

上海百润投资控股集团股份有限公司
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO., LTD.

2025 年半年度报告

证券代码：002568

证券简称：百润股份

二〇二五年八月



第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人刘晓东、主管会计工作负责人马良及会计机构负责人(会计主管人员)龚振雷声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

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

一、食品安全风险

公司主要产品包括预调鸡尾酒、烈酒和食用香精，其中预调鸡尾酒产品和烈酒产品直接供消费者饮用，食用香精广泛应用于食品工业，产品质量安全均关系到消费者健康。随着国家对食品安全的日趋重视，以及消费者食品安全和维权意识的增强，产品质量、质量安全管理已成为食品生产企业经营的重中之重。公司自成立以来质量管理体系运作良好，从未因产品质量问题发生过重大质量纠纷，但概率性的食品安全事件也有可能发生，对公司的经营产生影响。公司一直高度重视质量安全管理，建立了符合国际标准的质量保证体系，制定、实施了系统的、严格的质量保证措施，并依照国际标准制定了环境作业规范，切实将严格的质量环境管理落实到采购、生产、销售、服务等各个环节，在原物料采购、生产加工、存储、运输、销售各个环节严格执行相关标准，保证产品卫生安全质量。

二、预调鸡尾酒行业竞争加剧的风险

近年来，预调鸡尾酒行业发展迅速，市场容量不断扩张，行业内原有企业经营水平逐步提升的同时，不断有新的企业涉足预调鸡尾酒行业，行业竞争逐步显现。公司作为国内预调鸡尾酒行业的龙头企业，通过多年发展已积累预调鸡尾酒研发、生产和销售的丰富经验。凭借行业先入优势，公司在技术、品牌、供应链等多个方面处于国内领先地位。未来若预调鸡尾酒行业竞争加剧，行业规模扩大，公司在保持增长的情况下，市场份额存在受到一定程度冲击的风险。公司将通过提升管理水平和创新能力，丰富产品品类，优化产品结构，加强品牌建设，进一步增强公司预调鸡尾酒产品的核心竞争力，夯实行业龙头地位。

三、威士忌行业竞争加剧的风险

近年来，国内威士忌行业加速发展，威士忌市场持续扩容，消费量显著提升，不断有新的企业涉足、布局国内威士忌行业，未来行业竞争将逐步显现。公司旗下的威士忌业务经过多年的发展，拥有完善的供应链体系，旗下嵊州蒸馏厂是目前国内产能最大、桶陈数量最多的威士忌酒厂，在研发能力、制桶工艺、产能、桶陈规模、营销理念等多方面处于国内领先地位。未来国内威士忌市场潜力巨大，市场规模和人均消费量均会提高，公司威士忌业务具有较大先发优势和市场潜力，但也会面临市场竞争加剧的风险。公司将通过提升管理水平和研发能力，丰富产品矩阵，加强品牌建设，创新营销体系，持续提高公司威士忌业务的全面竞争力，保持行业领先地位。

四、股市波动风险

公司股票价格不仅会受到生产经营和财务状况的影响，而且会受到国家经济政策、宏观经济形势、行业政策、资本市场走势、股票供求关系、投资者心理预期等因素的影响。投资者在选择投资公司股票时，应充分考虑各种风险，做出独立、审慎判断。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	28
第五节 重要事项.....	32
第六节 股份变动及股东情况.....	38
第七节 债券相关情况.....	42
第八节 财务报告.....	45
第九节 其他报送数据.....	143

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、以上文件存放于董事会办公室备查。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、上市公司、百润股份	指	上海百润投资控股集团股份有限公司
巴克斯酒业	指	上海巴克斯酒业有限公司，百润股份之全资子公司
巴克斯（天津）	指	巴克斯酒业（天津）有限公司，巴克斯酒业之全资子公司
巴克斯（成都）	指	巴克斯酒业（成都）有限公司，巴克斯酒业之全资子公司
巴克斯（佛山）	指	巴克斯酒业（佛山）有限公司，巴克斯酒业之全资子公司
嵊州酒业	指	上海嵊州酒业有限公司，巴克斯酒业之全资子公司
嵊州蒸馏厂	指	巴克斯酒业（成都）有限公司嵊州蒸馏厂，巴克斯（成都）之分公司
百润香精	指	上海百润香精香料有限公司，百润股份之全资子公司
2020 年非公开发行股票	指	上海百润投资控股集团股份有限公司 2020 年非公开发行 A 股股票
2021 年公开发行可转债	指	上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年公开发行可转换公司债券
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
立信、审计机构、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	2025 年半年度报告
报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	百润股份	股票代码	002568
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海百润投资控股集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	百润股份		
公司的外文名称（如有）	SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	BAIRUN CORPORATION		
公司的法定代表人	刘晓东		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晨	唐佳杰
联系地址	中国(上海)自由贸易试验区 康桥东路 799 号	中国(上海)自由贸易试验区 康桥东路 799 号
电话	021-58160073	021-58160073
传真	021-58160073	021-58160073
电子信箱	Chen.wang@bairun.net	Jiajie.tang@bairun.net

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,488,980,039.73	1,628,293,123.04	-8.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	389,081,512.16	402,457,459.68	-3.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	356,130,546.88	391,515,472.49	-9.04%
经营活动产生的现金流量净额（元）	490,763,833.14	293,761,714.68	67.06%
基本每股收益（元/股）	0.38	0.39	-2.56%
稀释每股收益（元/股）	0.38	0.39	-2.56%
加权平均净资产收益率	8.06%	9.58%	-1.52%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	8,324,349,198.15	8,118,648,546.14	2.53%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,764,194,910.91	4,686,721,541.20	1.65%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-162,424.94	
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	38,530,496.91	

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)		
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	304,746.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,909,185.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	314,808.29	
减：所得税影响额	10,943,751.14	
少数股东权益影响额（税后）	2,095.39	
合计	32,950,965.28	

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目	金额（元）
个税手续费返还	314,808.29
合计	314,808.29

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

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司主要从事包括预调鸡尾酒、烈酒在内的酒类产品 and 香精香料产品的研发、生产和销售，公司酒类产品板块主营业务收入占比 88.49%，香精香料板块主营业务收入占比 11.51%。

主要业务概述

1. 酒类产品业务

（1）预调鸡尾酒业务

公司预调鸡尾酒业务主要包括“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒产品的研发、生产和销售。目前，公司预调鸡尾酒在售产品涵盖了不同酒精度的微醺系列、清爽系列、强爽系列、经典系列、轻享系列以及限定/联名/定制等多个系列，规格包括 250mL 至 500mL 等不同容量的易拉罐装和玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的饮用需求。公司通过渠道创新、产品创新、数字营销和综合性业务开拓等，构建了综合性的企业竞争优势，引领国内预调鸡尾酒行业的发展。巴克斯酒业是中国酒业协会《预调鸡尾酒团体标准》的主要起草单位。根据中国酒业协会和上海市酿酒专业委员会的文件显示，“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒的市场占有率连续多年在行业内全国排名第一，占据领先地位。

（2）烈酒业务

公司烈酒业务主要包括嵊州蒸馏厂的威士忌、金酒和伏特加产品的研发、生产和销售。目前，嵊州蒸馏厂已经陆续发布了“嵊州”单一麦芽威士忌系列、“百利得”单一调和威士忌系列、“椒语”金酒和“岭冽”伏特加等多个产品系列，规格包括 50mL、125mL、500mL、700mL 等不同容量的玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的烈酒饮用需求。巴克斯酒业是即将于 2026 年 2 月正式实施的国家标准《烈性酒质量要求第 1 部分：威士忌》的主要起草单位。截至目前，嵊州蒸馏厂的威士忌产能在国内遥遥领先。

2. 香精香料业务

公司香精香料业务主要包括“百润（BAIRUN）”牌香精香料产品的研发、生产、销售和服务。公司的香精香料产品主要是食用香精，广泛应用于食品工业，包含果汁饮料、冰品乳品、烘焙类食品等众多食品领域。公司凭借前瞻性的市场需求分析能力、雄厚的研发实力、先进的生产工艺、稳定的产品质量及高效的管理团队，得到了市场及客户的广泛认同，也是中国香精香料行业中极具创新活力和进取精

神的行业领先者。公司被中国轻工业联合会评定为中国轻工业科技百强企业、中国香料香精行业十强企业。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

1. 酒类产品业务

（1）采购模式：公司设立采购部负责采购事宜。采购部根据原物料技术标准和生产需要，通过对原物料的质量、价格、供货周期、技术服务、售后保障、企业资质证明等因素进行合理比较，选择合适的供应商。采购部根据生产计划和生产安排，并结合实际库存等情况制定《采购计划》，按照采购原物料技术标准在《合格供应商清单》中选择合适的供应商，与其签订合同进行具体采购。采购的原物料到货后，质量部门对原物料的进货进行检验工作，储运部负责卸货及清点确认工作，切实保障进厂原物料的质量合格，数量及品类与采购所需原物料保持一致。

（2）生产模式：公司拥有位于上海、天津、成都、佛山等地的四个生产基地，用于自产预调鸡尾酒和烈酒等产品。具体生产模式为：每月末生产计划部编制下个月的月生产计划，并将编制的计划提前发放至生产部、采购部、设备部、储运部等部门，以备各部门提前计划，做好部门协调工作安排，组织落实生产任务。生产计划部会根据实际销售情况对已制定的生产计划作动态调整。

（3）销售模式：公司的酒类产品包括了预调鸡尾酒产品和烈酒产品，销售模式以经销模式为主、直销模式为辅，分为线下渠道、数字零售渠道。经销模式指公司通过广泛的经销商群体将产品延伸至线下零售系统和终端，系目前主要的销售模式；直销模式指公司直接供货线下零售系统和数字零售渠道的销售模式。

2. 香精香料业务

（1）采购模式：公司严格执行原物料供应的预算管理制度。公司以销售预测和客户订单为基础编制年度经营计划，安排全年的采购。

（2）生产模式：由于公司生产的香精属于非标准化产品，需根据客户的具体要求进行研发与生产，因此公司在日常经营中采用了“以销定产”的生产模式，即根据公司业务承接情况安排和组织生产，生产方式为自产。

（3）销售模式：公司的香精香料业务制定了“以大客户为依托，以中小客户为辅助”的销售策略，主要采用了直销和经销相结合，以直销为主的销售模式。香精香料产品销售属于线下渠道销售。

品牌运营情况

1. 酒类产品业务

(1) 预调鸡尾酒业务：公司“RIO（锐澳）”品牌创立以来，始终站在时尚前沿，围绕消费者需求持续创新，致力于为消费者提供全新的饮酒体验，传播轻松、自在、快乐、时尚、阳光、健康的品牌精神。公司“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒在售产品涵盖了不同酒精度的微醺系列、清爽系列、强爽系列、经典系列、轻享系列以及限定/联名/定制等多个系列，规格包括 250mL 至 500mL 等不同容量的易拉罐装和玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的饮用需求。“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒为中国驰名商标、上海市著名商标、上海市首发经济引领性本土品牌、长三角名优食品、上海市名牌产品、上海名优食品，获得了上海金樽酒品市场“品质金奖”和“畅销酒品”、“上海轻工卓越品牌（产品）”、“大学生喜爱的活力品牌”等荣誉，在国内预调鸡尾酒行业连续多年市场占有率第一，是预调鸡尾酒行业的领导品牌。

(2) 烈酒业务：公司烈酒业务以“重点发展威士忌，占位高品质烈酒，成为中国本土威士忌行业龙头”为战略指引，保持“与时间为友，做中国自己的威士忌”之初心，公司旗下崂州蒸馏厂自成立以来，一直致力于厂牌 IP 的品牌建设和烈酒文化体验式推广，通过“寻威之旅”、“崂此一游”、崂州吧上海店和广州店开业、城市巡礼品鉴会等多种方式，持续进行品牌建设，“崂州蒸馏厂”在国产威士忌品牌中已具有较高的知名度。目前，崂州蒸馏厂已经陆续发布了“崂州”单一麦芽威士忌系列、“百利得”单一调和威士忌系列、“椒语”金酒和“岭冽”伏特加等多个产品系列，规格包括 50mL、125mL、500mL、700mL 等不同容量的玻璃瓶装，可以满足不同消费者在各种消费场景的烈酒饮用需求。崂州蒸馏厂获得“Icon of Whisky”艾威奖、“Just Drinks Excellence Awards 2024”赛事的多项大奖，并获得国内威士忌专业平台百瓶 APP 评选的百瓶年度新秀之星威士忌和百瓶年度用户共创之星；公司金酒和伏特加亦多次获得世界金酒大赛和世界伏特加大赛奖项。公司烈酒产品获得业界的一致好评。

2. 香精香料业务：公司香精香料业务主要包括“百润（BAIRUN）”牌香精香料的研发、生产、销售和服务。公司的香精香料产品主要是食用香精。“百润（BAIRUN）”是上海市著名商标、上海市名牌产品，“百润（BAIRUN）”牌香精香料产品获得客户广泛认可。

主要销售模式

1. 酒类产品业务：公司的酒类产品包括了预调鸡尾酒产品和烈酒产品，销售模式以经销模式为主、直销模式为辅，分为线下渠道、数字零售渠道。经销模式指公司通过广泛的经销商群体将产品延伸至线下零售系统和终端，系目前主要的销售模式；直销模式指公司直接供货线下零售系统和数字零售渠道的销售模式。

2. 香精香料业务：公司的香精香料业务制定了“以大客户为依托，以中小客户为辅助”的销售策略，主要采用了直销和经销相结合，以直销为主的销售模式。香精香料产品销售属于线下渠道销售。

经销模式

☒适用 ☐不适用

(1) 主营业务按渠道分类，情况如下：

渠道	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
线下渠道	1,311,318,698.60	390,080,349.60	70.25%	-9.63%	-9.17%	-0.16%
数字零售渠道	154,989,521.99	42,303,981.99	72.71%	-0.57%	-9.79%	2.80%
合计	1,466,308,220.59	432,384,331.59	70.51%	-8.75%	-9.23%	0.15%

(2) 主营业务按产品分类，情况如下：

产品类别	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
酒类产品	1,297,478,500.77	383,000,356.42	70.48%	-9.35%	-9.12%	-0.08%
食用香精	168,829,719.82	49,383,975.17	70.75%	-3.91%	-10.08%	2.01%
合计	1,466,308,220.59	432,384,331.59	70.51%	-8.75%	-9.23%	0.15%

(3) 经销商情况如下：

地区	期初数量	新增数量	减少数量	期末数量	增减变动	说明
华北区域	484	86	10	560	16%	
华东区域	477	115	51	541	13%	
华南区域	623	117	105	635	2%	
华西区域	484	105	57	532	10%	
合计	2068	423	223	2268	10%	

(4) 目前，公司主要采取预收款为主的结算方式，给予部分客户一定的授信赊销额度。前 5 大经销客户情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占本期销售总额比例	期末应收账款（元）
1	第一名	26,304,694.94	1.77%	-
2	第二名	18,660,032.65	1.25%	-
3	第三名	10,355,970.12	0.70%	-
4	第四名	9,991,594.17	0.67%	-
5	第五名	9,538,646.17	0.64%	-
合计	--	74,850,938.05	5.03%	-

门店销售终端占比超过 10%

☐适用 ☒不适用

线上直销销售

☒适用 ☐不适用

公司酒类产品的销售渠道包含线上直销渠道，线上直销渠道在售产品包括预调鸡尾酒产品和烈酒产品，其中：预调鸡尾酒产品主要涵盖了不同酒精度的微醺系列、清爽系列、强爽系列、经典系列、轻享系列及限定/联名/定制等多个系列，规格包括 250mL 至 500mL 等不同容量的易拉罐装和玻璃瓶装；烈酒产品主要包括“崂州”单一麦芽威士忌系列、“百利得”单一调和威士忌系列、“椒语”金酒和“岭冽”伏特加等多个系列，规格包括 50mL、125mL、500mL、700mL 等不同容量的玻璃瓶装。线上直销渠道主要包括抖音、天猫、拼多多、小红书、京东等国内主要的线上电商平台。

