公司代码：600887　　公司简称：伊利股份

内蒙古伊利实业集团股份有限公司

600887

2025 年半年度报告

二〇二五年八月

重要提示

一、本公司董事会、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性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	高振宇	因事未能亲自出席	潘　刚
董事	赵成霞	因事未能亲自出席	王晓刚
董事	纪　韶	因事未能亲自出席	石　芳

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人潘刚、主管会计工作负责人赵成霞及会计机构负责人（会计主管人员）邹赢声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

√适用 □不适用

本半年度报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十一、其他

□适用 √不适用

目 录

第一节 释义 1

第二节 公司简介和主要财务指标 2

第三节 管理层讨论与分析 5

第四节 公司治理、环境和社会 23

第五节 重要事项 27

第六节 股份变动及股东情况 36

第七节 债券相关情况 39

第八节 财务报告 43

备查文件目录	一、载有公司负责人签名的半年度报告文本；
	二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
	三、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；
	四、其他有关文件。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、伊利、伊利集团	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
股东大会	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司股东大会
董事会	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司董事会
监事会	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司监事会
公司章程	指	内蒙古伊利实业集团股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
澳优乳业	指	澳优乳业股份有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	内蒙古伊利实业集团股份有限公司
公司的中文简称	伊利股份
公司的外文名称	INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO., LTD.
公司的外文名称缩写	YILI
公司的法定代表人	潘刚

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱向敏	赖春玲
联系地址	呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街1号	呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街1号
电话	0471-3350092	0471-3350092
传真	0471-3601621	0471-3601621
电子信箱	qxm@yili.com	laichunling@yili.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街1号
公司注册地址的历史变更情况	1、1993年6月4日，公司成立注册地址为内蒙古自治区呼和浩特市玉泉区石西路泉源巷31号； 2、2000年7月12日，注册地址变更为内蒙古自治区呼和浩特市金川开发区金四路8号； 3、2008年3月14日，注册地址变更为内蒙古自治区呼和浩特市金山开发区金山大道1号； 4、2016年9月7日，注册地址变更为内蒙古自治区呼和浩特市金山开发区金山大街1号； 5、2023年5月26日，注册地址变更为内蒙古自治区呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街1号。
公司办公地址	内蒙古自治区呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街1号
公司办公地址的邮政编码	010110
公司网址	https://www.yili.com
电子信箱	info@yili.com

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》
登载半年度报告的网站地址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	伊利股份	600887	/

六、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期（1－6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	61,776,746,682.68	59,695,756,961.59	3.49
利润总额	8,274,286,309.15	8,756,258,724.01	-5.50
归属于上市公司股东的净利润	7,200,477,611.91	7,531,134,128.62	-4.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,016,349,502.87	5,324,460,044.53	31.78
经营活动产生的现金流量净额	2,964,215,363.27	5,325,543,661.40	-44.34
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	53,300,129,060.76	53,179,935,140.80	0.23
总资产	149,549,665,798.77	153,718,003,927.97	-2.71

(二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期（1－6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益（元／股）	1.14	1.18	-3.39
稀释每股收益（元／股）	1.14	1.19	-4.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	1.11	0.83	33.73
加权平均净资产收益率（%）	12.60	13.18	减少0.58个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.28	9.32	增加2.96个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-2,776,971.15	

计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	521,146,356.97	
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	-17,373,567.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,832,596.33	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-297,486,984.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	23,421,250.25	
少数股东权益影响额（税后）	2,792,070.70	
合计	184,128,109.04	

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

□适用 √不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十一、其他

□适用 √不适用

第三节　管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）经营范围

公司主要从事各类乳品及健康饮品的生产与销售，经营液态奶、乳饮料、奶粉、酸奶、冷冻饮品、奶酪、乳脂、包装饮用水等几大产品系列。公司产品主要以国内市场销售为主，部分产品销往海外市场。

报告中针对行业的分析均指国内乳品行业。

（二）经营模式

1、经营模式：公司以产品和服务划分，以事业部的形式，构建了液态奶、婴幼儿营养品、成人营养品、冷冻饮品、酸奶、奶酪六大产品业务群。在公司的战略统筹和专业管理下，事业部于各自业务领域内开展产、供、销运营活动。

2、采购模式：对于原料奶，公司通过建立利益联结机制和嵌入式服务，确保原料奶的稳定供应与品质安全。对于其它原辅材料，公司通过招标方式进行集中采购，以提高公司的议价能力和资金使用效率。

3、生产与物流模式：公司采用品质领先战略，充分利用亚洲、大洋洲、欧洲主要乳品产地优势，通过实施“全球织网”计划布局生产基地，引入先进生产线，生产高品质产品。公司应用大数据技术，持续优化算法，科学规划仓储布局与物流线路；通过与第三方物流服务商合作，利用端到端、可视化管理方式，快速、精准地响应全渠道的配送需求。

4、营销与销售模式：公司以消费者为中心，打造完善的品牌矩阵，构建系统的母子品牌管理体系，形成优质的品牌资产；公司顺应数字化媒介发展趋势，强化数字化营销和内容营销，持续提升品牌知名度和美誉度。公司采用经销为主，直营为辅的销售模式，强化立体化渠道构建，形成覆盖商超、便利店、传统渠道、零食店、会员店、电商、O2O、餐饮、特殊渠道等的全渠道管理体系，为购物者提供优质、便捷的销售服务。

5、海外业务模式：公司对海外业务实行战略管控。公司在海外设有子公司 THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED、PT Yili Indonesia Dairy、Westland Dairy Company Limited、Oceania Dairy Limited 及澳优乳业海外子公司等，主要从事奶粉、乳铁蛋白、奶酪、乳脂、冷冻饮品等食品的生产和销售，产品销往世界各地。

（三）主要业绩驱动因素

报告期，面对复杂的市场环境，公司继续以“成为全球最值得信赖的健康食品提供者”愿景为指引，坚守“伊利即品质”信条，坚持以消费者为中心，提速技术与产品创新步伐，持续优化业务组合；坚持加快全产业链数智化转型，助力业务降本增效，发展乳业新质生产力。

公司“以消费者为中心”，依托丰富的研发储备，不断推出新品，满足消费者多元化需求。以

“安慕希”黄桃燕麦爆珠酸奶、“金典”鲜活纯牛奶、“优酸乳”嚼柠檬轻乳果汁饮品、“伊利”草原酸奶、“畅轻”爆珠系列风味发酵乳、“畅轻”丝滑畅饮原味风味发酵乳、“宫酪”呼伦贝尔奶皮子酸奶、“金领冠”塞纳牧娟姗有机婴幼儿配方奶粉、“托菲儿”敏护特殊医学用途婴儿乳蛋白部分水解配方食品、“倍畅”均膳营养羊奶粉、“伊利”高个子少年状元学生配方奶粉、“伊利健康科学”蛋白质粉、“巧乐兹”芋泥糯兹兹雪糕、“冰工厂”食用冰杯、“伊利牧场”邂逅莓好冰淇淋、“QQ星”原生A2β酪蛋白奶酪棒、“妙芝”脆奶酪、“妙芝”小酌臻酪、“伊利”高钙芝士片等为代表的主营业务新品，以及以“伊刻活泉”现泡茶抹春绿茶、“泉爱宝贝”宝宝饮用低钠淡矿水为代表的水饮业务新品，收入合计占比达14.7%，为业务发展提供持续的内生动力。公司持续孵化包装茶饮和火山活泉矿泉水新业务，报告期，水饮业务实现营收双位数增长。

公司深化与上游原料奶供应商的利益联结机制，推动优质奶源转型升级；强化与下游经销商的合作关系，降低经销商及渠道库存水平，增强客户信心。

公司积极开发海外市场、深化海外市场本土化布局，优化海外基地协同。报告期，公司海外业务的主要品类冷饮业务营收增长率为14.4%，婴幼儿羊奶粉业务营收增长率为65.7%。

公司持续推动数业深度融合，不断升级数智化业务运营体系，深度赋能消费者洞察与产品创新、消费者运营、全渠道运营以及供应链一体化协同，驱动业务模式变革及业务价值提升。

（四）行业情况说明

宏观环境方面，2025年上半年，地缘政治导致进出口不确定性增强，消费在国民经济中扮演的角色愈加重要，消费者信心指数环比微幅增长。上半年国内消费增速提升，粮油食品类商品零售额持续增长，反映了民生产品一定程度上的刚性需求；线上消费占比持续提升。

行业供需方面，2025年上半年，在生鲜乳产量微幅增长的同时，乳制品进口较去年同期有所增加，反映了国内乳品消费的刚性特征。国内生鲜乳价格环比基本平稳，乳品零售价格下行趋缓，反映国内供需矛盾有所缓解，消费市场逐渐回归理性。总体而言，我国人均奶类消费量远低于全球和亚洲平均水平，人均奶类消费量的增长与人均GDP增长呈现较强的相关性，未来伴随着经济增长和消费者信心的恢复，消费者的健康意识和健康知识储备将持续提升，对美好生活的追求将更加多元，乳业发展具有持续动能。

品类和层级市场发展方面，伴随着消费者信心的逐渐恢复，乳品消费需求呈现较为明显的多元化趋势，基础营养、科学营养、丰富口感、价格优势均呈现为细分市场的主要特征。液体乳方面，消费者健康意识的增强与老龄化的快速发展，带动了常温功能奶的发展。后疫情时代消费者对美味诉求的回归和对质价比的追求带动了休闲口味奶的发展。由于包装饮料呈现一定的价格优势，现制饮品呈现一定的口味优势，为消费者提供了包装液态奶的部分替代选择，导致包装液态奶消费量较上年同期有所缩减。营养品方面，婴幼儿营养品和成人营养品均呈现出一定的高端化趋势，部分消费者对优质蛋白的价值认同感增强，科学营养意识得以提升。冷饮方面，今年夏季气温偏

高，伴随着消费者对情绪价值的追求，休闲食品的消费意愿有所提升，带动冷饮品类销售逐渐回暖。户外文旅消费等场景持续发展，带动茶饮、烘焙等业态的发展，为乳企提供了多元化的增长机会。伴随着乳品深加工技术的进步，优质蛋白、美味乳脂等将得到长足发展，持续满足消费者的多元需求。主要乳品品类在地级市及以下层级市场的销售表现优于上线市场。

政策方面，《2025年国务院政府工作报告》提出要大力提振消费，发行超长期特别国债，创新和丰富消费场景，健全县域商业体系；扩大健康、养老、托幼等多元化服务供给，大力发展银发经济；深入推进制造业“增品种、提品质、创品牌”工作。2025年中央一号文件提出要深入实施种业振兴行动，支持发展智慧农业。上半年，国家更新多项乳品《食品安全国家标准》，持续支持产业升级。2025年7月，国务院办公厅印发《育儿补贴制度实施方案》，引导建设“生育友好型社会”。乳业横贯一二三产业，深度链接农业现代化、先进制造业、民生消费及营养健康科学产业，在国家政策的支持下将在中国式现代化发展中扮演更重要的角色。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

□适用 √不适用

二、经营情况的讨论与分析

报告期，公司实现营业总收入619.33亿元，净利润72.35亿元。

（一）液体乳业务

报告期，公司液体乳业务实现营业收入361.26亿元，整体市场份额稳居行业第一。

常温液态奶方面，公司不断优化子品牌组合策略，持续打造相对均衡的常温液体乳品牌组合。公司精准聚焦细分人群与消费场景，不断发挥技术创新优势，带动常温酸奶、常温乳饮料、高端白奶市场份额实现增长。“安慕希”黄桃燕麦爆珠酸奶创新四层包埋技术，包埋益生菌的爆珠解决了常温酸奶中活性益生菌存活率低、无法耐受高温杀菌及储存时间短的行业难题，驱动常温酸奶市场份额提升4.3个百分点，“安慕希”零售额连续多年稳居常温酸奶第一位。报告期，公司上市新品“优酸乳”嚼柠檬，首创“轻乳果汁饮品”全新子品类，驱动“优酸乳”品牌营收双位数增长，带动常温乳饮料市场份额提升。“金典”品牌围绕消费者对新鲜口感的需求，推出常温短保的“金典”鲜活纯牛奶，围绕运动场景推出含4.4g原生高蛋白的“金典”高蛋白超滤牛奶，助力高端白奶市场份额微幅提升。此外，功能奶第一品牌“舒化”、谷物奶代表品牌“谷粒多”、高端风味奶品牌“味可滋”等子品牌均实现营收逆势增长。

低温液态奶方面，公司深入洞察消费需求，持续提升低温产品创新速度，丰富产品矩阵。公司持续攻克自研菌种技术，提升产品口味的同时，不断强化清洁标签，满足消费者对健康和美味的诉求；基于目标消费者偏好，持续创新包装设计，赢得消费者的情感共鸣，驱动低温液态奶营收取得逆势增长。“畅轻”品牌推出谷物爆珠系列、“畅轻”丝滑畅饮原味风味发酵乳，带动品牌营收双位数增长；“伊利”纯牛奶推出多种低温花色奶，“金典”鲜牛奶持续强化营养属性，上新4.0g

乳蛋白新品，带动低温白奶品类营收增长20%以上。

公司持续加大铺市力度、增加液态奶冷柜投放，分销网点进一步下沉；积极把握新兴渠道机遇，不断推出新品及定制化产品，运营能力持续提升，渠道竞争力进一步巩固。

公司作为行业龙头、产业链“链主”企业，积极担当并履行社会责任，持续维护产业链健康及可持续发展，引领产业链平稳渡过行业周期。公司通过生鲜乳喷粉解决合作牧场原料奶消化问题，通过嵌入式服务推动奶源转型升级；通过不断强化与下游经销商的合作关系，持续优化产销节奏，有效降低经销商及渠道库存水平、提升渠道健康度，经销商及渠道信心得到提升。

尼尔森与星图第三方零研数据综合显示，报告期，公司常温液态奶在线下渠道零售额市场份额稳居行业第一；在保持线下渠道优势的同时，在京东、天猫、拼多多、抖音等主要电商平台零售额市场份额均为第一，且市场份额均实现提升。低温液态奶线下渠道进一步拓展终端网点覆盖范围，铺市率同比提升；主要电商平台零售额实现双位数增长。公司液体乳2B业务营收实现双位数增长。

（二）奶粉及奶制品业务

报告期，公司奶粉及奶制品业务实现营业收入165.78亿元，同比增长14.26%，整体市场份额位居行业第一。

婴幼儿营养品方面，公司作为第一个建立母乳研究数据库的中国乳企，通过科技创新不断推动产品迭代。报告期，公司上市“金领冠”塞纳牧娟姗有机婴幼儿配方奶粉，依托限定顶级娟姗有机牧场，打造兼具“娟姗奶源+有机认证”的稀有品质；依托“金领冠”专利配方，构建宝宝生命早期“免疫、吸收、认知”三重营养护城河；上市“托菲儿”敏护特殊医学用途婴儿乳蛋白部分水解配方食品，采用“舒适分阶水解肽”技术，有效降低宝宝的过敏发生率。

公司持续创新“领婴汇”母婴生态平台，与母婴系统进行生态共建，从营销、渠道、运营、大数据等领域为母婴系统多维赋能，实现品牌、渠道双赢发展；公司顺应渠媒融合趋势，持续加强电商运营能力建设，费效比显著提升。

公司响应国家号召，将国家战略与企业使命紧密结合，重磅启动“16亿元生育补贴计划”，于2025年4月正式实施，用实际行动助力构建“生育友好型社会”，助力社会价值与商业价值的同步提升。

尼尔森与星图第三方零研数据综合显示，报告期，公司整体婴幼儿奶粉（含牛奶粉和羊奶粉）零售额市场份额达到18.1%，较上年同期提升1.3个百分点，跃居全国零售额市场份额第一，体现了公司多年来深耕母乳研究、打造多元化业务组合战略的阶段性成果，标志着公司综合竞争力再上一个新台阶。其中，“伊利”婴幼儿奶粉零售额实现双位数增长，“塞纳牧”作为有机婴幼儿奶粉第一品牌，持续引领品类发展。公司羊奶粉市场份额达到34.4%，较上年同期提升3.0个百分点。公司母婴渠道零售额增长领先行业，零售额市场份额实现新高；电商渠道零售额增速超过30%。

成人营养品方面，“欣活”品牌与北京同仁堂战略合作，以“药食同源”理念为基石，联合研

发推出多款产品，持续提升消费者对“欣活”品牌“中式食养新方案”的认知；“倍畅”羊奶粉推出“均膳营养羊奶粉”和“免疫球蛋白羊奶粉”，甄选欧洲进口奶源，采用五重脱膻工艺，科学配比多重营养素，助力羊奶粉营收增长30%以上；“伊利”高个子少年状元学生配方奶粉富含6重成长因子，为学生提供全营养解决方案，助力高端学生奶粉营收增长20%以上；“伊利健康科学”推出蛋白质粉和乳清蛋白粉，蛋白质粉配方纯净清洁，乳清蛋白粉添加乳清蛋白与牛初乳粉，为消费者提供双重免疫守护。各子品牌快速发展，助力成人营养品整体营收取得双位数增长。尼尔森与星图第三方零研数据综合显示，成人奶粉业务零售额市场份额达到 26.1%，较上年提升 1.8 个百分点，稳居行业第一。

面向终端消费者的奶酪、乳脂业务，公司不断丰富产品矩阵，围绕儿童零食、成人零食、佐餐奶酪等品类，推出“QQ星”原生A2β酪蛋白奶酪棒、“妙芝”脆奶酪、“妙芝”小酌臻酪、“伊利”高钙芝士片等新品，覆盖不同年龄段消费者多种生活场景。尼尔森与星图第三方零研数据综合显示，报告期，公司奶酪、乳脂全渠道零售额市场份额持续提升，达到15.2%。

面向餐饮专业客户的奶酪、乳脂业务，公司积极把握烘焙、茶饮、西餐等消费趋势，不断丰富产品矩阵，推出多款定制化奶油、奶酪、黄油产品，为专业客户提供大师级新品及创新潮流解决方案。公司依托国内、新西兰双核心奶源、生产及研发基地，充分发挥国内外加工规模优势，推进原料奶组分的充分利用，核心产品建立了一定的成本优势；新增乳深加工智造标杆基地实现量产，未来将推出更多高品质深加工乳品。公司升级伊利专业乳品上海应用创新中心，通过资源共享、技术赋能和生态共创，持续为专业餐饮客户创造价值。报告期，面向餐饮专业客户的奶酪、乳脂业务营收同比增长20%以上。

（三）冷饮业务

报告期，公司冷饮业务实现营业收入82.29亿元，同比增长12.39%，稳居市场第一。

近年来，公司冷饮业务通过技术工艺的持续创新，引领市场消费风向，不断拓宽消费场景，推出多款满足大众消费者喜爱的产品。报告期，公司推出“巧乐兹”芋泥糯兹兹雪糕，采用糯米、乳品原料的创意碰撞，成为备受消费者喜爱的爆款；上市“冰工厂”食用冰杯，满足夏日消费者DIY场景需求。

公司国内冷饮业务持续优化产销节奏管理，渠道库存水平优良，客户信任度持续提升，实现营收双位数增长。公司积极把握会员店、零食店等发展机会，与山姆会员商店共创的“生牛乳绿豆雪糕”上半年获得山姆冰品品类销售冠军。公司冷饮业务线上、线下零售额市场份额均为行业第一。

报告期，公司重点推进、落实了以下举措：

（一）坚守“伊利即品质”信条，坚持“以消费者为中心”，不断推进科技创新，完善行业领先的品质管理体系，持续提升消费者产品与服务满意度

公司协同国家乳业技术创新中心，持续推进科技创新，推动从营养科学、包材技术、到口味

口感的技术突破。营养科学方面，公司与清华大学合作开展“应用机器学习方法筛选母乳低聚糖HMO+脂肪酸协同调节肠道菌群”项目，该成果获得世界顶尖儿科学会峰会ESPHGAN最高评分；包材技术方面，公司通过原纸防潮技术、非环保PVC标签替代等技术举措，进一步增强包装材料的可持续性能；口味口感方面，公司联合江南大学构建了国际领先的代糖原料数据平台，并有效解决代糖口味不足，消费者可以享受到与全糖产品口感媲美的减糖产品。公司持续激活专家生态圈智库力量，精准锚定风险防控与产品创新的关键瓶颈，强化卓越风险防控能力。

公司升级“品质领先”战略，持续完善品质管理体系，基于权威客户服务质量指数（RATER）模型，围绕信赖度、专业度、有形度、同理度、反应度五个核心维度，建立消费者体验指标体系，系统识别消费者全旅程中各环节影响品质体验的关键要素，并有针对性地优化产品与服务，持续提升消费者满意度。

（二）积极开展营销创新、加强品牌建设，持续提升品牌力

报告期，公司基于各品牌目标人群画像与诸多现象级栏目和IP合作，强化品牌与消费者的情感链接，持续夯实品牌资产。春节营销周期内，公司整合集团资源，聚焦“伊利是春节百搭款”的差异化礼赠场景，精准策划“贾冰爆笑短视频”“金靖魔性短剧”等优质内容矩阵，实现品牌传播的破圈效应，助力品牌力持续提升。面对婴幼儿奶粉目标客群，公司持续推出“嘉年华”系列活动，以场景营销为抓手，精准触达核心消费圈层，为消费者提供高品质体验，有效提升新客获取，持续打造品牌的高品质形象。

（三）持续推进精益管理，降低成本，提升供应链效率

奶牛饲喂方面，公司针对牧场持续开展技术服务。公司持续推进优质青贮玉米品种选种试验，并推广至合作牧场；不断探索开发本地化饲料资源，并指导合作牧场应用，有效降低牧场成本并提升单产。奶牛育种方面，公司帮助合作牧场开展牛群基因组检测、提供繁育技术服务，持续提升奶牛品质。牧场精益管理方面，公司帮助牧场梳理优化各作业流程的精益价值流，实现资源的最佳配置，助力牧场降本增效、改善经营。

报告期，面临关税等贸易政策冲击、部分地区极端天气导致可可、油脂等关键原材料上涨的情况，公司持续优化采购策略，推动多元化采购、调整采购节奏，实现主要原辅料采购价格同比下降；公司持续优化产销节奏，加速构建“敏捷、高效、柔性”的供应链服务体系，库存周转天数持续下降，订单履约时效有效提升。

（四）继续围绕产品创新、营销、供应链等价值链环节，加快数智化转型

公司坚持推进数业深度融合并不断升级数智化业务运营体系。在产品创新方面，加快升级端到端创新研发数智化能力，应用人工智能显著提升研发效率，助力“优酸乳”嚼柠檬、“伊刻活泉”现泡茶抹春绿茶等多款精准匹配消费需求的新品上市；在消费者全域运营方面，应用生成式AI技术构建数字内容中心平台，降低数字内容制作成本40%，同时持续提升私域消费者触达，优

化互动体验，上半年私域月活用户同比增长25%，互动转化率与会员复购率持续提升；在渠道运营方面，应用数智化技术升级全渠道精细化运营能力，助力渠道模式变革，为消费者提供便捷购物体验；在供应链管理方面，通过决策式AI的深度应用，支撑需求预测、产销协同、智能制造、智能补调、订单履约策略等全链路核心环节决策智能化，典型场景的干线物流成本显著节降，并有效促进供应链一体化协同，助力库存优化管理、持续降本增效。公司持续强化技术底座建设，自研智能体平台YILI-Agent正式投入运营，助力业务智能化运营与突破创新。

（五）持续开拓海外市场，稳步推进国际化业务

报告期，公司冷饮海外业务深耕本土化发展，持续丰富产品线，印尼和泰国作为公司布局马来群岛与中南半岛的基地市场，市场份额持续提升。公司婴幼儿奶粉海外业务在北美、中东、独联体等地持续突破，品牌国际声誉不断提升。公司新西兰、荷兰、澳大利亚生产基地持续推进高附加值产品与原料转型，不断完善羊奶粉原料产业链布局。针对婴幼儿配方食品、运动营养、功能食品行业输出原料复配解决方案，不断构建深加工差异化优势；除了与中国市场形成有效协同外，还构建多层次国际化销售网络，进一步提升公司在北美、欧洲、大洋洲、中东等全球市场的参与度和竞争力，盈利能力持续提升。针对内外部经营环境变化特点，公司继续完善、优化全球供应链网络布局，实现国内外市场与大洋洲、欧洲生产基地的高效联动。

（六）持续提升可持续发展管理能力，构建可持续的产业链与生态圈

公司持续构建全方位的绿色产业链，通过建设低碳牧场、构建绿色运输模式、打造可持续供应链等方式践行社会责任。报告期，中国乳业首个综合性碳管理运营平台正式运营，公司积极推动旗下工厂及产业链供应商上线运营，截至报告期末，旗下所有工厂及部分产业链供应商已上线，助力实现全产业链碳排放一站式管理。

公司积极建设可持续生态圈，与产业链伙伴公司共同提升供应链的韧性与可持续发展能力。公司发起成立的“零碳联盟”，成员扩充至154家，90%的企业完成了低碳转型；发起成立的“全球低水足迹倡议（LWFi）联盟”，合作伙伴扩充至60家。报告期，公司成为中国首批入选联合国全球契约组织“可持续发展链主联盟”企业之一，同时也成为“中国供应商ESG评级平台”首批28家发起单位之一。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期，公司核心竞争力得到了进一步强化和提高。

（一）多元化的品类与业务组合

公司布局液态奶、乳饮料、奶粉、酸奶、冷冻饮品、奶酪、黄油、稀奶油、水饮等多个品类，并持续推动产品结构升级。

报告期，以婴幼儿营养品、成人营养品和专业餐饮业务为代表的高附加值品类与业务增长良好，液体乳各主要子品类发展相对均衡，多元化的业务组合在复杂的经济环境下显示出了良好韧性。

（二）卓越的品牌优势

公司持续加强品牌建设，完善母子品牌管理体系，构建了强大的品牌矩阵。公司持续开展溯源营销，持续打造可感知、可信赖的“品质”形象，建立品牌长期价值资产。

2025年，凯度BrandZ最具价值全球品牌榜发布，“伊利”品牌价值连续多年蝉联全球乳业第一。Brand Finance发布“2025年中国品牌价值500强”榜单，伊利连续六年稳居乳业榜首。

（三）良好的渠道管理能力

公司持续强化立体化渠道构建，落实推进线上、线下全渠道数字化转型战略。公司持续加强传统渠道分销覆盖，积极把握商超调改、内容电商、便利店、零食店、会员店等渠道发展机会，以及餐饮连锁、文旅经济等消费场景，发挥供应链的规模优势和柔性管理能力，持续推动产品与渠道的适配，并通过数智化赋能，进一步强化全渠道的精细化管理，有效追踪产品流向，提升渠道服务水平，促进业务可持续增长。

