13,328,195.37						13,328,195.37	
皇氏来宾乳业有限公司	25,000,000.00						25,000,000.00	
四川皇氏甲天下食品有限公司	7,434,990.00						7,434,990.00	
广西皇氏甲天下奶水牛开发有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
南宁市馥嘉园林科技有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
广西柳州皇氏甲天下乳业有限责任公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
广西皇氏甲天下农业生态开发有限公司	4,871,723.08						4,871,723.08	
广西皇氏甲天下畜牧有	4,000,000.00						4,000,000.00	

限公司								
深圳皇氏甲天下乳业有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
皇氏高科（广西）乳制品有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
香港皇氏国际贸易有限公司	8,325.70						8,325.70	
广西皇氏新鲜屋食品有限公司	4,013,179.60						4,013,179.60	
皇氏乳业集团有限公司	647,930,000.00						647,930,000.00	
巴马益生菌科技有限公司	130,000,000.00						130,000,000.00	
广西皇氏产业园开发有限公司	148,539,593.00						148,539,593.00	
广西皇氏供应链管理有限公司	500,000.00						500,000.00	
广西臻牛畜牧有限公司	6,850,000.00						6,850,000.00	
皇氏巴马乳业有限公司	160,000.00						160,000.00	
皇氏赛尔生物科技（广西）有限公司	51,000,000.00						51,000,000.00	
皇氏阳光（广西）新能源有限公司	99,212,208.52						99,212,208.52	
皇氏智慧牧业科技（广西）有限公司	20,000,000.00		26,000,000.00				46,000,000.00	
皇氏智慧牧业科技（来宾）有限公司	42,630,000.00						42,630,000.00	
合计	1,553,159,358.17	243,908,857.10	26,000,000.00				1,579,159,358.17	243,908,857.10

（2）对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价)	减值准备 期末余额
			追加	减少 投资	权益法 下确认	其他综合 收益	其他 权益	宣告发 放现金	计提 减值	其他		

	值)		投 资		的投资 损益	调整	变动	股利或 利润	准备		值)	
联营企业												
浙江臻品悦动网络科技有限公司	36,231,556.81				-58,462.10						36,173,094.71	
泰安数智城市运营有限公司	369,188,453.96	216,096,605.50			-75,715.17						369,112,738.79	216,096,605.50
浙江筑望科技有限公司		49,170,609.60										49,170,609.60
小计	405,420,010.77	265,267,215.10			-134,177.27						405,285,833.50	265,267,215.10
合计	405,420,010.77	265,267,215.10			-134,177.27						405,285,833.50	265,267,215.10

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				
其他业务	2,756,549.96	469,795.98	15,080,309.18	12,700,084.75
合计	2,756,549.96	469,795.98	15,080,309.18	12,700,084.75

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	2,756,549.96	469,795.98	2,756,549.96	469,795.98
其中：				
乳制品				
其他	2,756,549.96	469,795.98	2,756,549.96	469,795.98
按经营地区分类	2,756,549.96	469,795.98	2,756,549.96	469,795.98
其中：				
西南地区	2,756,549.96	469,795.98	2,756,549.96	469,795.98
其他地区				
合计	2,756,549.96	469,795.98	2,756,549.96	469,795.98

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,492,412.57	1,580,940.69

权益法核算的长期股权投资收益	-134,177.27	-518,032.09
合计	1,358,235.30	1,062,908.60

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	3,186,783.87	
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）	16,591,739.54	
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	732,897.34	
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	1,424,315.36	
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	-302,023.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25,706.27	
减：所得税影响额	3,798,673.81	
少数股东权益影响额（税后）	1,072,781.91	
合计	16,787,963.49	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☒适用 ☐不适用

子公司皇氏阳光（广西）新能源有限公司转让南通根祚新能源有限公司 100%股权，取得投资收益 25,706.27 元。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

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	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.62%	-0.0069	-0.0069
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.42%	-0.0271	-0.0271

皇氏集团股份有限公司

二〇二五年八月二十四日