(1) 主营业务按渠道分类，情况如下：

渠道	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
数字零售渠道	154,989,521.99	42,303,981.99	72.71%	-0.57%	-9.79%	2.80%

(2) 主营业务按产品分类，情况如下：

产品类别	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
酒类产品	154,989,521.99	42,303,981.99	72.71%	-0.57%	-9.79%	2.80%

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

☐适用 ☒不适用

采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
综合比价	原材料	277,051,778.06
综合比价	包装物	146,645,254.18
国家能源机构供应	能源费	41,349,698.46

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要生产模式

1. 酒类产品业务：公司拥有位于上海、天津、成都、佛山等地的四个生产基地，用于自产预调鸡尾酒和烈酒等产品。具体生产模式为：每月末生产计划部编制下个月的月生产计划，并将编制的计划提前发放至生产部、采购部、设备部、储运部等部门，以备各部门提前计划，做好部门协调工作安排，组织落实生产任务。生产计划部会根据实际销售情况对已制定的生产计划作动态调整。

2. 香精香料业务：由于公司生产的香精属于非标准化产品，需根据客户的具体要求进行研发与生产，因此公司在日常经营中采用了“以销定产”的生产模式，即根据公司业务承接情况安排和组织生产，生产方式为自产。

委托加工生产

☐适用 ☒不适用

营业成本的主要构成项目

产品分类	项目	2025 年半年度		2024 年半年度		同比增减
		金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重	
酒类产品	酒类产品	383,000,356.42	86.71%	421,419,008.59	86.50%	-9.12%
食用香精	食用香精	49,383,975.17	11.18%	54,919,528.52	11.27%	-10.08%
其他业务	其他业务	9,331,012.56	2.11%	10,868,626.66	2.23%	-14.15%

产量与库存量

行业分类	项目	单位	2025 年半年度	2024 年半年度	同比增减
酒类产品	销售量	箱	15,032,747	17,215,149	-12.68%
	生产量	箱	15,000,692	16,939,646	-11.45%
	库存量	箱	1,071,590	1,124,510	-4.71%
食用香精	销售量	公斤	1,709,787	1,755,694	-2.61%
	生产量	公斤	1,796,930	1,783,932	0.73%
	库存量	公斤	228,340	110,353	106.92%

报告期末，食用香精库存量同比上升 106.92%，主要系在途商品影响所致。

二、核心竞争力分析

面对快速变化的市场和激烈的商业竞争，公司具有良好核心竞争力，能够保障和促进公司长期健康的发展。

1. 全产业链布局优势

公司全产业链布局已具一定规模，战略性协同效应逐步显现。公司预调鸡尾酒业务和香精香料业务，在基础技术研究、新产品开发、供应链管理等 方面共享资源、协同增效，共同提升双品牌知名度和市场占有率，实现业务协同发展，提升公司整体价值。公司烈酒基地的建成及投产，奠定了公司酒饮板块扩张的基础，同时保证了预调鸡尾酒业务核心原料高质高效供应，优化了预调鸡尾酒产品成本，使产品可 控度更高、可追溯性更强，产品安全更有保障。公司全产业链布局将以下游消费端带动全产业链发展， 巩固行业龙头地位，强化核心竞争力。

2. 品牌影响优势

近年来，公司持续加大品牌推广力度，加强品牌建设。

公司旗下的“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒为中国驰名商标、上海市著名商标、上海市首发经济引领性本土品牌、长三角名优食品、上海市名牌产品、上海名优食品，获得了上海金樽酒品市场“品质金奖”和“畅销酒品”、“上海轻工卓越品牌（产品）”、“大学生喜爱的活力品牌”等荣誉，在国内预调鸡尾酒行业连续多年市场占有率第一，是预调鸡尾酒行业的领导品牌，品牌先发优势明显。

公司旗下嵊州蒸馏厂自成立以来，一直致力于厂牌 IP 的品牌建设和烈酒文化体验式推广，通过“寻威之旅”、“嵊此一游”、嵊州吧上海店和广州店开业、城市巡礼品鉴会等多种方式，持续进行品牌建设。嵊州蒸馏厂获得“Icon of Whisky”艾威奖、“Just Drinks Excellence Awards 2024”赛事的多项大奖，并获得国内威士忌专业平台百瓶 APP 评选的百瓶年度新秀之星威士忌和百瓶年度用户共创之星。“嵊州蒸馏厂”已具有较高的知名度。

“百润（BAIRUN）”牌香精香料产品是上海市著名商标、上海市名牌产品，公司为中国轻工业科技百强企业、中国香料香精行业十强企业。

3. 研发创新优势

公司深耕香精香料行业近三十年，是国内香精香料行业技术领先的高科技企业，对食品饮料口味发展趋势研究自成体系。预调鸡尾酒业务在产品新口感研发、适口度调整等方面，能充分发挥香精香料业务已积累的产品、技术等优势，针对性地研发符合消费者口感需求的预调鸡尾酒产品，带给消费者良好的饮用体验。随着预调鸡尾酒品类的成熟，公司将进一步探索其他如功能性系列产品、季节性风味系列产品、地域性风味系列产品等，公司研发创新优势将更加凸显。公司内部打通基础研究、调香及应用、预调鸡尾酒研发、烈酒研发等各板块研发通道，研发创新，资源共享，使公司产品具备“人无我有，人有我优”的重要核心竞争力。

4. 品质保障优势

公司历来把食品安全放在首位，始终坚持以质量为中心，严格执行食品行业卫生标准及食品安全相关法律法规，持续投入资源加强设施管理及体系建设。公司具有完善的食品安全、质量管理体系，已通过 ISO9001 质量体系认证、FSSC22000 食品安全体系认证、ISO14001 环境管理体系认证、ISO45001 职业健康安全管理体系认证，上述体系对原料采购、生产工艺、人员卫生及操作、厂房环境、设施设备和成品的品质管理及贮存运输等环节进行细化分析，有效地对产品进行动态安全风险控制，持续、稳定地提供符合食品安全要求的最终产品。同时，公司通过不断完善质量追溯体系，从原料入厂、生产过程、成品检验到销售流程、产品去向，做到质量控制可追溯、质量责任可追究。

三、主营业务分析

概述

报告期内，国内经济呈现回升向好趋势，宏观消费环境温和复苏，公司顺应行业发展趋势，积极有序开展各项经营活动，现有业务高质量稳健发展，新业务加快培养，数字化管理持续推进，为实现中长期战略目标进一步夯实基础、储备动能。报告期内，公司酒类产品业务及香精香料业务稳健运营，毛利率、净利率保持较高水平，经营性净现金流大幅优化，实现主营业务收入 146,630.82 万元。2025 年下半年公司经营业绩有望保持高质量稳健运营。

1. 酒类产品业务

（1）预调鸡尾酒业务

公司预调鸡尾酒业务已形成“微醺”、“清爽”、“强爽”及“经典”等多子品牌矩阵。报告期内，公司持续强化“RIO（锐澳）”牌预调鸡尾酒各系列产品的消费人群画像和消费场景定位，重视品牌营销的投入产出效果，结合消费者画像分析、需求洞察、潜在消费者心智触达等方面的研究，持续通过媒体投放、春节短期代言、影视剧硬广、游戏电竞合作、抖音和快手新话题种草等方式进行品牌宣传的精准投放，并配合数字化转型的逐步落地实现精确评估，持续提升品牌宣传的效果，在消费者中巩固“RIO（锐澳）”品牌认知度，促进各系列产品的消费场景更加多元化。

报告期内，公司持续完善“358”品类产品矩阵，多维度稳固品类成长。微醺系列 2 月推出青梅龙井春节限定新口味，上市表现出色，单店产出位列前茅；6 月推出果冻酒，带给消费者全新 Q 弹口感，好喝好玩的体验获得消费者喜爱，线上首批迅速售罄；强爽系列推出茉莉青提新口味，同期搭配了系列短剧进行宣传，短剧广获好评带动茉莉青提新品销售强劲。

报告期内，公司持续提升内外组织管理能力，持续聚焦年轻人群渠道，加强细分渠道渗透，精准覆盖细分人群，优化渠道费用投放，有序推进针对不同特性市场的深度分销体系的建设；公司持续推进数字化运营体系建设，以业务变革为起点、以客户价值为核心，升级企业数字化系统，将业务经营和技术赋能深度融合，持续推动企业核心价值发展；公司积极开展提质增效、节能降耗等工作，持续打造高效能、高质量的供应链运营能力。

（2）烈酒业务

报告期内，公司秉承“做中国自己的威士忌”的初心，首次成功推出了多款威士忌流通产品，稳步搭建崃州威士忌产品矩阵；组建了专业的营销团队，通过体验式营销和目标市场深度研究积极开拓优质的合作伙伴共建销售渠道；在消费者培育、沟通互动等方面充分探索，通过多种形式持续提升崃州品牌

知名度及影响力；烈酒基地升级项目按计划正常推进，桶陈数量稳步增加，为保证高品质烈酒的高效供应打下坚实基础。

报告期内，公司分别于 2025 年 3 月和 2025 年 6 月正式发布了“百利得”单一调和威士忌系列产品和“嵊州”单一麦芽威士忌系列产品，累计推出 10 个以上的 SKU，嵊州威士忌流通产品矩阵初具规模；2025 年 4 月，嵊州蒸馏厂体验中心正式开园；2025 年 6 月，嵊州蒸馏厂累计灌桶数量达到五十万桶。公司烈酒业务有序推进。

报告期内，酒类产品板块实现主营业务收入 129,747.85 万元。

2. 香精香料业务

报告期内，公司继续大力推进大客户战略，满足客户升级需求，持续提升客户服务能力；公司在维护好现有核心大客户的同时，辐射优质中小型客户，选择有实力的经销商配合公司中小型客户业务发展；报告期内，公司不再开展烟草香精业务，食品香精业务保持持续增长。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,488,980,039.73	1,628,293,123.04	-8.56%	
营业成本	441,715,344.15	487,207,163.77	-9.34%	
销售费用	300,903,053.82	397,121,915.43	-24.23%	
管理费用	114,798,471.27	100,263,501.37	14.50%	
财务费用	11,707,645.08	12,942,605.58	-9.54%	
所得税费用	143,104,802.72	108,565,357.39	31.81%	主要系公司香精业务经营主体调整，高新技术企业资格重新认证，所得税税率阶段性变化所致。
研发投入	43,600,823.75	45,186,246.15	-3.51%	
经营活动产生的现金流量净额	490,763,833.14	293,761,714.68	67.06%	主要系遵循高质量发展策略，主动加强应收账款管理所致。
投资活动产生的现金流量净额	-171,709,409.30	-574,026,516.39	70.09%	主要系资本性支出减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-172,826,340.26	115,323,555.46	-249.86%	主要系本期分配现金股利所致。
现金及现金等价物净增加额	146,292,908.00	-164,970,517.78	188.68%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,488,980,039.73	100%	1,628,293,123.04	100%	-8.56%
分行业					
酒类产品	1,297,478,500.77	87.14%	1,431,266,272.85	87.90%	-9.35%
食用香精	168,829,719.82	11.34%	175,694,629.96	10.79%	-3.91%
其他	22,671,819.14	1.52%	21,332,220.23	1.31%	6.28%
分产品					
酒类产品	1,297,478,500.77	87.14%	1,431,266,272.85	87.90%	-9.35%
食用香精	168,829,719.82	11.34%	175,694,629.96	10.79%	-3.91%
其他	22,671,819.14	1.52%	21,332,220.23	1.31%	6.28%
分地区					
华北区域	231,307,283.39	15.54%	294,377,850.80	18.08%	-21.43%
华东区域	534,072,605.64	35.87%	560,612,846.44	34.43%	-4.73%
华南区域	482,304,174.00	32.39%	467,843,118.69	28.73%	3.09%
华西区域	218,624,157.56	14.68%	284,127,086.88	17.45%	-23.05%
其他	22,671,819.14	1.52%	21,332,220.23	1.31%	6.28%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
酒类产品	1,297,478,500.77	383,000,356.42	70.48%	-9.35%	-9.12%	-0.08%
食用香精	168,829,719.82	49,383,975.17	70.75%	-3.91%	-10.08%	2.01%
分产品						
酒类产品	1,297,478,500.77	383,000,356.42	70.48%	-9.35%	-9.12%	-0.08%
食用香精	168,829,719.82	49,383,975.17	70.75%	-3.91%	-10.08%	2.01%
分地区						
华北区域	231,307,283.39	71,015,068.33	69.30%	-21.43%	-18.28%	-1.18%
华东区域	534,072,605.64	154,900,975.42	71.00%	-4.73%	-7.53%	0.88%
华南区域	482,304,174.00	140,816,917.57	70.80%	3.09%	2.70%	0.11%
华西区域	218,624,157.56	65,651,370.27	69.97%	-23.05%	-22.59%	-0.18%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

销售费用的具体构成明细如下：

项目	本期金额（元）	占比	同比增长率	重大变动说明
人工费用（含劳务费）	162,315,751.14	53.94%	22.03%	
广告宣传活动费	126,312,924.17	41.98%	-49.24%	主要系同期广告费用较高所致。
仓储费	2,715,224.91	0.90%	-58.56%	主要系自有仓库投入使用所致。
其他费用	9,559,153.60	3.18%	9.81%	
合计	300,903,053.82	100.00%	-24.23%	

广告投放的主要方式、金额如下：

序号	项目	2025 年半年度费用投入（元）
1	品牌营销	27,494,510.55
2	媒介传播	39,583,841.94
总计		67,078,352.49

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,092,742,765.60	25.14%	1,931,150,651.54	23.79%	1.35%	
应收账款	93,442,320.61	1.12%	260,377,985.21	3.21%	-2.09%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	
存货	1,237,615,903.62	14.87%	1,042,631,885.52	12.84%	2.03%	
投资性房地产	28,504,406.03	0.34%	28,900,912.45	0.36%	-0.02%	
长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	3,734,726,778.42	44.87%	2,924,667,057.45	36.02%	8.85%	
在建工程	229,759,569.74	2.76%	877,978,487.55	10.81%	-8.05%	

使用权资产	8,953,429.74	0.11%	10,420,980.09	0.13%	-0.02%	
短期借款	1,229,935,238.00	14.78%	1,042,390,596.06	12.84%	1.94%	
合同负债	77,666,364.26	0.93%	86,605,187.19	1.07%	-0.14%	
长期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
租赁负债	7,074,456.76	0.08%	9,102,822.53	0.11%	-0.03%	
应付债券	1,067,183,858.69	12.82%	1,052,714,417.80	12.97%	-0.15%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	50,076,132.95				150,000,000.00	200,380,879.15		0.00
金融资产小计	50,076,132.95				150,000,000.00	200,380,879.15		0.00
上述合计	50,076,132.95				150,000,000.00	200,380,879.15		0.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

不适用

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
377,828,546.70	574,842,393.05	-34.27%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

（1）募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	非公开发	2020年11	100,600	99,092.46	1,145.12	73,572.98	74.25%	0	0	0.00%	25,519.48	永久补充	0