（四）领先的创新能力

公司以“全面价值领先”战略目标为指引，与时俱进，不断增强企业的创新能力，通过产品、技术和管理的不断创新与突破，引领乳业高质量发展。

截至2025年6月末，公司累计获得国内外发明专利授权数量为995件，比上年末增加22件。在第十八届全球乳业大会（Global Dairy Congress）上，公司荣获“最佳冰淇淋”“最佳匠心乳品”“最佳企业社会责任/可持续发展倡议”“最佳不耐受人群乳品创新”等四项世界乳品创新奖及六项推荐奖，产品覆盖液态奶、冰淇淋、奶粉、稀奶油等多个品类，包含国内外销售的多款产品，获奖数量位居全球乳业第一。“2025年度中国乳制品工业协会科学技术奖”评比中，公司“母乳氨基酸组成与吸收模式研究及其在婴幼儿配方奶粉创制中的应用”荣获特等奖，“改善儿童消化吸收和骨健康的营养乳品创制”“常温UHT纯牛奶中活性乳铁蛋白保留技术突破及产业化示范项目”“中老年奶粉功能营养平台构建及应用”荣获一等奖。

（五）全球供应链的高效协同优势

公司持续完善、推进海内外市场及生产基地联动机制，全面提升全球供、产、销的统筹规划和运营协同及风险应急能力，充分发挥“全球供应链网络”的高效协同优势。

截至2025年6月末，公司在全球拥有81个生产基地，产品销往60余个国家和地区，综合产能1,600余万吨/年。

（六）高质量的可持续发展能力

公司持续推进“WISH 2030”金钥匙可持续发展体系，加强产品可持续属性，提升产品营养健康功能，积极应对气候变化，减少运营对环境的影响，打造可持续供应链、预防及管理ESG风险，践行联合国2030可持续发展目标。

2025年8月，国际权威指数机构摩根士丹利资本国际公司（MSCI）公布最新ESG评级结果，公司凭借在可持续发展方面的优异表现，MSCI ESG评级保持AA级，达到全球行业领先水平，并位列中国乳企上市公司最高评级。

（七）更具凝聚力的企业文化

公司坚持以消费者为中心，紧密结合业务发展的实际需求，持续构建系统、规范、特色鲜明的企业文化建设体系，全面推进企业文化建设与业务发展深度融合，促进全员积极践行和传承企业文化，进一步增强组织的向心力、凝聚力、战斗力，为实现战略目标注入强劲的精神动力。

四、报告期内主要经营情况

(一)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元　币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	61,776,746,682.68	59,695,756,961.59	3.49
营业成本	39,509,196,192.71	38,930,829,297.03	1.49
销售费用	11,334,120,830.98	11,629,389,875.55	-2.54
管理费用	2,335,256,810.90	2,346,014,340.23	-0.46
财务费用	-448,909,223.21	-331,661,984.33	不适用
研发费用	380,304,881.18	341,385,889.99	11.40
经营活动产生的现金流量净额	2,964,215,363.27	5,325,543,661.40	-44.34
投资活动产生的现金流量净额	-7,482,038,254.51	-2,710,984,095.97	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3,894,225,979.78	-1,147,484,450.32	不适用

营业收入变动原因说明：主要是本期产品销量增加所致。

营业成本变动原因说明：主要是本期产品销量增加所致。

销售费用变动原因说明：主要是本期广告营销费用减少所致。

管理费用变动原因说明：主要是本期折旧修理费减少所致。

财务费用变动原因说明：主要是本期利息支出减少所致。

研发费用变动原因说明：主要是调研试验设计费增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期预收经销商货款下降幅度较同期增加，使得销售商品收到的现金减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期购买大额存单及定期存款支付的现金增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期银行借款净增加额较同期减少所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上年期末数	上年期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上年期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	17,554,909,594.66	11.74	25,404,255,558.60	16.53	-30.90	
交易性金融资产	51,716,887.67	0.03	6,121,518.30		744.84	
衍生金融资产	157,987,243.94	0.11	528,685.31		29,783.04	
预付款项	1,558,204,900.89	1.04	1,176,127,164.72	0.77	32.49	
一年内到期的非流动资产	19,129,521,405.71	12.79	8,907,290,807.83	5.79	114.76	
交易性金融负债			231,386.23		-100.00	
衍生金融负债	4,002,835.93		159,011,722.29	0.10	-97.48	
应付票据	280,035,505.05	0.19	969,449,892.95	0.63	-71.11	
合同负债	4,601,718,300.22	3.08	12,072,785,359.81	7.85	-61.88	
应交税费	462,299,186.66	0.31	850,324,130.47	0.55	-45.63	
长期借款	201,449,410.33	0.13	4,686,530,047.22	3.05	-95.70	
库存股			757,655,618.19	0.49	-100.00	
其他综合收益	-224,795,946.04	-0.15	-1,068,879,741.22	-0.70	不适用	

其他说明

（1）货币资金减少主要原因：本期分配2024年度股利导致银行存款减少所致。

（2）交易性金融资产增加原因：根据权益工具预计持有期限，本期将部分权益工具从其他非流动金融资产重分类至交易性金融资产所致。

（3）衍生金融资产增加、衍生金融负债减少原因：本期子公司持有的远期外汇合约公允价值上升所致。

（4）预付款项增加原因：本期预付的广告宣传费增加所致。

（5）一年内到期的非流动资产增加原因：将于一年内到期的大额存单增加所致。

（6）交易性金融负债减少原因：本期子公司持有的期货合约交割所致。

（7）应付票据减少原因：本期以银行承兑汇票结算的供应商货款减少所致。

（8）合同负债减少原因：本期预收经销商的货款减少所致。

（9）应交税费减少主要原因：本期应交企业所得税和增值税减少所致。

（10）长期借款减少主要原因：本期将一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

（11）库存股减少的原因：本期公司注销回购股票所致。

（12）其他综合收益增加主要原因：本期外币报表折算差额增加所致。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

（1）资产规模

其中：境外资产 203.12（单位：亿元　币种：人民币），占总资产的比例为 13.58%。

（2）境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

见本报告“第八节 财务报告 七、合并财务报表项目注释 31、所有权或使用权受限资产”。

4、其他说明

□适用 √不适用

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

截止到本报告期末，投资状况具体见下表：

单位：元　币种：人民币

投资类别	期初余额	增减变动	期末余额	本期投资收益
联营与合营企业的投资	3,992,032,262.04	67,424,209.65	4,059,456,471.69	66,940,243.98
以公允价值计量的金融资产投资	4,250,582,259.43	159,315,520.29	4,409,897,779.72	23,674,443.89
合计	8,242,614,521.47	226,739,729.94	8,469,354,251.41	90,614,687.87

（1）重大的股权投资

□适用 √不适用

（2）重大的非股权投资

□适用 √不适用

（3）以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
股票	218,566,707.19	-8,171,764.34				5,935,084.87	-166,079.89	204,293,778.09
私募基金	1,510,065,264.58	-41,876,120.89	617,845.97		15,000,000.00	41,282,644.71	-219,345.31	1,442,304,999.64
衍生工具	-158,483,036.98		312,837,948.87			51,166.34	-122,512.22	154,181,233.33
期货	-231,386.23	-240,118.26	-189,497.85		471,504.49		-7,327.47	-196,825.32
其他	2,521,950,287.66	32,914,435.85	213,629,414.72		1,978,000,000.00	1,974,250,614.89	-8,944,521.35	2,763,299,001.99
合计	4,091,867,836.22	-17,373,567.64	526,895,711.71		1,993,471,504.49	2,021,519,510.81	-9,459,786.24	4,563,882,187.73

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资损益	其他变动	期末账面价值	会计核算科目
股票	DADA	达达集团	10,050,000.00	自有	3,829,671.21	2,105,413.66			5,935,084.87				交易性金融资产
股票	0020	商汤-W	15,449,703.36	自有	2,291,847.09	-25,446.95					-9,424.28	2,256,975.86	交易性金融资产
股票	9956	安能物流	10,000,000.00	自有	38,514,788.89	-998,291.05					-156,655.61	37,359,842.23	其他非流动金融资产
股票	301296	新巨丰	96,250,000.00	自有	173,930,400.00	-9,253,440.00				915,523.35		164,676,960.00	其他非流动金融资产
合计	/	/	131,749,703.36	/	218,566,707.19	-8,171,764.34			5,935,084.87	915,523.35	-166,079.89	204,293,778.09	/

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

√适用 □不适用

公司投资的私募基金包括北京晨壹并购基金、中信产业投资基金等，截至报告期末,投资的私募基金余额为 1,442,304,999.64 元。

衍生品投资情况

√适用 □不适用

（1）报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

衍生品投资类型	初始投资金额	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	其他变动	期末账面价值	期末账面价值占公司报告期末净资产比例（%）
商品期货	/	-231,386.23	-240,118.26	-189,497.85	471,504.49		-7,327.47	-196,825.32	
外汇衍生品	/	-158,483,036.98		312,837,948.87		51,166.34	-122,512.22	154,181,233.33	0.29
合计		-158,714,423.21	-240,118.26	312,648,451.02	471,504.49	51,166.34	-129,839.69	153,984,408.01	0.29
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则,以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	套期保值业务的会计政策见本报告“第八节 财务报告五、39.其他重要会计政策会计估计（2）套期会计”。报告期内无重大变化。								
报告期实际损益情况的说明	商品期货产生净损益-24.01 万元，外汇衍生品产生净损益 3,489.80 万元。								
套期保值效果的说明	公司开展商品期货和外汇衍生品套期保值业务与日常生产经营紧密相关。开展商品期货套期保值业务，有助于规避和降低因原材料和产成品价格波动给公司经营带来的不利风险。开展外汇衍生品套期保值业务，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。								
衍生品投资资金来源	自有资金								
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风	（一）风险分析：公司进行商品期货和外汇衍生品套期保值业务不以投机、套利为目的，可以规避价格、利率及汇率波动风险，有利于稳定公司的正常生产经营，但同时也存在一定的风险：								

险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	1、信用风险：该业务操作中可能存在交易对手不履约的信用风险。 2、市场风险：商品期货和外汇衍生品行情变动较大，交易可能会产生损失。 3、流动性风险：因交易标的流动性不足而无法完成交易的风险。 4、操作风险：商品期货和外汇衍生品套期保值业务专业性较强，复杂程度较高，存在操作不当或操作失败的风险，也可能存在因交易市场价格大幅波动没有及时补充保证金而被强行平仓带来损失的风险。 5、法律风险：在开展交易时，如交易合同条款不明确，将可能面临法律风险。 （二）风控措施： 1、总量管理：公司商品期货和外汇衍生品业务以套期保值为原则，以规避价格、利率及汇率波动的市场风险为目的，与日常经营紧密相关，严格控制商品期货和衍生品套期保值操作规模不超出经审批的被套期基础资产生产经营规模，不存在投机性操作。 2、资金调拨：公司将合理计划和使用资金用于商品期货和外汇衍生品业务，对资金的投入比例进行关注和控制。 3、标的选择：商品期货和外汇衍生品交易标的选择和交易规模应与被套期基础资产的期限及规模相匹配，降低基差风险。 4、交易对手管理：与经国家相关部门批准的具有期货和外汇衍生品业务经营资格、信用良好的机构进行交易，审慎审查与交易对手签订的合约条款，严格执行风险管理，规避可能产生的信用风险和法律风险。 5、制度建设：公司制定了期货和外汇衍生品业务相关管理制度，对开展商品期货和外汇衍生品业务的审批权限、业务管理、操作流程、风险管理及信息披露等方面做出了明确的规定，各项措施切实有效且能满足实际操作的需要，同时也符合监管部门的有关要求。 6、提升业务能力：持续加强相关人员培训，提高业务人员的专业知识和水平，提升公司套期保值业务的整体水平。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	已投资衍生品报告期内公允价值变动为 31,241 万元，商品期货公允价值以资产负债表日期货交易所相关期货合约收盘价确定，外汇衍生品公允价值以资产负债表日银行等金融机构提供的报价确定。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 4 月 30 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	2025 年 5 月 21 日

（2）报告期内以投机为目的的衍生品投资

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

(五)重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六)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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	净利润
香港金港商贸控股有限公司	子公司	贸易、投资	248,284万美元	2,957,821.21	1,554,436.44	10,046.94
伊利财务有限公司	子公司	企业集团财务公司服务	100,000	1,104,263.87	238,212.34	16,708.94
内蒙古金灏伊利乳业有限责任公司	子公司	乳制品的生产及销售	362,000	398,367.28	383,687.16	14,921.70
惠商商业保理有限公司	子公司	保付代理	200,000	389,151.13	199,871.64	-2,827.74
宁夏伊利乳业有限责任公司	子公司	乳制品的生产及销售	81,088	318,130.12	138,518.93	16,887.22
Boyuan Investment Holding Limited	子公司	投资	2.85	287,646.30	287,646.15	5,253.10
内蒙古惠商互联网小额贷款有限公司	子公司	小额贷款	150,000	269,787.13	184,190.34	1,825.77
内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司	子公司	乳制品的生产及销售	215,000	258,271.56	221,970.90	5,308.69
大庆伊利乳品有限责任公司	子公司	乳制品的生产及销售	159,734	223,427.86	170,731.12	7,037.05
伊利国际发展有限公司	子公司	贸易、投资	18,408万美元	202,351.59	173,014.07	2,881.73

说明：报告期，公司不存在对净利润影响达 10%以上的子公司及参股公司，上述主要子公司为总资产规模最大的前十名子公司。

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(七)公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一)可能面对的风险

√适用 □不适用

1、供应风险

进口原辅材料价格总体较上年同期稳中有降，但受海外地缘政治、国际经贸政策、汇率波动的影响，未来进口原辅材料价格存在不确定性。公司将随时关注市场环境变化，从战略上把控风险，积极应对。

2、财务风险

随着公司国际化战略的持续推进，海外业务受汇率、贸易政策及关税波动的影响加大，后期公司将继续加强相关风险防范，进一步完善经营内控体系。

3、产品质量风险

食品安全是食品企业最为关注的风险，对此，公司本着追求产品品质永无止境的信念，以国际标准和切实行动，持续改善、优化、升级企业的全球品质管理体系，确保产品质量与安全。

(二)其他披露事项

√适用 □不适用

报告期，公司“提质增效重回报”行动方案执行情况：

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，推动公司实现高质量发展，切实保障和维护投资者合法权益，公司聚焦生产经营，不断夯实高质量发展基础，积极推进并全面落实《“提质增效重回报”行动方案》相关工作，报告期内主要工作开展如下：

1、提升经营质量

（1）聚焦主营业务，提升经营质量

2025年上半年，公司在“成为全球最值得信赖的健康食品提供者”愿景指引下，坚持“以消费者为中心”经营理念，聚焦以乳品为代表的健康食品领域，持续打造多元化的品类与品牌组合，满足消费者对日常营养、科学营养、运动营养、减糖减脂等多元营养健康需求，同时满足居家、办公、户外、餐饮、旅游等多元消费场景需求，以及经典、新奇等口味口感需求，并强化与不同消费群体的情感联系，持续提升消费者品牌好感度。公司持续打造第二成长曲线，报告期，婴幼儿营养品与成人营养品市场份额均位居第一，标志着公司多元化业务组合战略取得突破性进展。

2025年上半年，公司实现营业总收入619.33亿元，净利润72.35亿元。

（2）规范使用募集资金，推进募投项目建设

公司严格遵循法律法规及监管要求，科学统筹募集资金使用计划，合理规划项目进度与资金需求，确保募投项目的顺利实施和资金的有效利用。2025 年上半年，公司募集资金的存放和使

用符合中国证监会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在募集资金存放和使用违规的情况。

2、加快发展新质生产力

（1）持续提升创新能力

2025 年上半年，公司继续以消费者为中心，提速技术与产品创新步伐。公司协同国家乳业技术创新中心，持续推进科技创新，推动从营养科学、包材技术、到口味口感的技术突破，提升消费者产品满意度。

营养科学方面，公司研发出养胃创新原料乳提干姜，实现核心成分姜酚得率提升 10 倍，有效缓解胃动力不足，上市首款舒化无乳糖猴头菇牛奶；包材技术方面，“伊刻活泉无油墨火山瓶”以其可持续发展理念及富于美感的设计，荣获享有盛誉的全球包装设计奖项“世界之星”大奖；口味口感方面，“畅轻”蛋白时光希腊式厚酪乳、“畅轻”西柚芒果青稞爆珠风味发酵乳以出众风味通过盲测品鉴和评审，荣获“国际风味评鉴所”顶级美味奖章（Superior Taste Award）3 星美味评级。

（2）加快数智化升级转型

2025 年上半年，公司继续围绕产品创新、营销、供应链等价值链环节，加快数智化转型，为消费者创造更大价值和更好体验。

公司坚持推进数业深度融合，并不断升级数智化业务运营体系，深度赋能消费者洞察与产品创新、消费者运营、全渠道运营以及供应链一体化协同，不断升级全链条覆盖、全场景渗透、全方位互动、全品类共享的数智化业务运营体系。公司根据业务需求及场景的不同，持续加快生成式人工智能应用，持续提升消费者体验；深化决策式人工智能应用，持续提高业务决策效率；人工智能技术已应用到营销、研发、服务等核心业务场景及关键业务决策环节。公司持续强化技术底座建设，自研智能体平台 YILI-Agent 正式投入运营，助力业务智能化运营与突破创新。

3、加强市值管理，维护股东权益

公司根据《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等有关规定，结合实际情况，制定了《公司市值管理制度》，进一步规范公司市值管理工作，提升投资价值，增强投资者回报。

2024 年度，公司向全体股东每股派发现金红利 1.22 元（含税），合计派发现金红利总额为 77.17 亿元，占公司 2024 年度合并报表归属于母公司股东净利润比例为 91.29%。公司自上市以来累计分红 25 次，现金分红总额达 585.66 亿元，持续为投资者创造价值，增强广大投资者的获得感。

基于对公司未来发展的信心以及对公司价值的认可，为维护广大投资者利益，经综合考虑公司经营情况、财务状况以及未来盈利能力的情况，推出集中竞价交易方式回购股份方案。

2024 年 5 月 20 日，公司召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方

式回购公司股份方案的议案》，回购股份用于依法注销减少注册资本。2025 年 5 月，公司完成回购，回购并注销股份 40,540,038 股，使用资金总额 10.07 亿元（不含交易费用），积极营造市场氛围，为稳定公司市值起到了积极作用。

4、加强投资者沟通，积极传递公司价值

公司高度重视与投资者的沟通，坚持以投资者需求为导向，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》及《公司信息披露事务管理制度》等相关法律法规、规章制度的要求，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。2025 年上半年,公司共披露 2 份定期报告、1 份可持续发展报告以及 71 份临时公告及相关挂网材料，确保投资者及时获取公司相关重大事项信息的同时，帮助投资者更清晰地了解、把握行业动态及企业发展情况，增强投资决策参考价值。

在投资者沟通方面，公司高度重视与投资者的互动交流，持续以投资者需求为导向，通过定期业绩说明会、投资者交流会等多渠道加强与资本市场的沟通，及时回应投资者关切的经营战略、财务数据等核心问题，让投资者更清晰地了解公司的发展逻辑与成长潜力。

2025 年上半年，公司完成了近 130 场投资者交流活动，包括投资者现场调研、投资者电话会议、券商策略会以及国内外路演等多种形式，交流内容涵盖行业趋势、公司战略规划、经营策略、业务发展、股东回报、可持续发展等多方面的内容，进一步深化股东对公司价值投资的认知和理解，做好价值传递。

5、坚持规范运作，提升公司治理水平

2025 年上半年，公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等相关规定，持续优化公司治理，提升规范运作水平，公司股东大会、董事会、监事会及经营层之间权责分明、运作规范、监督有效。

公司高度重视董事、监事及高级管理人员等“关键少数”的职责履行和风险防控工作，董事、监事及高级管理人员密切关注资本市场新规，及时学习了解资本市场最新监管动态，同时公司积极组织董事、监事及高级管理人员参加中国证监会内蒙古监管局、上海证券交易所及上市公司协会等举办的专题培训，提高“关键少数”的专业素养和履职能力，强化“关键少数”人员合规意识，为公司的规范运作和高质量发展奠定坚实基础。

下半年，公司将持续推进“提质增效重回报”行动相关工作，提升经营效率和盈利能力、积极回报投资者、加快发展新质生产力、加强投资者沟通、坚持规范运作、及时履行信息披露义务，促进公司高质量发展的同时，切实履行公司的责任和义务，共同促进资本市场稳定健康发展。

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

姓名	担任的职务	变动情形
朝 鲁	董事	离任
高振宇	董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

朝鲁先生因工作变动原因辞去公司第十一届董事会董事及董事会战略与可持续发展委员会委员职务。公司于 2025 年 5 月 20 日召开 2024 年年度股东大会审议并通过了《关于补选公司第十一届董事会董事的议案》，根据《公司法》《公司章程》的有关规定，补选高振宇先生为公司第十一届董事会董事。相关公告详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2025 年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。	

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情况及其影响

(一)相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2025 年 4 月 28 日，公司召开第十一届董事会第六次会议，审议并通过了《公司关于终止实施 2023 年持股计划（第二期）的议案》。	详见公司于 2025 年 4 月 30 日在上海证券交易所发布的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司第十一届董事会第六次会议决议公告》。
2025 年 5 月 9 日，公司召开第十一届董事会临时会议，审议并通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五期长期服务计划》。	详见公司于 2025 年 5 月 13 日在上海证券交易所发布的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司第十一届董事会临时会议决议公告》。
2025 年 5 月 16 日，公司召开第五期长期服务计划第一次持有人会议，审议通过了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司长期服务计划持有人日常管理办法》。	详见公司于 2025 年 5 月 17 日在上海证券交易所发布的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司第五期长期服务计划第一次持有人会议决议公告》。
披露第五期长期服务计划实施进展。	详见公司于 2025 年 5 月 29 日在上海证券交易所发布的《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于第五期长期服务计划实施进展的公告》。

(二)临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		37
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	内蒙古伊利实业集团股份有限公司动力环保分公司	http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js&cantonCode=150000
2	巴彦淖尔伊利乳业有限责任公司	
3	多伦县伊利乳业有限责任公司	
4	内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	
5	内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司	
6	呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	
7	内蒙古伊利实业集团股份有限公司液态奶事业部（金川厂二车间）	
8	内蒙古伊利实业集团股份有限公司液态奶事业部（金川厂三车间）	
9	内蒙古伊利实业集团股份有限公司乌兰察布乳品厂	
10	内蒙古金灏伊利乳业有限责任公司	
11	包头伊利乳业有限责任公司	
12	金山伊利乳品有限责任公司	
13	潍坊伊利乳业有限责任公司	http://221.214.62.226:8090/EnvironmentDisclosure/
14	济南伊利乳业有限责任公司	
15	济源伊利乳业有限责任公司	http://222.143.24.250:8247/home/home
16	河南伊利乳业有限公司	
17	滦州伊利乳业有限责任公司	http://121.29.48.71:8080/#/index
18	张北伊利乳业有限责任公司	
19	定州伊利乳业有限责任公司	
20	广东伊利乳业有限责任公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/dal/newindex
21	合肥伊利乳业有限责任公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home?callbackSuccess=true&tokenId=56941441ee374d49994c3d7eb2d2d01a%3A0d88e6453bf8438bbeeec1ffecaa69aa
22	阜新伊利乳品有限责任公司	https://sthj.deing.cn:8180/
23	辽宁金鸿伊利乳业有限责任公司	

24	浙江伊利乳业有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
25	龙游伊利乳业有限责任公司	
26	西安伊利泰普克饮品有限公司	http://113.140.66.227:11077/#/noLogin/index
27	咸阳伊利乳业有限责任公司	
28	武威伊利乳业有限责任公司	https://zwfw.sthj.gansu.gov.cn/revealPubVue/#/home
29	兰州伊利乳业有限责任公司	
30	肇东市伊利乳业有限责任公司	http://111.40.190.123:8082/eps/list
31	黑龙江伊利乳业有限责任公司	
32	宁夏伊利乳业有限责任公司	https://222.75.41.50:10958/
33	天津伊利乳品有限责任公司	https://hjxxpl.sthj.tj.gov.cn:10800/#/gkwz/jcym
34	天津伊利康业冷冻食品有限公司	
35	湖北黄冈伊利乳业有限责任公司黄州分公司	http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index
36	湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	
37	成都伊利乳业有限责任公司	https://103.203.219.138:8082/eps/

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

推进中国式现代化，必须推进乡村全面振兴。作为农业产业化国家重点龙头企业，公司深入贯彻 2025 年中央一号文件《中共中央 国务院关于进一步深化农村改革 扎实推进乡村全面振兴的意见》，在“全面价值领先”目标引领下，以高质量发展为主线，秉承“平衡为主、责任为先”的伊利法则和“厚度优于速度，行业繁荣胜于个体辉煌，社会价值大于商业财富”的理念，发挥龙头企业的引领作用，深入学习运用“千万工程”经验，持续探索推进乡村振兴实施路径，从产业带动、营养支持、人才培养等方面助力乡村全面振兴。

（一）完善与农牧民利益联结机制，以奶业振兴带动乡村振兴

公司继续推进“利益联结 2.0”，通过开展技术服务、资金支持、风险共担、优质饲草、奶牛品质、赋能提升、数智化等“七个联结”，有效巩固脱贫成果，带动养殖户和农牧民增收致富。报告期，公司在国家乡村振兴重点帮扶旗县内蒙古兴安盟科尔沁右翼前旗、赤峰市巴林左旗、乌兰察布市商都县和甘肃古浪县及其他业务覆盖地区，继续实施“35-40 工程”与“良种牛工程升级暨核心牛群建设”两大工程，帮扶牧场做好提质、降本、增效。

（二）发挥主业优势提供营养支持，以健康关爱保障乡村振兴

公司积极响应农业农村部和中国奶业协会“中国小康牛奶行动”的号召，联合中国红十字基金会，继续推进“伊利营养 2030”平台型公益项目。报告期，公司深入到贵州省凯里市、陕西省

汉中市、河北省张家口市阳原县、青海省玉树州杂多县、四川省凉山州美姑县、西藏自治区日喀则市等多个省市区，捐赠共计89.26万元的现金和伊利学生奶、QQ星儿童成长配方奶粉等产品，用营养守护孩子的健康与梦想，以关爱孩子助力乡村振兴。