	行股票	月 23 日										流动资金	
2021 年	公开发行可转债	2021 年 11 月 03 日	112,800	111,281.49	12,844.25	107,944.69	97.00 %	0	0	0.00%	3,336.80	永久补充流动资金	0
合计	--	--	213,400	210,373.95	13,989.37	181,517.67	86.28 %	0	0	0.00%	28,856.28	--	0
募集资金总体使用情况说明													
经中国证券监督管理委员会《关于核准上海百润投资控股集团股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可【2020】1861 号）核准，公司以非公开发行方式向上海东方证券资产管理有限公司及易方达基金管理有限公司共 2 名特定对象发行人民币普通股（A 股）16,049,776 股，发行价为 62.68 元/股，募集资金总额为人民币 1,005,999,959.68 元，扣除承销费、保荐费以及各项其他发行费用人民币 15,075,354.79 元（不含增值税）后实际募集资金净额为人民币 990,924,604.89 元。上述资金于 2020 年 11 月 5 日全部到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2020 年 11 月 5 日出具信会师报字[2020]第 ZA15838 号《验资报告》。截至 2025 年 6 月 30 日，公司以前年度已使用募集资金 724,278,637.65 元，本期已使用募集资金 11,451,171.90 元，已累计使用募集资金 735,729,809.55 元，加银行利息扣除手续费净额 35,574,310.55 元，节余募集资金 290,769,105.89 元已全部转入一般账户永久补充流动资金。 经中国证券监督管理委员会《关于核准上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可【2021】2939 号）核准，公司向社会公开发行面值总额 112,800 万元可转换公司债券，期限 6 年，募集资金总额为人民币 1,128,000,000.00 元，扣除承销费、保荐费以及各项其他发行费用人民币 15,185,066.05 元（不含增值税）后实际募集资金净额为人民币 1,112,814,933.95 元。上述资金于 2021 年 10 月 12 日全部到位，已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2021 年 10 月 12 日出具信会师报字[2021]第 ZA15653 号《鉴证报告》。截至 2025 年 6 月 30 日，公司以前年度已使用募集资金 951,004,412.87 元，本期已使用募集资金 128,442,465.34 元，已累计使用募集资金 1,079,446,878.21 元，加银行利息扣除手续费净额 30,150,490.04 元，节余募集资金 63,518,545.78 元已全部转入一般账户永久补充流动资金。													

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
烈酒（威士忌）陈酿成熟项目	2020 年 11 月 23 日	烈酒（威士忌）陈酿成熟项目	生产建设	否	99,092.46	99,092.46	1,145.12	73,572.98	74.25 %	2023 年 06 月 30 日			不适用	否
麦芽威士忌陈酿成熟项目	2021 年 11 月 03 日	麦芽威士忌陈酿成熟项目	生产建设	否	111,281.49	111,281.49	12,844.25	107,944.69	97.00 %	2024 年 10 月 31 日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	210,373.95	210,373.95	13,989.37	181,517.67	--	--			--	--

		373.95	73.95	9.37	17.67						
超募资金投向											
不适用											
合计	--	210,373.95	210,373.95	13,989.37	181,517.67	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		烈酒（威士忌）陈酿熟成项目已投入使用，按计划产品进入陈酿期。 麦芽威士忌陈酿熟成项目已投入使用，按计划产品进入陈酿期。									
项目可行性发生重大变化的情况说明		无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用									
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况		适用									
		（1）2020 年 11 月 25 日，第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 69,188,234.49 元。根据该决议，公司于 2020 年 12 月实施了募集资金置换。 （2）2021 年 10 月 15 日，第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目自筹资金的议案》，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际投资额为 23,477,889.41 元。根据该决议，公司于 2021 年 10 月实施了募集资金置换。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况		适用									
		（1）2021 年 4 月 20 日，第四届董事会第十八次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2020 年非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 20,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 15,000 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，公司已于 2022 年 4 月 18 日将上述用于暂时补充流动资金的 15,000 万元归还至募集资金专户。2023 年 4 月 26 日，第五届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2020 年非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 30,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 30,000 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，公司已于 2024 年 4 月 23 日将上述用于暂时补充流动资金的 30,000 万元归还至募集资金专户。 2024 年 4 月 24 日，第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2020 年非公开发行股票部分闲置募集资金不超过 30,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 30,000 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，截至 2025 年 4 月 22 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的 30,000 万元归还至募集资金专户。 （2）2022 年 4 月 22 日，第五届董事会第五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2021 年公开发行可转换公司债券部分闲置募集资金不超过 65,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期									

	限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 46,800 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，公司已于 2023 年 4 月 20 日将上述用于暂时补充流动资金的 46,800 万元归还至募集资金专户。 2023 年 4 月 26 日，第五届董事会第十次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2021 年公开发行可转换公司债券部分闲置募集资金不超过 50,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 50,000 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，截至 2024 年 4 月 23 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的 50,000 万元归还至募集资金专户。 2024 年 4 月 24 日，第五届董事会第十五次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，公司使用 2021 年公开发行可转换公司债券部分闲置募集资金不超过 30,000 万元，用于暂时补充流动资金，使用期限不超过董事会批准之日起十二个月，公司最终实际从募集资金专户中共划出 27,000 万元暂时补充流动资金。根据募投项目进度及资金需求，截至 2025 年 4 月 22 日，公司已将上述用于暂时补充流动资金的 27,000 万元归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，在保证项目质量和控制风险的前提下，本着科学、合理、节约的原则，审慎地使用募集资金，加强项目各个环节费用的控制、监督和管理，节约了部分募集资金。同时为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募集资金投资项目正常实施的前提下，公司使用闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益以及存放期间产生的利息收入。
尚未使用的募集资金用途及去向	(1) 烈酒（威士忌）陈酿熟成项目：永久补充流动资金。 (2) 麦芽威士忌陈酿熟成项目：永久补充流动资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
 公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
 主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海巴克斯酒业有限公司	子公司	制造业	120,000,000.00	6,023,420,915.45	1,423,703,518.66	1,329,077,054.03	361,399,766.68	278,468,963.40

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

公司主要控股参股公司为上海巴克斯酒业有限公司及其子公司，具体情况说明请参见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“三、主营业务分析”之“概述”中相关内容。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 食品安全风险

公司主要产品包括预调鸡尾酒、烈酒和食用香精，其中预调鸡尾酒产品和烈酒产品直接供消费者饮用，食用香精广泛应用于食品工业，产品质量安全均关系到消费者健康。随着国家对食品安全的日趋重视，以及消费者食品安全和维权意识的增强，产品质量、质量安全管理已成为食品生产企业经营的重中之重。公司自成立以来质量管理体系运作良好，从未因产品质量问题发生过重大质量纠纷，但概率性的食品安全事件也有可能发生，对公司的经营产生影响。公司一直高度重视质量安全管理，建立了符合国际标准的质量保证体系，制定、实施了系统的、严格的质量保证措施，并依照国际标准制定了环境作业规范，切实将严格的质量环境管理落实到采购、生产、销售、服务等各个环节，在原物料采购、生产加工、存储、运输、销售各个环节严格执行相关标准，保证产品卫生安全质量。

2. 预调鸡尾酒行业竞争加剧的风险

近年来，预调鸡尾酒行业发展迅速，市场容量不断扩张，行业内原有企业经营水平逐步提升的同时，不断有新的企业涉足预调鸡尾酒行业，行业竞争逐步显现。公司作为国内预调鸡尾酒行业的龙头企业，通过多年发展已积累预调鸡尾酒研发、生产和销售的丰富经验。凭借行业先入优势，公司在技术、品牌、供应链等多个方面处于国内领先地位。未来若预调鸡尾酒行业竞争加剧，行业规模扩大，公司在保持增长的情况下，市场份额存在受到一定程度冲击的风险。公司将通过提升管理水平和创新能力，丰富产品品类，优化产品结构，加强品牌建设，进一步增强公司预调鸡尾酒产品的核心竞争力，夯实行业龙头地位。

3. 威士忌行业竞争加剧的风险

近年来，国内威士忌行业加速发展，威士忌市场持续扩容，消费量显著提升，不断有新的企业涉足、布局国内威士忌行业，未来行业竞争将逐步显现。公司旗下的威士忌业务经过多年的发展，拥有完善的供应链体系，旗下嵊州蒸馏厂是目前国内产能最大、桶陈数量最多的威士忌酒厂，在研发能力、制桶工艺、产能、桶陈规模、营销理念等多方面处于国内领先地位。未来国内威士忌市场潜力巨大，市场规模和人均消费量均会提高，公司威士忌业务具有较大先发优势和市场潜力，但也会面临市场竞争加剧的风险。公司将通过提升管理水平和研发能力，丰富产品矩阵，加强品牌建设，创新营销体系，持续提高公司威士忌业务的全面竞争力，保持行业领先地位。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 4 月 25 日召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于制定〈市值管理制度〉的议案》，进一步规范公司市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

（1）2021 年 12 月 3 日，公司召开第五届董事会第二次会议，审议通过了《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理本次限制性股票激励计划相关事宜的议案》等与本次激励计划相关的议案。公司独立董事对本次激励计划发表了独立意见。

（2）2021 年 12 月 3 日，公司召开第五届监事会第二次会议，审议通过了《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》《关于核查〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）激励对象名单〉的议案》等与本次激励计划相关的议案。

（3）2021 年 12 月 24 日，公司监事会出具《关于 2021 年限制性股票激励计划激励对象名单的核查意见及公示情况说明》，认为本次激励对象的主体资格符合《公司法》《证券法》《上市公司股权激励管理办法》及本次激励计划规定的各项条件。公司已经通过巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）、公司内部张榜公示等方式公示激励对象的姓名和职务，公示时间自 2021 年 12 月 10 日至 2021 年 12 月 20 日。截止公示期结束日，公司监事会未收到任何员工对激励对象提出的异议。

（4）2021 年 12 月 29 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈上海百润投

资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理本次限制性股票激励计划相关事宜的议案》等与本次激励计划相关的议案，同意公司实施本次激励计划，并授权公司董事会办理本次激励计划相关事宜。

（5）2022 年 1 月 12 日，公司召开第五届董事会第三次会议和第五届监事会第三次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划相关事项的议案》以及《关于向公司 2021 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。监事会对调整后的激励对象名单进行了核实。独立董事对相关事项发表了独立意见，认为激励计划的调整符合相关规定，激励对象主体资格合法、有效，确定的授予日符合相关规定。

（6）2022 年 1 月 21 日，公司披露了《关于公司 2021 年限制性股票（新增部分）首次授予完成的公告》（公告编号：2022-005），2022 年 1 月 25 日，公司披露了《关于公司 2021 年限制性股票（回购部分）首次授予完成的公告》（公告编号：2022-007），本次授予限制性股票回购部分的登记完成日期及新增部分的上市日期为 2022 年 1 月 24 日。

（7）2022 年 4 月 22 日，公司召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第四次会议，审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。监事会对本次拟注销股份的数量及涉及激励对象名单进行了核实。公司独立董事已就本次回购注销事项发表了同意的独立意见。

（8）2022 年 5 月 18 日，公司召开 2021 年度股东大会，审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。

（9）2022 年 7 月 11 日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划回购价格的议案》。公司独立董事已就本次调整回购价格事项发表了同意的独立意见。

（10）2022 年 8 月 11 日，公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2022-054），本次回购注销限制性股票 42,000 股。

（11）2022 年 9 月 23 日，公司召开第五届董事会第八次会议和第五届监事会第七次会议，2022 年 10 月 13 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划〉及其摘要的议案》《关于修订〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》，对《公司 2021 年限制性股票激励计划》中限售期、解除限售安排、公司层面业绩考核要求、限制性股票会计处理及对公司业绩的影响进行调整。公司独立董事已就本次调整事项发表了同意的独立意见。

(12) 2023 年 4 月 26 日, 公司召开第五届董事会第十次会议和第五届监事会第九次会议, 审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。监事会对本次拟注销股份的数量及涉及激励对象名单进行了核实。公司独立董事已就本次回购注销事项发表了同意的独立意见。

(13) 2023 年 5 月 19 日, 公司召开 2022 年度股东大会, 审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。

(14) 2023 年 7 月 19 日, 公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号: 2023-035), 本次回购注销限制性股票 469,000 股。

(15) 2024 年 4 月 24 日, 公司召开第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十三次会议, 审议通过了《关于调整 2021 年限制性股票激励计划回购价格的议案》。

(16) 2024 年 4 月 24 日, 公司召开第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十三次会议, 审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。监事会对本次拟注销股份的数量及涉及激励对象名单进行了核实。

(17) 2024 年 4 月 24 日, 公司召开第五届董事会第十五次会议和第五届监事会第十三次会议, 审议通过了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。

(18) 2024 年 5 月 28 日, 公司召开 2023 年度股东大会, 审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。

(19) 2024 年 7 月 30 日, 公司披露了《关于部分限制性股票回购注销完成的公告》(公告编号: 2024-043), 本次回购注销限制性股票 322,000 股。

(20) 2024 年 8 月 7 日, 公司披露了《关于 2021 年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》(公告编号: 2024-049), 本次符合解除限售条件的激励对象共计 158 人, 可解除限售的限制性股票数量 705,600 股。

(21) 2025 年 4 月 25 日, 公司召开第六届董事会第三次会议和第六届监事会第三次会议, 审议通过了《关于回购注销 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》。监事会对本次拟注销股份的数量及涉及激励对象名单、本次未达到解除限售条件的情况进行了核实。

详见公司登载于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的相关公告。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	巴克斯酒业（成都）有限公司	1．根据四川省管理规定本公司在“企业环境信息依法披露系统（四川）”披露相关环境信息，网址： https://103.203.219.138:8082/eps/index/enterprise-search 2．根据排污许可证管理要求，本公司在全国排污许可证管理信息平台公开端披露相关环境信息，网址： https://permit.mee.gov.cn/

五、社会责任情况

报告期内，公司暂未开展巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	3,236.26	否	未结案	截至报告期末审理中, 诉讼结果预计对公司不构成重大影响	截至报告期末审理中		
未达到重大披露标准的其他诉讼情况汇总	736.42	否	已结案	截至报告期末判决已生效, 诉讼结果对公司不构成重大影响	部分判决执行中, 部分判决报告期内已执行完毕		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

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
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
上海锐澳酒业	2024 年 05 月 18	10,000	2024 年 05 月 23	10,000	连带责任担保			2024/05/23-	是	是

营销有限公司	日		日					2025/05/21		
上海巴克斯酒业营销有限公司	2024 年 05 月 18 日	10,000	2024 年 05 月 29 日	10,000	连带保证责任担保			2024/05/29-2025/05/28	是	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2023 年 09 月 09 日	25,000	2024 年 06 月 13 日	25,000	连带保证责任担保			2024/06/13-2025/03/05	是	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2024 年 05 月 18 日	1,000	2024 年 05 月 23 日	1,000	连带保证责任担保			2024/05/23-2025/05/23	是	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2024 年 05 月 18 日	18,000	2024 年 05 月 23 日	18,000	连带保证责任担保			2024/05/23-2025/11/23	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2024 年 09 月 14 日	100	2024 年 09 月 23 日	100	连带保证责任担保			2024/09/23-2025/03/23	是	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2024 年 09 月 14 日	14,900	2024 年 09 月 19 日	14,900	连带保证责任担保			2024/09/19-2025/03/19	是	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2023 年 09 月 23 日	10,000	2024 年 09 月 25 日	10,000	连带保证责任担保			2024/09/25-2025/09/19	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2024 年 11 月 05 日	10,000	2024 年 11 月 05 日	10,000	连带保证责任担保			2024/11/05-2025/11/04	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2023 年 09 月 23 日	10,000	2024 年 11 月 19 日	10,000	连带保证责任担保			2024/11/19-2025/11/14	否	是
上海锐澳商务咨询有限公司	2024 年 11 月 28 日	10,000	2024 年 11 月 28 日	10,000	连带保证责任担保			2024/11/28-2025/11/28	否	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2024 年 11 月 28 日	30,000	2024 年 11 月 28 日	5,000	连带保证责任担保			2024/11/28-2025/11/28	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 01 月 18 日	10,000	2025 年 01 月 20 日	10,000	连带保证责任担保			2025/01/20-2026/01/16	否	是
上海巴克斯酒	2024 年 11 月 28 日	30,000	2025 年 03 月 12 日	10,000	连带保证责任担保			2025/03/12-	否	是

业营销有限公司	日		日					2025/09/12		
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 03 月 28 日	14,900	2025 年 03 月 21 日	14,900	连带责任担保			2025/03/21-2025/09/22	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 03 月 28 日	100	2025 年 03 月 26 日	100	连带责任担保			2025/03/26-2025/09/26	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 05 月 22 日	20,000	2025 年 05 月 22 日	10,000	连带责任担保			2025/05/22-2026/05/22	否	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2024 年 11 月 28 日	30,000	2025 年 05 月 26 日	15,000	连带责任担保			2025/05/26-2026/05/25	否	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	2025 年 05 月 30 日	10,000	2025 年 06 月 04 日	10,000	连带责任担保			2025/06/04-2025/12/04	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 05 月 22 日	20,000	2025 年 06 月 17 日	5,000	连带责任担保			2025/06/17-2026/06/17	否	是
上海锐澳酒业营销有限公司	2025 年 05 月 22 日	20,000	2025 年 06 月 27 日	3,000	连带责任担保			2025/06/27-2026/06/29	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		230,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		78,000				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		230,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		141,012.57				
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
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）		230,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		78,000				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		230,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		141,012.57				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				29.60%						

其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）	0
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）	141,012.57
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）	0
上述三项担保金额合计（D+E+F）	141,012.57

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	332,976,693	31.73%				-6,366,013	-6,366,013	326,610,680	31.12%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	332,976,693	31.73%				-6,366,013	-6,366,013	326,610,680	31.12%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	332,976,693	31.73%				-6,366,013	-6,366,013	326,610,680	31.12%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	716,392,262	68.27%				6,366,013	6,366,013	722,758,275	68.88%
1、人民币普通股	716,392,262	68.27%				6,366,013	6,366,013	722,758,275	68.88%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,049,368,955	100.00%				0	0	1,049,368,955	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

由于公司董事、监事、高管所持股份锁定数量变动引起。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
刘晓东	319,191,376			319,191,376	按董监高股份管理相关规定	依规定
张其忠	6,366,013	6,366,013		0	按董监高股份管理相关规定	依规定
高原	2,945,686			2,945,686	按董监高股份管理相关规定	依规定
林丽莺	2,825,818			2,825,818	按董监高股份管理相关规定	依规定
李永峰	21,000			21,000	按董监高股份管理相关规定、按公司 2021 年限制性股票激励计划相关规定	依规定
股权激励限制性股票（不含董监高）	1,626,800			1,626,800	按公司 2021 年限制性股票激励计划相关规定	2027 年 1 月 13 日前
合计	332,976,693	6,366,013	0	326,610,680	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		34,522		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
刘晓东	境内自然人	40.56%	425,588,502	0	319,191,376	106,397,126	质押	104,050,000
柳海彬	境内自然人	5.92%	62,161,798	0	0	62,161,798	质押	13,500,000
刘晓俊	境内自然人	3.69%	38,679,600	0	0	38,679,600	不适用	0
全国社保基金五零三组合	其他	2.00%	20,999,996	-7,770,900	0	20,999,996	不适用	0

全国社保基金一零二组合	其他	1.29%	13,535,584	6,694,700	0	13,535,584	不适用	0
基本养老保险基金一六零三二组合	其他	1.19%	12,458,800	0	0	12,458,800	不适用	0
招商银行股份有限公司一兴全合润混合型证券投资基金	其他	1.18%	12,410,619	12,410,619	0	12,410,619	不适用	0
喻晓春	境内自然人	1.17%	12,230,072	0	0	12,230,072	不适用	0
上海旌德投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.12%	11,725,623	-218,000	0	11,725,623	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.05%	11,003,997	1,243,711	0	11,003,997	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）			不适用					
上述股东关联关系或一致行动的说明			刘晓东与刘晓俊为兄弟关系。除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			不适用					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）			截至本报告期末，上海百润投资控股集团股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 11,593,683 股，占公司总股本的 1.10%。					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
刘晓东	106,397,126					人民币普通股	106,397,126	
柳海彬	62,161,798					人民币普通股	62,161,798	
刘晓俊	38,679,600					人民币普通股	38,679,600	
全国社保基金五零三组合	20,999,996					人民币普通股	20,999,996	
全国社保基金一零二组合	13,535,584					人民币普通股	13,535,584	
基本养老保险基金一六零三二组合	12,458,800					人民币普通股	12,458,800	
招商银行股份有限公司一兴全合润混合型证券投资基金	12,410,619					人民币普通股	12,410,619	
喻晓春	12,230,072					人民币普通股	12,230,072	
上海旌德投资合伙企业（有限合伙）	11,725,623					人民币普通股	11,725,623	

中国建设银行股份有限公司－鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	11,003,997	人民币普通股	11,003,997
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	刘晓东与刘晓俊为兄弟关系。除上述情况外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	喻晓春通过信用账户持有公司股份 5,557,636 股。		

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

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

☒适用 ☐不适用

1、可转债发行情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2021]2939号）核准，公司于2021年9月29日公开发行了1,128万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额112,800万元。

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转换公司债券名称	百润转债				
期末转债持有人数	4,661				
本公司转债的担保人	不适用				
担保人盈利能力、资产状况和信用状况重大变化情况	不适用				
前十名转债持有人情况如下：					
序号	可转债持有人名称	可转债持有人性质	报告期末持有可转债数量（张）	报告期末持有可转债金额（元）	报告期末持有可转债占比
1	刘晓东	境内自然人	4,579,332	457,933,200.00	40.61%
2	兴业银行股份有限公司一兴全新视野灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金	其他	882,930	88,293,000.00	7.83%

3	招商银行股份有限公司一富兰克林国海恒瑞债券型证券投资基金	其他	766,500	76,650,000.00	6.80%
4	柳海彬	境内自然人	668,861	66,886,100.00	5.93%
5	招商银行股份有限公司一博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	其他	502,876	50,287,600.00	4.46%
6	中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金	其他	308,840	30,884,000.00	2.74%
7	中国银河证券股份有限公司	国有法人	182,663	18,266,300.00	1.62%
8	瑞众人寿保险有限责任公司一分红产品	其他	170,994	17,099,400.00	1.52%
9	国信证券股份有限公司	国有法人	158,679	15,867,900.00	1.41%
10	信泰人寿保险股份有限公司一传统产品	其他	143,390	14,339,000.00	1.27%

3、报告期转债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	
百润转债	1,127,511,900.00	1,000.00			1,127,510,900.00

4、累计转股情况

☒适用 ☐不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量(张)	发行总金额(元)	累计转股金额(元)	累计转股数(股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额(元)	未转股金额占发行总金额的
百润转债	2022年4月12日至2027年9月28日	11,280,000	1,128,000,000.00	489,100.00	9,173	0.00%	1,127,510,900.00	99.96%

5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格(元)	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格(元)
百润转债	2022年01月24日	66.83	2022年01月21日	公司2021年限制性股票激励计划新增股份上市	46.66

百润转债	2022 年 06 月 16 日	47.44	2022 年 06 月 09 日	公司 2021 年度权益分派实施完成	
百润转债	2023 年 07 月 19 日	47.45	2023 年 07 月 19 日	公司回购注销部分限制性股票完成	
百润转债	2023 年 08 月 25 日	46.95	2023 年 08 月 21 日	公司 2023 年半年度权益分派实施完成	
百润转债	2024 年 07 月 30 日	46.96	2024 年 07 月 30 日	公司回购注销部分限制性股票完成	
百润转债	2025 年 06 月 05 日	46.66	2025 年 05 月 27 日	公司 2024 年度权益分派实施完成	

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

本报告期内，公司公开发行可转换公司债券聘请联合资信担任信用评级机构。根据联合资信出具的《上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券 2025 年跟踪评级报告》，公司主体信用等级为 AA，可转换公司债券信用等级为 AA，评级展望稳定。公司可转债资信评级状况未发生变化。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.50	1.51	-0.66%
资产负债率	42.77%	42.15%	0.62%
速动比率	0.98	1.05	-6.67%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	35,613.05	39,151.55	-9.04%
EBITDA 全部债务比	19.70%	20.37%	-0.67%
利息保障倍数	16.77	17.22	-2.61%
现金利息保障倍数	54.23	47.39	14.43%
EBITDA 利息保障倍数	20.78	20.68	0.48%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 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：上海百润投资控股集团股份有限公司

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	2,092,742,765.60	1,931,150,651.54
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		50,076,132.95
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	93,442,320.61	260,377,985.21
应收款项融资		
预付款项	19,352,236.39	18,459,603.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	26,720,522.77	30,678,992.28
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,237,615,903.62	1,042,631,885.52
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	101,860,863.27	129,731,459.07
流动资产合计	3,571,734,612.26	3,463,106,710.18
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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	28,504,406.03	28,900,912.45
固定资产	3,734,726,778.42	2,924,667,057.45
在建工程	229,759,569.74	877,978,487.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,953,429.74	10,420,980.09
无形资产	497,015,715.10	480,269,424.15
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	39,839,604.57	16,401,645.30
递延所得税资产	148,471,739.02	169,510,549.88
其他非流动资产	65,343,343.27	147,392,779.09
非流动资产合计	4,752,614,585.89	4,655,541,835.96
资产总计	8,324,349,198.15	8,118,648,546.14
流动负债：		
短期借款	1,229,935,238.00	1,042,390,596.06
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		
应付账款	553,679,716.13	546,483,953.04
预收款项		
合同负债	77,666,364.26	86,605,187.19
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	22,785,451.85	62,972,194.77
应交税费	164,696,455.98	151,712,496.63
其他应付款	64,965,190.87	73,723,655.89
其中：应付利息		
应付股利	955,800.00	1,335,600.00
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	197,925,988.39	199,038,834.44
其他流动负债	63,882,056.92	135,943,259.57
流动负债合计	2,375,536,462.40	2,298,870,177.59
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	1,067,183,858.69	1,052,714,417.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,074,456.76	9,102,822.53
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,699,619.96	
递延收益	107,659,889.43	60,986,121.44
递延所得税负债		5,037.15
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,184,617,824.84	1,122,808,398.92

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	483,588.30	
流动资产合计	4,294,740,499.41	4,368,644,278.59
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	954,596,548.61	955,145,633.21
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	89,816,532.38	91,669,993.80
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		31,827.78
无形资产	3,556,873.75	3,626,349.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	423,336.61	766,669.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,048,393,291.35	1,051,240,474.21
资产总计	5,343,133,790.76	5,419,884,752.80
流动负债：		
短期借款	500,347.22	500,208.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款		5,475,913.08
预收款项		
合同负债		66,358.27
应付职工薪酬	700,000.02	4,662,937.90
应交税费	7,572,981.81	9,776,202.42
其他应付款	131,344,152.19	52,855,218.62
其中：应付利息		
应付股利	955,800.00	1,335,600.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,742,417.71	4,390,530.37
其他流动负债		8,626.56
流动负债合计	152,859,898.95	77,735,995.55
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,067,183,858.69	1,052,714,417.80
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,577,842.81	2,599,436.31
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,069,761,701.50	1,055,313,854.11
负债合计	1,222,621,600.45	1,133,049,849.66
所有者权益：		
股本	1,049,368,955.00	1,049,368,955.00
其他权益工具	175,741,047.96	175,741,203.83
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,231,656,853.58	2,232,490,124.82
减：库存股	334,794,402.52	334,415,146.06
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	370,800,731.74	370,800,731.74
未分配利润	627,739,004.55	792,849,033.81
所有者权益合计	4,120,512,190.31	4,286,834,903.14
负债和所有者权益总计	5,343,133,790.76	5,419,884,752.80

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	1,488,980,039.73	1,628,293,123.04
其中：营业收入	1,488,980,039.73	1,628,293,123.04
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,003,355,446.04	1,132,817,393.57
其中：营业成本	441,715,344.15	487,207,163.77
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	90,630,107.97	90,095,961.27
销售费用	300,903,053.82	397,121,915.43
管理费用	114,798,471.27	100,263,501.37
研发费用	43,600,823.75	45,186,246.15
财务费用	11,707,645.08	12,942,605.58
其中：利息费用	33,759,711.30	31,338,371.65
利息收入	23,079,069.71	19,605,238.05
加：其他收益	38,625,305.20	13,237,315.09
投资收益（损失以“—”号填列）	304,746.20	679,638.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的		

金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2,948,305.80	-1,717,958.23
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	32,091.29	-59,419.55
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	527,535,042.18	507,615,305.15
加：营业外收入	5,243,331.56	754,535.58
减：营业外支出	528,662.44	135,288.74
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	532,249,711.30	508,234,551.99
减：所得税费用	143,104,802.72	108,565,357.39
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	389,144,908.58	399,669,194.60
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	389,144,908.58	399,669,194.60
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）	389,081,512.16	402,457,459.68
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	63,396.42	-2,788,265.08
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

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）	836,454.11	-116,555.73
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		141,509.43
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	165,141,012.83	141,294,619.16
加：营业外收入	253,002.53	8,886.10
减：营业外支出	30,000.00	43,278.63
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	165,364,015.36	141,260,226.63
减：所得税费用	20,015,189.32	21,656,969.86
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	145,348,826.04	119,603,256.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	145,348,826.04	119,603,256.77
（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	145,348,826.04	119,603,256.77

七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

注：

- 1 该项同比变动较大，主要系公司香精业务经营主体调整所致。
- 2 该项为负值，主要系部分激励对象离职，股权激励费用冲回所致。
- 3 该项为负值，主要系部分激励对象离职，股权激励费用冲回所致。

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	1,762,710,541.21	1,628,861,223.89
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	85,402,425.50	78,734,032.24
收到其他与经营活动有关的现金	95,842,107.61	54,613,202.32
经营活动现金流入小计	1,943,955,074.32	1,762,208,458.45
购买商品、接受劳务支付的现金	817,361,540.54	823,777,908.47
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	216,633,984.84	212,955,804.47
支付的各项税费	333,250,567.96	317,801,252.27

支付其他与经营活动有关的现金	85,945,147.84	113,911,778.56
经营活动现金流出小计	1,453,191,241.18	1,468,446,743.77
经营活动产生的现金流量净额	490,763,833.14	293,761,714.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	430,000,000.00
取得投资收益收到的现金	380,879.15	720,416.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	64,710.00	95,460.00
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	5,673,548.25	
投资活动现金流入小计	206,119,137.40	430,815,876.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,828,546.70	574,842,393.05
投资支付的现金	150,000,000.00	430,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	377,828,546.70	1,004,842,393.05
投资活动产生的现金流量净额	-171,709,409.30	-574,026,516.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		13,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		13,500,000.00
取得借款收到的现金	988,000,000.00	728,390,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	988,000,000.00	741,890,000.00
偿还债务支付的现金	810,000,000.00	529,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	322,124,565.15	8,725,656.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	28,701,775.11	88,840,788.28
筹资活动现金流出小计	1,160,826,340.26	626,566,444.54
筹资活动产生的现金流量净额	-172,826,340.26	115,323,555.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	64,824.42	-29,271.53
五、现金及现金等价物净增加额	146,292,908.00	-164,970,517.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,873,880,239.00	1,854,577,499.05

六、期末现金及现金等价物余额	2,020,173,147.00	1,689,606,981.27
----------------	------------------	------------------

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	50,730,609.76	272,406,934.14
收到的税费返还	3,213.39	
收到其他与经营活动有关的现金	413,620,576.30	11,176,834.26
经营活动现金流入小计	464,354,399.45	283,583,768.40
购买商品、接受劳务支付的现金	6,193,217.83	68,942,548.30
支付给职工以及为职工支付的现金	10,185,993.38	29,040,524.12
支付的各项税费	22,388,581.13	44,666,484.54
支付其他与经营活动有关的现金	666,241.04	290,711,075.95
经营活动现金流出小计	39,434,033.38	433,360,632.91
经营活动产生的现金流量净额	424,920,366.07	-149,776,864.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	430,000,000.00
取得投资收益收到的现金	150,380,879.15	720,416.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,100.00	898,289.51
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	350,389,979.15	431,618,706.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,450.00	232,405.20
投资支付的现金	150,000,000.00	430,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	150,023,450.00	430,232,405.20
投资活动产生的现金流量净额	200,366,529.15	1,386,300.97
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	200,000,000.00	78,390,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	78,390,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	311,311,467.93	654,149.31
支付其他与筹资活动有关的现金	15,988,473.08	86,462,319.68
筹资活动现金流出小计	527,299,941.01	117,116,468.99
筹资活动产生的现金流量净额	-327,299,941.01	-38,726,468.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-126.63	-494.11
五、现金及现金等价物净增加额	297,986,827.58	-187,117,526.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,710,503,603.77	1,843,029,493.15
六、期末现金及现金等价物余额	2,008,490,431.35	1,655,911,966.51

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	1,049,368,955.00			175,741,203.83	1,727,952,823.60	334,415,146.06			370,800,731.74		1,697,272,973.09		4,686,721,541.20	10,248,428.3	4,696,969,963.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,049,368,955.00			175,741,203.83	1,727,952,823.60	334,415,146.06			370,800,731.74		1,697,272,973.09		4,686,721,541.20	10,248,428.3	4,696,969,963.63
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				-155,878.7	-769,874.82	379,256.46					78,622,656.86		77,473,369.71	-10,248,428.3	67,224,941.28
（一）综合收益总额											389,081,512.		389,081,512.	63,396.42	389,144,908.