同期，公司控股子公司澳优乳业捐赠81.9万元现金和价值47.37万元物资，在湖南、广东、四川等地开展“佳贝爱·孕无忧”孕产妇心理健康公益行活动；联合湖南省妇女儿童发展基金会，开展“2025爱的童梦巡游记”六一公益行活动，为低庄镇中心小学捐赠价值10.07万元物资；联合长沙市暖心社工综合服务中心，开展“暖冬行动-以爱温暖困境儿童的春节”活动，捐赠价值0.9万元物资。

（三）壮大乡村人才队伍，以发展人才支撑乡村振兴

人才振兴是乡村振兴的基础。报告期，公司加大乡村本土人才培养，持续强化推动技术服务中心、奶牛营养中心、育种中心、培训中心建设，多方位推进奶牛养殖技术研究与应用推广。公司不断创新技术服务模式，持续推进牧场标准化管理，打造高产精益牧场发展体系，聘请国内外专业权威专家和具有丰富经验的技术人才，为农牧民开发标准化操作课程、开展线上专业培训。报告期，培训“技术型”“管理型”牧业精英人才超过3.6万人次，培养了乡村高素质人才和致富带头人。

（四）及时响应重大灾害性事件，以责任担当助力乡村振兴

公司积极主动承担社会责任，推动自然灾害救助工作向助力“韧性社会”建设进化，从应急救灾转向构建“防灾、减灾、备灾、救灾、重建”五位一体的灾害救助体系，强化关注人的生命、健康和尊严的人道主义救助。报告期，面对西藏自治区日喀则市定日县6.8级地震，公司联合中国红十字基金会捐赠总额200万元的现金及物资，用于支持一线救援队伍、受灾群众保障及灾后重建等工作；面对贵州榕江强降雨灾害，公司联合中国红十字基金会紧急启动自然灾害应急预案，调拨伊利纯牛奶等营养物资，为受灾群众提供营养守护。同期，公司控股子公司澳优乳业联合西藏自治区母子保健协会等向定日县6.8级地震灾区捐赠价值18万元爱心物资，为震区群众提供帮助。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	其他	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	详见《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于类金融业务相关事项承诺的公告》（公告编号：临 2021-114）	2021 年 9 月 10 日	是	在本次非公开发行募集资金使用完毕前或募集资金到位 36 个月内。	是		
	其他	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	详见《内蒙古伊利实业集团股份有限公司与中信证券股份有限公司关于内蒙古伊利实业集团股份有限公司非公开发行股票申请文件反馈意见的回复（二次修订稿）》	2021 年 9 月 10 日	是	自本承诺出具日至公司本次非公开发行募集资金使用完毕前。	是		

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

□适用 √不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期，公司不存在未履行法院生效法律文书确定的义务、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易

(一)与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二)资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三)共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四)关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五)公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

□适用 √不适用

(六)其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七)其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一)托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二)报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
内蒙古惠商融资担保有限公司	全资子公司	供应商及经销商	213,880.00	2024年12月17日	2025年1月1日	2026年6月27日	连带责任担保	为有效促进公司主业发展，提升公司产业链竞争力，内蒙古惠商融资担保有限公司为公司产业链上优质的上下游合作伙伴提供融资担保，解决其经营中融资难、融资贵的问题。融资用途：上游供应商主要为购买原材料、购置固定资产、购买奶牛及设备、牧场建设等，下游经销商全部用于购买公司产品。	动产、不动产、权利	否	是	2,958.27	是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														213,880.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														207,953.76
公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计														419,481.86
报告期末对子公司担保余额合计（B）														757,475.73
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）														965,429.49
担保总额占公司净资产的比例(%)														18.11
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
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金额（D）														166.10
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														
上述三项担保金额合计（C+D+E）														166.10
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

(三)其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一)募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 （5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）(6)＝(4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）(7)＝(5)/(3)	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=(8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2021 年 11 月 29 日	1,204,725.00	1,204,096.58	1,204,096.58		1,054,727.10		87.59%		18,351.32	1.52%	74,900.00
合计	/	1,204,725.00	1,204,096.58	1,204,096.58		1,054,727.10		/	/	18,351.32	/	74,900.00

其他说明

□适用 √不适用

(二)募投项目明细

√适用 □不适用

1、募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额（2）	截至报告期末累计投入进度（%）(3)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益（吨）	本项目已实现的效益或者研发成果（吨）	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	呼和浩特液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目	生产建设	是	是,此项目未取消,调整募集资金投资总额	259,100.00	3,074.97	233,388.00	90.08%	2022 年 7 月	是	是		288,574	1,436,682	否	34,184.96
向特定对象发行股票	林甸液态奶生产基地项目	生产建设	是	否	28,307.50		28,425.03	100.42%	2021 年 4 月	是	是		60,913	485,598	否	
向特定对象发行股票	吴忠奶产业园伊利乳制品绿色智能制造项目	生产建设	是	否	5,000.00		5,048.22	100.96%	2020 年 5 月	是	是		35,699	611,372	否	
向特定对象发行股票	呼伦贝尔年产 53 万吨液态奶绿色生产及人工智能新模式示范应用项目	生产建设	是	否	36,000.00	0.000321	36,338.08	100.94%	2022 年 1 月	是	是		102,782	533,007	否	
向特定对象发行股票	兴安盟面向液态奶行业“5G 工业互联网平台”应用智能制造新技术示范项目	生产建设	是	否	99,000.00	127.08	97,139.92	98.12%	2023 年 2 月	是	是		77,907	364,430	否	3,354.93
向特定对象发行股票	全球领先 5G+工业互联网婴儿配方奶粉智能制造示范项目	生产建设	是	否	155,000.00	5,371.32	147,448.52	95.13%	2022 年 8 月	是	是		11,774	50,709	否	7,747.63
向特定对象发行股票	长白山天然矿泉水项目	生产建设	是	否	21,000.00		21,367.74	101.75%	2022 年 1 月	是	是		42,322	154,614	否	
向特定对象发行股票	数字化转型和信息化升级项目	其他	是	否	109,371.58	9,401.90	73,905.56	67.57%	不适用	否	是			详见注释	否	
向特定对象发行股票	乳业创新基地项目	研发	是	否	59,000.00	376.04	54,248.54	91.95%	2023 年 11 月	是	是			详见注释	否	5,870.31

向特定对象发行股票	补充流动资金及偿还银行贷款项目	补流还贷	是	否	357,417.50		357,417.50	100%	不适用		是				否	
向特定对象发行股票	人工智能及安全能力升级数智化转型项目	其他	否	是,此项目为新项目	68,900.00			0.00%	不适用	否	是				否	
向特定对象发行股票	多伦工厂婴幼儿配方奶粉智能（数字化）设备更新升级项目	生产建设	否	是,此项目为新项目	6,000.00			0.00%	2026 年 12 月	否	是				否	
合计	/	/	/	/	1,204,096.58	18,351.32	1,054,727.10	/	/	/	/	/		/	/	51,157.83

注：（1）数字化转型和信息化升级项目已实现的效益或者研发成果：在创新研发、品牌营销与消费者运营、供应链、全渠道、人力、财务及质量等核心业务运营及支撑领域，打造全链路数字化运营平台，持续升级公司数据及技术平台，沉淀高价值数据、技术及算法资产。同时打造集团人工智能自主可控能力（生成式，决策式），持续升级人工智能平台，智能体平台建设及落地应用。

（2）乳业创新基地项目已实现的效益或者研发成果：公司通过包装轻量化技术和创新开发碱洗材料，实现周转箱减量应用，并显著提升安慕希等产品包装的回收质量；完成微发泡 PET 标签替代 PVC 的批量应用，推动包装可持续升级；基于母乳蛋白的组成和结构特征，通过α-乳白蛋白和β-酪蛋白的分离制备和结构调控技术，调控婴配粉中对应比例，提升消化吸收率；通过乳铁蛋白活性保持、富集及与骨桥蛋白协同技术增强免疫功效，应用于金领冠珍护菁蕴系列，成果达国际领先水平；构建了国际领先的代糖原料数据平台，建立 300 个减糖场景数据库，填补了中国减糖代糖原料数据库的空白；创新研发乳提干姜原料，显著提升姜酚得率并充分借助其养胃功效，上市首款舒化无乳糖猴头菇牛奶；创新推出全国首款 0 乳糖原生 GOS 奶粉，通过酶转化技术同步解决乳糖不耐和肠道健康问题；突破牛乳全产业链风味管控技术，首创风味变迁预测模型，并研发低异味屋顶包组合改善产品风味稳定性，全方位推动高质量发展。

2、超募资金明细使用情况

□适用 √不适用

(三)报告期内募投变更或终止情况

√适用 □不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间（首次公告披露时间）	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募资资金总额（截至 2024 年 12 月 31 日）	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
呼和浩特液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目	2025 年 4 月 30 日	调减募集资金投资金额	334,000.00	230,313.02	人工智能及安全能力升级数智化转型项目、多伦工厂婴幼儿配方奶粉智能（数字化）设备更新升级项目	详见注释	34,184.96	详见注释

注：公司根据市场环境变化、数字技术发展趋势、业务发展规划，并结合公司实际情况和经营需要等因素，于 2025 年 4 月 28 日、2025 年 5 月 20 日召开第十一届董事会第六次会议和 2024 年年度股东大会，审议通过了《公司关于部分募投项目结项、节余募集资金使用及延期的议案》，同意对公司募投项目呼和浩特液态奶全球领先 5G 绿色生产人工智能应用示范项目节余募集资金 109,084.96 万元中的 68,900.00 万元用于公司人工智能及安全能力升级数智化转型项目；将 6,000.00 万元用于多伦工厂婴幼儿配方奶粉智能（数字化）设备更新升级项目；并将剩余的节余资金 34,184.96 万元永久补充流动资金，用于公司日常生产经营活动。保荐机构中信证券股份有限公司出具了《关于内蒙古伊利实业集团股份有限公司部分募投项目结项、节余募集资金使用及延期的核查意见》。具体内容详见《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于部分募投项目结项、节余募集资金使用及延期的公告》（公告编号：临 2025-027）。

(四)报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

□适用 √不适用

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

(五)中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

□适用 √不适用

核查异常的相关情况说明

□适用 √不适用

(六)擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节　股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一)股份变动情况表

1、股份变动情况表

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	31,430,946	0.4937						31,430,946	0.4969
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	31,430,946	0.4937						31,430,946	0.4969
其中：境内非国有法人持股	31,430,946	0.4937						31,430,946	0.4969
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	6,334,469,759	99.5063				-40,540,038	-40,540,038	6,293,929,721	99.5031
1、人民币普通股	6,334,469,759	99.5063				-40,540,038	-40,540,038	6,293,929,721	99.5031
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	6,365,900,705	100				-40,540,038	-40,540,038	6,325,360,667	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

公司于2025年5月20日发布了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》，注销全部回购股份 40,540,038 股。本次变动前，公司股本为6,365,900,705 股，其中有限售条件的流通股份为 31,430,946 股、无限售条件的流通股份为6,334,469,759股;变动后的股本为6,325,360,667股,其中有限售条件的流通股份为31,430,946股、无限售条件的流通股份为 6,293,929,721 股。相关公告详见上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、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

(二)限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一)股东总数:

截至报告期末普通股股东总数(户)	392,454

(二)截至报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算有限公司	-51,918,275	670,789,626	10.60	0	未知	0	其他
呼和浩特投资有限责任公司	0	538,535,826	8.51	0	质押	186,800,000	国有法人
潘刚	0	286,746,628	4.53	0	质押	199,029,900	境内自然人
中国证券金融股份有限公司	0	182,421,475	2.88	0	未知	0	其他
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	52,068,539	155,870,028	2.46	0	未知	0	其他
国丰兴华(北京)私募基金管理有限公司-鸿鹄志远(上海)私募投资基金有限公司	13,512,640	152,764,020	2.42	0	未知	0	其他
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	4,469,740	124,092,536	1.96	0	未知	0	其他
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	2,618,375	112,552,999	1.78	0	未知	0	其他
赵成霞	0	92,420,140	1.46	0	质押	62,260,000	境内自然人
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	4,513,684	80,328,673	1.27	0	未知	0	其他

前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
香港中央结算有限公司	670,789,626	人民币普通股	670,789,626
呼和浩特投资有限责任公司	538,535,826	人民币普通股	538,535,826
潘刚	286,746,628	人民币普通股	286,746,628
中国证券金融股份有限公司	182,421,475	人民币普通股	182,421,475
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 沪	155,870,028	人民币普通股	155,870,028
国丰兴华(北京)私募基金管理有限公司-鸿鹄志远(上海)私募投资基金有限公司	152,764,020	人民币普通股	152,764,020
中国工商银行-上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	124,092,536	人民币普通股	124,092,536
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	112,552,999	人民币普通股	112,552,999
赵成霞	92,420,140	人民币普通股	92,420,140
中国建设银行股份有限公司-易方达沪深 300 交易型开放式指数发起式证券投资基金	80,328,673	人民币普通股	80,328,673

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海运赢泰投资咨询有限公司	19,008,000			《上市公司股权分置改革管理办法》规定的法定限售事项
2	呼市糖粉厂伊利公司持股会	12,403,788			《上市公司股权分置改革管理办法》规定的法定限售事项
3	呼和浩特诚信经济贸易公司	19,008			《上市公司股权分置改革管理办法》规定的法定限售事项
4	包头市伟光物资贸易有限责任公司	150			《上市公司股权分置改革管理办法》规定的法定限售事项

(三)战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

□适用 √不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一)现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

□适用 √不适用

其它情况说明

□适用 √不适用

(二)董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(三)其他说明

□适用 √不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

五、优先股相关情况

□适用 √不适用

第七节　债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一)公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元　币种：美元

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排（如有）	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
高级无抵押定息债券	YILI HI B2511	40471	2020/11/19	2020/11/19	无	2025/11/19	5	1.625	每半年付息、到期一次还本	香港联合交易所	汇丰银行、花旗银行、工银国际	汇丰银行	无	竞价	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

□适用 √不适用

(二)公司债券募集资金情况

□公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

√本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

(三)专项品种债券应当披露的其他事项

□适用 √不适用

(四)报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1、负债情况

（1）有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 238.53 亿元和 241.55 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.27%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		101.24		101.24	41.91
银行贷款		134.64		134.64	55.74
非银行金融机构贷款		5.03		5.03	2.08
其他有息债务		0.32	0.32	0.64	0.27
合计		241.23	0.32	241.55	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 101.24 亿元。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 605.58 亿元和 657.80 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.62%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券		137.10		137.10	20.84
银行贷款		513.85	2.01	515.86	78.42
非银行金融机构贷款		0.36		0.36	0.06

其他有息债务		1.58	2.90	4.48	0.68
合计		652.89	4.91	657.80	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 35.86 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 101.24 亿元。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 35.86 亿元人民币， 其中 1 年以内（含）到期本金规模为 35.86 亿元人民币。

（2）报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（3）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

（4）违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

□适用 √不适用

(五)银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排（如有）	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
公司 2024 年度第一期短期融资券	24 伊利实业 CP001	042480570	2024/11/15	2024/11/18	2025/9/24	50	2.01	到期一次还本付息	银行间债券市场			否
公司 2024 年度第二期短期融资券	24 伊利实业 CP002	042480571	2024/11/15	2024/11/18	2025/9/25	50	2.01	到期一次还本付息	银行间债券市场			否
公司 2025 年度第八期超短期融资券	25 伊利实业 SCP008	012581548	2025/7/1	2025/7/2	2025/9/19	110	1.44	到期一次还本付息	银行间债券市场			否
公司 2025 年度第九期超短期融资券	25 伊利实业 SCP009	012581547	2025/7/1	2025/7/2	2025/9/26	100	1.44	到期一次还本付息	银行间债券市场			否

公司2025年度第十期超短期融资券	25伊利实业SCP010	012581577	2025/7/4	2025/7/7	2025/9/26	100	1.42	到期一次还本付息	银行间债券市场			否
公司2025年度第十一期科技创新债券(乡村振兴)	25伊利实业SCP011(科创债)	012581652	2025/7/14	2025/7/15	2026/1/13	40	1.48	到期一次还本付息	银行间债券市场			否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

□适用 √不适用

逾期未偿还债券

□适用 √不适用

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

□适用 √不适用

3、信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及其影响

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

5、非金融企业债务融资工具其他情况的说明

□适用 √不适用

(六)公司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

(七)主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减（%）	变动原因
流动比率	0.73	0.74	-1.35	
速动比率	0.63	0.62	1.61	
资产负债率（%）	61.69	62.91	-1.94	

	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	7,016,349,502.87	5,324,460,044.53	31.78	主要是收入增加，同时毛利率提升导致毛利额增加所致
EBITDA 全部债务比	0.17	0.19	-10.53	
利息保障倍数	14.84	9.57	55.07	主要是利息支出减少所致
现金利息保障倍数	9.57	7.48	27.94	
EBITDA 利息保障倍数	18.86	11.99	57.30	主要是利息支出减少所致
贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
利息偿付率（%）	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：元　币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七（1）	17,554,909,594.66	25,404,255,558.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七（2）	51,716,887.67	6,121,518.30
衍生金融资产	七（3）	157,987,243.94	528,685.31
应收票据	七（4）	296,678,917.97	250,855,040.06
应收账款	七（5）	3,112,709,286.08	2,878,402,047.44
应收款项融资			
预付款项	七（8）	1,558,204,900.89	1,176,127,164.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七（9）	114,146,844.38	125,650,067.32
其中：应收利息			
应收股利		993,888.00	6,588,276.76
买入返售金融资产			
存货	七（10）	9,423,688,012.67	10,744,674,420.37
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	七（12）	19,129,521,405.71	8,907,290,807.83
其他流动资产	七（13）	14,714,429,245.37	17,125,476,116.43
流动资产合计		66,113,992,339.34	66,619,381,426.38
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	七（17）	4,059,456,471.69	3,992,032,262.04
其他权益工具投资	七（18）	2,281,267,738.45	2,094,514,752.71
其他非流动金融资产	七（19）	2,076,913,153.60	2,149,945,988.42
投资性房地产	七（20）	657,736,091.51	653,523,151.54
固定资产	七（21）	34,045,460,102.32	34,618,503,875.86
在建工程	七（22）	2,493,028,157.86	2,955,164,840.95
生产性生物资产	七（23）	1,738,939,909.46	1,746,436,710.30
油气资产			
使用权资产	七（25）	483,908,703.94	419,092,353.95
无形资产	七（26）	4,709,079,919.43	4,780,055,314.79
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七（27）	2,351,596,764.01	2,336,555,144.44
长期待摊费用	七（28）	19,433,284.70	19,104,719.21
递延所得税资产	七（29）	1,888,661,446.21	2,074,344,858.28
其他非流动资产	七（30）	26,630,191,716.25	29,259,348,529.10
非流动资产合计		83,435,673,459.43	87,098,622,501.59
资产总计		149,549,665,798.77	153,718,003,927.97

流动负债：			
短期借款	七（32）	44,672,517,256.29	36,354,630,548.02
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债	七（33）		231,386.23
衍生金融负债	七（34）	4,002,835.93	159,011,722.29
应付票据	七（35）	280,035,505.05	969,449,892.95
应付账款	七（36）	12,432,620,114.86	12,312,877,232.19
预收款项			
合同负债	七（38）	4,601,718,300.22	12,072,785,359.81
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	七（39）	3,602,788,101.90	3,777,081,923.53
应交税费	七（40）	462,299,186.66	850,324,130.47
其他应付款	七（41）	2,599,419,417.84	2,769,931,929.75
其中：应付利息			
应付股利		308,057,001.31	266,693,012.86
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	七（43）	10,491,973,070.86	9,229,548,555.95
其他流动负债	七（44）	10,816,037,643.89	11,428,659,480.32
流动负债合计		89,963,411,433.50	89,924,532,161.51
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七（45）	201,449,410.33	4,686,530,047.22
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七（47）	290,464,755.00	262,935,213.16
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七（49）	17,318,796.21	16,156,716.42
预计负债			
递延收益	七（51）	741,185,425.53	780,104,454.08
递延所得税负债	七（29）	1,042,917,019.18	1,040,020,258.30
其他非流动负债	七（52）	74,400.37	74,400.37
非流动负债合计		2,293,409,806.62	6,785,821,089.55
负债合计		92,256,821,240.12	96,710,353,251.06
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七（53）	6,325,360,667.00	6,365,900,705.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七（55）	12,286,930,935.14	13,211,473,988.72
减：库存股	七（56）		757,655,618.19
其他综合收益	七（57）	-224,795,946.04	-1,068,879,741.22
专项储备			
盈余公积	七（59）	3,200,065,459.00	3,200,065,459.00
一般风险准备			
未分配利润	七（60）	31,712,567,945.66	32,229,030,347.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		53,300,129,060.76	53,179,935,140.80
少数股东权益		3,992,715,497.89	3,827,715,536.11
所有者权益（或股东权益）合计		57,292,844,558.65	57,007,650,676.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		149,549,665,798.77	153,718,003,927.97

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：内蒙古伊利实业集团股份有限公司

单位：元　币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		8,748,605,889.60	8,471,582,485.64
交易性金融资产		49,459,911.81	
衍生金融资产			
应收票据		289,758,706.22	245,515,828.16
应收账款	十九（1）	1,725,443,745.39	1,187,225,000.91
应收款项融资			
预付款项		1,075,227,339.58	612,736,550.22
其他应收款	十九（2）	30,992,894.84	25,004,867.88
其中：应收利息			
应收股利		993,888.00	
存货		2,933,216,371.34	3,809,752,726.07
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		17,810,390,102.72	7,440,771,511.20
其他流动资产		20,299,812,116.90	21,640,827,728.00
流动资产合计		52,962,907,078.40	43,433,416,698.08
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九（3）	55,931,535,430.11	55,904,335,060.31
其他权益工具投资		204,736,851.73	204,204,900.27
其他非流动金融资产		164,676,960.00	267,349,203.50
投资性房地产		462,655,421.63	469,077,280.31
固定资产		3,482,474,597.04	3,546,033,781.62
在建工程		255,352,347.16	313,360,435.53
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		94,116,896.32	94,080,812.55
无形资产		857,025,521.09	925,430,897.28
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		11,904,190.31	7,622,041.22
递延所得税资产		450,433,026.44	583,704,835.59
其他非流动资产		24,799,761,965.41	27,621,535,900.32
非流动资产合计		86,714,673,207.24	89,936,735,148.50
资产总计		139,677,580,285.64	133,370,151,846.58

流动负债：			
短期借款		8,035,603,166.67	4,310,522,192.75
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		33,050,035,505.05	29,397,449,892.95
应付账款		22,754,507,047.76	12,349,371,064.73
预收款项			
合同负债		4,268,563,595.39	11,701,651,139.42
应付职工薪酬		2,567,177,832.95	2,748,604,270.67
应交税费		102,735,804.41	364,800,517.13
其他应付款		2,307,624,183.94	2,996,832,068.71
其中：应付利息			
应付股利		302,949,527.01	264,603,772.89
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		6,593,692,030.23	5,271,688,610.00
其他流动负债		10,608,231,322.88	11,202,569,778.11
流动负债合计		90,288,170,489.28	80,343,489,534.47
非流动负债：			
长期借款		289,000.00	4,225,289,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		31,508,680.23	21,391,062.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,547,143.67	8,188,461.69
递延所得税负债		38,082,445.63	49,704,792.12
其他非流动负债			
非流动负债合计		78,427,269.53	4,304,573,316.13
负债合计		90,366,597,758.81	84,648,062,850.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,325,360,667.00	6,365,900,705.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		11,322,964,698.12	12,289,344,232.06
减：库存股			757,655,618.19
其他综合收益		72,008,467.04	71,556,308.30
专项储备			
盈余公积		3,200,065,459.00	3,200,065,459.00
未分配利润		28,390,583,235.67	27,552,877,909.81
所有者权益（或股东权益）合计		49,310,982,526.83	48,722,088,995.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计		139,677,580,285.64	133,370,151,846.58

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

合并利润表

2025年1—6月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		61,932,792,650.11	59,914,861,545.12
其中：营业收入	七（61）	61,776,746,682.68	59,695,756,961.59
利息收入	七（62）	156,045,967.43	219,104,583.53
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		53,522,127,005.92	53,278,733,638.39
其中：营业成本	七（61）	39,509,196,192.71	38,930,829,297.03
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	七（63）	412,157,513.36	362,776,219.92
销售费用	七（64）	11,334,120,830.98	11,629,389,875.55
管理费用	七（65）	2,335,256,810.90	2,346,014,340.23
研发费用	七（66）	380,304,881.18	341,385,889.99
财务费用	七（67）	-448,909,223.21	-331,661,984.33
其中：利息费用		575,033,086.11	1,020,910,620.34
利息收入		1,105,925,130.55	1,386,079,427.14
加：其他收益	七（68）	563,557,426.77	526,108,472.48
投资收益（损失以“－”号填列）	七（69）	90,614,687.87	2,627,951,518.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		66,940,243.98	39,574,065.24
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	七（71）	-17,373,567.64	-88,373,971.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七（72）	-120,962,563.35	-453,996,174.63
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七（73）	-337,447,486.85	-503,340,214.46
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七（74）	-2,776,971.15	2,937,088.08
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		8,586,277,169.84	8,747,414,625.37

加：营业外收入	七（75）	42,692,254.85	61,162,577.67
减：营业外支出	七（76）	354,683,115.54	52,318,479.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		8,274,286,309.15	8,756,258,724.01
减：所得税费用	七（77）	1,038,842,756.54	1,183,261,213.14
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		7,235,443,552.61	7,572,997,510.87
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		7,235,443,552.61	7,572,997,510.87
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）		7,200,477,611.91	7,531,134,128.62
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		34,965,940.70	41,863,382.25
六、其他综合收益的税后净额		967,059,175.91	-343,998,127.87
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		844,083,795.18	-336,518,937.02
1.不能重分类进损益的其他综合收益		214,866,286.24	-74,676,647.88
（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		884,279.54	-863,540.59
（3）其他权益工具投资公允价值变动		213,982,006.70	-73,813,107.29
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		629,217,508.94	-261,842,289.14
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		6,930,733.66	-9,680,614.57
（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		200,546,872.48	-46,248,860.49
（6）外币财务报表折算差额		421,739,902.80	-205,912,814.08
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		122,975,380.73	-7,479,190.85
七、综合收益总额		8,202,502,728.52	7,228,999,383.00
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		8,044,561,407.09	7,194,615,191.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额		157,941,321.43	34,384,191.40
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.14	1.18
（二）稀释每股收益(元/股)		1.14	1.19

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

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

母公司利润表

2025年1—6月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	十九（4）	55,822,814,980.48	53,181,267,564.08
减：营业成本	十九（4）	39,639,866,620.74	38,361,848,557.55
税金及附加		204,379,073.82	175,410,843.14
销售费用		9,664,954,413.23	9,948,254,854.84
管理费用		983,595,184.38	998,719,846.30
研发费用		333,939,182.96	292,672,168.80
财务费用		-525,120,359.97	-231,410,327.88
其中：利息费用		391,781,356.84	641,293,321.36
利息收入		929,578,870.71	897,172,413.24
加：其他收益		465,680,085.43	379,481,951.27
投资收益（损失以“－”号填列）	十九（5）	3,846,995,572.17	5,782,715,122.45
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,050,017.42	-52,698,241.31
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-51,243,302.09	-75,624,642.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-15,882,544.74	-7,157,964.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-263,922,932.55	-514,562,941.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,778,629.20	-1,209.40
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		9,504,606,372.74	9,200,621,936.95
加：营业外收入		5,833,920.92	23,375,945.98
减：营业外支出		319,970,222.28	15,754,675.65
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		9,190,470,071.38	9,208,243,207.28
减：所得税费用		635,824,731.78	393,295,729.53
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		8,554,645,339.60	8,814,947,477.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		8,554,645,339.60	8,814,947,477.75
（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		452,158.74	-7,923,804.58
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		452,158.74	-7,923,804.58
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		452,158.74	-7,923,804.58
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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		8,555,097,498.34	8,807,023,673.17
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	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		60,005,556,068.58	60,727,716,128.64
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		83,403,995.18	108,638,811.33
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		215,741,636.40	391,569,748.62
收到其他与经营活动有关的现金	七（79）1	1,255,211,999.63	2,363,804,861.55
经营活动现金流入小计		61,559,913,699.79	63,591,729,550.14
购买商品、接受劳务支付的现金		45,485,531,733.20	45,734,024,374.97
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			
支付给职工及为职工支付的现金		7,782,792,810.81	7,750,060,820.90
支付的各项税费		4,253,644,261.01	4,036,833,511.63
支付其他与经营活动有关的现金	七（79）1	1,073,729,531.50	745,267,181.24
经营活动现金流出小计		58,595,698,336.52	58,266,185,888.74
经营活动产生的现金流量净额		2,964,215,363.27	5,325,543,661.40

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,036,682,865.47	1,159,273,889.39
取得投资收益收到的现金		241,761,693.48	54,893,029.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,491,279.22	57,690,841.94
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	七（79）2	645,545.67	
投资活动现金流入小计		22,297,581,383.84	1,271,857,760.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,452,716,041.52	1,921,692,430.18
投资支付的现金		28,326,432,092.34	2,023,133,672.00
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	七（79）2	471,504.49	38,015,754.32
投资活动现金流出小计		29,779,619,638.35	3,982,841,856.50
投资活动产生的现金流量净额		-7,482,038,254.51	-2,710,984,095.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		99,048,494.95	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		99,048,494.95	
取得借款收到的现金		100,066,496,264.36	130,433,279,295.84
收到其他与筹资活动有关的现金	七（79）3		95,880,158.67
筹资活动现金流入小计		100,165,544,759.31	130,529,159,454.51
偿还债务支付的现金		95,367,111,583.58	122,925,407,224.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,142,842,953.25	8,509,089,886.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		44,661,790.36	34,622,453.46
支付其他与筹资活动有关的现金	七（79）3	549,816,202.26	242,146,793.69
筹资活动现金流出小计		104,059,770,739.09	131,676,643,904.83
筹资活动产生的现金流量净额		-3,894,225,979.78	-1,147,484,450.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		86,434,720.96	-42,768,174.03
五、现金及现金等价物净增加额		-8,325,614,150.06	1,424,306,941.08
加：期初现金及现金等价物余额		24,546,520,007.54	42,812,079,851.67
六、期末现金及现金等价物余额		16,220,905,857.48	44,236,386,792.75

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	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		51,741,383,133.15	54,064,703,697.75
收到的税费返还		66,085,958.57	34,960,434.80
收到其他与经营活动有关的现金		663,301,444.64	1,330,360,990.53
经营活动现金流入小计		52,470,770,536.36	55,430,025,123.08
购买商品、接受劳务支付的现金		47,876,131,225.54	47,386,361,012.93
支付给职工及为职工支付的现金		4,247,073,051.56	4,350,922,999.95
支付的各项税费		2,549,017,986.08	1,932,694,822.09
支付其他与经营活动有关的现金		689,462,268.69	439,221,421.41
经营活动现金流出小计		55,361,684,531.87	54,109,200,256.38
经营活动产生的现金流量净额		-2,890,913,995.51	1,320,824,866.70
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		21,625,969,029.60	3,252,040,158.89
取得投资收益收到的现金		4,131,426,485.74	5,906,809,489.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		69,243,649.10	389,893.60
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		25,826,639,164.44	9,159,239,541.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		237,582,482.91	194,535,900.05
投资支付的现金		24,044,675,237.82	5,636,582,367.37
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		24,282,257,720.73	5,831,118,267.42
投资活动产生的现金流量净额		1,544,381,443.71	3,328,121,274.21
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		88,041,282,245.89	121,080,229,722.22
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		88,041,282,245.89	121,080,229,722.22
偿还债务支付的现金		77,990,500,000.00	115,564,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,155,287,516.89	8,334,310,061.70
支付其他与筹资活动有关的现金		271,990,184.14	179,952,613.87
筹资活动现金流出小计		86,417,777,701.03	124,078,262,675.57
筹资活动产生的现金流量净额		1,623,504,544.86	-2,998,032,953.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		51,410.90	111,986.90
五、现金及现金等价物净增加额		277,023,403.96	1,651,025,174.46
加：期初现金及现金等价物余额		8,471,582,485.64	23,513,044,508.52
六、期末现金及现金等价物余额		8,748,605,889.60	25,164,069,682.98

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

合并所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

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
	实收资本(或股本)	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	6,365,900,705.00				13,211,473,988.72	757,655,618.19	-1,068,879,741.22		3,200,065,459.00		32,229,030,347.49		53,179,935,140.80	3,827,715,536.11	57,007,650,676.91
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,365,900,705.00				13,211,473,988.72	757,655,618.19	-1,068,879,741.22		3,200,065,459.00		32,229,030,347.49		53,179,935,140.80	3,827,715,536.11	57,007,650,676.91
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-40,540,038.00				-924,543,053.58	-757,655,618.19	844,083,795.18				-516,462,401.83		120,193,919.96	164,999,961.78	285,193,881.74
（一）综合收益总额							844,083,795.18				7,200,477,611.91		8,044,561,407.09	157,941,321.43	8,202,502,728.52
（二）所有者投入和减少资本	-40,540,038.00				-966,379,533.94	-757,655,618.19							-249,263,953.75	99,048,494.95	-150,215,458.80
1．所有者投入的普通股														99,048,494.95	99,048,494.95
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															
4．其他	-40,540,038.00				-966,379,533.94	-757,655,618.19							-249,263,953.75		-249,263,953.75

（三）利润分配											-7,716,940,013.74		-7,716,940,013.74	-47,680,024.69	-7,764,620,038.43
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											-7,716,940,013.74		-7,716,940,013.74	-47,680,024.69	-7,764,620,038.43
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					41,836,480.36								41,836,480.36	-44,309,829.91	-2,473,349.55
四、本期期末余额	6,325,360,667.00				12,286,930,935.14		-224,795,946.04		3,200,065,459.00		31,712,567,945.66		53,300,129,060.76	3,992,715,497.89	57,292,844,558.65

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
	实收资本(或股本)	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	6,366,098,705.00				13,380,335,796.60	349,855,688.00	-471,845,319.75		3,200,065,459.00		31,414,532,460.31		53,539,331,413.16	3,781,026,029.25	57,320,357,442.41
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,366,098,705.00				13,380,335,796.60	349,855,688.00	-471,845,319.75		3,200,065,459.00		31,414,532,460.31		53,539,331,413.16	3,781,026,029.25	57,320,357,442.41
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,456,902.75	117,224,509.39	-336,518,937.02				-108,184,317.38		-551,470,861.04	-5,019,297.37	-556,490,158.41
（一）综合收益总额							-336,518,937.02				7,531,134,128.62		7,194,615,191.60	34,384,191.40	7,228,999,383.00
（二）所有者投入和减少资本					20,299,618.20	117,224,509.39							-96,924,891.19		-96,924,891.19
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					20,299,618.20	-35,488,320.00							55,787,938.20		55,787,938.20
4．其他						152,712,829.39							-152,712,829.39		-152,712,829.39

（三）利润分配											-7,639,318,446.00		-7,639,318,446.00	-34,924,112.37	-7,674,242,558.37
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											-7,639,318,446.00		-7,639,318,446.00	-34,924,112.37	-7,674,242,558.37
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					-9,842,715.45								-9,842,715.45	-4,479,376.40	-14,322,091.85
四、本期期末余额	6,366,098,705.00				13,390,792,699.35	467,080,197.39	-808,364,256.77		3,200,065,459.00		31,306,348,142.93		52,987,860,552.12	3,776,006,731.88	56,763,867,284.00

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,365,900,705.00				12,289,344,232.06	757,655,618.19	71,556,308.30		3,200,065,459.00	27,552,877,909.81	48,722,088,995.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,365,900,705.00				12,289,344,232.06	757,655,618.19	71,556,308.30		3,200,065,459.00	27,552,877,909.81	48,722,088,995.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-40,540,038.00				-966,379,533.94	-757,655,618.19	452,158.74			837,705,325.86	588,893,530.85
（一）综合收益总额							452,158.74			8,554,645,339.60	8,555,097,498.34
（二）所有者投入和减少资本	-40,540,038.00				-966,379,533.94	-757,655,618.19					-249,263,953.75
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他	-40,540,038.00				-966,379,533.94	-757,655,618.19					-249,263,953.75
（三）利润分配										-7,716,940,013.74	-7,716,940,013.74
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-7,716,940,013.74	-7,716,940,013.74
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											
四、本期期末余额	6,325,360,667.00				11,322,964,698.12		72,008,467.04		3,200,065,459.00	28,390,583,235.67	49,310,982,526.83

项目	2024 年半年度									
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	6,366,098,705.00				12,259,790,027.98	349,855,688.00	117,564,333.00		3,200,065,459.00	21,865,898,536.12	43,459,561,373.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	6,366,098,705.00				12,259,790,027.98	349,855,688.00	117,564,333.00		3,200,065,459.00	21,865,898,536.12	43,459,561,373.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					20,299,618.20	117,224,509.39	-7,923,804.58			1,175,629,031.75	1,070,780,335.98
（一）综合收益总额							-7,923,804.58			8,814,947,477.75	8,807,023,673.17
（二）所有者投入和减少资本					20,299,618.20	117,224,509.39					-96,924,891.19
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					20,299,618.20	-35,488,320.00					55,787,938.20
4．其他						152,712,829.39					-152,712,829.39
（三）利润分配										-7,639,318,446.00	-7,639,318,446.00
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-7,639,318,446.00	-7,639,318,446.00
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											
四、本期期末余额	6,366,098,705.00				12,280,089,646.18	467,080,197.39	109,640,528.42		3,200,065,459.00	23,041,527,567.87	44,530,341,709.08

公司负责人：潘刚　　主管会计工作负责人：赵成霞　　会计机构负责人：邹赢

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（1）公司注册地、组织形式

公司注册地址：内蒙古自治区呼和浩特市敕勒川乳业开发区伊利大街 1 号；法定代表人：潘刚。

公司于 1995 年经内蒙古自治区证券委员会“内证券委字[1995]第 9 号”文批准，并经中国证券监督管理委员会复审批准，于 1996 年 1 月 25 日向社会首次公开发行人民币普通股 1,715 万股，股票于 1996 年 3 月 12 日在上海证券交易所挂牌交易，股票代码为“600887”。

公司 1996 年、1997 年年度股东大会审议通过了两次增资配股方案，经中国证券监督管理委员会“证监上字[1997]15 号”“证监上字[1998]132 号”文批准，两次配股比例均为 10 配 3 股。

2002 年，经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2002]45 号”文批准，公司增发人民币普通股 48,961,424 股，增发后总股本为 195,632,494 股。

2003 年，公司以 10：10 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本为 391,264,988 股。

2006 年，公司以 10：3.2 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本为 516,469,784 股。

2006 年，公司申请公开发行 154,940,935 份认股权证，经中国证券监督管理委员会“证监发行字[2006]103 号”文批准，并于 2007 年 11 月 14 日完成行权登记结算工作，完成行权的权证数量为 149,568,028 份，增加股本 149,568,028 股，行权后总股本为 666,037,812 股。

2006 年，公司第二次临时股东大会审议通过《股票期权激励计划（草案）》，授予激励对象 50,000,000 份期权，2007 年度激励对象行权 64,480 股，增加股本 64,480 股，行权后总股本为 666,102,292 股。

2008 年，公司以 10：2 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本为 799,322,750 股。

2011 年，公司以 10：10 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本为 1,598,645,500 股。

2013 年，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]1638 号”文批准，公司于 2013 年 1 月非公开发行人民币普通股 272,212,500 股，非公开发行后总股本为 1,870,858,000 股。2013 年 6 月、7 月激励对象分别行权 153,963,908 股、18,092,114 股，两次行权共计增加股本 172,056,022 股，行权后总股本为 2,042,914,022 股。

2014 年，公司以 10：5 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本 3,064,371,033 股。

2015 年，公司以 10：10 的比例进行资本公积金转增股本，转增后总股本 6,128,742,066 股。2015 年 7 月披露了《内蒙古伊利实业集团股份有限公司以集中竞价交易方式回购部分社会公众股份报告书》，总计回购股份数量为 63,941,958 股，回购完成后总股本为 6,064,800,108 股。

2016 年，公司第二次临时股东大会审议通过《关于<股票期权与限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》，拟授予激励对象 4500 万份股票期权和 1500 万股限制性股票，2017 年 2 月

公司发行14,200,000股限制性股票，总股本变为6,079,000,108股。

2017 年，公司第一次临时股东大会审议通过《公司关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》，并于 2017 年 11 月公司回购注销限制性股票 507,500 股，总股本变为6,078,492,608股。

2018年，公司2017年年度股东大会审议通过《公司关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》，并于 2018 年 11 月公司回购注销限制性股票 365,000 股，总股本变为6,078,127,608股。

2019年，公司第九届董事会临时会议审议通过《公司关于2016年股票期权与限制性股票第一期行权/解锁条件成就的议案》，2019年4月至5月激励对象行权增加股本18,997,500股，行权后总股本为6,097,125,108股。根据公司2018年年度股东大会审议通过《公司关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》,并于2019年12月回购注销限制性股票746,250股，总股本变为6,096,378,858股。

2020年，公司2019年第一次临时股东大会审议通过《关于变更回购股份用途的议案》，并于2020年3月注销30,492,025股公司股份，总股本变为6,065,886,833股；公司第九届董事会临时会议审议并通过《公司关于 2016 年股票期权与限制性股票激励计划第二期行权/解锁条件成就的议案》,2020年7月激励对象行权增加股本18,086,250股,行权后总股本为6,083,973,083股；公司2019年年度股东大会审议通过《公司关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》《公司关于回购注销部分2019年限制性股票的议案》及公司2020年第一次临时股东大会审议通过《公司关于回购注销部分2019年限制性股票的议案》，并于2020年7月、8月、12月共计回购注销限制性股票1,348,250股，总股本变为6,082,624,833股。

2021 年，公司 2020 年年度股东大会审议通过《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于2021年7月回购注销限制性股票447,200股，总股本变为6,082,177,633股；经中国证券监督管理委员会“证监许可[2021]3196号”文批准，公司于2021年11月非公开发行317,953,285股，总股本变为6,400,130,918股。

2022 年，公司 2021 年度股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于2022年7月回购注销限制性股票785,600股，总股本变为6,399,345,318股；公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，并于2023年2月回购注销限制性股票 426,600 股，2023 年 5 月注销以集中竞价交易方式回购股份 32,468,413 股，总股本变为6,366,450,305股。

2023 年，公司 2022 年度股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于2023年7月回购注销限制性股票145,200股，总股本变为6,366,305,105股；

公司 2023 年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于 2023 年 11 月回购注销限制性股票 206,400 股，总股本变为 6,366,098,705 股。

2024 年，公司 2023 年度股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于 2024 年 8 月回购注销限制性股票 136,400 股，总股本变为 6,365,962,305 股；公司 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《公司关于回购注销部分 2019 年限制性股票的议案》，并于 2024 年 12 月回购注销限制性股票 61,600 股，总股本变为 6,365,900,705 股。

2025 年，公司根据 2023 年年度股东大会审议通过的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，于 2025 年 5 月注销以集中竞价交易方式回购股份 40,540,038 股，总股本变为 6,325,360,667 股。

（2）主要经营活动

公司主要从事各类乳品及健康饮品的生产与销售，经营液态奶、乳饮料、奶粉、酸奶、冷冻饮品、奶酪、乳脂、包装饮用水等几大产品系列。公司产品主要以国内市场销售为主，部分产品销往海外市场。

（3）合并财务报表的范围

本期纳入合并范围的一级子公司 83 家，详见本节“十、在其他主体中的权益”中的“1、在子公司中的权益”。

（4）财务报表的批准报出

本财务报告经公司董事会于 2025 年 8 月 27 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、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”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

公司根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在存货（详见附注五“16、存货”）、固定资产折旧（详见附注五“21、固定资产”）、收入的确认（详见附注五“34、收入”）。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

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

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

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	单项计提坏账准备金额≥应收账款期末原值的 10%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项计提坏账准备收回或转回金额≥应收账款期末原值的 10%
重要的应收账款核销	单项应收账款核销金额≥应收账款期末原值的 10%
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付款项≥预付款项期末余额的 10%
重要的在建工程项目	单项在建工程的预算金额≥总资产的 5%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项账龄超过 1 年的应付账款≥应付账款期末余额的 10%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债≥合同负债期末余额的 10%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项账龄超过 1 年的其他应付款≥其他应付账款期末余额的 10%
重要的投资活动有关的现金	单项投资活动的现金流入（或流出）金额≥投资活动现金流入（或流出）小计的 10%
重要的非全资子公司	非全资子公司营业总收入金额≥营业总收入的 10%
重要的合营企业或联营企业	对单项合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值≥净资产的 5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

（1）分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

（3）非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

1）企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过；

2）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；

3）已办理了必要的财产权转移手续；

4）本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项；

5）本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，经复核后，计入当

期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益或留存收益。

（4）为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1）控制的判断标准

控制，是指投资方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。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

1）被投资方的设立目的。

2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。

3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。

4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。

5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

6）投资方与其他方的关系。

（2）合并范围

本公司合并财务报表的范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

（3）合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，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。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对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，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。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，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数，将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差

额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益或留存收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

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，本公司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其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外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，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

A.这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

B.这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

C.一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

D.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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的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的相关政策进行会计处理；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

本公司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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的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、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

（1）合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；

2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务；

3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

（2）共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金

额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目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。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

（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的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

（1）金融资产的分类和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：

1）以摊余成本计量的金融资产；

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

2）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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该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。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，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。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

3）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

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，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。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

4）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

不符合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条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

5）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

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

①嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变；

②在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工

具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（2）金融负债的分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认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。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业采用短期获利模式；属于衍生工具，但被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债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负债：

①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。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；

③不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第①类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

（3）金融资产和金融负债的终止确认

1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

2）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对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负债）之间的差额，应当计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

1）转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；

2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产；

3）既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条1）、2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

①未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义

务单独确认为资产或负债；

②保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

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。

1）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被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；

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

金融资产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。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

（6）金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、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以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

①如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；

③如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，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，并按照摊余成本和实际利率计算利

息收入。

金融工具信用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。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

①债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

②债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

③作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

④债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑤本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括金融工具类型、款项性质、账龄组合。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

③对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

4）减记金融资产

当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。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

（7）金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

√适用 □不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五“11（6）金融工具减值”。

对于单项风险特征明显的应收票据，如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则对该应收票据按单项确定其预期信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计提方法
组合 1：银行承兑汇票	本公司票据结算主要使用银行承兑汇票，该类别票据是由信用风险较低银行出具，具备较低的信用风险，并且由于应收票据期限较短，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	本公司将银行承兑汇票视为具有较低信用风险的金融工具，考虑历史违约率为零的情况下，因此本公司对应收票据的预期信用损失率为零。
组合 2：商业承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，信用损失风险较低，在承兑期内履行其支付合同现金流量义务的能力较强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

□适用 √不适用

13、应收账款

√适用 □不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五“11（6）金融工具减值”。

对于单项风险特征明显的应收账款，如有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则对该应收账款按单项确定其预期信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，依据信用风险特征将应收账款划分为不同的组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计提方法
组合 1：子公司关联应收账款	合并范围内关联子公司	参考历史信用损失经验、结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
组合 2：其他外部应收账款	账龄组合	参考历史信用损失经验、结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见附注五“5.重要性标准确定方法和选择依据”。

14、应收款项融资

□适用 √不适用

15、其他应收款

√适用 □不适用

本公司对其他应收款按照一般方法，即“三阶段”模型计算的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五“11（6）金融工具减值”。对于单项风险特征明显的其他应收款，如有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则对该其他应收款按单项确定其预期信用损失。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合类别	确定组合的依据	计提方法
组合 1：应收利息	信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失，该组合预期信用损失率为零。
组合 2：应收股利	信用风险特征	
组合 3：子公司关联其他应收款	合并范围内关联子公司	
组合 4：其他外部应收款项	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见附注五“5.重要性标准确定方法和选择依据”。

16、存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

（1）存货类别

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资、消耗性生物资产、包装材料、低值易耗品、半成品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。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。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

□适用 √不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

□适用 √不适用

17、合同资产

□适用 √不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

√适用 □不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准的已获得批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

（2）持有待售的非流动资产或处置组会计处理方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

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

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产。

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

（1）终止经营的认定标准

公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

（2）终止经营的列报方法

在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。

在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

19、长期股权投资

√适用 □不适用

（1）初始投资成本的确定

1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见附注五“6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

2）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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（2）后续计量及损益确认

1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的

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。

本公司取得长期股权投资后，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；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、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本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

（3）长期股权投资核算方法的转换

1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的留存收益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准

则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，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，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资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。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。

3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分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，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）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之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对子公司享有的自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2）在合并财务报表中，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，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。

（5）共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过共享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有

事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；

2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；

3）与被投资单位之间发生重要交易；

4）向被投资单位派出管理人员；

5）向被投资单位提供关键技术资料。

20、投资性房地产

（1）如果采用成本计量模式的

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。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋及建筑物			
其中：框架结构	20-45	5%	4.75%-2.11%
砖混结构	20-40	5%	4.75%-2.38%
轻钢结构	20	5%	4.75%
附属建筑	8-20	5%	11.88%-4.75%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

21、固定资产

（1）确认条件

√适用 □不适用

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。

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。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。本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值，并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

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。

（2）折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物				
其中：框架结构	年限平均法	20-45	5%	4.75%-2.11%
砖混结构	年限平均法	20-40	5%	4.75%-2.38%
轻钢结构	年限平均法	20	5%	4.75%
附属建筑	年限平均法	8-20	5%	11.88%-4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输工具				

其中：大型运输车辆	年限平均法	10	5%	9.5%
小型货车及轿车	年限平均法	5	5%	19%
电子设备	年限平均法	5	5%	19%
其他工器具	年限平均法	5	5%	19%

22、在建工程

√适用 □不适用

（1）在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

23、借款费用

√适用 □不适用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在符合资本化条件的情况下开始资本化，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。

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。

（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。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（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）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、生物资产

√适用 □不适用

（1）生物资产的确认条件

生物资产：是指有生命的动物和植物。

生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；

2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；

3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

（2）生物资产的分类

生物资产包括消耗性生物资产、未成熟生产性生物资产、成熟生产性生物资产。

（3）生物资产的计量

1）生物资产的初始计量

生物资产按成本进行初始计量。

外购生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。

自行营造或繁殖的生产性生物资产，在达到预定生产目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的后续支出，计入当期损益。

2）生物资产的后续计量

企业对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，当期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。公司未成熟生产性生物资产不计提折旧，成熟生产性生物资产按直线法计提折旧，残值率为20%，折旧期限为3到5年。每年度末，对生产性生物资产和消耗性生物资产进行检查，有证据表明生产性生物资产可收回金额或消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按低于金额计提生产性生物资产的减值准备和消耗性生物资产跌价准备，计入当期损益；生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回；消耗性生物资产跌价因素消失的，原已计提的跌价准备转回，转回金额计入当期损益。

25、油气资产

□适用 √不适用

26、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

√适用 □不适用

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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无

形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

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按直线法摊销；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

来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；

合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

3）使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

4）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

1）研发支出的归集范围

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出， 包括研发人员工资、 研发用的资产折旧与摊销费用、修理费、设计费用、调研费用、试验费用、委托外部研究开发费用、 其他费用等。

2）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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。

开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。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。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其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较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销，其中：

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

30、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利设定受益计划主要为离退休人员支付的明确标准的统筹外福利、为去世员工遗属支付的生活费等。对于设定受益计划中承担的义务，在资产负债表日进行精算，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，其中：除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，设定受益计划服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额在发生当期计入当期损益；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动在发生当期计入其他综合收益，且在后续会计期间不允许转回至损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本；除上述情形外的其他长期职工福利，在资产负债表日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。

31、预计负债

√适用 □不适用

（1）预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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。

（2）预计负债的计量方法

本公司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。

本公司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。

最佳估计数分别按以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司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。

32、股份支付

√适用 □不适用

（1）股份支付的种类

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。

（2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：1）期权的行权价格；2）期权的有效期；3）标的股份的现行价格；4）股价预计波动率；5）股份的预计股利；6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

（3）确定可行权权益工具最佳估计的依据

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作出最佳估计，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数量一致。

（4）会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。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。

若在等待期内取消了授予的权益工具，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。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

33、优先股、永续债等其他金融工具

□适用 √不适用

34、收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

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，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：

A.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；

B.客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

C.本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则公司在客户取得相关商品控制权的时点将分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：企业就该商

品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

本公司的收入主要包括乳制品等商品的销售，采取经销与直营相结合的销售模式，在按照合同约定方式交付商品后,即在客户取得相关商品控制权时确认收入。本公司给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

（2）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

□适用 √不适用

35、合同成本

√适用 □不适用

（1）合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本,不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3）该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

（2）合同取得成本

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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

（3）合同成本摊销

上述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，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