											16		16		58
（二）所有者投入和减少资本				- 155. 87	- 769, 874. 82	379, 800. 00							- 1,14 9,83 0.69	- 10,3 11,8 24.8 5	- 11,4 61,6 55.5 4
1. 所有者投入的普通股					63,3 96.4 2								63,3 96.4 2	10,3 11,8 24.8 5	10,2 48,4 28.4 3
2. 其他权益工具持有者投入资本				- 155. 87									- 155. 87		- 155. 87
3. 股份支付计入所有者权益的金额					- 833, 819. 63	379, 800. 00							- 1,21 3,61 9.63		- 1,21 3,61 9.63
4. 其他					548. 39								548. 39		548. 39
（三）利润分配											- 310, 458, 855. 30		- 310, 458, 855. 30		- 310, 458, 855. 30
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有（或股东）的分配											- 310, 458, 855. 30		- 310, 458, 855. 30		- 310, 458, 855. 30
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															

6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他						- 543. 54							543. 54		543. 54
四、本期期末余额	1,04 9,36 8,95 5.00			175, 741, 047. 96	1,72 7,18 2,94 8.78	334, 794, 402. 52			370, 800, 731. 74		1,77 5,89 5,62 9.95		4,76 4,19 4,91 0.91		4,76 4,19 4,91 0.91

上年金额

单位：元

项目	2024 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	1,049,690.95 5.00			175,748,545.13	1,743,886,048.95	274,044,431.85			352,157,169.10		996,518,550.40		4,043,956,836.73	-440,021.01	4,043,516,815.72
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	1,049,690.95 5.00			175,748,545.13	1,743,886,048.95	274,044,431.85			352,157,169.10		996,518,550.40		4,043,956,836.73	-440,021.01	4,043,516,815.72
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				-2,182.13	-178,482.18	81,798,044.10					402,457,459.68		320,478,751.27	10,711,734.92	331,190,486.19
（一）综合收益总额											402,457,459.68		402,457,459.68	-2,788,265.08	399,669,194.60
（二）所有者投入和减少资本				-2,182.13	-178,482.18								-180,664.31	13,500.00	13,319.35

1. 所有者投入的普通股													13,500,000.00	13,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本				-2,182.13									-2,182.13	-2,182.13
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-185,632.68								-185,632.68	-185,632.68
4. 其他					7,150.50								7,150.50	7,150.50
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配														
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他						81,798,044.1							-81,798,044.1	-81,798,044.1

						0							44.10		44.10
四、本期期末余额	1,049,690.95			175,746.36	1,743,707.56	355,842.95			352,157.16		1,398.97		4,364.43	10,271.71	4,374.70
	5.00			00	6.77				10		0.08		8.00	1	1.91

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	1,049,368,955.00			175,741,203.83	2,232,490,124.82	334,415,146.06			370,800,731.74	792,849,033.81		4,286,834,903.14
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,049,368,955.00			175,741,203.83	2,232,490,124.82	334,415,146.06			370,800,731.74	792,849,033.81		4,286,834,903.14
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				-155.87	-833,271.24	379,256.46				-165,110.02		-166,322.71
（一）综合收益总额										145,348.82		145,348.82
（二）所有者投入和减少资本				-155.87	-833,271.24	379,800.00						-1,213,227.11
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本				-155.87								-155.87
3．股份支付计入所有者权益的金额					-833,819.63	379,800.00						-619.63
4．其他					548.39							548.39

（三）利润分配										- 310,4 58,85 5.30		- 310,4 58,85 5.30
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 310,4 58,85 5.30		- 310,4 58,85 5.30
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他						- 543.5 4						543.5 4
四、本期期末余额	1,049, 368,9 55.00			175,7 41,04 7.96	2,231, 656,8 53.58	334,7 94,40 2.52			370,8 00,73 1.74	627,7 39,00 4.55		4,120, 512,1 90.31

上年金额

单位：元

项目	2024 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	1,049,			175,7	2,248,	274,0			352,1	624,8		4,176,

末余额	690,955.00			48,545.13	423,350.17	44,431.85			57,169.10	01,370.07		776,957.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,049,690,955.00			175,748,545.13	2,248,423,350.17	274,044,431.85			352,157,169.10	624,801,370.07		4,176,776,957.62
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）				-2,182.13	-178,482.17	81,798,044.10				119,603,256.77		37,624,548.37
（一）综合收益总额										119,603,256.77		119,603,256.77
（二）所有者投入和减少资本				-2,182.13	-178,482.17							-180,664.30
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本				-2,182.13								-2,182.13
3．股份支付计入所有者权益的金额					-185,632.67							-185,632.67
4．其他					7,150.50							7,150.50
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他						81,798,044.10						-81,798,044.10
四、本期期末余额	1,049,690,955.00			175,746,363.00	2,248,244,868.00	355,842,475.95			352,157,169.10	744,404,626.84		4,214,401,505.99

三、公司基本情况

上海百润投资控股集团股份有限公司于 1997 年 6 月 19 日成立。根据本公司各股东于 2008 年 10 月 31 日做出股东会决议，以 2008 年 9 月 30 日为基准日，将上海百润香精香料有限公司整体设立为股份有限公司，已经立信会计师事务所有限公司信会师报字（2008）第 23937 号验资报告验证。本公司统一社会信用代码：91310000632005686K，2011 年 3 月 25 日在深圳证券交易所上市，所属行业为酒、饮料及精制茶制造业。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 1,049,368,955 股，注册资本为 1,049,368,955.00 元，注册地：上海市康桥工业区康桥东路 558 号，总部地址：上海市康桥工业区康桥东路 558 号。母公司经营范围：香精香料的制造加工。香精香料化工原料及产品批发零售；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），本企业包括本企业控股的成员企业，企业管理，投资与资产管理。子公司主要经营范围：食品流通，从事货物及技术进出口业务、食品生产、食品添加剂生产。本公司的实际控制人为刘晓东个人。

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2025 年 8 月 25 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则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》的相关规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司自报告期末起至少 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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年半年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款、其他应收款	期末余额 $\geq$ 1500 万元
重要的在建工程	期末余额 $\geq$ 4000 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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其回报金额。

2. 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

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，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv．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。

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；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。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、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。

9、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1. 金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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且未被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，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（债务工具）：

- 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；
- 合同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，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

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和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时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：

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 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的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）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，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。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。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

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。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，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。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择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。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月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。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	确定依据	计提方法
应收账款、其他应收款	账龄组合	详见下述说明
应收账款、其他应收款	合并关联方组合	不计提坏账准备

说明：账龄组合计提比例如下：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	2.00
1—2 年	10.00
2—3 年	30.00
3—4 年	50.00
4—5 年	50.00
5 年以上	100.00

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

11、存货

1. 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、包装物、产成品、发出商品、在产品、副产品、自制半成品、低值易耗品。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。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。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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。

12、长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司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（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算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按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前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按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；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，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，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得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

14、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

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。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-45	10%	2%-4.5%
专用设备	年限平均法	5-10	10%	9%-18%
运输设备	年限平均法	5	10%	18%
通用设备	年限平均法	5	10%	18%
其他设备	年限平均法	5	10%	18%

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

（3） 固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

15、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

16、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

17、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1) 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	权证有效期	土地使用权证年限
软件	5 年	更新周期

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、相关折旧摊销费用等相关支出。

2) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

3) 开发阶段支出资本化的具体条件研究阶段的支出，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。

18、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者

资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不予转回。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目名称	摊销期限	依据
装修改造费	3-5 年	与该项资产有关的经济利益的预期实现方式

20、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

21、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

22、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （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本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1. 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2. 以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

24、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；

(2) 包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；

(3) 包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；

(4) 存在间接地形成合同义务的合同条款；

(5) 发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1. 收入确认和计量所采用的会计政策

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控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。满足下列条件之一的，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：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司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，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 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。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

2. 按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

（1）香精香料业务：内销收入的核算方法为：当商品已发送至客户，并经客户验收合格后，确认收入的实现；外销收入的核算方法为：当商品已办妥报关手续，并实际运送出关时，确认收入的实现。

（2）酒类产品业务：公司生产的酒类产品包括预调鸡尾酒和烈酒产品，销售模式是以经销模式为主，直销模式为辅，经销模式指公司通过广泛的经销商群体将产品延伸至线下零售系统和终端，系目前主要的销售模式；直销模式指公司直接供货线下零售系统和数字零售渠道的销售模式。

不同销售模式下的收入确认时点如下：经销模式：公司将产品按照合同约定交付经销商或其指定承运人，并经其签收确认后，视为其取得商品控制权，公司确认收入。直接供货的线下零售模式：公司以交货单交付客户且客户收到产品或公司取得索取货款凭证时，公司确认收入。数字零售模式：客户下单后，公司将产品以快递形式发货出库，在收到货款且客户确认收货后，公司确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

不适用

26、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

27、政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，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。

2. 确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3. 会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的, 本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外, 本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产, 以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异, 除特殊情况外, 确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;
- 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), 且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

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, 确认递延所得税负债, 除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。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, 当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认递延所得税资产。

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。

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

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, 当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日, 递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

- 纳税主体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;

• 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。

29、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。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，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

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；

本公司发生的初始直接费用；

本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“五、18、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），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；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司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公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司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，并计入当期损益或相关资产成本。

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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动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；

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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

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；

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，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。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、10、金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该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；

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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、10、金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

（3） 售后租回交易

公司按照本附注“五、25、收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1) 作为承租人

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“五、10、金融工具”。

2) 作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“（2）作为出租方租赁的会计处理方法”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“五、10、金融工具”。

30、其他重要的会计政策和会计估计

回购本公司股份：

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，应当减少所有者权益。公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；如低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。公司回购自身权益工具，不确认利得或损失。公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本，同时进行备查登记。库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。公司回购其普通股形成的库存股不参与公司利润分配，公司将其作为在资产负债表中所有者权益的备抵项目列示。

31、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%、1%
消费税	从价定率和从量定额复合计税：按应税销售收入（数量）计缴；从价定率：按应税销售收入计缴	20%加 0.5 元/500 克（或者 500 毫升）、10%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见情况说明

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海百润投资控股集团股份有限公司	25%
上海百润香精香料有限公司	25%
上海百润香料有限公司	5%（25%*20%）
上海巴克斯酒业有限公司	25%
巴克斯酒业（成都）有限公司	25%
巴克斯酒业（天津）有限公司	25%
巴克斯酒业（佛山）有限公司	25%
上海巴克斯酒业营销有限公司	25%
上海锐澳酒业有限公司	5%（25%*20%）
上海锐澳酒业营销有限公司	25%
上海锐澳商务咨询有限公司	25%
上海帕泊斯饮品有限公司	25%
锐澳酒业（天津）有限公司	5%（25%*20%）
锐澳酒业（成都）有限公司	25%
巴克斯酒业营销（佛山）有限公司	5%（25%*20%）
上海悦调科技有限公司	5%（25%*20%）
上海夜狮酒业有限公司	5%（25%*20%）
巴克斯烈酒文化传播（成都）有限公司	25%
上海崧州实业有限公司	25%
上海崧州酒业有限公司	25%
崧州一号（上海）餐饮有限公司	5%（25%*20%）
崧州文化传播（成都）有限公司	25%

嵊州二号（广州）餐饮管理有限公司	5%（25%*20%）
上海锐澳酒业销售有限公司	25%
嵊州酒店管理（成都）有限公司	5%（25%*20%）
巴克斯酒业（江苏）有限公司	5%（25%*20%）
嵊州酒业营销（成都）有限公司	5%（25%*20%）

2、税收优惠

2025 年，公司子公司上海百润香料有限公司、上海锐澳酒业有限公司、锐澳酒业（天津）有限公司、巴克斯酒业营销（佛山）有限公司、上海悦调科技有限公司、上海夜狮酒业有限公司、嵊州一号（上海）餐饮有限公司、嵊州二号（广州）餐饮管理有限公司、嵊州酒店管理（成都）有限公司、巴克斯酒业（江苏）有限公司和嵊州酒业营销（成都）有限公司被认定为小型微利企业，享受小微企业所得税税收优惠政策：对小型微利企业年应纳税所得额减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

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	56,694.18	42,971.36
银行存款	2,089,452,418.75	1,923,556,289.59
其他货币资金	3,233,652.67	7,551,390.59
合计	2,092,742,765.60	1,931,150,651.54

其他说明

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

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		50,076,132.95
其中：		
结构性存款		50,076,132.95
其中：		
合计		50,076,132.95

其他说明

3、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）	89,553,991.71	260,757,943.93
1 至 2 年	3,051,417.44	2,111,366.23
2 至 3 年	4,167,658.25	4,176,904.24
3 年以上	31,544.57	22,275.15
3 至 4 年	31,544.57	22,275.14
5 年以上		0.01
合计	96,804,611.97	267,068,489.55

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	96,804,611.97	100.00%	3,362,291.36	3.47%	93,442,320.61	267,068,489.55	100.00%	6,690,504.34	2.51%	260,377,985.21
其中：										
账龄组合	96,804,611.97	100.00%	3,362,291.36	3.47%	93,442,320.61	267,068,489.55	100.00%	6,690,504.34	2.51%	260,377,985.21
合计	96,804,611.97	100.00%	3,362,291.36	3.47%	93,442,320.61	267,068,489.55	100.00%	6,690,504.34	2.51%	260,377,985.21

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	89,553,991.71	1,791,079.85	2.00%
1 至 2 年	3,051,417.44	305,141.74	10.00%

2 至 3 年	4,167,658.25	1,250,297.48	30.00%
3 至 4 年	31,544.57	15,772.29	50.00%
合计	96,804,611.97	3,362,291.36	

确定该组合依据的说明：

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	
应收账款坏账准备	6,690,504.34		3,328,212.98			3,362,291.36
合计	6,690,504.34		3,328,212.98			3,362,291.36