（4）合同成本减值

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

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

取得政策性优惠贷款贴息的，如果将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，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；如果将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司对取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助判断为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助冲减相关资产的账面价值。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与公司日常活动相关的政府补助，用于补偿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，计入其他收益；与公司日常活动相关的政府补助用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入其他收益。

与公司日常活动无关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

（1）确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

1）该交易不是企业合并；

2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

38、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

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。

（1）租赁合同的分拆

当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。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2）租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的；

2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况；

3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

（3）本公司作为承租人的会计处理

1）短期租赁和低价值资产租赁

本公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。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。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，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。

2）使用权资产

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

①租赁负债的初始计量金额；

②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

③发生的初始直接费用；

④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。

在租赁期开始日后，采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照附注五“27 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。

3）租赁负债

在租赁开始日，本公司对除短期租赁和低价值租赁以外的租赁确认租赁负债，本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值

时，采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

①扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③在合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

④在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现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应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；

3）资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

4）在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值；

5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1）若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担；

2）资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人；

3）承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，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。应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3）合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4）租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5）由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

（1）股份回购

公司回购股份，按照回购股份的全部支出计入库存股，根据后续用途进行相应的账务处理。

（2）套期会计

为规避某些风险，公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，公司用套期会计方法进行处理。公司的套期包括公允价值套期及现金流量套期。公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，根据企业会计准则，在套期开始及之后，公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

1）公允价值套期

公允价值套期为对已确认资产或负债、尚未确认的确定承诺，或该资产或负债、尚未确认的确定承诺中可辨认部分的公允价值变动风险进行的套期。该类价值变动源于某类特定风险，并将对当期损益产生影响。

对于被指定为套期工具并符合公允价值套期要求的套期工具，其公允价值的变动连同被套期项目因被套期风险形成的公允价值变动均计入当期损益，二者的净影响作为套期无效部分计入当期损益。

若套期关系不再符合套期会计的要求，对以摊余成本计量的被套期项目的账面价值所做的调

整，在终止日至到期日的期间内按照实际利率法进行摊销并计入当期损益。当被套期项目被终止确认时，尚未摊销的对账面价值所做的调整直接计入当期损益。

2）现金流量套期

现金流量套期为对现金流量变动风险进行的套期。该类现金流量变动源于与已确认资产或负债（如外币债务的全部或部分未来偿付额）、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，最终对当期损益产生影响。

对于被指定为套期工具并符合现金流量套期要求的套期工具，其公允价值变动中属于有效套期部分，应计入其他综合收益并累计计入股东权益。属于无效套期的部分计入当期损益。原已计入股东权益中的累计利得或损失，在被套期项目影响当期损益的相同期间转出并计入当期损益。

当套期工具已到期、被出售，或不再被指定为套期，或者套期关系不再符合套期会计的要求时，原已计入股东权益中的套期工具的累计利得或损失暂不转出，直至预期交易实际发生时才被重分类至当期损益。如果预期交易预计不会发生，则原已计入股东权益中的累计利得或损失应转出，计入当期损益。

（3）重大会计判断和估计

运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异。

前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

2）商誉减值准备的会计估计

本公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

3）递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因此没有全额确认为递延所得税资产。

4）所得税

本公司在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

40、重要会计政策和会计估计的变更

（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或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

□适用 √不适用

41、其他

□适用 √不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额为销项税额减可抵扣进项税额后的余额	计算销项税额的税率为 13%、9%、6%、零税率
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应交增值税	1%、5%、7%
企业所得税	根据税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额	15%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
香港金港商贸控股有限公司	16.5

Oceania Dairy Limited	28
Westland Dairy Company Limited	28
PT Yili Indonesia Dairy	22
THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED	20
Ausnutria Dairy (Dutch) Cooperatief U.A. 及其附属公司	25.8

2、税收优惠

√适用 □不适用

（1）依据《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 12 号）、《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，本公司及位于西部大开发政策适用地区的部分子公司在 2025 年适用 15%的企业所得税优惠税率。

（2）依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条的规定，本公司及部分子公司农产品初加工项目所得以及牲畜的饲养所得，免征企业所得税。

（3）依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条的规定，部分子公司在 2025 年适用高新技术企业 15%的企业所得税优惠税率。

（4）依据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条，部分子公司销售自产农产品免征增值税。

3、其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	49,266.15	135,278.06
银行存款	16,268,652,624.38	24,518,402,363.98
其中：未到期应收利息	44,560,546.75	15,438,903.17
其他货币资金	1,286,207,704.13	885,717,916.56
存放财务公司存款		
合计	17,554,909,594.66	25,404,255,558.60
其中：存放在境外的款项总额	1,161,127,295.47	1,206,844,262.89

其他说明

其他货币资金明细如下：

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在途资金	495,823.26	47,920,882.97
第三方平台资金	157,799.52	194,002.63
存出投资款	8,056,825.94	5,270,218.23
担保保证金	41,863,379.27	51,912,792.22
存放中央银行法定存款准备金	1,235,633,876.14	780,420,020.51
合计	1,286,207,704.13	885,717,916.56

货币资金减少主要原因：本期分配2024年度股利导致银行存款减少所致。

货币资金受限情况详见注释七“31、所有权或使用权受限资产”。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51,716,887.67	6,121,518.30	/
其中：			
权益工具投资	51,716,887.67	6,121,518.30	/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	51,716,887.67	6,121,518.30	/

其他说明：

√适用 □不适用

交易性金融资产增加原因：根据权益工具预计持有期限，本期将部分权益工具从其他非流动金融资产重分类至交易性金融资产所致。

3、衍生金融资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	157,987,243.94	528,685.31
合计	157,987,243.94	528,685.31

其他说明：

衍生金融资产增加原因：本期子公司持有的远期外汇合约公允价值上升所致。

4、应收票据

（1）应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	293,976,719.37	248,507,933.93
商业承兑票据	2,702,198.60	2,347,106.13
合计	296,678,917.97	250,855,040.06

（2）期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	134,516,408.25	
商业承兑票据		
合计	134,516,408.25	

（4）按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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										
其中：										
按组合计提坏账准备	296,678,917.97	100			296,678,917.97	250,855,040.06	100			250,855,040.06
其中：										
银行承兑票据	293,976,719.37	99.09			293,976,719.37	248,507,933.93	99.06			248,507,933.93
商业承兑票据	2,702,198.60	0.91			2,702,198.60	2,347,106.13	0.94			2,347,106.13
合计	296,678,917.97	/		/	296,678,917.97	250,855,040.06	/		/	250,855,040.06

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（6）本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、应收账款

（1）按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,117,880,373.53	2,927,063,563.70
1 年以内小计	3,117,880,373.53	2,927,063,563.70
1 至 2 年	90,178,831.01	45,742,612.15
2 至 3 年	16,490,666.71	7,258,718.02
3 年以上	14,838,748.27	13,283,342.38
合计	3,239,388,619.52	2,993,348,236.25

（2）按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	221,991,477.94	6.85	69,161,190.600	31.15	152,830,287.34	225,612,332.14	7.54	59,912,870.42	26.56	165,699,461.72
其中：										
按组合计提坏账准备	3,017,397,141.58	93.15	57,518,142.84	1.91	2,959,878,998.74	2,767,735,904.11	92.46	55,033,318.39	1.99	2,712,702,585.72
其中：										
组合 2	3,017,397,141.58	93.15	57,518,142.84	1.91	2,959,878,998.74	2,767,735,904.11	92.46	55,033,318.39	1.99	2,712,702,585.72
合计	3,239,388,619.52	/	126,679,333.44	/	3,112,709,286.08	2,993,348,236.25	/	114,946,188.81	/	2,878,402,047.44

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额不重大但单独计提的坏账准备	221,991,477.94	69,161,190.60	31.15	收回难度较大
合计	221,991,477.94	69,161,190.60	31.15	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 2

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内	2,890,008,599.50	48,150,193.01	1.67
4-6 个月	39,832,563.08	1,388,204.92	3.49
7-12 个月	62,101,775.04	3,766,678.25	6.07
1 年以上	25,454,203.96	4,213,066.66	16.55
合计	3,017,397,141.58	57,518,142.84	/

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（3）坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
按单项计提坏账准备	59,912,870.42	16,436,021.25	6,742,651.33	2,693,566.98	2,248,517.24	69,161,190.60
组合2	55,033,318.39	2,283,546.40			201,278.05	57,518,142.84
合计	114,946,188.81	18,719,567.65	6,742,651.33	2,693,566.98	2,449,795.29	126,679,333.44

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

其他变动主要为外币报表折算差额。

（4）本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,693,566.98

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
第一名	617,231,169.04		617,231,169.04	19.05	13,103,065.34
第二名	439,871,888.88		439,871,888.88	13.58	12,052,489.76
第三名	229,679,089.22		229,679,089.22	7.09	6,293,207.04
第四名	100,733,082.21		100,733,082.21	3.11	30,825,179.08
第五名	58,055,840.43		58,055,840.43	1.79	
合计	1,445,571,069.78		1,445,571,069.78	44.62	62,273,941.22

其他说明

不适用。

其他说明：

□适用 √不适用

6、合同资产

（1）合同资产情况

□适用 √不适用

（2）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

（3）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（4）本期合同资产计提坏账准备情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（5）本期实际核销的合同资产情况

□适用 √不适用

其中重要的合同资产核销情况

□适用 √不适用

合同资产核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、应收款项融资

（1）应收款项融资分类列示

□适用 √不适用

（2）期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

□适用 √不适用

（4）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用。

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（6）本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

（7）应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

（8）其他说明：

□适用 √不适用

8、预付款项

（1）预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,546,393,378.76	99.24	1,165,538,417.69	99.10
1至2年	2,619,328.85	0.17	2,228,546.69	0.19
2至3年	1,326,130.22	0.09	7,408,902.51	0.63
3年以上	7,866,063.06	0.50	951,297.83	0.08
合计	1,558,204,900.89	100.00	1,176,127,164.72	100.00

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：

不适用。

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	369,246,723.93	23.70
第二名	142,620,598.27	9.15
第三名	96,910,066.29	6.22
第四名	79,031,276.90	5.07
第五名	74,888,906.67	4.81
合计	762,697,572.06	48.95

其他说明：

不适用。

其他说明

√适用 □不适用

预付账款增加原因：本期预付的广告宣传费增加所致。

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	993,888.00	6,588,276.76
其他应收款	113,152,956.38	119,061,790.56
合计	114,146,844.38	125,650,067.32

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

（1）应收利息分类

□适用 √不适用

（2）重要逾期利息

□适用 √不适用

（3）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（6）本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

（1）应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
北京晨壹并购基金		6,588,276.76
山东新巨丰科技包装股份有限公司	993,888.00	
合计	993,888.00	6,588,276.76

（2）重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

（3）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（6）本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

（1）按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（包含1年）	103,535,608.43	93,071,775.08
1年以内小计	103,535,608.43	93,071,775.08
1至2年	4,082,345.63	2,082,061.28

2至3年	875,989.62	26,581,136.86
3年以上	29,519,809.58	25,728,548.58
合计	138,013,753.26	147,463,521.80

（2）按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金及备用金	56,747,784.86	42,080,347.79
代垫款项	12,137,021.70	12,137,021.70
处置固定资产和废旧物资款	42,331,788.95	11,312,030.25
往来款	26,797,157.75	81,934,122.06
合计	138,013,753.26	147,463,521.80

（3）坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,216,094.43	207,884.82	25,977,751.99	28,401,731.24
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-1,197,492.00		1,197,492.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	348,703.02	-125,977.99	489,320.66	712,045.69
本期转回			89,945.00	89,945.00
本期转销				
本期核销			4,174,160.86	4,174,160.86
其他变动	-305.89		11,431.70	11,125.81
2025年6月30日余额	1,366,999.56	81,906.83	23,411,890.49	24,860,796.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见附注五“15、其他应收款”

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

（4）坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
其他应收款	28,401,731.24	712,045.69	89,945.00	4,174,160.86	11,125.81	24,860,796.88
合计	28,401,731.24	712,045.69	89,945.00	4,174,160.86	11,125.81	24,860,796.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

其他变动为外币报表折算差额。

（5）本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,174,160.86

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	32,223,204.00	23.35	处置固定资产	1年以内	
第二名	6,994,856.65	5.07	往来款	1年以内	
第三名	4,333,962.25	3.14	押金、保证金及备用金	3年以上	4,333,962.25
第四名	4,231,647.97	3.07	代垫款项	3年以上	4,231,647.97
第五名	3,500,000.00	2.54	押金、保证金及备用金	1年以内	105,000.00
合计	51,283,670.87	37.17	/	/	8,670,610.22

（7）因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

（1）存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	3,406,332,822.32	31,816,368.34	3,374,516,453.98	3,483,932,945.91	22,882,417.69	3,461,050,528.22
在产品						
库存商品	3,768,946,327.43	145,147,010.63	3,623,799,316.80	4,908,000,144.98	131,030,604.27	4,776,969,540.71
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
包装材料	155,923,840.92	5,929,866.26	149,993,974.66	466,710,511.44	5,781,118.61	460,929,392.83
低值易耗品	69,201.19		69,201.19	60,330.39		60,330.39
半成品	2,621,750,294.51	358,205,593.72	2,263,544,700.79	2,724,151,625.27	683,233,257.26	2,040,918,368.01
委托加工物资	11,764,365.25		11,764,365.25	4,746,260.21		4,746,260.21
合计	9,964,786,851.62	541,098,838.95	9,423,688,012.67	11,587,601,818.20	842,927,397.83	10,744,674,420.37

（2）确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

（3）存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	22,882,417.69	20,066,570.15	744,358.61	11,876,978.11		31,816,368.34
在产品						
库存商品	131,030,604.27	82,475,785.13	9,638,095.47	77,997,474.24		145,147,010.63
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
包装材料	5,781,118.61		451,506.47	302,758.82		5,929,866.26

半成品	683,233,257.26	213,099,468.75	1,273,325.05	539,400,457.34		358,205,593.72
合计	842,927,397.83	315,641,824.03	12,107,285.60	629,577,668.51		541,098,838.95

其他变动为外币报表折算差额。

本期转回或转销存货跌价准备的原因

√适用 □不适用

本期原材料、库存商品等存货耗用或出售。

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

（4）存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

（5）合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的中长期小额贷款	170,024,050.42	170,623,603.97
一年内到期的中长期保理款	761,804,786.37	1,089,674,270.71
一年内到期的大额存单	18,197,692,568.92	7,646,992,933.15
合计	19,129,521,405.71	8,907,290,807.83

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

一年内到期的非流动资产增加原因：将于一年内到期的大额存单增加所致。

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
待抵扣进项税	202,665,662.48	353,378,851.42
预缴所得税	104,967,734.00	107,627,013.26
预缴土地增值税		3,000,000.00
应收退税款	105,889,220.32	164,888,705.26
短期小额贷款	2,158,373,718.59	2,498,202,054.12
应收保理款	2,157,819,384.79	2,127,183,613.66
应收代位追偿款	10,635,528.79	9,982,398.06
待处理流动资产损益	1,479,957.66	
碳排放权	34,316,831.17	32,010,678.31
抵债资产	2,251,082.12	2,856,404.48
大额存单及定期存款	9,936,030,125.45	11,826,346,397.86
合计	14,714,429,245.37	17,125,476,116.43

其他说明：

（1）应收退税款是位于新西兰和荷兰地区的子公司向税务机关申请的应退增值税及商品服务税。

（2）短期小额贷款是子公司内蒙古惠商互联网小额贷款有限公司给公司的经销商和供应商发放的短期小额贷款。

（3）应收保理款是子公司惠商商业保理有限公司为公司的经销商和供应商提供保理业务所形成。

（4）应收代位追偿款是子公司内蒙古惠商融资担保有限公司为公司经销商和供应商贷款提供担保后形成的代偿款。

14、债权投资

（1）债权投资情况

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

（2）期末重要的债权投资

□适用 √不适用

（3）减值准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用。

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

（4）本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

15、其他债权投资

（1）其他债权投资情况

□适用 √不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

（2）期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

（3）减值准备计提情况

□适用 √不适用

（4）本期实际核销的其他债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

其他债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

（1）长期应收款情况

□适用 √不适用

（2）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

（3）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

（4）本期实际核销的长期应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的长期应收款核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

17、长期股权投资

（1）长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
南京和谐庆新股权投资合伙企业	34,514,421.84				-1,104,709.98						33,409,711.86	
Farmel Holding B.V.	67,243,957.72				4,148,229.75					8,117,717.12	79,509,904.59	
其他	1,362,985.91				127,282.71					167,501.61	1,657,770.23	
小计	103,121,365.47				3,170,802.48					8,285,218.73	114,577,386.68	
二、联营企业												
China Youran Dairy Group Limited	3,729,081,049.57				66,420,417.53	7,815,013.20					3,803,316,480.30	
呼和浩特市伊兴奶业投资中心	24,615,088.90				-1,635,617.97						22,979,470.93	
其他	135,214,758.10				-1,015,358.06				17,942,779.14	2,326,512.88	118,583,133.78	17,942,779.14
小计	3,888,910,896.57				63,769,441.50	7,815,013.20			17,942,779.14	2,326,512.88	3,944,879,085.01	17,942,779.14
合计	3,992,032,262.04				66,940,243.98	7,815,013.20			17,942,779.14	10,611,731.61	4,059,456,471.69	17,942,779.14

（2）长期股权投资的减值测试情况

√适用 □不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
北京久阳智慧投资基金管理有限公司	40,409,094.44	22,466,315.30	17,942,779.14	资产基础法	/	/
合计	40,409,094.44	22,466,315.30	17,942,779.14	/	/	/

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

18、其他权益工具投资

（1）其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
中信产业投资基金	204,204,900.27			531,951.46			204,736,851.73		242,730,671.41		获取股息红利
PAG ASIA CONSUMER	1,820,767,098.58			212,957,236.92		-8,791,000.00	2,024,933,335.50			86,853,664.50	获取股息红利
其他	69,542,753.86		18,670,494.95	763,997.03	5,924.72	-32,780.00	51,597,551.22		85,479,384.09		获取股息红利
合计	2,094,514,752.71		18,670,494.95	214,253,185.41	5,924.72	-8,823,780.00	2,281,267,738.45		328,210,055.50	86,853,664.50	/

（2）本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益工具投资	2,076,913,153.60	2,149,945,988.42
合计	2,076,913,153.60	2,149,945,988.42

其他说明：

不适用。

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元　币种：人民币

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	759,516,414.41			759,516,414.41
2.本期增加金额	18,683,396.65			18,683,396.65
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入	3,928,753.00			3,928,753.00
（3）企业合并增加				
（4）其他增加	14,754,643.65			14,754,643.65
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
（3）其他减少				
4.期末余额	778,199,811.06			778,199,811.06
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	105,993,262.87			105,993,262.87
2.本期增加金额	14,470,456.68			14,470,456.68
（1）计提或摊销	10,030,048.79			10,030,048.79
（2）存货\固定资产\在建工程转入	2,747,142.46			2,747,142.46
（3）企业合并增加				
（4）其他增加	1,693,265.43			1,693,265.43
3.本期减少金额				
（1）处置				

（2）其他转出				
（3）其他减少				
4.期末余额	120,463,719.55			120,463,719.55
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	657,736,091.51			657,736,091.51
2.期初账面价值	653,523,151.54			653,523,151.54

其他增加为外币报表折算差额。

（2）未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

（3）采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	34,045,404,090.75	34,618,503,875.86
固定资产清理	56,011.57	
合计	34,045,460,102.32	34,618,503,875.86

其他说明：

不适用。

固定资产

（1）固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	24,230,060,098.05	31,578,275,262.73	571,014,947.13	665,841,933.93	3,383,942,471.70	60,429,134,713.54
2.本期增加金额	570,180,368.92	1,015,352,752.57	50,453,622.54	59,921,204.41	154,887,911.52	1,850,795,859.96
（1）购置	3,448,077.39	20,554,111.29	9,208,036.84	26,882,591.40	57,974,692.82	118,067,509.74
（2）在建工程转入	356,838,722.86	757,328,308.78	34,788,184.57	22,093,988.75	78,985,043.54	1,250,034,248.50
（3）其他增加	209,893,568.67	237,470,332.50	6,457,401.13	10,944,624.26	17,928,175.16	482,694,101.72
3.本期减少金额	54,936,375.48	529,954,101.49	14,980,526.58	7,413,684.19	61,766,762.64	669,051,450.38
（1）处置或报废	49,857,699.92	451,343,512.86	14,980,526.58	7,380,082.64	46,379,949.38	569,941,771.38
（2）其他减少	5,078,675.56	78,610,588.63		33,601.55	15,386,813.26	99,109,679.00
4.期末余额	24,745,304,091.49	32,063,673,913.81	606,488,043.09	718,349,454.15	3,477,063,620.58	61,610,879,123.12
二、累计折旧						
1.期初余额	5,907,810,995.94	16,551,062,981.17	379,312,111.12	442,511,453.91	2,058,194,487.87	25,338,892,030.01
2.本期增加金额	505,354,866.84	1,449,531,413.90	29,217,335.40	47,486,385.08	202,105,887.24	2,233,695,888.46
（1）计提	446,796,234.29	1,344,946,185.95	26,201,148.83	39,554,772.96	198,235,843.84	2,055,734,185.87
（2）其他增加	58,558,632.55	104,585,227.95	3,016,186.57	7,931,612.12	3,870,043.40	177,961,702.59
3.本期减少金额	30,807,667.58	323,950,717.68	12,689,716.15	6,951,234.24	41,057,173.19	415,456,508.84
（1）处置或报废	28,060,525.12	323,950,717.68	12,689,716.15	6,951,234.24	41,057,173.19	412,709,366.38
（2）其他减少	2,747,142.46					2,747,142.46
4.期末余额	6,382,358,195.20	17,676,643,677.39	395,839,730.37	483,046,604.75	2,219,243,201.92	27,157,131,409.63
三、减值准备						
1.期初余额	51,355,896.77	412,898,210.31	173,427.49	597,267.52	6,714,005.58	471,738,807.67
2.本期增加金额	430,571.52	3,892,922.53		96,648.04		4,420,142.09
（1）计提		3,211,517.53		95,939.00		3,307,456.53
（2）其他增加	430,571.52	681,405.00		709.04		1,112,685.56
3.本期减少金额	4,475,983.14	62,391,411.62	107,974.11	29,548.82	810,409.33	67,815,327.02
（1）处置或报废	4,475,983.14	62,391,411.62	107,974.11	29,548.82	810,409.33	67,815,327.02
4.期末余额	47,310,485.15	354,399,721.22	65,453.38	664,366.74	5,903,596.25	408,343,622.74
四、账面价值						
1.期末账面价值	18,315,635,411.14	14,032,630,515.20	210,582,859.34	234,638,482.66	1,251,916,822.41	34,045,404,090.75
2.期初账面价值	18,270,893,205.34	14,614,314,071.25	191,529,408.52	222,733,212.50	1,319,033,978.25	34,618,503,875.86

其他增加为使用权资产转入以及外币报表折算差额，其他减少为政府补助冲减固定资产以及转入投资性房地产。

（2）暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋建筑物	93,730,689.38	51,011,395.22	38,228,396.88	4,490,897.28	
机器设备	632,757,919.32	306,319,246.50	294,294,324.09	32,144,348.73	
运输设备	9,234.00	2,791.54	4,093.65	2,348.81	
电子设备	1,835,812.21	1,399,681.76	413,080.89	23,049.56	
其他	10,061,663.32	5,693,100.37	3,841,918.00	526,644.95	
合计	738,395,318.23	364,426,215.39	336,781,813.51	37,187,289.33	

（3）通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	623,238,970.13	新建项目投入使用时间较短，正在办理过程中。

（5）固定资产的减值测试情况

√适用 □不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
闲置资产	4,629,005.05	1,321,548.52	3,307,456.53	管理层综合判断	处置价值	资产残值
合计	4,629,005.05	1,321,548.52	3,307,456.53	/	/	/

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
设备	56,011.57	
合计	56,011.57	

其他说明：

不适用。

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	2,486,899,548.73	2,949,010,523.95
工程物资	6,128,609.13	6,154,317.00
合计	2,493,028,157.86	2,955,164,840.95

其他说明：

不适用。

在建工程

（1）在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
液态奶项目	79,366,752.56		79,366,752.56	113,170,048.40		113,170,048.40
奶粉项目	1,898,531,252.50		1,898,531,252.50	2,250,337,265.49		2,250,337,265.49
冷饮项目	26,154,887.55		26,154,887.55	27,522,166.09		27,522,166.09
酸奶项目	10,673,828.15		10,673,828.15	10,043,218.83		10,043,218.83
其他项目	472,172,827.97		472,172,827.97	547,937,825.14		547,937,825.14
合计	2,486,899,548.73		2,486,899,548.73	2,949,010,523.95		2,949,010,523.95

（2）重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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
液态奶项目	1,828,425,312.39	113,170,048.40	89,087,393.58	122,890,689.42		79,366,752.56	82.42	82.42%				自有资金/募集资金
奶粉项目	2,804,666,115.46	2,250,337,265.49	470,775,089.85	822,581,102.84		1,898,531,252.50	83.90	83.90%	120,330,039.39	21,342,906.44	3.05	自有资金/募集资金
冷饮项目	100,830,657.28	27,522,166.09	18,684,002.58	20,051,281.12		26,154,887.55	93.19	93.19%				自有资金
酸奶项目	12,781,981.99	10,043,218.83	30,896,953.73	30,266,344.41		10,673,828.15	90.37	90.37%				自有资金
其他项目	1,297,869,297.19	547,937,825.14	178,479,833.54	254,244,830.71		472,172,827.97	68.21	68.21%	5,810,835.98	21,577.85	2.62	自有资金/募集资金
合计	6,044,573,364.31	2,949,010,523.95	787,923,273.28	1,250,034,248.50		2,486,899,548.73			126,140,875.37	21,364,484.29		

以上为截至报告期末按产品类型披露的在建工程分类情况，在建工程项目 300 余项，不存在重大单项在建工程。

（3）本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

（4）在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
专用材料	641,361.85		641,361.85	641,361.85		641,361.85
专用设备	12,106,061.74	6,618,814.46	5,487,247.28	12,106,061.74	6,618,814.46	5,487,247.28
工器具				25,707.87		25,707.87
合计	12,747,423.59	6,618,814.46	6,128,609.13	12,773,131.46	6,618,814.46	6,154,317.00

其他说明：

不适用。

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	畜牧养殖业		合计
	犊牛及育成牛	成母牛	
一、账面原值			
1.期初余额	721,458,347.33	1,602,353,355.76	2,323,811,703.09
2.本期增加金额	301,971,048.26	288,627,645.04	590,598,693.30
(1)外购			
(2)自行培育	301,971,048.26		301,971,048.26
(3)转群增加		288,627,645.04	288,627,645.04
3.本期减少金额	346,142,536.47	263,263,569.26	609,406,105.73
(1)处置	57,514,891.43	263,263,569.26	320,778,460.69
(2)其他			
(3)转群减少	288,627,645.04		288,627,645.04
4.期末余额	677,286,859.12	1,627,717,431.54	2,305,004,290.66
二、累计折旧			

1.期初余额		396,367,358.56	396,367,358.56
2.本期增加金额		108,553,183.90	108,553,183.90
(1)计提		108,553,183.90	108,553,183.90
3.本期减少金额		92,317,163.41	92,317,163.41
(1)处置		92,317,163.41	92,317,163.41
(2)其他			
4.期末余额		412,603,379.05	412,603,379.05
三、减值准备			
1.期初余额		181,007,634.23	181,007,634.23
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额		27,546,632.08	27,546,632.08
(1)处置		27,546,632.08	27,546,632.08
(2)其他			
4.期末余额		153,461,002.15	153,461,002.15
四、账面价值			
1.期末账面价值	677,286,859.12	1,061,653,050.34	1,738,939,909.46
2.期初账面价值	721,458,347.33	1,024,978,362.97	1,746,436,710.30

（2）采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

（3）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

（1）油气资产情况

□适用 √不适用

（2）油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

25、使用权资产

（1）使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	电子设备	机器设备	运输设备	土地	其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	355,433,745.30	1,527,844.23	125,444,506.58	49,443,014.27	401,945,062.83	780,582.30	934,574,755.51
2.本期增加金额	69,211,588.76		20,293,090.42	12,051,894.81	59,573,477.00	263,350.81	161,393,401.80
(1)租赁	56,469,018.46		16,679,249.97	9,200,785.19	59,573,477.00	263,350.81	142,185,881.43
(2)其他增加	12,742,570.30		3,613,840.45	2,851,109.62			19,207,520.37
3.本期减少金额	80,081,722.83	30,872.12	39,907,428.37	655,170.58	2,535,179.74		123,210,373.64
(1)处置	80,081,722.83		8,435,030.26	655,170.58	2,535,179.74		91,707,103.41
(2)其他减少		30,872.12	31,472,398.11				31,503,270.23
4.期末余额	344,563,611.23	1,496,972.11	105,830,168.63	60,839,738.50	458,983,360.09	1,043,933.11	972,757,783.67
二、累计折旧							
1.期初余额	175,820,084.89	872,773.56	53,804,859.90	24,761,561.41	259,799,333.30	423,788.50	515,482,401.56
2.本期增加金额	40,759,999.07	158,851.87	10,274,621.04	6,629,777.05	22,246,441.64	80,818.86	80,150,509.53
(1)计提	37,002,221.00	158,851.87	8,516,070.89	5,150,430.21	22,246,441.64	80,818.86	73,154,834.47
(2)其他增加	3,757,778.07		1,758,550.15	1,479,346.84			6,995,675.06
3.本期减少金额	79,562,678.84	23,147.77	24,904,758.79	655,170.58	1,638,075.38		106,783,831.36
(1)处置	79,562,678.84		8,435,030.26	655,170.58	1,638,075.38		90,290,955.06
(2)其他减少		23,147.77	16,469,728.53				16,492,876.30
4.期末余额	137,017,405.12	1,008,477.66	39,174,722.15	30,736,167.88	280,407,699.56	504,607.36	488,849,079.73
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	207,546,206.11	488,494.45	66,655,446.48	30,103,570.62	178,575,660.53	539,325.75	483,908,703.94
2.期初账面价值	179,613,660.41	655,070.67	71,639,646.68	24,681,452.86	142,145,729.53	356,793.80	419,092,353.95

其他增加为外币报表折算差额；其他减少为使用权资产到期转为固定资产以及外币报表折算差额。

（2）使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

26、无形资产

（1）无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件资料及开发	商标权	许可权	采矿权	客户关系	收奶权	合计
一、账面原值										
1.期初余额	1,421,047,706.99	21,079,013.73	141,751,358.85	1,988,628,272.53	2,093,798,772.94	10,668,440.69	153,818,027.85	101,218,809.33	277,682,722.73	6,209,693,125.64
2.本期增加金额	79,886.80	47,370.95	6,834,405.09	70,169,336.39	11,376,215.30	634,206.10		7,535,188.04	11,130,167.58	107,806,776.25
（1）购置	79,886.80			40,882,059.52						40,961,946.32
（2）内部研发										
（3）企业合并增加										
（4）其他增加		47,370.95	6,834,405.09	29,287,276.87	11,376,215.30	634,206.10		7,535,188.04	11,130,167.58	66,844,829.93
3.本期减少金额				693,677.22		574,978.72			24,770,471.25	26,039,127.19
（1）处置				693,677.22		574,978.72			24,770,471.25	26,039,127.19
4.期末余额	1,421,127,593.79	21,126,384.68	148,585,763.94	2,058,103,931.70	2,105,174,988.24	10,727,668.07	153,818,027.85	108,753,997.37	264,042,419.06	6,291,460,774.70
二、累计摊销										
1.期初余额	318,981,814.98	3,835,514.59	58,190,014.28	737,019,948.17		1,825,498.41	47,971,404.16	21,197,975.92	101,795,089.02	1,290,817,259.53
2.本期增加金额	15,132,615.78	1,114,349.09	6,738,359.87	110,540,174.46		249,368.83	4,549,101.00	3,225,052.24	29,043,375.06	170,592,396.33
（1）计提	15,132,615.78	1,066,978.14	4,761,301.16	95,406,615.19		153,347.74	4,549,101.00	2,258,501.84	23,192,096.02	146,520,556.87
（2）其他增加		47,370.95	1,977,058.71	15,133,559.27		96,021.09		966,550.40	5,851,279.04	24,071,839.46
3.本期减少金额				379,323.84		574,978.72			24,770,471.25	25,724,773.81
（1）处置				379,323.84		574,978.72			24,770,471.25	25,724,773.81

4. 期末余额	334,114,430.76	4,949,863.68	64,928,374.15	847,180,798.79		1,499,888.52	52,520,505.16	24,423,028.16	106,067,992.83	1,435,684,882.05
三、减值准备										
1. 期初余额			16,795,314.67	7,683,688.85	114,341,547.80					138,820,551.32
2. 本期增加金额			651,018.78	188,859.23	7,035,543.89					7,875,421.90
（1）计提										
（2）其他增加			651,018.78	188,859.23	7,035,543.89					7,875,421.90
3. 本期减少金额										
（1）处置										
4. 期末余额			17,446,333.45	7,872,548.08	121,377,091.69					146,695,973.22
四、账面价值										
1. 期末账面价值	1,087,013,163.03	16,176,521.00	66,211,056.34	1,203,050,584.83	1,983,797,896.55	9,227,779.55	101,297,522.69	84,330,969.21	157,974,426.23	4,709,079,919.43
2. 期初账面价值	1,102,065,892.01	17,243,499.14	66,766,029.90	1,243,924,635.51	1,979,457,225.14	8,842,942.28	105,846,623.69	80,020,833.41	175,887,633.71	4,780,055,314.79

其他增加为外币报表折算差额。

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。

（2）确认为无形资产的数据资源

□适用 √不适用

（3）未办妥产权证书的土地使用权情况

□适用 √不适用

（4）无形资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

27、商誉

（1）商誉账面原值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇率变动	处置	汇率变动	
Oceania Dairy Limited	10,678,610.25					10,678,610.25
THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED	312,003,270.80				1,293,430.73	310,709,840.07
Westland Dairy Company Limited	165,992,840.47					165,992,840.47
阿尔山伊利天然矿泉饮品有限责任公司	55,264,276.17					55,264,276.17
澳优乳业股份有限公司	5,192,335,234.93		672,453.51			5,193,007,688.44
Canary Enterprises Limited	38,527,254.97		2,370,618.55			40,897,873.52
内蒙古康益佳生物技术有限公司	38,156,347.81					38,156,347.81
合计	5,812,957,835.40		3,043,072.06		1,293,430.73	5,814,707,476.73

（2）商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		计提	处置	汇率变动	
Oceania Dairy Limited	10,678,610.25				10,678,610.25
THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED	169,088,126.44			700,966.30	168,387,160.14
Westland Dairy Company Limited	165,992,840.47				165,992,840.47
阿尔山伊利天然矿泉饮品有限责任公司	55,264,276.17				55,264,276.17
澳优乳业股份有限公司	3,037,222,489.82			12,591,011.94	3,024,631,477.88
内蒙古康益佳生物技术有限公司	38,156,347.81				38,156,347.81
合计	3,476,402,690.96			13,291,978.24	3,463,110,712.72

（3）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED	所属长期资产，包括固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产等。	冷饮	是
澳优乳业股份有限公司	所属长期资产，包括固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产等。	奶粉及奶制品	是
Canary Enterprises Limited	所属长期资产，包括固定资产、在建工程、无形资产等。	奶粉及奶制品	是
内蒙古康益佳生物技术有限公司	所属长期资产，包括固定资产等。	其他	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

（4）可收回金额的具体确定方法

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

（5）业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产装修安装费	4,331,784.23		395,798.72		3,935,985.51
代理权转让费	7,186,218.00		3,593,109.12		3,593,108.88
广告营销费	7,586,716.98	7,886,792.45	3,569,319.12		11,904,190.31
合计	19,104,719.21	7,886,792.45	7,558,226.96		19,433,284.70

其他说明：

不适用。

29、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

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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	2,213,273,742.21	447,774,522.63	2,251,807,755.96	438,741,658.38
内部交易未实现利润	332,125,251.20	62,474,997.92	572,883,448.01	116,407,360.63
可抵扣亏损	2,527,115,168.67	529,685,397.99	2,457,231,638.99	523,574,131.50
应付职工薪酬	2,098,357,793.10	319,412,716.13	2,131,819,971.65	328,620,669.47
政府补助	2,111,449,395.35	433,467,227.61	2,062,306,404.61	430,374,428.83
资产折旧与摊销	357,597,540.05	67,476,546.10	255,611,450.21	44,705,159.22
合同负债	34,407,753.93	5,161,163.10	598,616,418.57	89,794,626.75
暂无法在税前列支的费用			70,501,910.49	17,962,358.06
衍生金融资产公允价值变动			130,247,397.78	36,462,329.79
其他	92,222,342.43	23,208,874.73	316,108,497.02	47,702,135.65
合计	9,766,548,986.94	1,888,661,446.21	10,847,134,893.29	2,074,344,858.28

（2）未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	2,621,694,068.19	616,704,750.25	2,734,203,896.63	623,080,080.15
其他债权投资公允价值变动				

其他权益工具投资公允价值变动	86,466,334.66	13,059,445.44	85,170,386.15	12,797,242.91
交易性金融资产公允价值变动	721,148,590.02	113,236,215.31	757,475,639.21	115,710,502.49
衍生金融资产公允价值变动	148,357,099.57	41,539,987.88		
预扣所得税	594,702,394.54	29,735,119.73	538,854,427.27	26,942,721.36
资产折旧与摊销	1,059,865,623.65	228,641,500.57	1,169,820,734.02	261,489,711.39
合计	5,232,234,110.63	1,042,917,019.18	5,285,525,083.28	1,040,020,258.30

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

（4）未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,472,356,444.63	1,677,663,528.15
资产减值准备	164,743,621.59	174,942,972.38
合计	1,637,100,066.22	1,852,606,500.53

（5）未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	13,064,792.90	54,668,883.51	
2026	51,841,970.33	163,675,936.72	
2027	87,513,701.06	133,520,079.28	
2028	37,753,366.40	160,925,043.76	
2029	170,853,937.79	161,844,413.16	
2030	70,560,646.05		
无具体弥补期限	1,040,768,030.10	1,003,029,171.72	
合计	1,472,356,444.63	1,677,663,528.15	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程设备款	609,312,909.16		609,312,909.16	605,164,850.75		605,164,850.75
中长期小额贷款	185,800,413.00	76,008,383.78	109,792,029.22	220,160,016.69	59,021,195.40	161,138,821.29
应收保理款	447,724,955.75	197,583,160.32	250,141,795.43	722,648,387.87	206,383,440.81	516,264,947.06
大额存单及定期存款	25,660,944,982.44		25,660,944,982.44	27,976,779,910.00		27,976,779,910.00
合计	26,903,783,260.35	273,591,544.10	26,630,191,716.25	29,524,753,165.31	265,404,636.21	29,259,348,529.10

其他说明：

不适用。

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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
存放中央银行法定存款准备金	1,235,633,876.14	1,235,633,876.14	其他	见“其他说明（1）”	780,420,020.51	780,420,020.51	其他	见“其他说明(1)”
担保保证金	41,863,379.27	41,863,379.27	其他	见“其他说明（2）”	51,912,792.22	51,912,792.22	其他	见“其他说明(2)”
期货保证金					645,545.67	645,545.67	其他	见“其他说明（3）”
已抵押银行存款及其他受限资金	11,945,935.02	11,945,935.02	其他		9,318,289.49	9,318,289.49	其他	
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产								
无形资产								
其中：数据资源								
合计	1,289,443,190.43	1,289,443,190.43	/	/	842,296,647.89	842,296,647.89	/	/

其他说明：

（1）存放中央银行法定存款准备金是子公司伊利财务有限公司存放于中央银行的法定存款准备金。

（2）担保保证金主要是子公司内蒙古惠商融资担保有限公司为公司经销商和供应商向银行贷款提供担保所存入银行的保证金。

（3）期货保证金是子公司为开展商品期货交易存放于期货公司的保证金。

（4）除上表中所列的货币资金受限外，公司附属企业Amalthea Group B.V.以其固定资产、存货及应收账款作为抵押物向银行取得银行借款，因此导致其固定资产、存货及应收账款属于受限资产。

32、短期借款

（1）短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	57,146,338.77	
保证借款		
信用借款	12,252,570,917.52	8,976,630,548.02
票据贴现借款	32,362,800,000.00	27,378,000,000.00
合计	44,672,517,256.29	36,354,630,548.02

短期借款分类的说明：

票据贴现借款是公司合并财务报表范围内企业之间开具银行承兑汇票后向银行贴现取得的借款。

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	231,386.23		/
其中：			

衍生金融负债	231,386.23		/
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			
其中：			
合计	231,386.23		/

其他说明：

√适用 □不适用

交易性金融负债减少原因：本期子公司持有的期货合约交割所致。

34、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
远期外汇合约	3,806,010.61	159,011,722.29
期货合约	196,825.32	
合计	4,002,835.93	159,011,722.29

其他说明：

衍生金融负债减少原因：本期子公司持有的远期外汇合约公允价值上升所致。

35、应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	280,035,505.05	969,449,892.95
合计	280,035,505.05	969,449,892.95

本期末已到期未支付的应付票据总额为0 元。到期未付的原因是不存在。

应付票据减少原因：本期以银行承兑汇票结算的供应商货款减少所致。

36、应付账款

（1）应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
原辅材料等货款	6,868,316,567.96	7,038,405,971.83
营销及运输费	3,588,883,486.24	2,772,943,560.50
工程及设备款	763,396,447.33	1,186,137,533.37

其他	1,212,023,613.33	1,315,390,166.49
合计	12,432,620,114.86	12,312,877,232.19

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项

（1）预收账款项列示

□适用 √不适用

（2）账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

（3）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债

（1）合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	4,601,718,300.22	12,072,785,359.81
合计	4,601,718,300.22	12,072,785,359.81

（2）账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

（3）报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

合同负债减少原因：本期预收经销商的货款减少所致。

39、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,759,635,034.06	6,857,840,359.53	7,053,118,333.49	3,564,357,060.10
二、离职后福利-设定提存计划	16,512,366.42	642,491,474.94	620,572,799.56	38,431,041.80
三、辞退福利	934,523.05	91,096,464.70	92,030,987.75	
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,777,081,923.53	7,591,428,299.17	7,765,722,120.80	3,602,788,101.90

（2）短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,300,757,680.39	5,761,348,401.38	6,071,550,769.45	2,990,555,312.32
二、职工福利费		216,633,597.47	216,633,597.47	
三、社会保险费	7,103,610.77	318,864,077.17	307,078,411.02	18,889,276.92
其中：医疗保险费	6,526,078.06	294,030,921.88	283,135,885.95	17,421,113.99
工伤保险费	256,135.19	21,341,087.28	20,474,618.87	1,122,603.60
生育保险费	321,397.52	3,492,068.01	3,467,906.20	345,559.33
四、住房公积金	1,995,676.22	287,460,447.43	278,485,699.74	10,970,423.91
五、工会经费和职工教育经费	449,125,571.01	145,924,286.04	72,850,541.36	522,199,315.69
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、劳务派遣费	544,607.00	127,020,647.04	105,919,938.55	21,645,315.49
九、其他	107,888.67	588,903.00	599,375.90	97,415.77
合计	3,759,635,034.06	6,857,840,359.53	7,053,118,333.49	3,564,357,060.10

（3）设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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	16,003,547.76	620,487,327.21	599,780,519.81	36,710,355.16
2、失业保险费	508,818.66	22,004,147.73	20,792,279.75	1,720,686.64
3、企业年金缴费				
合计	16,512,366.42	642,491,474.94	620,572,799.56	38,431,041.80

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	165,128,676.10	324,045,223.68
消费税		
营业税		
企业所得税	188,269,861.86	373,914,382.78
个人所得税	41,828,508.71	58,899,198.72
城市维护建设税	8,193,481.06	14,370,859.63
印花税	24,913,923.79	23,441,440.97
土地使用税	5,629,208.39	6,623,489.48
房产税	12,875,780.85	14,244,268.08
教育费附加	6,993,822.38	13,160,298.82
水利建设基金	944,212.15	2,148,159.76
其他	7,521,711.37	19,476,808.55
合计	462,299,186.66	850,324,130.47

其他说明：

应交税费减少主要原因：本期应交企业所得税和增值税减少所致。

41、其他应付款

（1）项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	308,057,001.31	266,693,012.86
其他应付款	2,291,362,416.53	2,503,238,916.89
合计	2,599,419,417.84	2,769,931,929.75

（2）应付利息

□适用 √不适用

（3）应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	302,949,527.01	264,603,772.89
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-少数股东股利	5,107,474.30	2,089,239.97
合计	308,057,001.31	266,693,012.86

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：

有限售条件股东未办理取款手续。

（4）其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	1,144,404,496.08	1,256,280,777.52
员工代垫费用	3,798,061.59	5,275,992.47
财务公司吸收成员单位存款	741,689,867.02	950,806,341.36
其他	401,469,991.84	290,875,805.54
合计	2,291,362,416.53	2,503,238,916.89

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	6,712,313,795.85	5,476,676,210.19
1 年内到期的应付债券	3,585,924,190.61	3,600,851,765.96
1 年内到期的长期应付款	36,031,030.32	34,890,000
1 年内到期的租赁负债	157,704,054.08	117,130,579.80
合计	10,491,973,070.86	9,229,548,555.95

其他说明：

不适用。

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券	10,123,904,109.58	10,024,230,136.98
应付退货款		
未到期责任准备金	20,058,779.73	20,157,058.48
担保赔偿准备金	153,596,759.52	165,343,305.51
待转销项税	518,477,995.06	1,218,928,979.35
合计	10,816,037,643.89	11,428,659,480.32

未到期责任准备金为子公司内蒙古惠商融资担保有限公司按担保收入的 50%计提的准备金，于担保到期解除责任时转回。

担保赔偿准备金是子公司内蒙古惠商融资担保有限公司计提的准备金。

短期应付债券的增减变动：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	期末余额	是否违约
公司 2024 年度第一期短期融资券	100	2.01	2024/11/15	310 天	5,000,000,000.00	5,012,115,068.49		49,836,986.30			5,061,952,054.79	否
公司 2024 年度第二期短期融资券	100	2.01	2024/11/15	311 天	5,000,000,000.00	5,012,115,068.49		49,836,986.30			5,061,952,054.79	否
合计	/	/	/	/	10,000,000,000.00	10,024,230,136.98		99,673,972.60			10,123,904,109.58	/

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

（1）长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	201,449,410.33	4,686,530,047.22
合计	201,449,410.33	4,686,530,047.22

长期借款分类的说明：

不适用。

其他说明

√适用 □不适用

长期借款减少主要原因：本期将一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债所致。

46、应付债券

（1）应付债券

□适用 √不适用

（2）应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

（3）可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

（4）划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	448,168,809.08	380,065,792.96
一年内到期的租赁负债	-157,704,054.08	-117,130,579.80
合计	290,464,755.00	262,935,213.16

其他说明：

不适用。

48、长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

□适用 √不适用

49、长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

（1）长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	5,409,834.55	5,337,490.66
二、辞退福利		
三、其他长期福利	11,908,961.66	10,819,225.76
合计	17,318,796.21	16,156,716.42

（2）设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	28,320,978.47	26,076,825.60
二、计入当期损益的设定受益成本		5,211,917.33
1.当期服务成本		4,477,669.70
2.过去服务成本		-285,484.67

3.结算利得（损失以“－”表示）		
4.利息净额		1,019,732.30
三、计入其他综合收益的设定收益成本		-849,416.53
1.精算利得（损失以“－”表示）		-849,416.53
四、其他变动	2,749,785.68	-2,118,347.93
1.结算时支付的对价		-11,721.99
2.已支付的福利		-1,019,102.15
3.汇率变动	2,749,785.68	-1,087,523.79
五、期末余额	31,070,764.15	28,320,978.47

计划资产：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	22,983,487.81	24,253,491.20
二、计入当期损益的设定受益成本		764,326.62
1.利息净额		787,488.03
2.当期服务成本		-23,161.41
三、计入其他综合收益的设定收益成本		-123,527.53
1.计划资产回报（计入利息净额的除外）		
2.资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）		
3.精算利得（损失以“－”表示）		-123,527.53
四、其他变动	2,677,441.79	-1,910,802.48
1.汇率变动	2,677,441.79	-1,910,802.48
五、期末余额	25,660,929.60	22,983,487.81

设定受益计划净负债（净资产）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	5,337,490.66	1,823,334.40
二、计入当期损益的设定受益成本		4,447,590.71
三、计入其他综合收益的设定收益成本		-725,889.00
四、其他变动	72,343.89	-207,545.45
五、期末余额	5,409,834.55	5,337,490.66

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

□适用 √不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

50、预计负债

□适用 √不适用

51、递延收益

递延收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	780,104,454.08	21,271,400.00	60,190,428.55	741,185,425.53	主要是政府给予的科研项目资金。
合计	780,104,454.08	21,271,400.00	60,190,428.55	741,185,425.53	/

其他说明：

□适用 √不适用

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合伙企业少数权益持有人份额	74,400.37	74,400.37
合计	74,400.37	74,400.37

其他说明：

不适用。

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,365,900,705.00				-40,540,038.00	-40,540,038.00	6,325,360,667.00

其他说明：

公司于 2024 年 5 月 20 日召开 2023 年年度股东大会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的议案》，并于 2025 年 5 月 20 日注销全部回购股份 40,540,038 股，总股本变更为 6,325,360,667 股。

54、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

□适用 √不适用

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

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：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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）	12,259,074,447.02		966,379,533.94	11,292,694,913.08
其他资本公积	952,399,541.70	41,836,480.36		994,236,022.06
合计	13,211,473,988.72	41,836,480.36	966,379,533.94	12,286,930,935.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加主要是：因控股子公司的少数股东增资，享有控股子公司的净资产份额增加。

本期减少主要是：本期公司注销回购股票所致。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
回购库存股	757,655,618.19	249,263,953.75	1,006,919,571.94	
合计	757,655,618.19	249,263,953.75	1,006,919,571.94	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期公司回购股票并将已回购的股票全部注销所致。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-197,856,346.91	215,131,540.23			262,202.53	214,866,286.24	3,051.46	17,009,939.33
其中：重新计量设定受益计划变动额	1,300,426.01							1,300,426.01
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,511,933.11	884,279.54				884,279.54		2,396,212.65
其他权益工具投资公允价值变动	-200,668,706.03	214,247,260.69			262,202.53	213,982,006.70	3,051.46	13,313,300.67
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-871,023,394.31	864,291,416.75	34,897,973.65		77,203,604.89	629,217,508.94	122,972,329.27	-241,805,885.37
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-101,293,574.44	6,930,733.66				6,930,733.66		-94,362,840.78
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备	-55,178,316.74	312,648,451.02	34,897,973.65		77,203,604.89	200,546,872.48		145,368,555.74
外币财务报表折算差额	-714,551,503.13	544,712,232.07				421,739,902.80	122,972,329.27	-292,811,600.33
其他综合收益合计	-1,068,879,741.22	1,079,422,956.98	34,897,973.65		77,465,807.42	844,083,795.18	122,975,380.73	-224,795,946.04

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

不适用。

58、专项储备

□适用 √不适用

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	3,200,065,459.00			3,200,065,459.00
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	3,200,065,459.00			3,200,065,459.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

不适用。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	32,229,030,347.49	31,414,532,460.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后期初未分配利润	32,229,030,347.49	31,414,532,460.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,200,477,611.91	8,452,859,993.18
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	7,716,940,013.74	7,639,318,446.00
转作股本的普通股股利		
其他		-956,340.00
期末未分配利润	31,712,567,945.66	32,229,030,347.49

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 元。

2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0 元。

3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0 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 元。

5、其他调整合计影响期初未分配利润0 元。

61、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	61,318,461,095.96	39,214,249,306.97	59,124,768,181.31	38,483,924,019.63
其他业务	458,285,586.72	294,946,885.74	570,988,780.28	446,905,277.40
合计	61,776,746,682.68	39,509,196,192.71	59,695,756,961.59	38,930,829,297.03

（2）营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
液体乳	36,125,703,646.82	24,660,811,243.33
奶粉及奶制品	16,577,628,334.43	9,267,270,103.79
冷饮产品	8,229,260,628.16	5,002,396,850.12
其他产品	385,868,486.55	283,771,109.73
按经营地区分类		
华北	17,139,826,162.75	11,019,393,351.61
华南	15,079,511,853.55	9,338,994,111.47
华中	11,361,871,887.29	6,955,990,092.33
华东	9,061,558,269.41	5,769,123,088.38
其他	8,675,692,922.96	6,130,748,663.18
按销售渠道分类		
经销	59,357,370,984.23	37,955,731,342.78
直营	1,961,090,111.73	1,258,517,964.19
合计	61,318,461,095.96	39,214,249,306.97

其他说明

□适用 √不适用

上述合同产生的收入为公司主营业务收入，公司主营业务为乳制品等商品的销售，在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