（4） 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
客户一	9,963,070.60		9,963,070.60	10.29%	199,261.41
客户二	4,262,900.00		4,262,900.00	4.40%	85,258.00
客户三	4,186,445.19		4,186,445.19	4.32%	83,728.90
客户四	4,167,634.80		4,167,634.80	4.31%	1,250,290.44
客户五	3,822,798.56		3,822,798.56	3.95%	76,455.97
合计	26,402,849.15		26,402,849.15	27.27%	1,694,994.72

4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	26,720,522.77	30,678,992.28
合计	26,720,522.77	30,678,992.28

(1) 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
购买土地意向金	15,000,000.00	15,000,000.00
押金及保证金	11,316,611.77	15,039,700.36
办事处备用金	3,050.00	5,050.00
个人社保及公积金	1,050,785.56	1,040,286.98
暂支款	853,451.91	597,547.58
其他	1,463,499.00	1,583,375.65
合计	29,687,398.24	33,265,960.57

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）	5,245,327.10	4,800,118.28
1 至 2 年	1,742,785.12	10,049,311.97
2 至 3 年	6,787,538.02	2,358,592.32
3 年以上	15,911,748.00	16,057,938.00
3 至 4 年	500,638.00	550,488.00
4 至 5 年	20,000.00	8,474.00
5 年以上	15,391,110.00	15,498,976.00
合计	29,687,398.24	33,265,960.57

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	15,000,000.00	50.53%			15,000,000.00	15,000,000.00	45.09%			15,000,000.00
其中：										
单项金	15,000,0	50.53%			15,000,0	15,000,0	45.09%			15,000,0

额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项	00.00				00.00	00.00				00.00
按组合计提坏账准备	14,687,398.24	49.47%	2,966,875.47	20.20%	11,720,522.77	18,265,960.57	54.91%	2,586,968.29	14.16%	15,678,992.28
其中：										
账龄组合	14,687,398.24	49.47%	2,966,875.47	20.20%	11,720,522.77	18,265,960.57	54.91%	2,586,968.29	14.16%	15,678,992.28
合计	29,687,398.24	100.00%	2,966,875.47	9.99%	26,720,522.77	33,265,960.57	100.00%	2,586,968.29	7.78%	30,678,992.28

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

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
上海市浦东新区康桥镇人民政府基本建设专户	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	0.00	0.00%	购买土地意向金，不存在坏账风险
合计	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	0.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	5,245,327.10	104,906.54	2.00%
1 至 2 年	1,742,785.12	174,278.52	10.00%
2 至 3 年	6,787,538.02	2,036,261.41	30.00%
3 至 4 年	500,638.00	250,319.00	50.00%
4 至 5 年	20,000.00	10,000.00	50.00%
5 年以上	391,110.00	391,110.00	100.00%
合计	14,687,398.24	2,966,875.47	

确定该组合依据的说明：

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		2,586,968.29		2,586,968.29
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提		379,907.18		379,907.18
2025 年 6 月 30 日余 额		2,966,875.47		2,966,875.47

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	
其他应收款坏 账准备	2,586,968.29	379,907.18				2,966,875.47
合计	2,586,968.29	379,907.18				2,966,875.47

5) 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
第一名	购买土地意向金	15,000,000.00	5 年以上	50.53%	0.00
第二名	押金及保证金	5,022,350.23	2 至 3 年	16.92%	1,506,705.07
第三名	押金及保证金	1,600,000.00	2 至 3 年	5.39%	480,000.00
第四名	押金及保证金	1,000,000.00	1 年以内	3.37%	20,000.00
第五名	其他	836,299.10	2 年以内	2.82%	41,491.89
合计		23,458,649.33		79.03%	2,048,196.96

5、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	17,069,244.16	88.21%	17,783,812.00	96.34%

1 至 2 年	1,854,697.85	9.58%	186,025.58	1.01%
2 至 3 年	25,816.91	0.13%	483,920.54	2.62%
3 年以上	402,477.47	2.08%	5,845.49	0.03%
合计	19,352,236.39		18,459,603.61	

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	3,175,281.66	16.41
第二名	2,904,879.89	15.01
第三名	2,710,000.00	14.00
第四名	1,267,580.52	6.55
第五名	971,940.00	5.02
合计	11,029,682.07	56.99

其他说明：

6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(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	94,548,711.04		94,548,711.04	93,508,197.81		93,508,197.81
在产品	1,352,597.83		1,352,597.83	0.00		0.00
发出商品	3,277,072.91		3,277,072.91	6,877,263.62		6,877,263.62
包装物	24,099,648.14		24,099,648.14	22,148,794.50		22,148,794.50
低值易耗品	10,173,720.68		10,173,720.68	9,207,393.94		9,207,393.94
产成品	59,191,350.12		59,191,350.12	37,635,016.58		37,635,016.58
自制半成品	1,044,799,248.19		1,044,799,248.19	873,149,067.38		873,149,067.38
副产品	173,554.71		173,554.71	106,151.69		106,151.69
合计	1,237,615,903.62		1,237,615,903.62	1,042,631,885.52		1,042,631,885.52

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“食品及酒制造相关业务”的披露要求

7、一年内到期的非流动资产

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	101,860,863.27	129,731,459.07
合计	101,860,863.27	129,731,459.07

其他说明：

9、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	35,245,015.17			35,245,015.17
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	35,245,015.17			35,245,015.17
二、累计折旧和累计				

摊销				
1.期初余额	6,344,102.72			6,344,102.72
2.本期增加金额	396,506.42			396,506.42
(1) 计提或摊销	396,506.42			396,506.42
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	6,740,609.14			6,740,609.14
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	28,504,406.03			28,504,406.03
2.期初账面价值	28,900,912.45			28,900,912.45

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,734,726,778.42	2,924,667,057.45
合计	3,734,726,778.42	2,924,667,057.45

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	专用设备	通用设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	2,087,651,637.03	1,649,104,534.89	40,199,944.68	33,638,390.03	62,522,312.78	3,873,116,819.41
2.本期增加金额	538,967,185.53	348,062,025.86	1,105,713.15	2,016,920.50	43,577,804.73	933,729,649.77
（1）购置		920,190.07	394,098.12	1,964,265.63	617,763.02	3,896,316.84
（2）在建工程转入	538,967,185.53	347,141,835.79	711,615.03	52,654.87	42,960,041.71	929,833,332.93
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额		705,619.40	1,075,972.92		7,713.20	1,789,305.52
（1）处置或报废		705,619.40	1,075,972.92		7,713.20	1,789,305.52
4.期末余额	2,626,618,822.56	1,996,460,941.35	40,229,684.91	35,655,310.53	106,092,404.31	4,805,057,163.66
二、累计折旧						
1.期初余额	278,418,825.36	584,415,023.10	25,420,190.67	18,663,164.91	41,532,557.92	948,449,761.96
2.本期增加金额	35,012,281.98	80,401,122.95	1,691,379.90	1,397,994.11	4,370,732.29	122,873,511.23
（1）计提	35,012,281.98	80,401,122.95	1,691,379.90	1,397,994.11	4,370,732.29	122,873,511.23
3.本期减少金额		46,951.36	940,643.38		5,293.21	992,887.95
（1）处置或报废		46,951.36	940,643.38		5,293.21	992,887.95
4.期末余额	313,431,107.34	664,769,194.69	26,170,927.19	20,061,159.02	45,897,997.00	1,070,330,385.24

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）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	2,313,187,715.22	1,331,691,746.66	14,058,757.72	15,594,151.51	60,194,407.31	3,734,726,778.42
2.期初账面价值	1,809,232,811.67	1,064,689,511.79	14,779,754.01	14,975,225.12	20,989,754.86	2,924,667,057.45

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
上海巴克斯酒业有限公司二期项目	44,657,020.73	房产证办理中
烈酒品牌文化体验中心	331,933,630.80	房产证办理中
麦芽威士忌陈酿熟成项目	194,351,194.11	房产证办理中

其他说明

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	229,759,569.74	877,978,487.55
合计	229,759,569.74	877,978,487.55

(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

麦芽威士忌陈酿熟成项目	123,500,790.14		123,500,790.14	478,325,272.95		478,325,272.95
烈酒品牌文化体验中心	62,591,008.35		62,591,008.35	356,317,033.43		356,317,033.43
烈酒（威士忌）陈酿熟成项目	16,671,673.58		16,671,673.58	16,970,945.75		16,970,945.75
嵊州烈酒文化特色商业小镇与度假酒店项目	7,161,569.43		7,161,569.43	6,384,041.15		6,384,041.15
成都工厂技改项目	5,578,761.97		5,578,761.97	6,431,617.12		6,431,617.12
巴克斯酒业总部综合楼装饰工程项目	3,652,946.50		3,652,946.50	6,846,501.45		6,846,501.45
其他	10,602,819.77		10,602,819.77	6,703,075.70		6,703,075.70
合计	229,759,569.74		229,759,569.74	877,978,487.55		877,978,487.55

(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
麦芽威士忌陈酿熟成项目	1,559,570,100.00	478,325,272.95	223,297,969.86	571,116,653.80	7,005,798.87	123,500,790.14	70.63%	部分建成				募集资金
烈酒品牌文化体验中心	700,000,000.00	356,317,033.43	74,000,930.57	348,180,746.72	19,546,208.93	62,591,008.35	61.47%	部分建成				其他
合计	2,259,570,100.00	834,642,306.38	297,298,900.43	919,297,400.52	26,552,007.80	186,091,798.49						

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	16,071,745.07	16,071,745.07
2.本期增加金额	506,169.64	506,169.64
（1）新增租赁	506,169.64	506,169.64
3.本期减少金额	795,695.94	795,695.94
（1）处置	795,695.94	795,695.94
4.期末余额	15,782,218.77	15,782,218.77
二、累计折旧		
1.期初余额	5,650,764.98	5,650,764.98
2.本期增加金额	1,973,719.99	1,973,719.99
（1）计提	1,973,719.99	1,973,719.99
3.本期减少金额	795,695.94	795,695.94
（1）处置	795,695.94	795,695.94
4.期末余额	6,828,789.03	6,828,789.03
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	8,953,429.74	8,953,429.74
2.期初账面价值	10,420,980.09	10,420,980.09

13、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
----	-------	-----	-------	----	----

一、账面原值					
1.期初余额	529,110,299.97			21,807,118.88	550,917,418.85
2.本期增加 金额	22,958,595.38			1,912,810.64	24,871,406.02
(1) 购 置	22,958,595.38			1,207,730.36	24,166,325.74
(2) 内 部研发					
(3) 企 业合并增加					
(4) 在建工程转 入				705,080.28	705,080.28
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	552,068,895.35			23,719,929.52	575,788,824.87
二、累计摊销					
1.期初余额	58,820,771.09			11,827,223.61	70,647,994.70
2.本期增加 金额	5,825,474.76			2,299,640.31	8,125,115.07
(1) 计 提	5,825,474.76			2,299,640.31	8,125,115.07
3.本期减少 金额					
(1) 处 置					
4.期末余额	64,646,245.85			14,126,863.92	78,773,109.77
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	487,422,649.50			9,593,065.60	497,015,715.10
2.期初账面价值	470,289,528.88			9,979,895.27	480,269,424.15

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

14、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
装修改造费	16,401,645.30	27,542,128.23	4,104,168.96		39,839,604.57
合计	16,401,645.30	27,542,128.23	4,104,168.96		39,839,604.57

其他说明

15、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	6,329,166.83	1,333,222.48	9,277,472.63	2,174,300.90
内部交易未实现利润	30,631,751.24	7,638,792.42	39,412,059.01	9,853,014.76
可抵扣亏损	249,891,323.22	49,574,525.00	264,685,973.42	57,161,020.12
递延收益	105,609,889.43	26,402,472.36	58,936,121.44	14,734,030.38
计提的与税务时间性差异的费用	184,580,092.95	46,011,951.40	212,246,171.27	52,919,425.38
预计负债	59,479,110.65	14,488,062.01	127,487,066.19	30,891,286.80
股份支付	4,223,985.96	1,052,100.76	6,340,687.88	1,579,848.68
租赁负债	12,133,027.46	697,382.80	13,640,924.18	689,033.51
捐赠支出	200,000.00	50,000.00	200,000.00	50,000.00
超过当期税前列支限额的广告费	7,745,035.61	1,936,258.90		
合计	660,823,383.35	149,184,768.13	732,226,476.02	170,051,960.53

(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
使用权资产	8,953,429.74	537,657.20	10,420,980.09	527,414.56
结构性存款以公允价值计量			76,132.95	19,033.24
应收退货成本	701,487.64	175,371.91		
合计	9,654,917.38	713,029.11	10,497,113.04	546,447.80

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	713,029.11	148,471,739.02	541,410.65	169,510,549.88
递延所得税负债	713,029.11		541,410.65	5,037.15

16、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
应收退货成本	701,487.64		701,487.64			
资产采购预付款	64,641,855.63		64,641,855.63	124,526,779.09		124,526,779.09
土地使用权预付款				22,866,000.00		22,866,000.00
合计	65,343,343.27		65,343,343.27	147,392,779.09		147,392,779.09

其他说明：

17、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	268,639.55	268,639.55	冻结	冻结资金	5,942,187.80	5,942,187.80	冻结	保函保证金、冻结资金
合计	268,639.55	268,639.55			5,942,187.80	5,942,187.80		

其他说明：

18、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	1,221,434,313.00	1,041,890,387.73
信用借款	8,500,925.00	500,208.33
合计	1,229,935,238.00	1,042,390,596.06

短期借款分类的说明：

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	553,679,716.13	546,483,953.04
合计	553,679,716.13	546,483,953.04

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	955,800.00	1,335,600.00
其他应付款	64,009,390.87	72,388,055.89
合计	64,965,190.87	73,723,655.89

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
限制性股票股利	955,800.00	1,335,600.00
合计	955,800.00	1,335,600.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(2) 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
其他应付款	64,009,390.87	72,388,055.89
合计	64,009,390.87	72,388,055.89

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
无		

21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同负债	77,666,364.26	86,605,187.19
合计	77,666,364.26	86,605,187.19

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求

22、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	60,383,768.54	153,423,705.06	192,241,108.78	21,566,364.82
二、离职后福利-设定提存计划	991,649.47	20,287,578.79	20,271,136.73	1,008,091.53
三、辞退福利	1,596,776.76	3,450,462.03	4,836,243.29	210,995.50
合计	62,972,194.77	177,161,745.88	217,348,488.80	22,785,451.85

(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	59,299,059.77	125,394,292.40	164,735,591.08	19,957,761.09
2、职工福利费	118,774.82	8,171,945.11	7,665,076.91	625,643.02
3、社会保险费	553,628.95	11,050,883.05	11,037,695.29	566,816.71
其中：医疗保险费	540,900.02	10,348,491.37	10,339,522.98	549,868.41
工伤保险费	12,728.93	641,124.73	636,905.36	16,948.30
生育保险费		61,266.95	61,266.95	
4、住房公积金	412,305.00	8,641,303.03	8,637,464.03	416,144.00
5、工会经费和职工教育经费		165,281.47	165,281.47	
合计	60,383,768.54	153,423,705.06	192,241,108.78	21,566,364.82

(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	961,599.30	19,601,216.35	19,585,272.52	977,543.13
2、失业保险费	30,050.17	686,362.44	685,864.21	30,548.40
合计	991,649.47	20,287,578.79	20,271,136.73	1,008,091.53

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,651,817.42	16,857,021.33
消费税	12,854,051.18	12,187,175.99
企业所得税	129,784,654.87	117,132,018.95
个人所得税	836,038.49	1,091,707.22
城市维护建设税	1,599,392.79	1,849,521.52
房产税	2,181,706.05	888,377.06
土地使用税	294,066.73	59,992.28
教育费附加	1,309,487.52	1,423,844.14
印花税	176,804.91	214,392.41
环境保护税	8,436.02	8,445.73
合计	164,696,455.98	151,712,496.63

24、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	180,000,000.00	190,000,000.00
一年内到期的租赁负债	5,058,570.70	4,538,101.65
一年内到期的长期借款应付利息	124,999.98	145,138.87
一年内到期的应付债券应付利息	12,742,417.71	4,355,593.92
合计	197,925,988.39	199,038,834.44

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预计销售返利	56,779,490.69	127,487,066.19
待转销项税额	7,102,566.23	8,456,193.38
合计	63,882,056.92	135,943,259.57

26、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券-百润转债	1,067,183,858.69	1,052,714,417.80
合计	1,067,183,858.69	1,052,714,417.80

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期转股	期末余额	是否违约
百润转债	100.00	第一年 0.30% 第二年 0.50% 第三年 1.00% 第四年 1.50% 第五年 1.80% 第六年 2.00%	2021年09月29日	6年	1,128,000,000.00	1,052,714,17.80		8,386,823.79	14,470,440.89		1,000.00	1,067,183,858.69	否
合计					1,128,000,000.00	1,052,714,417.80		8,386,823.79	14,470,440.89		1,000.00	1,067,183,858.69	

					00.00	17.80		9	89			58.69	
--	--	--	--	--	-------	-------	--	---	----	--	--	-------	--

(3) 可转换公司债券的说明

经深圳证券交易所“深证上[2021]1056号”文同意，公司 1,128,000,000.00 元可转换公司债券于 2021 年 11 月 3 日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“百润转债”，债券代码“127046”。本次发行的可转换公司债券转股期自可转换公司债券发行结束之日（2021 年 10 月 12 日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止，即 2022 年 4 月 12 日至 2027 年 9 月 28 日。可转债的初始转股价格为 66.89 元/股。

(1) 公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案，新增股份于 2022 年 1 月 24 日上市，根据《上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“百润转债”的转股价格调整为 66.83 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 1 月 24 日起生效。

(2) 2022 年 6 月 16 日，公司 2021 年度权益分派实施完成，根据《上海百润投资控股集团股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“百润转债”的转股价格调整为 47.44 元/股，调整后的转股价格自 2022 年 6 月 16 日起生效。

(3) 2023 年 7 月 19 日，公司回购注销部分限制性股票完成，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“百润转债”转股价格调整为 47.45 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 7 月 19 日起生效。

(4) 2023 年 8 月 25 日，公司 2023 年半年度权益分派实施完成，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“百润转债”转股价格调整为 46.95 元/股，调整后的转股价格自 2023 年 8 月 25 日起生效。

(5) 2024 年 7 月 30 日，公司回购注销部分限制性股票完成，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“百润转债”转股价格调整为 46.96 元/股，调整后的转股价格自 2024 年 7 月 30 日起生效。

(6) 2025 年 6 月 5 日，公司 2024 年度权益分派实施完成，根据公司可转换公司债券转股价格调整的相关条款，“百润转债”转股价格调整为 46.66 元/股，调整后的转股价格自 2025 年 6 月 5 日起生效。

报告期内，公司的 A 股可转换债券有人民币 1,000.00 元转换为公司 A 股普通股，转股数量为 21 股。

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

房屋租赁	7,074,456.76	9,102,822.53
合计	7,074,456.76	9,102,822.53

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
应付退货款	2,699,619.96		预期因销售退回而退还的金额
合计	2,699,619.96		

29、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	60,986,121.44	50,000,000.00	3,326,232.01	107,659,889.43	技改补贴等
合计	60,986,121.44	50,000,000.00	3,326,232.01	107,659,889.43	

30、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	1,049,368,955.00						1,049,368,955.00

其他说明：

31、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

公司期末其他权益工具系可转换公司债券权益部分，可转换公司债券基本情况参见附注七、26、应付债券。

（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
可转换公司债券-百润转债	11,275,119	175,741,203.83			10	155.87	11,275,109	175,741,047.96

合计	11,275,119	175,741,203.83			10	155.87	11,275,109	175,741,047.96
----	------------	----------------	--	--	----	--------	------------	----------------

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

报告期内，公司可转债“百润转债”因转股减少 10 张，面值 1,000.00 元，转股数量为 21 股（使用库存股转股），转股确认资本公积-资本溢价（股本溢价）548.39 元，减少库存股 543.54 元，并减少对应其他权益工具 155.87 元。

32、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）	1,636,906,603.99	63,944.81		1,636,970,548.80
其他资本公积	91,046,219.61		833,819.63	90,212,399.98
合计	1,727,952,823.60	63,944.81	833,819.63	1,727,182,948.78

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）可转债转股确认资本溢价（股本溢价）548.39 元；
- （2）收购子公司少数股东股权增加资本公积 63,396.42 元；
- （3）股份激励摊销减少其他资本公积 833,819.63 元。

33、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
集中竞价方式回购股份	300,070,906.06		543.54	300,070,362.52
限制性股票回购义务	34,344,240.00	873,720.00	493,920.00	34,724,040.00
合计	334,415,146.06	873,720.00	494,463.54	334,794,402.52

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- （1）可转债转股减少库存股 543.54 元；
- （2）实施现金分红减少限制性股票回购义务 493,920.00 元；
- （3）限制性股票第二个解除限售期解除限售条件未能成就及员工离职，撤销限制性股票现金股利增加限制性股票回购义务 873,720.00 元。

34、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	355,302,496.00			355,302,496.00
任意盈余公积	15,498,235.74			15,498,235.74

合计	370,800,731.74			370,800,731.74
----	----------------	--	--	----------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

35、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	1,697,272,973.09	996,518,550.40
调整后期初未分配利润	1,697,272,973.09	996,518,550.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	389,081,512.16	719,142,385.33
减：提取法定盈余公积		18,643,562.64
应付普通股股利	310,458,855.30	-255,600.00
期末未分配利润	1,775,895,629.95	1,697,272,973.09

调整期初未分配利润明细：

- (1)由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (2)由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (3)由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (4)由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- (5)其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

36、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	1,466,308,220.59	432,384,331.59	1,606,960,902.81	476,338,537.11
其他业务	22,671,819.14	9,331,012.56	21,332,220.23	10,868,626.66
合计	1,488,980,039.73	441,715,344.15	1,628,293,123.04	487,207,163.77

其他说明

公司将预收客户账款剔除税后余额作为合同负债，在客户使用于开单提货并验收时公司履行义务确认收入。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 77,666,364.26 元，其中，77,666,364.26 元预计将于 2025-2035 年度确认收入。

37、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

消费税	57,864,621.71	59,345,662.41
城市维护建设税	11,127,797.57	10,799,586.61
教育费附加	8,860,765.90	8,981,455.92
房产税	8,822,396.76	5,682,620.00
土地使用税	2,806,717.94	2,572,643.49
车船使用税	9,030.00	5,220.00
印花税	1,122,944.41	2,706,220.23
环境保护税	15,833.68	2,552.61
合计	90,630,107.97	90,095,961.27

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	46,855,777.10	43,250,005.59
折旧费	28,636,633.58	22,938,819.30
其他资产摊销	8,177,212.61	8,291,884.84
劳务费	6,700,553.38	5,244,329.13
低值易耗品摊销	4,493,139.57	5,910,049.64
咨询费	3,733,680.40	1,705,475.36
能源费	2,953,689.87	1,722,919.64
差旅费	1,784,750.27	890,991.95
办公费	1,346,870.74	1,241,816.62
生活费用	1,243,254.24	1,004,735.12
保险费	968,977.72	819,277.66
业务招待费	850,187.21	324,223.96
检验费	754,608.55	667,937.57
修理费	354,035.69	281,265.60
车辆费用	301,927.67	216,356.90
租赁费	227,750.43	105,986.17
培训费	131,975.26	249,304.90
股权激励费用	-174,544.02	739,025.50
其他	5,457,991.00	4,659,095.92
合计	114,798,471.27	100,263,501.37

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	84,072,608.25	86,218,023.90
广告费	67,078,352.49	165,459,633.72
劳务费	56,511,279.58	29,653,895.15
市场活动费	44,182,106.06	67,642,340.57
差旅费	20,701,774.94	16,956,477.35
低值易耗品摊销	15,052,465.62	15,747,147.36
长期资产折旧摊销	6,451,837.73	4,061,902.03
租赁费	2,222,892.65	1,638,315.60
办公费	1,591,577.87	1,930,441.80
业务招待费	1,437,331.57	806,265.32
仓储费	492,332.26	4,913,604.32
车辆费	9,570.84	32,881.90
股权激励费用	-407,243.20	-618,918.20
其他	1,506,167.16	2,679,904.61
合计	300,903,053.82	397,121,915.43

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,647,124.29	29,910,654.31
水电费	3,667,066.35	3,799,501.28
折旧费	2,947,268.07	2,615,991.02
低值易耗品摊销	2,077,203.86	2,269,702.63
试制费	999,164.18	696,094.83
咨询费	784,829.04	60,070.89
差旅费	666,427.77	693,730.80
其他长期资产摊销	555,873.99	407,387.63
检验费	369,181.51	456,078.51
租赁费	338,514.22	380,309.31
业务招待费	81,423.01	108,848.99

股权激励费用	-252,032.41	-305,739.98
其他	4,718,779.87	4,093,615.93
合计	43,600,823.75	45,186,246.15

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	33,759,711.30	31,338,371.65
利息收入	-23,079,069.71	-19,605,238.05
汇兑损益	-69,484.53	29,271.53
其他	1,096,488.02	1,180,200.45
合计	11,707,645.08	12,942,605.58

42、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	38,310,496.91	12,854,684.62
代扣个人所得税手续费	314,808.29	379,562.20
增值税、企业所得税手续费返还		3,068.27
合计	38,625,305.20	13,237,315.09

43、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	304,746.20	679,638.37
合计	304,746.20	679,638.37

44、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	3,328,212.98	-1,257,574.89
其他应收款坏账损失	-379,907.18	-460,383.34
合计	2,948,305.80	-1,717,958.23

45、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
固定资产处置收益	32,091.29	691.15
无形资产处置收益		-60,110.70
合计	32,091.29	-59,419.55

46、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
赔偿收入	4,803,956.59	484,927.53	4,803,956.59
固定资产处置收益		1,402.39	
其他	439,374.97	268,205.66	439,374.97
合计	5,243,331.56	754,535.58	5,243,331.56

47、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	60,000.00	30,000.00	60,000.00
非流动资产毁损报废损失	194,516.23	66,197.65	194,516.23
其他	274,146.21	39,091.09	274,146.21
合计	528,662.44	135,288.74	528,662.44

48、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	122,071,029.01	114,674,891.70
递延所得税费用	21,033,773.71	-6,109,534.31
合计	143,104,802.72	108,565,357.39

(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	532,249,711.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	133,062,427.83
子公司适用不同税率的影响	3,039,463.05
调整以前期间所得税的影响	14,763,684.20
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	633,151.91
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	150,086.08
研究开发费加计扣除的影响	-8,544,010.35
所得税费用	143,104,802.72

49、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
政府补助	85,537,961.69	41,131,006.11
利息收入	3,287,910.15	11,370,250.59
投资性房地产租金收入	1,892,904.21	1,511,887.43
其他收入	5,123,331.56	600,058.19
合计	95,842,107.61	54,613,202.32

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
经营费用及往来款等	85,945,147.84	113,911,778.56
合计	85,945,147.84	113,911,778.56

（2）与投资活动有关的现金

收到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
收回的项目履约保证金	5,673,548.25	
合计	5,673,548.25	

(3) 与筹资活动有关的现金

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
回购股份	15,867,820.00	86,356,887.56
购买子公司少数股东股权	10,248,428.43	
租赁付款额	2,501,774.84	2,483,900.72
分红手续费	83,751.84	
合计	28,701,775.11	88,840,788.28

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

50、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	389,144,908.58	399,669,194.60
加：资产减值准备	-2,948,305.80	1,717,958.23
投资性房地产折旧	396,506.42	396,506.42
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	122,376,725.40	95,453,719.26
使用权资产折旧	1,973,719.99	2,975,347.42
无形资产摊销	6,521,924.86	7,561,320.78
长期待摊费用摊销	4,104,168.96	2,033,965.19
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）	-32,091.29	58,017.16
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	194,516.23	66,197.65
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	14,123,727.32	31,367,643.18

投资损失（收益以“—”号填列）	-304,746.20	-679,638.37
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	21,038,810.86	-6,109,534.31
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-5,037.15	
存货的减少（增加以“—”号填列）	-194,984,018.10	-137,865,553.08
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	200,140,185.29	-77,308,030.09
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-69,045,499.69	-25,389,766.68
其他	-1,931,662.54	-185,632.68
经营活动产生的现金流量净额	490,763,833.14	293,761,714.68
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	12,742,417.71	8,502,798.36
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	2,020,173,147.00	1,689,606,981.27
减：现金的期初余额	1,873,880,239.00	1,854,577,499.05
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	146,292,908.00	-164,970,517.78

(2) 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	2,020,173,147.00	1,873,880,239.00
其中：库存现金	56,694.18	42,971.36
可随时用于支付的银行存款	2,017,151,439.70	1,872,529,889.81
可随时用于支付的其他货币资金	2,965,013.12	1,307,377.83
三、期末现金及现金等价物余额	2,020,173,147.00	1,873,880,239.00

51、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			4,705,603.41
其中：美元	657,335.71	7.1586	4,705,603.41
欧元			
港币			
应收账款			94,768.01
其中：美元	4,136.39	7.1586	29,610.76
欧元	7,754.60	8.4024	65,157.25
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

52、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

项目	本期金额（元）	上期金额（元）
租赁负债的利息费用	312,077.48	342,683.30
与租赁相关的总现金流出	2,501,774.84	2,483,900.72

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

（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
经营租赁收入	1,848,710.34	0.00
合计	1,848,710.34	0.00

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,647,124.29	29,910,654.31
水电费	3,667,066.35	3,799,501.28
折旧费	2,947,268.07	2,615,991.02
低值易耗品摊销	2,077,203.86	2,269,702.63
试制费	999,164.18	696,094.83
咨询费	784,829.04	60,070.89
差旅费	666,427.77	693,730.80
其他长期资产摊销	555,873.99	407,387.63
检验费	369,181.51	456,078.51
租赁费	338,514.22	380,309.31
业务招待费	81,423.01	108,848.99
股权激励费用	-252,032.41	-305,739.98
其他	4,718,779.87	4,093,615.93
合计	43,600,823.75	45,186,246.15
其中：费用化研发支出	43,600,823.75	45,186,246.15

九、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	
上海百润香精香料有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	制造业	100.00%		出资设立
上海百润香料有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	制造业	100.00%		出资设立
上海巴克斯酒业有限公司	120,000,000.00	上海市	上海市	制造业	100.00%		股权转让
上海巴克斯酒业营销有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	股权转让
上海锐澳酒业有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	股权转让
上海锐澳酒业营销有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	股权转让
巴克斯酒业（天津）有限公司	50,000,000.00	天津市	天津市	制造业		100.00%	股权转让
巴克斯酒业（成都）有限公司	200,000,000.00	成都市	成都市	制造业		100.00%	股权转让
巴克斯酒业（佛山）有限公司	50,000,000.00	佛山市	佛山市	制造业		100.00%	出资设立
上海锐澳商务咨询有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立
锐澳酒业（天津）有限公司	5,000,000.00	天津市	天津市	商贸业		100.00%	出资设立
锐澳酒业（成都）有限公司	5,000,000.00	成都市	成都市	商贸业		100.00%	出资设立
巴克斯酒业营销（佛山）有限公司	5,000,000.00	佛山市	佛山市	商贸业		100.00%	出资设立
上海帕泊斯饮品有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立
上海悦调科技有限公司	40,000,000.00	上海市	上海市	软件服务		100.00%	出资设立、股权转让
上海夜狮酒业有限公司	5,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立
巴克斯烈酒文化传播（成都）有限公司	50,000,000.00	成都市	成都市	商贸业		100.00%	出资设立
上海崧州实业有限公司	207,670,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	股权转让
崧州文化传播（成都）有限公司	50,000,000.00	成都市	成都市	商贸业		100.00%	出资设立
上海崧州酒业有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立