（3）履约义务的说明

□适用 √不适用

（4）分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

（5）重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用。

62、利息收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	156,045,967.43	219,104,583.53

63、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	123,864,955.22	103,235,042.62
教育费附加	108,272,282.19	88,032,198.02
资源税	747,130.29	546,220.34
房产税	79,727,147.37	71,736,550.36
土地使用税	28,186,876.03	28,893,157.82
车船使用税	171,467.92	160,980.51
印花税	52,693,480.02	52,177,266.50
水利建设基金	12,181,911.33	11,473,052.01
其他	6,312,262.99	6,521,751.74
合计	412,157,513.36	362,776,219.92

其他说明：

不适用。

64、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,695,958,205.97	3,638,735,443.61
折旧修理费	214,990,799.42	216,110,794.36
差旅费	221,316,397.34	216,022,322.72
物耗劳保费	11,105,441.67	14,409,585.03
办公费	57,768,386.79	59,292,828.28
广告营销费	6,757,335,045.35	7,099,735,932.44
仓储费	293,544,755.11	312,243,511.56
其他	82,101,799.33	72,839,457.55
合计	11,334,120,830.98	11,629,389,875.55

其他说明：

不适用。

65、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,489,995,897.16	1,484,047,172.08
折旧修理费	205,987,651.34	266,955,419.53
差旅费	90,201,128.93	85,433,015.60
物耗劳保费	20,509,919.67	29,215,646.14
办公费	48,951,601.70	53,887,966.90
咨询审计费	79,637,125.69	63,090,126.06
无形资产摊销	134,996,160.04	112,944,570.38
其他	264,977,326.37	250,440,423.54
合计	2,335,256,810.90	2,346,014,340.23

其他说明：

不适用。

66、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	134,611,585.44	142,139,441.13

折旧修理费	42,722,211.64	40,363,673.35
调研试验设计费	178,497,536.82	132,539,515.57
其他	24,473,547.28	26,343,259.94
合计	380,304,881.18	341,385,889.99

其他说明：

不适用。

67、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	575,033,086.11	1,020,910,620.34
利息收入	-1,105,925,130.55	-1,386,079,427.14
汇兑净损失	71,896,585.38	4,596,247.64
手续费	10,086,235.85	28,910,574.83
合计	-448,909,223.21	-331,661,984.33

其他说明：

财务费用减少主要原因：本期利息支出减少所致。

68、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	542,176,232.01	510,805,537.19
个税手续费返还	4,392,192.09	4,369,880.46
税收减免	16,989,002.67	10,933,054.83
合计	563,557,426.77	526,108,472.48

其他说明：

不适用。

69、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	66,940,243.98	39,574,065.24
处置长期股权投资产生的投资收益		2,572,134,563.78

交易性金融资产在持有期间的投资收益	23,674,443.89	16,242,889.23
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	90,614,687.87	2,627,951,518.25

其他说明：

投资收益减少主要原因：上期转让子公司股权，投资收益较大所致。

70、净敞口套期收益

□适用 √不适用

71、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-17,133,449.38	-87,854,982.44
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		69,675.00
交易性金融负债	-240,118.26	-518,988.64
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	-17,373,567.64	-88,373,971.08

其他说明：

公允价值变动收益增加主要原因：本期持有权益工具的公允价值变动亏损减少所致。

72、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-11,976,916.32	-7,745,886.96
其他应收款坏账损失	-622,100.69	-17,471.17
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		

长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失	11,746,545.99	-14,231,332.14
保理风险准备	-98,265,507.22	-340,900,102.30
小额贷款损失准备	-18,520,946.07	-91,289,842.63
应收代位追偿款坏账准备	-3,323,639.04	188,460.57
合计	-120,962,563.35	-453,996,174.63

其他说明：

信用减值损失减少主要原因：本期计提保理风险准备减少所致。

73、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-315,591,928.82	-479,635,868.50
三、长期股权投资减值损失	-17,942,779.14	
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-3,307,456.53	-23,704,345.96
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-605,322.36	
合计	-337,447,486.85	-503,340,214.46

其他说明：

资产减值损失减少主要原因：本期计提存货跌价损失减少所致。

74、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,592,112.33	2,012,222.63
无形资产处置收益		897,771.55

使用权资产处置收益	-184,858.82	27,093.90
合计	-2,776,971.15	2,937,088.08

其他说明：

√适用 □不适用

资产处置收益减少主要原因：本期处置机器设备产生亏损所致。

75、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计	169,363.29	52,968.85	169,363.29
其中：固定资产处置利得	169,363.29	52,968.85	169,363.29
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	204,032.00	322,500.00	204,032.00
违约金赔偿款收入	34,830,866.30	51,927,305.59	34,830,866.30
经批准无法支付的应付款项	5,477,083.74	1,403,601.32	5,477,083.74
其他	2,010,909.52	7,456,201.91	2,010,909.52
合计	42,692,254.85	61,162,577.67	42,692,254.85

其他说明：

√适用 □不适用

营业外收入减少主要原因：本期供应商违约金赔偿收入减少所致。

76、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	17,503,680.64	21,375,114.38	17,503,680.64
其中：固定资产处置损失	17,188,612.61	21,375,114.38	17,188,612.61
无形资产处置损失	315,068.03		315,068.03
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			

对外捐赠	318,263,357.73	10,464,319.19	318,263,357.73
违约金支出	3,928,551.65	4,847,384.67	3,928,551.65
其他	14,987,525.52	15,631,660.79	279,617.35
合计	354,683,115.54	52,318,479.03	339,975,207.37

其他说明：

营业外支出增加主要原因：本期对外捐赠支出增加所致。

77、所得税费用

（1）所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	920,089,603.58	1,260,537,917.53
递延所得税费用	118,753,152.96	-77,276,704.39
合计	1,038,842,756.54	1,183,261,213.14

（2）会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	8,274,286,309.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,241,142,946.37
子公司适用不同税率的影响	137,371,763.04
调整以前期间所得税的影响	-30,499,236.69
非应税收入的影响	-900,284.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	50,337,148.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,167,981.39
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	25,666,335.15
减、免税项目所得影响	-368,107,933.51
所得税费用	1,038,842,756.54

其他说明：

□适用 √不适用

78、其他综合收益

√适用 □不适用

详见注释七“57、其他综合收益”。

79、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金	52,634,630.24	87,312,923.60
利息收入	376,818,991.98	1,312,426,701.92
政府补助	609,181,836.48	694,761,029.24
其他	216,576,540.93	269,304,206.79
合计	1,255,211,999.63	2,363,804,861.55

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用。

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
押金、保证金	126,985,349.65	52,221,910.56
差旅费	288,859,637.00	273,622,150.00
绿化保洁、消防安保费	70,210,494.04	64,508,330.12
咨询审计费	145,946,495.24	143,049,916.65
手续费	12,453,757.26	33,506,902.09
捐赠支出	240,687,140.44	10,260,711.23
其他	188,586,657.87	168,097,260.59
合计	1,073,729,531.50	745,267,181.24

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用。

（2）与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回大额存单及定期存款	18,860,000,000.00	
合计	18,860,000,000.00	

收到的重要的投资活动有关的现金说明

不适用。

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买大额存单及定期存款	24,707,041,136.71	370,000,000.00
合计	24,707,041,136.71	370,000,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金说明

不适用。

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
商品期货合约保证金	645,545.67	
合计	645,545.67	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用。

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
商品期货合约保证金		2,764,512.32
商品期货合约亏损	471,504.49	26,080.00
处置子公司支付现金净额		35,225,162.00
合计	471,504.49	38,015,754.32

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

不适用。

（3）与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
财务公司吸收成员单位存款		95,880,158.67
合计		95,880,158.67

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用。

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购	251,737,303.29	152,712,829.39
债券发行费	124,132.98	945,842.61
租赁负债	88,838,291.65	88,488,121.69
财务公司吸收成员单位存款	209,116,474.34	
合计	549,816,202.26	242,146,793.69

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用。

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	36,354,630,548.02	53,186,337,377.20	533,711,054.54	45,402,161,723.47		44,672,517,256.29
短期应付债券	10,024,230,136.98	46,799,144,999.99	244,837,849.33	46,944,308,876.72		10,123,904,109.58
长期借款以及一年内到期的长期借款	10,163,206,257.41	81,013,887.17	80,601,182.64	3,411,058,121.04		6,913,763,206.18
应付债券以及一年内到期的应付债券	3,600,851,765.96		14,242,190.27	29,169,765.62		3,585,924,190.61
长期应付款及一年内到期的长期应付款	34,890,000.00		1,141,030.32			36,031,030.32
租赁负债	380,065,792.96		156,941,307.77	88,838,291.65		448,168,809.08
其他应付款	1,217,499,354.22		7,764,620,038.43	7,932,372,524.32		1,049,746,868.33
合计	61,775,373,855.55	100,066,496,264.36	8,796,094,653.30	103,807,909,302.82		66,830,055,470.39

（4）以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

80、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,235,443,552.61	7,572,997,510.87
加：资产减值准备	337,447,486.85	-46,829,299.67
信用减值损失	120,962,563.35	453,996,174.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,174,317,418.56	2,195,594,279.07
使用权资产摊销	73,154,834.47	74,976,308.10
无形资产摊销	146,520,556.87	124,063,810.84
长期待摊费用摊销	7,558,226.96	71,755,477.80
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）	17,822,825.19	-2,937,088.08
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	17,334,317.35	21,322,145.53
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	17,373,567.64	88,373,971.08
财务费用（收益以“－”号填列）	-80,384,505.83	1,023,192,997.27
投资损失（收益以“－”号填列）	-90,614,687.87	-2,627,951,518.25
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	149,221,082.28	-57,331,133.61
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-30,467,929.32	-19,945,570.78
存货的减少（增加以“－”号填列）	993,287,193.28	1,311,681,658.61
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	417,302,303.40	703,708,330.59
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-8,542,063,442.52	-5,585,716,953.80
其他		24,592,561.20
经营活动产生的现金流量净额	2,964,215,363.27	5,325,543,661.40
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	16,220,905,857.48	44,236,386,792.75
减：现金的期初余额	24,546,520,007.54	41,812,079,851.67
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		1,000,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	-8,325,614,150.06	1,424,306,941.08

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

（4）现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	16,220,905,857.48	24,546,520,007.54
其中：库存现金	49,266.15	135,278.06
可随时用于支付的银行存款	10,688,998,043.43	14,470,775,654.56
可随时用于支付的其他货币资金	8,710,448.72	52,739,558.16
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	5,523,148,099.18	10,022,869,516.76
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	16,220,905,857.48	24,546,520,007.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

（5）使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

（6）不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
应收利息	44,560,546.75	15,438,903.17	不可随时支取
存放中央银行法定存款准备金	1,235,633,876.14	780,420,020.51	不可随时支取
担保保证金	41,863,379.27	51,912,792.22	不可随时支取
期货保证金		645,545.67	不可随时支取
已抵押银行存款及其他受限资金	11,945,935.02	9,318,289.49	不可随时支取
合计	1,334,003,737.18	857,735,551.06	/

其他说明：

□适用 √不适用

81、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

82、外币货币性项目

（1）外币货币性项目

√适用 □不适用

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			
其中：美元	57,617,600.04	7.1586000	412,461,351.62
欧元	5,628,219.85	8.4024000	47,290,554.46
英镑	508,520.18	9.8300000	4,998,753.37
澳大利亚元	4,701,906.46	4.6817000	22,012,915.47
新西兰元	25,264,767.29	4.3475000	109,838,575.80
加拿大元	1,803,733.33	5.2358000	9,443,986.96
港币	45,995,378.40	0.9119500	41,945,485.33
缅甸元	3,539,471,412.27	0.0034089	12,065,551.90
泰铢	170,084,571.11	0.2196837	37,364,800.41
马来西亚令吉	3,307,037.04	1.6950302	5,605,527.56
印度尼西亚盾	309,587,194,322.58	0.0004410	136,541,884.12
阿联酋迪拉姆	2,230,014.36	1.9508769	4,350,483.55
墨西哥比索	3,798,590.31	0.3808798	1,446,806.44
越南盾	26,838,113,875.77	0.0002858	7,668,991.04
台币	39,712,797.98	0.2449180	9,726,377.07
其他小计			1,032,539.31
应收票据			
其中：台币	11,033,077.00	0.2449180	2,702,198.60
应收账款			
其中：美元	42,154,076.04	7.1586000	301,764,168.74
欧元	74,637,056.53	8.4024000	627,130,403.79
英镑	1,303,579.25	9.8300000	12,814,184.02
澳大利亚元	8,020,785.25	4.6817000	37,550,910.28
新西兰元	38,969,541.42	4.3475000	169,420,081.34

新加坡元	242,734.76	5.6179000	1,363,659.63
港币	7,446,369.42	0.9119500	6,790,716.59
泰铢	112,912,789.97	0.2196837	24,805,094.51
马来西亚令吉	1,649,959.21	1.6950302	2,796,730.65
印度尼西亚盾	15,078,792,957.63	0.0004410	6,650,426.24
台币	15,360,837.00	0.2449180	3,762,144.71
其他小计			481,960.58
其他应收款			
其中：欧元	5,376,752.14	8.4024000	45,177,622.18
港币	3,386,635.36	0.9119500	3,088,442.12
新西兰元	621,267.84	4.3475000	2,700,961.93
印度尼西亚盾	3,748,892,108.52	0.0004410	1,653,430.12
泰铢	7,612,035.69	0.2196837	1,672,239.83
台币	15,743,341.00	0.2449180	3,855,826.80
其他小计			605,494.50
应付账款			
其中：美元	2,656,115.01	7.1586000	19,014,064.89
欧元	52,457,413.01	8.4024000	440,768,167.08
港币	7,882,402.71	0.9119500	7,188,357.15
新西兰元	70,244,888.37	4.3475000	305,389,652.19
印度尼西亚盾	194,146,754,594.20	0.0004410	85,627,455.38
泰铢	129,902,995.74	0.2196837	28,537,565.03
越南盾	11,967,388,066.49	0.0002858	3,419,681.14
英镑	508,476.99	9.8300000	4,998,328.77
澳大利亚元	816,882.73	4.6817000	3,824,399.87
台币	4,652,797.00	0.2449180	1,139,553.50
其他小计			749,242.59
其他应付款			
其中：美元	399,898.89	7.1586000	2,862,716.20
欧元	21,392,948.62	8.4024000	179,752,111.48
港币	3,002,518.47	0.9119500	2,738,146.72
新西兰元	1,462,925.89	4.3475000	6,360,070.31
台币	11,537,637.00	0.2449180	2,825,774.40
泰铢	110,005,165.52	0.2196837	24,166,336.94

其他小计			702,402.03
短期借款			
其中：美元	126,287,780.90	7.1586000	904,043,708.35
欧元	299,061,192.35	8.4024000	2,512,831,762.62
新西兰元	124,000,000.00	4.3475000	539,090,000.00
港币	107,027,768.35	0.9119500	97,603,973.35
其他小计			48,983.59
一年内到期的应付债券			
其中：美元	500,925,347.22	7.1586000	3,585,924,190.61

其他说明：

不适用。

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

子公司 Oceania Dairy Limited、Westland Dairy Company Limited 经营地为新西兰，记账本位币为新西兰元。子公司 THE CHOMTHANA COMPANY LIMITED 经营地为泰国，记账本位币为泰铢。子公司 PT Yili Indonesia Dairy 经营地为印度尼西亚，记账本位币为印度尼西亚盾。子公司 Ausnutria Dairy (Dutch) Cooperatief U.A.及其附属公司的主要经营地为荷兰，记账本位币为欧元。记账本位币均依据境外经营实体的主要经济环境决定，本年度未发生变化。

83、租赁

（1）作为承租人

√适用 □不适用

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

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
短期租赁或低价值资产的租赁费	21,935,881.29
合计	21,935,881.29

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额101,179,456.88(单位：元　币种：人民币)

（2）作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	44,016,608.53	
合计	44,016,608.53	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

□适用 √不适用

（3）作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

84、数据资源

□适用 √不适用

85、其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	134,611,585.44	142,139,441.13
折旧修理费	42,722,211.64	40,363,673.35
调研试验设计费	178,497,536.82	132,539,515.57
其他	24,473,547.28	26,343,259.94
合计	380,304,881.18	341,385,889.99

其中：费用化研发支出	380,304,881.18	341,385,889.99
资本化研发支出		

其他说明：

不适用。

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、反向购买

□适用 √不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
包头伊利乳业有限责任公司	包头	12,000	包头稀土高新区	乳制品的生产及销售	100		投资设立
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	大庆	28,920	大庆市	奶粉生产销售	91.34		投资设立
廊坊伊利乳品有限公司	廊坊	4,500	廊坊	乳制品的生产及销售	75		投资设立
内蒙古领鲜食品有限责任公司	呼和浩特	488	呼和浩特	农副产品加工、销售	100		投资设立
内蒙古青山乳业有限责任公司	呼和浩特	822	呼和浩特	奶粉销售	100		投资设立
天津伊利康业冷冻食品有限公司	天津	8,201	津南经济开发区	冷冻饮品生产销售	55		投资设立
内蒙古伊利福贝尔乳品有限公司	呼和浩特	360万德国马克	呼和浩特	奶粉生产	74.51		投资设立
肇东市伊利乳业有限责任公司	黑龙江肇东	13,000	肇东市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	呼和浩特	500	呼和浩特	咨询服务	100		投资设立
西安伊利泰普克饮品有限公司	西安	14,260	西安市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
林甸伊利乳业有限责任公司	黑龙江林甸	4,000	林甸县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	齐齐哈尔	1,500	齐齐哈尔	乳制品的生产及销售	100		投资设立
赤峰伊利乳业有限责任公司	赤峰	3,000	赤峰市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
定州伊利乳业有限责任公司	定州	20,500	定州市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
伊利苏州乳业有限责任公司	苏州	32,000	苏州工业园区	乳制品的生产及销售	100		投资设立
济南伊利乳业有限责任公司	济南	69,000	平阴县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古金山乳业有限责任公司	呼和浩特	10,100	呼和浩特	乳制品的生产及销售	100		投资设立
佛山伊利乳业有限责任公司	佛山	8,000	佛山市	冷冻饮品生产销售	100		投资设立
合肥伊利乳业有限责任公司	合肥	110,000	合肥市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
辽宁伊利乳业有限责任公司	沈阳	10,000	沈阳市	乳制品的生产及销售	70		投资设立
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	黄冈	79,700	黄冈	乳制品的生产及销售	100		投资设立

内蒙古盛泰创业投资有限责任公司	呼和浩特	106,420	呼和浩特	投资	100		投资设立
成都伊利乳业有限责任公司	成都	13,000	成都邛崃	乳制品的生产及销售	100		投资设立
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	乌鲁木齐	20,000	乌鲁木齐	乳制品的生产及销售	100		投资设立
河南伊利乳业有限公司	平顶山	12,740	平顶山市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
多伦县伊利乳业有限责任公司	内蒙古多伦	1,700	多伦县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	呼和浩特	12,000	呼和浩特	乳制品的生产及销售	100		投资设立
锡林浩特伊利乳品有限责任公司	锡林浩特	5,000	锡林郭勒经济技术开发区	乳制品的生产及销售	100		投资设立
滦州伊利乳业有限责任公司	河北滦县	37,000	河北省滦县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
兰州伊利乳业有限责任公司	兰州	19,000	兰州市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
伊利国际发展有限公司	香港	18,408 万美元	香港	贸易、投资	100		投资设立
天津伊利乳业有限责任公司	天津	80,000	天津	奶粉生产销售	100		投资设立
陕西伊利乳业有限责任公司	陕西蓝田	27,000	蓝田县	冷冻饮品生产销售	100		投资设立
巴彦淖尔伊利乳业有限责任公司	巴彦淖尔	1,500	巴彦淖尔	乳制品的生产及销售	100		投资设立
浙江伊利乳业有限公司	浙江金华	28,500	金华市	冷冻饮品生产销售	100		投资设立
天津伊利乳品有限责任公司	天津	27,000	武清开发区	乳制品的生产及销售	98.15	1.85	投资设立
阜新伊利乳品有限责任公司	辽宁阜新	48,000	阜新市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
潍坊伊利乳业有限责任公司	潍坊	48,000	临朐县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
宁夏伊利乳业有限责任公司	宁夏吴忠	81,088	吴忠市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
黑龙江伊利乳业有限责任公司	大庆	36,500	杜尔伯特县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
张北伊利乳业有限责任公司	河北张北	13,000	张北县张北镇	乳制品的生产及销售	100		投资设立
广东伊利乳业有限责任公司	惠州	73,000	惠州市惠泽大道	乳制品的生产及销售	100		投资设立
咸阳伊利乳业有限责任公司	咸阳	90,000	陕西省三原县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
香港金港商贸控股有限公司	香港	248,284 万美元	香港	贸易、投资	100		投资设立
济源伊利乳业有限责任公司	河南济源	40,000	河南省济源市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
广西伊利冷冻食品有限公司	南宁	21,200	南宁市	冷冻饮品生产销售	100		投资设立
云南伊利乳业有限责任公司	昆明	27,000	昆明市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
梅州伊利冷冻食品有限责任公司	广东梅州	46,000	广东梅县畲江镇	冷冻产品生产销售	100		投资设立
长春伊利冷冻食品有限责任公司	长春	41,000	长春九台经济开发区	冷冻产品生产销售	100		投资设立
龙游伊利乳业有限责任公司	浙江龙游	42,300	浙江龙游工业园区	乳制品的生产及销售	100		投资设立
晋中伊利乳业有限责任公司	山西祁县	42,500	山西祁县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古乳业技术研究院有限责任公司	呼和浩特	82,507	呼和浩特市	乳业技术	100		投资设立
伊利财务有限公司	呼和浩特	100,000	呼和浩特市	企业集团财务公司服务	100		投资设立
内蒙古惠商融资担保有限公司	呼和浩特	50,000	呼和浩特市	担保	100		投资设立

惠商商业保理有限公司	呼和浩特	200,000	深圳市	保付代理	100		投资设立
沈阳伊利乳品有限责任公司	沈阳	56,000	沈阳市沈北新区	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古伊利管理咨询有限公司	呼和浩特	100	呼和浩特市	咨询服务	100		投资设立
内蒙古惠商互联网小额贷款有限公司	呼和浩特	150,000	呼和浩特市	小额贷款	100		投资设立
大庆伊利乳品有限责任公司	黑龙江大庆	159,734	大庆市林甸县	乳制品的生产及销售	100		投资设立
武威伊利乳业有限责任公司	甘肃省	60,000	武威市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
安图伊利长白山天然矿泉饮品有限责任公司	吉林省	55,000	延边州安图县	矿泉水制造及销售	100		投资设立
伊利创新投资管理（珠海）有限公司	珠海	2,000	珠海市	投资咨询、投资管理	100		投资设立
伊利创业投资（苏州）有限公司	苏州	15,000	苏州市	创业投资	100		投资设立
阿尔山伊利天然矿泉饮品有限责任公司	阿尔山	21,000	阿尔山市	矿泉水制造及销售	100		收购
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	呼伦贝尔	82,516	呼伦贝尔市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司	呼和浩特	215,000	呼和浩特市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
珠海健瓴风险投资基金合伙企业（有限合伙）	珠海	67,000	珠海市	股权投资、创业投资	74.63	25.37	投资设立
内蒙古金灏伊利乳业有限责任公司	呼和浩特	362,000	呼和浩特市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
武汉伊利乳业有限责任公司	武汉	10,000	武汉市	乳制品的生产及销售	100		投资设立
内蒙古兴安伊利乳业有限责任公司	兴安盟	107,292	兴安盟	乳制品的生产及销售	100		投资设立
健瓴（珠海）母基金合伙企业（有限合伙）	珠海	200,000	珠海市	投资	99.50	0.50	投资设立
内蒙古伊知牛牧业有限责任公司	呼和浩特	10,000	呼和浩特市	肉类加工、销售	100		投资设立
Boyuan Investment Holding Limited	开曼群岛	2.85	开曼群岛	投资	91.64	8.36	其他股东减资
内蒙古三森田企业管理有限公司	呼和浩特	16,650	呼和浩特市	咨询服务、策划	100		投资设立
内蒙古伊家好奶酪有限责任公司	呼和浩特	18,852	呼和浩特市	乳制品的生产及销售	62.96		投资设立
深圳市健瓴创新种子私募股权投资基金	深圳	35,000	深圳市	投资	99	1	投资设立
湖北伊利食品有限责任公司	黄冈	115,000	黄冈	食品生产、食品销售	100		投资设立
内蒙古伊启科技有限责任公司	呼和浩特	10,000	呼和浩特市	技术开发、技术咨询	73	17	投资设立
辽宁金鸿伊利乳业有限责任公司	沈阳市	182,200	沈阳市	乳制品的生产及销售	100		收购
内蒙古伊利文化旅游发展有限公司	呼和浩特	1,000	呼和浩特市	旅游、食品销售	100		投资设立
内蒙古康益佳生物技术有限公司	呼和浩特	12,000	呼和浩特市	宠物食品生产及销售	100		收购
肆玖（上海）贸易有限公司	上海	10,000	上海市	食品销售	100		投资设立
内蒙古长青同创企业管理有限责任公司	呼和浩特	3,500	呼和浩特市	投资	100		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

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：

公司附属企业健瓴（珠海）母基金合伙企业（有限合伙）(简称“健瓴母基金”）持有南京和谐庆新股权投资合伙企业（有限合伙）（简称“和谐庆新”）50%以上的股权但不具有控制权。根据合伙协议约定，健瓴母基金为有限合伙人，和谐庆新投资委员会成员由2人组成，其中有限合伙人委派1人，普通合伙人委派1人，决议事项须经投资委员会成员一致同意后生效，因此健瓴母基金虽然对和谐庆新持股比例超过半数，但不对其具有控制权。

公司附属企业内蒙古长青同创企业管理有限责任公司（简称“长青同创”）持有内蒙古同创共赢企业管理合伙企业（有限合伙）（简称“同创共赢”）40%的股权但具有控制权。根据合伙协议约定，长青同创对同创共赢具有日常经营管理权，并对其资产和投资进行管理，长青同创对同创共赢具有控制权。

公司附属珠海健瓴股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）（简称“健瓴股权投资基金”）持有滁州伊健生物科技合伙企业（有限合伙）（简称“伊健生物”）0.17%的股权但具有控制权。根据合伙协议约定，健瓴股权投资基金对伊健生物具有日常经营管理权，并对其资产和投资进行管理，健瓴股权投资基金对伊健生物具有控制权。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