嵊州一号 （上海）餐 饮有限公司	1,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立
嵊州二号 （广州）餐 饮管理有限 公司	1,000,000.00	广州市	广州市	商贸业		100.00%	出资设立
上海锐澳酒 业销售有限 公司	10,000,000.00	上海市	上海市	商贸业		100.00%	出资设立
嵊州酒店管 理（成都） 有限公司	50,000,000.00	成都市	成都市	商贸业		100.00%	出资设立
巴克斯酒业 （江苏）有 限公司	50,000,000.00	苏州市	苏州市	制造业		100.00%	出资设立
嵊州酒业营 销（成都） 有限公司	10,000,000.00	成都市	成都市	商贸业		100.00%	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

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

（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司全资子公司上海巴克斯酒业有限公司原持有上海悦调科技有限公司 55.00%股权，2025 年 6 月上海巴克斯酒业有限公司以现金 10,248,428.43 元，购买上海悦调科技有限公司少数股东持有的 45.00%股权。交易完成后，本公司间接持有上海悦调科技有限公司 100.00%股权。该交易导致少数股东权益减少 10,311,824.85 元，资本公积增加 63,396.42 元。

（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	上海悦调科技有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	10,248,428.43
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	10,248,428.43

减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	10,311,824.85
差额	-63,396.42
其中：调整资本公积	63,396.42
调整盈余公积	
调整未分配利润	

十、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
锐澳鸡尾酒产能升级生产线技术改造项目	1,291,523.50			409,653.48		881,870.02	与资产相关
天然食用香精扩大生产技术改造项	457,347.37			11,726.84		445,620.53	与资产相关
锅炉提标改造项目	210,088.94			83,866.66		126,222.28	与资产相关
成都二期项目补贴	17,790,769.20			1,270,769.24		16,519,999.96	与资产相关
21 年工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	21,488.40			2,050.67		19,437.73	与资产相关
烈酒生产基地升级项目建设补贴	39,164,904.03	50,000,000.00		1,548,165.12		87,616,738.91	与资产相关
土地补偿款	2,050,000.00					2,050,000.00	与收益相关
合计	60,986,121.44	50,000,000.00		3,326,232.01		107,659,889.43	

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	38,310,496.91	12,854,684.62
财务费用（贷款贴息）	-220,000.00	

十一、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本公司实际控制人为刘晓东个人。

本企业最终控制方是刘晓东个人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、关联交易情况

（1）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2024 年 05 月 23 日	2025 年 05 月 21 日	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	100,000,000.00	2024 年 05 月 29 日	2025 年 05 月 28 日	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	250,000,000.00	2024 年 06 月 13 日	2025 年 03 月 05 日	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	10,000,000.00	2024 年 05 月 23 日	2025 年 05 月 23 日	是
上海巴克斯酒业营销有限公司	180,000,000.00	2024 年 05 月 23 日	2025 年 11 月 23 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	1,000,000.00	2024 年 09 月 23 日	2025 年 03 月 23 日	是
上海锐澳酒业营销有限公司	149,000,000.00	2024 年 09 月 19 日	2025 年 03 月 19 日	是
上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2024 年 09 月 25 日	2025 年 09 月 19 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2024 年 11 月 05 日	2025 年 11 月 04 日	否

上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2024 年 11 月 19 日	2025 年 11 月 14 日	否
上海锐澳商务咨询有限公司	100,000,000.00	2024 年 11 月 28 日	2025 年 11 月 28 日	否
上海巴克斯酒业营销有限公司	50,000,000.00	2024 年 11 月 28 日	2025 年 11 月 28 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2025 年 01 月 20 日	2026 年 01 月 16 日	否
上海巴克斯酒业营销有限公司	100,000,000.00	2025 年 03 月 12 日	2025 年 09 月 12 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	149,000,000.00	2025 年 03 月 21 日	2025 年 09 月 22 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	1,000,000.00	2025 年 03 月 26 日	2025 年 09 月 26 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	100,000,000.00	2025 年 05 月 22 日	2026 年 05 月 22 日	否
上海巴克斯酒业营销有限公司	150,000,000.00	2025 年 05 月 26 日	2026 年 05 月 25 日	否
上海巴克斯酒业营销有限公司	100,000,000.00	2025 年 06 月 04 日	2025 年 12 月 04 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	50,000,000.00	2025 年 06 月 17 日	2026 年 06 月 17 日	否
上海锐澳酒业营销有限公司	30,000,000.00	2025 年 06 月 27 日	2026 年 06 月 29 日	否

本公司作为被担保方

单位：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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	5,033,946.12	4,702,824.66

(3) 其他关联交易

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

十二、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
销售人员							19,600.00	424,760.00
管理人员							28,000.00	606,800.00
研发人员							16,800.00	364,080.00
合计							64,400.00	1,395,640.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司 2021 年 12 月召开的第五届董事会第二次会议、2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》，公司 2022 年 1 月召开的第五届董事会第三次会议审议通过了《关于调整〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划〉相关事项的议案》《关于向〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划〉激励对象授予限制性股票的议案》，激励工具为限制性股票，股票来源为公司回购专用账户回购的 A 股普通股和公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股，确定首次授予日为 2022 年 1 月 12 日，激励计划的激励对象为 211 人，首次授予限制性股票共 2,275,000 股，授予价格为 30.34 元/股。

本激励计划有效期自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 48 个月。首次授予的限制性股票的限售期分别为自董事会确定的限制性股票授予日起 12、24、36 个月。

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	采用市价（收盘价）确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价格、授予价格
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
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	23,367,839.98
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-833,819.63

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	-407,243.20	
管理人员	-174,544.02	
研发人员	-252,032.41	
合计	-833,819.63	

5、股份支付的修改、终止情况

公司 2021 年度权益分派于 2022 年 6 月 16 日实施完毕。本次权益分派方案为：以公司总股本 751,039,436 股剔除已回购股份 3,133,138 股后的 747,906,298 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.00 元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。公司限制性股票价格相应调整，调整后的限制性股票价格为 21.31 元/股。

公司 2022 年 9 月召开的第五届董事会第八次会议、2022 年 10 月召开的 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订〈上海百润投资控股集团股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划〉及其摘要的议案》，为了更好地调动激励对象的积极性并确保激励计划的实施，兼顾约束性和激励性的原则以及收益与贡献对等的理念，董事会同意对原《公司 2021 年限制性股票激励计划》中限售期、解除限售安排、公司层面业绩考核要求、限制性股票会计处理及对公司业绩的影响进行调整。调整后，本激励计划有效期自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销之日止，最长不超过 60 个月。首次授予的限制性股票的限售期分别为自董事会确定的限制性股票授予日起 24、36、48 个月。

公司 2023 年半年度权益分派于 2023 年 8 月 25 日实施完毕。本次权益分派方案为：以公司现有总股本 1,049,690,955 股剔除公司通过回购专用证券账户持有的 6,926,968 股后的 1,042,763,987 股为基数，向全体股东每 10 股派 5.00 元人民币现金。公司限制性股票价格相应调整，调整后的限制性股票价格为 20.81 元/股。

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

本公司无需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1） 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十五、其他重要事项

1、其他

本公司无需要披露的其他重要事项。

十六、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）	12,087.57	49,266,580.35
1 至 2 年	7,255.00	7,255.00

合计	19,342.57	49,273,835.35
----	-----------	---------------

(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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	19,342.57	100.00%	967.25	5.00%	18,375.32	49,273,835.35	100.00%	595,251.92	1.21%	48,678,583.43
其中：										
合并关联方组合						19,540,259.61	39.66%			19,540,259.61
账龄组合	19,342.57	100.00%	967.25	5.00%	18,375.32	29,733,575.74	60.34%	595,251.92	2.00%	29,138,323.82
合计	19,342.57	100.00%	967.25	5.00%	18,375.32	49,273,835.35	100.00%	595,251.92	1.21%	48,678,583.43

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

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	12,087.57	241.75	2.00%
1 至 2 年	7,255.00	725.50	10.00%
合计	19,342.57	967.25	

确定该组合依据的说明：

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	

应收账款坏账准备	595,251.92		594,284.67			967.25
合计	595,251.92		594,284.67			967.25

(4) 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
客户一	7,255.00		7,255.00	37.51%	725.50
客户二	6,663.57		6,663.57	34.45%	133.27
客户三	5,424.00		5,424.00	28.04%	108.48
合计	19,342.57		19,342.57	100.00%	967.25

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,213,233,784.34	2,507,126,163.69
合计	2,213,233,784.34	2,507,126,163.69

(1) 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
合并关联方资金往来	2,198,183,784.34	2,490,561,388.47
购买土地意向金	15,000,000.00	15,000,000.00
押金及保证金	109,060.00	1,591,000.00
办事处备用金	3,050.00	5,050.00
其他		273,004.66
合计	2,213,295,894.34	2,507,430,443.13

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）	2,198,183,784.34	2,490,766,313.88
1 至 2 年		1,419,679.25
2 至 3 年		10,000.00
3 年以上	15,112,110.00	15,234,450.00
3 至 4 年	100,000.00	150,000.00
4 至 5 年		8,474.00
5 年以上	15,012,110.00	15,075,976.00
合计	2,213,295,894.34	2,507,430,443.13

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	15,000,000.00	0.68%			15,000,000.00	15,000,000.00	0.60%			15,000,000.00
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项	15,000,000.00	0.68%			15,000,000.00	15,000,000.00	0.60%			15,000,000.00
按组合计提坏账准备	2,198,295,894.34	99.32%	62,110.00	0.00%	2,198,233,784.34	2,492,430,443.13	99.40%	304,279.44	0.01%	2,492,126,163.69
其中：										
合并关联方组合	2,198,183,784.34	99.31%			2,198,183,784.34	2,490,561,388.47	99.33%			2,490,561,388.47
账龄组合	112,110.00	0.01%	62,110.00	55.40%	50,000.00	1,869,054.66	0.07%	304,279.44	16.28%	1,564,775.22
合计	2,213,295,894.34	100.00%	62,110.00	0.00%	2,213,233,784.34	2,507,430,443.13	100.00%	304,279.44	0.01%	2,507,126,163.69

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项

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
上海市浦东新区康桥镇	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	0.00	0.00%	购买土地意向

人民政府基本建设专户						金，不存在坏账风险
合计	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00	0.00		

按组合计提坏账准备类别名称：合并关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并关联方组合	2,198,183,784.34	0.00	0.00%
合计	2,198,183,784.34	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
3 至 4 年	100,000.00	50,000.00	50.00%
5 年以上	12,110.00	12,110.00	100.00%
合计	112,110.00	62,110.00	

确定该组合依据的说明：

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		304,279.44		304,279.44
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回		242,169.44		242,169.44
2025 年 6 月 30 日余额		62,110.00		62,110.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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	
其他应收款坏账准备	304,279.44		242,169.44			62,110.00
合计	304,279.44		242,169.44			62,110.00

5) 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
第一名	合并关联方资金往来	2,198,183,784.34	1 年以内	99.31%	
第二名	购买土地意向金	15,000,000.00	5 年以上	0.68%	
第三名	押金及保证金	100,000.00	3 至 4 年	0.00%	50,000.00
第四名	押金及保证金	4,940.00	5 年以上	0.00%	4,940.00
第五名	办事处备用金	3,050.00	5 年以上	0.00%	3,050.00
合计		2,213,291,774.34		99.99%	57,990.00

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	954,596,548.61		954,596,548.61	955,145,633.21		955,145,633.21
合计	954,596,548.61		954,596,548.61	955,145,633.21		955,145,633.21

(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		
上海百润香精香料有限公司	10,315,800.58					26,855.90	10,342,656.48	
上海巴克斯酒业有限公司	873,572,591.87						873,572,591.87	
上海百润香料有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海巴克斯酒业有限公司	20,544,404.89					-65,795.04	20,478,609.85	

巴克斯酒业（天津）有限公司	4,185,474.45					-80,762.63	4,104,711.82	
巴克斯酒业（成都）有限公司	2,779,092.85					-70,004.69	2,709,088.16	
上海巴克斯酒业营销有限公司	12,431,073.75					-144,686.73	12,286,387.02	
上海锐澳酒业营销有限公司	17,238,324.55					-137,670.66	17,100,653.89	
上海锐澳商务咨询有限公司	3,106,795.36					935.48	3,107,730.84	
上海锐澳酒业有限公司	74,292.27					467.73	74,760.00	
巴克斯酒业（佛山）有限公司	732,710.38					-81,230.38	651,480.00	
巴克斯烈酒文化传播（成都）有限公司	148,584.52					935.48	149,520.00	
上海嵊州酒业有限公司	2,338.69					467.73	2,806.42	
嵊州酒业营销（成都）有限公司	14,149.05					1,403.21	15,552.26	
合计	955,145,633.21					-549,084.60	954,596,548.61	

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	1,271,102.31	1,025,279.72	242,938,263.26	68,596,903.55
其他业务	2,562,150.55	1,885,154.89	2,079,499.00	1,887,252.62
合计	3,833,252.86 ¹	2,910,434.61	245,017,762.26	70,484,156.17

注：1 该项同比变动较大，主要系公司香精业务经营主体调整所致。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：
本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

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	150,000,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	304,746.20	679,638.37
合计	150,304,746.20	679,638.37

十七、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	-162,424.94	
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）	38,530,496.91	
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	304,746.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,909,185.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	314,808.29	
减：所得税影响额	10,943,751.14	
少数股东权益影响额（税后）	2,095.39	
合计	32,950,965.28	--

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目	金额（元）
个税手续费返还	314,808.29
合计	314,808.29

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	8.06%	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.37%	0.34	0.34

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

☐是 ☒否 ☐不适用

报告期内是否被行政处罚

☐是 ☒否 ☐不适用

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 02 月 28 日	公司会议室	实地调研	机构	国海证券刘洁铭；东方证券叶书怀、燕斯娴；光大证券陈彦彤；华泰证券龚源月、倪欣雨。	公司经营情况交流。	详见公司披露于深交所互动易平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）《百润股份：2025 年 2 月 28 日投资者关系活动记录表》
2025 年 04 月 29 日	公司会议室	实地调研	机构	国海证券刘洁铭；方正证券康宇喆；华西证券王厚；野村证券彭琦茹；华泰联合倪欣雨；东方财富王尧；银河证券刘来珍；国盛证券李梓语；德邦证券尤诗超；开源证券张恒玮；东方证券燕斯娴；东北证券阚磊；财通证券吴文德；东吴证券于思淼；长江证券冯萱；申万宏源严泽楠；兴业证券汪润；中信建投夏克扎提；太平洋证券肖依琳。	公司《2024 年年度报告》相关内容、公司经营情况交流。	详见公司披露于深交所互动易平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）《百润股份：2025 年 4 月 29 日投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 15 日	上证路演中心	网络平台线上交流	其他	通过“上证路演中心”参加“2025 年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会”的投资者	公司《2024 年年度报告》相关内容、公司经营情况交流。	详见公司披露于深交所互动易平台（ http://irm.cninfo.com.cn ）《百润股份：2025 年 5 月 15 日投资者关系活动记录表》

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☐适用 ☒不适用