不适用。

（2）重要的非全资子公司

□适用 √不适用

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

□适用 √不适用

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

□适用 √不适用

（5）向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

（1）重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
China Youran Dairy Group Limited	中国	开曼群岛	动物及副产品销售		33.93	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

不适用。

（2）重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

（3）重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	China Youran Dairy Group Limited	China Youran Dairy Group Limited
流动资产	792,910.54	839,061.54
非流动资产	3,477,415.57	3,527,380.09
资产合计	4,270,326.11	4,366,441.63
流动负债	1,999,410.28	1,944,319.62
非流动负债	1,052,265.53	1,226,368.38
负债合计	3,051,675.81	3,170,688.00
少数股东权益	97,720.01	96,702.33
归属于母公司股东权益	1,120,930.29	1,099,051.30
按持股比例计算的净资产份额	380,331.65	372,908.10
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		

--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	380,331.65	372,908.10
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	316,784.44	201,813.75
营业收入	1,092,892.79	1,047,537.36
净利润	19,575.72	27,657.33
终止经营的净利润		
其他综合收益	2,303.28	-3,029.93
综合收益总额	21,879.00	24,627.40
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

不适用。

（4）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	11,457.74	10,312.14
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	317.08	-297.60
--其他综合收益		
--综合收益总额	317.08	-297.60
联营企业：		
投资账面价值合计	14,156.26	15,982.99
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-265.10	-5,369.75
--其他综合收益		
--综合收益总额	-265.10	-5,369.75

其他说明

不适用。

（5）合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

□适用 √不适用

（6）合营企业或联营企业发生的超额亏损

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
宁夏利垦牧业有限责任公司		1,578.33	1,578.33

其他说明

不适用。

（7）与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

（8）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十一、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 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	699,187,133.87	5,168,954.41			-25,930,301.00	678,425,787.28	与资产相关
递延收益	80,917,320.21	16,102,445.59		18,429,052.53	-15,831,075.02	62,759,638.25	与收益相关
合计	780,104,454.08	21,271,400.00		18,429,052.53	-41,761,376.02	741,185,425.53	/

其他变动主要是资产达到预定可使用状态时递延收益冲减资产以及拨付第三方。

3、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关		11,054.17
与收益相关	552,741,264.01	537,943,618.31
合计	552,741,264.01	537,954,672.48

其他说明：

不适用

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司的经营活动会面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（主要为外汇风险和利率风险）。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于中央银行、商业银行等金融机构，管理层认为这些中央银行、商业银行具备较高信誉和良好的资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失，并且本公司在不同商业银行存放以分散风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截至 2025 年 6 月 30 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	296,678,917.97	

应收账款	3,239,388,619.52	126,679,333.44
其他应收款	138,013,753.26	24,860,796.88
其他流动资产	4,579,344,485.22	252,515,853.05
一年内到期的非流动资产	1,248,474,201.61	316,645,364.82
其他非流动资产	633,525,368.75	273,591,544.10
合计	10,135,425,346.33	994,292,892.29

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司的前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额 44.62%（2024 年末：29.54%）。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除注释十四“5、(4).关联担保情况”外，子公司内蒙古惠商融资担保有限公司对外担保责任余额 203,953.76 万元。

（2）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司在持续监控和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备，同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	2025 年 6 月 30 日				
	未折现合同金额合计	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
短期借款	44,782,913,806.98	44,782,913,806.98			
衍生金融负债	4,002,835.93	4,002,835.93			
应付票据	280,035,505.05	280,035,505.05			
应付账款	12,432,620,114.86	12,432,620,114.86			
其他应付款	2,291,362,416.53	2,291,362,416.53			
一年内到期的非流动负债	10,589,495,613.01	10,589,495,613.01			
其他流动负债	10,275,643,561.63	10,275,643,561.63			
长期借款	230,075,788.28			192,788,315.73	37,287,472.55
租赁负债	313,800,274.48		122,147,664.40	120,181,069.86	71,471,540.22
小计	81,199,949,916.75	80,656,073,853.99	122,147,664.40	312,969,385.59	108,759,012.77

续：

单位：元

项目	2024年12月31日				
	未折现合同金额合计	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上
短期借款	36,424,783,533.46	36,424,783,533.46			
交易性金融负债	231,386.23	231,386.23			
衍生金融负债	159,011,722.29	159,011,722.29			
应付票据	969,449,892.95	969,449,892.95			
应付账款	12,312,877,232.19	12,312,877,232.19			
其他应付款	2,503,238,916.89	2,503,238,916.89			
一年内到期的非流动负债	9,386,706,115.60	9,386,706,115.60			
其他流动负债	10,170,987,671.23	10,170,987,671.23			
长期借款	4,813,984,925.40		4,298,657,245.37	514,789,936.98	537,743.05
租赁负债	286,691,083.54		116,744,499.60	97,761,612.14	72,184,971.80
小计	77,027,962,479.78	71,927,286,470.84	4,415,401,744.97	612,551,549.12	72,722,714.85

（3）市场风险

1)外汇风险

本公司主要在中国境内从事经营活动，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币为美元、欧元、新西兰元、澳元和港币等）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

①公司签署远期外汇合约情况如下：子公司Westland Dairy Company Limited通过远期外汇合约以减轻销售和采购采用外币结算的汇率波动带来的现金流量变动风险，具体情况详见“2、套期”。

②截至2025年6月30日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示详见本注释七“82、外币货币性项目”。

③敏感性分析

公司持有的外币资产和负债主要为货币性项目，本公司管理层认为，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动不会对当期损益和股东权益的金额产生重大影响。

2)利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款和债券。固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司财务部门持续监控公司利率水平。管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，以降低利率风险。

① 截至2025年6月30日，本公司带息负债占总资产的比例43.99%。

② 敏感性分析

截至 2025 年 6 月 30 日，如果利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的利息支出将增加或减少 328,901,543.01 元，导致利润总额减少或增加 328,901,543.01 元，上述敏感性分析假定在资产负债表日已发生利率变动。

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

√适用 □不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
商品期货	为规避原材料和产成品价格波动风险，控制采购成本、锁定销售利润。	生产所需原材料存在市场价格波动风险。	生产所需原材料白糖、棕榈油、全脂乳粉、原奶等，买入相应的期货品种，以减轻原材料采购价格风险。	开展商品期货套期保值业务，能够规避和降低因原材料价格波动给公司经营带来的不利风险。	使用相应的期货合约对冲现货端存在的价格敞口风险。
外汇衍生品	为规避外币资金收付的汇率波动风险，锁定经营利润。	外币资金收付业务存在汇率波动风险。	境外子公司销售业务采用美元、澳元等外币结算，签署相应的远期外汇合约以减轻汇率波动风险。	开展外汇衍生品交易，能够提高公司应对外汇波动风险的能力，规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性。	使用相应的远期外汇合约对冲外币资金收付现金流净敞口存在的汇率波动风险。

其他说明

□适用 √不适用

（2）公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
汇率风险	154,181,233.33	不适用	被套期项目与套期工具的相关性。	影响本期利润总额 3,489.80 万元。
材料价格风险	-196,825.32	不适用	被套期项目与套期工具的相关性。	
套期类别				
现金流量套期	153,984,408.01	不适用	被套期项目与套期工具的相关性。	影响本期利润总额 3,489.80 万元。

其他说明

□适用 √不适用

（3）公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

3、金融资产转移

（1）转移方式分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	92,933,952.62	是	由于应收票据中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
贴现	应收票据	41,582,455.63	是	由于应收票据中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小，票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。
合计	/	134,516,408.25	/	/

（2）因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	背书	92,933,952.62	
应收票据	贴现	41,582,455.63	
合计	/	134,516,408.25	

（3）继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第一层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1）活跃市场中类似资产或负债的报价；2）非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3）除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4）市场验证的输入值等。

第三层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

单位：元　币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	2,256,975.86		49,459,911.81	51,716,887.67
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,256,975.86		49,459,911.81	51,716,887.67
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资	2,256,975.86		49,459,911.81	51,716,887.67
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			2,281,267,738.45	2,281,267,738.45
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
（六）其他非流动金融资产	202,036,802.23		1,874,876,351.37	2,076,913,153.60
（七）衍生金融资产		157,987,243.94		157,987,243.94
持续以公允价值计量的资产总额	204,293,778.09	157,987,243.94	4,205,604,001.63	4,567,885,023.66
（六）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
（九）衍生金融负债	196,825.32	3,806,010.61		4,002,835.93
持续以公允价值计量的负债总额	196,825.32	3,806,010.61		4,002,835.93

二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

存在公开市场的权益工具投资的公允价值以资产负债表日证券交易所的收盘价确定，期货合约的公允价值以资产负债表日期货交易所相关期货合约收盘价确定。

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

√适用 □不适用

持续和非持续第二层次公允价值计量项目包括外汇衍生品投资，其公允价值以资产负债表日银行等金融机构提供的报价确定。

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

√适用 □不适用

持续和非持续第三层次公允价值计量项目包括非上市权益工具投资，其公允价值以最近一轮融资估值，或采用市场法，或资产负债表日该权益工具的权益价值确定。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

□适用 √不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

□适用 √不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收账款、应收票据、短期借款、应付账款、应付票据、长期借款等。不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值无重大差异。

9、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

□适用 √不适用

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本企业子公司的情况详见附注十“1、在子公司中的权益”

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注十“3、在合营企业或联营企业中的权益”

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
China Youran Dairy Group Limited	联营企业
呼和浩特市伊兴奶业投资中心	联营企业
宁夏利垦牧业有限责任公司	联营企业
贝拉贝儿（海南）进出口贸易有限公司	联营企业
CCIC Europe Food Test B.V.	联营企业
Farmel Holding B.V.	合营企业

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

□适用 √不适用

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
China Youran Dairy Group Limited	采购原材料	771,076.26			698,351.99
China Youran Dairy Group Limited	采购服务	172.12			139.24
宁夏利垦牧业有限责任公司	采购原材料	14,606.00			18,806.84
CCIC Europe Food Test B.V.	接受劳务	2,911.00			2,979.46
Farmel Holding B.V.	采购商品	3,450.75			4,484.72

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
China Youran Dairy Group Limited	销售商品	2,268.60	1,697.13
China Youran Dairy Group Limited	提供服务	671.81	701.63
贝拉贝儿（海南）进出口贸易有限公司	销售商品		0.49
Farmel Holding B.V.	销售商品	1,770.32	2,239.46

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
呼和浩特市伊兴奶业投资管理有限公司	4,000	2024年8月22日	2025年8月21日	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

（5）关联方资金拆借

□适用 √不适用

（6）关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

（7）关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,813.53	2,032.04

（8）其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
China Youran Dairy Group Limited	吸收存款利息支出	304.64	341.55
Farmel Holding B.V.	利息收入	73.48	131.12

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

（1）应收项目

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	China Youran Dairy Group Limited	2,649.97	28.94	15,195.95	176.64
应收款项	Farmel Holding B.V.	6,449.37		5,029.14	
应收款项	贝拉贝儿（海南）进出口贸易有限公司			902.14	
其他应收款	贝拉贝儿（海南）进出口贸易有限公司			16.59	

（2）应付项目

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	China Youran Dairy Group Limited	133,342.09	134,724.86
应付账款	宁夏利垦牧业有限责任公司	2,901.68	4,382.97
应付账款	CCIC Europe Food Test B.V.	276.43	1,086.08
应付账款	Farmel Holding B.V.	980.34	125.55
其他应付款	贝拉贝儿（海南）进出口贸易有限公司		508.30
其他应付款	China Youran Dairy Group Limited	56,374.41	78,535.91

（3）其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

（1）明细情况

□适用 √不适用

（2）期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

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

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

□适用 √不适用

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

□适用 √不适用

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、其他

□适用 √不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	资产负债表日后至财务报告批准报出日之间发行超短期融资券合计 350 亿元人民币。	350	
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			

2、利润分配情况

□适用 √不适用

3、销售退回

□适用 √不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

□适用 √不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

□适用 √不适用

（2）未来适用法

□适用 √不适用

2、重要债务重组

□适用 √不适用

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

□适用 √不适用

（2） 其他资产置换

□适用 √不适用

4、年金计划

□适用 √不适用

5、终止经营

□适用 √不适用

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

1）该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的10%或者以上；

2）该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到75%：

1）将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

2）将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

（2）报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	液体乳	奶粉及奶制品	冷饮	其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	36,125,703,646.82	16,731,499,586.54	8,229,260,628.16	231,997,234.44		61,318,461,095.96
其他业务收入	342,697,419.48	67,935,096.86	35,225,429.95	12,427,640.43		458,285,586.72
主营业务成本	24,660,811,243.33	9,358,046,617.94	5,002,396,850.12	192,994,595.58		39,214,249,306.97
其他业务成本	237,770,897.81	42,210,550.17	14,695,365.31	270,072.45		294,946,885.74
资产总额	67,736,871,951.24	32,881,286,842.54	10,041,834,001.63	135,813,242,578.59	96,923,569,575.23	149,549,665,798.77
负债总额	43,113,254,132.70	15,229,322,962.84	4,381,043,483.10	87,688,086,361.34	58,154,885,699.86	92,256,821,240.12

注：上述报表中的收入和成本是按照经营分部归集，与本节“七、合并财务报表项目注释 61、营业收入和营业成本”中分产品的各项收入和成本并非完全一致。

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

（4）其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,786,154,930.72	1,236,813,081.74
1 年以内小计	1,786,154,930.72	1,236,813,081.74
1 至 2 年	12,091,795.24	16,175,363.41
2 至 3 年	11,465,342.76	7,003,192.75
3 年以上	110,939,395.51	107,037,522.06
合计	1,920,651,464.23	1,367,029,159.96

（2）按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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	145,326,160.52	7.57	145,326,160.52	100.00		143,085,859.96	10.47	143,085,859.96	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,775,325,303.71	92.43	49,881,558.32	2.81	1,725,443,745.39	1,223,943,300.00	89.53	36,718,299.09	3.00	1,187,225,000.91
其中：										
组合 1	112,603,878.85	5.86			112,603,878.85					
组合 2	1,662,721,424.86	86.57	49,881,558.32	3.00	1,612,839,866.54	1,223,943,300.00	89.53	36,718,299.09	3.00	1,187,225,000.91
合计	1,920,651,464.23	/	195,207,718.84	/	1,725,443,745.39	1,367,029,159.96	/	179,804,159.05	/	1,187,225,000.91

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
单项金额不重大但单独计提的坏账准备	145,326,160.52	145,326,160.52	100.00	收回难度大，发生坏账的可能性较大。
合计	145,326,160.52	145,326,160.52	100.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：组合 2

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
3 个月以内	1,645,231,084.27	45,078,534.33	2.74
4-6 个月	1,195,164.52	68,239.45	5.71
7-12 个月	14,598,830.81	3,038,439.28	20.81
1 年以上	1,696,345.26	1,696,345.26	100.00
合计	1,662,721,424.86	49,881,558.32	/

按组合计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

（3）坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
按单项计提坏账准备	143,085,859.96	2,576,183.72	422,211.94	-86,328.78		145,326,160.52
组合 2	36,718,299.09	13,163,259.23				49,881,558.32
合计	179,804,159.05	15,739,442.95	422,211.94	-86,328.78		195,207,718.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

不适用。

（4）本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	-86,328.78

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
第一名	475,534,064.10		475,534,064.10	24.76	13,029,633.36
第二名	439,871,888.88		439,871,888.88	22.90	12,052,489.76
第三名	229,679,089.22		229,679,089.22	11.96	6,293,207.04
第四名	120,743,565.39		120,743,565.39	6.29	120,743,565.39
第五名	52,143,269.33		52,143,269.33	2.71	1,428,725.58
合计	1,317,971,876.92		1,317,971,876.92	68.62	153,547,621.13

其他说明

不适用

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	993,888.00	
其他应收款	29,999,006.84	25,004,867.88
合计	30,992,894.84	25,004,867.88

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

（1）应收利息分类

□适用 √不适用

（2）重要逾期利息

□适用 √不适用

（3）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

（6）本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收股利

（1）应收股利

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山东新巨丰科技包装股份有限公司	993,888.00	
合计	993,888.00	

（2）重要的账龄超过1年的应收股利

□适用 √不适用

（3）按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

（5）坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

（6）本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款

（1）按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	24,831,074.80	20,518,665.15
1年以内小计	24,831,074.80	20,518,665.15
1至2年	1,816,843.33	182,421.01
2至3年	152,812.10	552,487.10
3年以上	21,226,431.78	21,214,136.06
合计	48,027,162.01	42,467,709.32

（2）按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金及备用金	33,620,063.14	28,969,923.33
代垫款项	12,137,021.70	12,137,021.70
处置固定资产和废旧物资款	1,917,181.45	1,007,868.57
往来款	352,895.72	352,895.72
合计	48,027,162.01	42,467,709.32

（3）坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	620,577.26	157,941.65	16,684,322.53	17,462,841.44
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				

--转回第一阶段				
本期计提	222,145.23	-72,859.81	416,028.31	565,313.73
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	842,722.49	85,081.84	17,100,350.84	18,028,155.17

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

详见附注五“15、其他应收款”。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

（4）坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	其他变动	
其他应收款	17,462,841.44	565,313.73				18,028,155.17
合计	17,462,841.44	565,313.73				18,028,155.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

不适用

（5）本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
第一名	4,231,647.97	8.81	代垫款项	3年以上	4,231,647.97
第二名	3,500,000.00	7.29	押金、保证金及备用金	1年以内	105,000.00
第三名	3,043,496.00	6.34	代垫款项	3年以上	3,043,496.00
第四名	3,000,000.00	6.25	押金、保证金及备用金	1年以内	90,000.00
第五名	2,756,838.24	5.74	押金、保证金及备用金	1年以内	82,705.15
合计	16,531,982.21	34.43	/	/	7,552,849.12

（7）因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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	55,970,407,977.11	104,004,832.15	55,866,403,144.96	55,923,214,810.75	104,004,832.15	55,819,209,978.60
对联营、合营企业投资	83,075,064.29	17,942,779.14	65,132,285.15	85,125,081.71		85,125,081.71
合计	56,053,483,041.40	121,947,611.29	55,931,535,430.11	56,008,339,892.46	104,004,832.15	55,904,335,060.31

（1）对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

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		
包头伊利乳业有限责任公司	126,878,802.93						126,878,802.93	
杜尔伯特伊利乳业有限责任公司	268,397,331.92						268,397,331.92	
廊坊伊利乳品有限公司	33,748,000.00						33,748,000.00	
内蒙古领鲜食品有限责任公司	5,317,116.52						5,317,116.52	
内蒙古青山乳业有限责任公司		10,584,208.17						10,584,208.17
天津伊利康业冷冻食品有限公司	38,500,000.00						38,500,000.00	
内蒙古伊利福贝尔乳品有限公司	11,361,345.46						11,361,345.46	
肇东市伊利乳业有限责任公司	130,517,827.26						130,517,827.26	
内蒙古伊利企业发展有限责任公司	6,114,929.41						6,114,929.41	

西安伊利泰普克饮品有限公司	133,003,100.00						133,003,100.00	
林甸伊利乳业有限责任公司	40,484,678.30						40,484,678.30	
齐齐哈尔伊利乳业有限责任公司	24,525,247.18						24,525,247.18	
赤峰伊利乳业有限责任公司	31,993,214.15						31,993,214.15	
定州伊利乳业有限责任公司	205,335,036.44						205,335,036.44	
伊利苏州乳业有限责任公司	320,000,000.00						320,000,000.00	
济南伊利乳业有限责任公司	689,999,805.07						689,999,805.07	
内蒙古金山乳业有限责任公司	101,698,311.45						101,698,311.45	
佛山伊利乳业有限责任公司	79,916,647.37						79,916,647.37	
合肥伊利乳业有限责任公司	1,100,943,098.69						1,100,943,098.69	
辽宁伊利乳业有限责任公司	70,000,000.00						70,000,000.00	
湖北黄冈伊利乳业有限责任公司	797,000,000.00						797,000,000.00	
内蒙古盛泰创业投资有限责任公司	1,064,201,922.93						1,064,201,922.93	
成都伊利乳业有限责任公司	130,000,000.00						130,000,000.00	
乌鲁木齐伊利食品有限责任公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
河南伊利乳业有限公司	130,550,000.00						130,550,000.00	
多伦县伊利乳业有限责任公司	17,000,000.00						17,000,000.00	
内蒙古金海伊利乳业有限责任公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
锡林浩特伊利乳品有限责任公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
滦州伊利乳业有限责任公司	370,000,000.00						370,000,000.00	
兰州伊利乳业有限责任公司	190,000,000.00						190,000,000.00	
伊利国际发展有限公司	1,134,263,891.33						1,134,263,891.33	
天津伊利乳业有限责任公司	800,000,000.00						800,000,000.00	

陕西伊利乳业有限责任公司	270,000,000.00						270,000,000.00	
巴彦淖尔伊利乳业有限责任公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
浙江伊利乳业有限公司	285,000,000.00						285,000,000.00	
天津伊利乳品有限责任公司	265,000,000.00						265,000,000.00	
阜新伊利乳品有限责任公司	480,000,000.00						480,000,000.00	
潍坊伊利乳业有限责任公司	480,000,000.00						480,000,000.00	
宁夏伊利乳业有限责任公司	810,878,092.09						810,878,092.09	
黑龙江伊利乳业有限责任公司	365,000,000.00						365,000,000.00	
张北伊利乳业有限责任公司	130,000,000.00						130,000,000.00	
广东伊利乳业有限责任公司	730,000,000.00						730,000,000.00	
咸阳伊利乳业有限责任公司	900,000,000.00						900,000,000.00	
香港金港商贸控股有限公司	17,079,763,535.34		24,562,549.80				17,104,326,085.14	
济源伊利乳业有限责任公司	400,000,000.00						400,000,000.00	
广西伊利冷冻食品有限公司	212,000,000.00						212,000,000.00	
云南伊利乳业有限责任公司	270,000,000.00						270,000,000.00	
梅州伊利冷冻食品有限责任公司	460,000,000.00						460,000,000.00	
长春伊利冷冻食品有限责任公司	410,000,000.00						410,000,000.00	
龙游伊利乳业有限责任公司	423,000,000.00						423,000,000.00	
晋中伊利乳业有限责任公司	425,000,000.00						425,000,000.00	
内蒙古乳业技术研究院有限责任公司	825,073,920.39						825,073,920.39	
伊利财务有限公司	1,000,000,000.00						1,000,000,000.00	
内蒙古惠商融资担保有限公司	500,000,000.00						500,000,000.00	
惠商商业保理有限公司	2,000,000,000.00						2,000,000,000.00	

沈阳伊利乳品有限责任公司	560,000,000.00						560,000,000.00	
内蒙古伊利管理咨询有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
内蒙古惠商互联网小额贷款有限公司	1,500,000,000.00						1,500,000,000.00	
大庆伊利乳品有限责任公司	1,597,341,823.55						1,597,341,823.55	
安图伊利长白山天然矿泉饮品有限责任公司	537,370,924.14		12,629,075.86				550,000,000.00	
武威伊利乳业有限责任公司	600,000,000.00						600,000,000.00	
伊利创新投资管理（珠海）有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
伊利创业投资（苏州）有限公司	150,000,000.00						150,000,000.00	
珠海健瓴风险投资基金合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00						200,000,000.00	
阿尔山伊利天然矿泉饮品有限责任公司	258,071,723.83	55,264,276.17					258,071,723.83	55,264,276.17
呼伦贝尔伊利乳业有限责任公司	825,162,044.18						825,162,044.18	
内蒙古金泽伊利乳业有限责任公司	2,150,000,000.00						2,150,000,000.00	
内蒙古金灏伊利乳业有限责任公司	3,620,000,000.00						3,620,000,000.00	
武汉伊利乳业有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
Boyuan Investment Holding Limited	1,897,640,414.66						1,897,640,414.66	
内蒙古兴安伊利乳业有限责任公司	1,072,915,231.32						1,072,915,231.32	
健瓴（珠海）母基金合伙企业（有限合伙）	753,992,900.00						753,992,900.00	
内蒙古伊知牛牧业有限责任公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
内蒙古三森田企业管理有限公司	166,500,000.00						166,500,000.00	
肆玖（上海）贸易有限公司	77,960,000.00						77,960,000.00	
内蒙古伊家好奶酪有限责任公司	812,250,505.05						812,250,505.05	
内蒙古国家乳业技术创新中心有限责任公司	700,000.00						700,000.00	
深圳市健瓴创新种子私募股权投资基金	39,600,000.00						39,600,000.00	

辽宁金鸿伊利乳业有限责任公司	361,369,305.45						361,369,305.45	
湖北伊利食品有限责任公司	1,150,000,000.00						1,150,000,000.00	
内蒙古伊启科技有限责任公司	36,500,000.00						36,500,000.00	
内蒙古伊利文化旅游发展有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
内蒙古康益佳生物技术有限公司	56,043,652.19	38,156,347.81	10,000,000.00				66,043,652.19	38,156,347.81
内蒙古长青同创企业管理有限责任公司	12,325,600.00		1,540.70				12,327,140.70	
合计	55,819,209,978.60	104,004,832.15	47,193,166.36				55,866,403,144.96	104,004,832.15

（2）对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
呼和浩特市伊兴奶业投资中心	24,615,088.90				-1,635,617.97						22,979,470.93	
其他	60,509,992.81				-414,399.45				17,942,779.14		42,152,814.22	17,942,779.14
小计	85,125,081.71				-2,050,017.42				17,942,779.14		65,132,285.15	17,942,779.14
合计	85,125,081.71				-2,050,017.42				17,942,779.14		65,132,285.15	17,942,779.14

（3）长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	53,969,037,058.71	37,878,618,425.49	52,644,776,339.02	37,915,269,536.60
其他业务	1,853,777,921.77	1,761,248,195.25	536,491,225.06	446,579,020.95
合计	55,822,814,980.48	39,639,866,620.74	53,181,267,564.08	38,361,848,557.55

（2）营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

（3）履约义务的说明

□适用 √不适用

（4）分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

（5）重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,846,949,395.67	5,824,604,108.94
权益法核算的长期股权投资收益	-2,050,017.42	-52,698,241.31
处置长期股权投资产生的投资收益		8,115,953.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,096,193.92	2,693,301.13
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		

处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	3,846,995,572.17	5,782,715,122.45

其他说明：

不适用

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-2,776,971.15	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	521,146,356.97	
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	-17,373,567.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,832,596.33	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-297,486,984.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	23,421,250.25	
少数股东权益影响额（税后）	2,792,070.70	
合计	184,128,109.04	

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.60	1.14	1.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.28	1.11	1.11

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

董事长：潘刚

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 27 日

修订信息

□适用 √不适用