

广东燕塘乳业股份有限公司

2025 年半年度财务报告

（未经审计）



2025 年 08 月

财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东燕塘乳业股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	297,323,174.39	348,139,847.64
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	99,625,420.90	97,360,016.67
应收款项融资		
预付款项	15,068,113.18	15,496,781.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,919,281.40	3,479,465.24
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	136,312,100.28	125,221,009.20
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	168,073.53	162,057.78
流动资产合计	552,416,163.68	589,859,178.33
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	67,640,119.39	70,316,489.42
其他权益工具投资	45,600,000.00	45,600,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	839,330,869.20	870,487,340.09
在建工程	35,037,620.84	5,698,863.03
生产性生物资产	194,139,802.84	199,748,247.56
油气资产		
使用权资产	54,451,832.89	69,127,286.01
无形资产	120,177,369.58	32,154,854.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	397,571.49	397,571.49
长期待摊费用	311,432.96	315,662.76
递延所得税资产	12,162,922.74	13,784,016.93
其他非流动资产	7,156,865.09	46,014,889.23
非流动资产合计	1,376,406,407.02	1,353,645,220.73
资产总计	1,928,822,570.70	1,943,504,399.06
流动负债：		
短期借款	53,781,701.39	58,790,687.50
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	158,963,344.32	181,684,620.91
预收款项		
合同负债	11,516,318.77	14,248,809.85
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	8,237,435.09	11,468,788.49
应交税费	13,970,867.61	10,400,849.56
其他应付款	60,529,077.02	76,568,692.18
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	16,251,286.74	10,684,103.00
其他流动负债	1,385,248.73	1,786,989.11
流动负债合计	324,635,279.67	365,633,540.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,409,982.30	50,946,606.64
长期应付款		
长期应付职工薪酬	9,694,321.34	9,985,351.34
预计负债		
递延收益	41,967,399.94	10,084,741.07
递延所得税负债	9,055,896.15	11,441,487.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	97,127,599.73	82,458,186.19
负债合计	421,762,879.40	448,091,726.79
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	319,405,903.55	319,405,903.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,211,179.16	140,211,179.16
一般风险准备		
未分配利润	869,133,991.27	857,793,794.41
归属于母公司所有者权益合计	1,486,101,073.98	1,474,760,877.12
少数股东权益	20,958,617.32	20,651,795.15
所有者权益合计	1,507,059,691.30	1,495,412,672.27
负债和所有者权益总计	1,928,822,570.70	1,943,504,399.06

法定代表人：冯立科

主管会计工作负责人：邵侠

会计机构负责人：晁云

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	246,250,033.93	314,754,999.99
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	128,229,567.62	108,293,505.65
应收款项融资		
预付款项	10,082,512.46	9,032,690.50
其他应收款	97,890,549.40	144,223,410.49
其中：应收利息		
应收股利		
存货	96,923,302.66	87,388,666.12
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	0.00	0.00
流动资产合计	579,375,966.07	663,693,272.75
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	368,809,294.39	281,485,664.42
其他权益工具投资	45,600,000.00	45,600,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	677,910,439.52	706,407,717.46
在建工程	33,593,620.63	4,530,675.94
生产性生物资产	79,718,331.14	81,009,743.37
油气资产		
使用权资产	45,414,444.75	50,574,777.51
无形资产	32,300,098.78	30,851,308.61
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	11,436,457.91	11,803,180.78
其他非流动资产	4,030,527.47	3,552,889.23
非流动资产合计	1,298,813,214.59	1,215,815,957.32
资产总计	1,878,189,180.66	1,879,509,230.07
流动负债：		
短期借款	50,029,305.56	50,034,680.56
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	149,721,086.28	173,731,053.02
预收款项		
合同负债	7,590,712.33	8,336,142.29
应付职工薪酬	5,844,914.48	8,980,040.10
应交税费	11,583,839.02	8,492,554.30
其他应付款	61,056,576.23	69,628,349.02
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,246,676.72	6,413,052.78
其他流动负债	903,800.50	1,003,221.04
流动负债合计	299,976,911.12	326,619,093.11
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	29,329,074.95	37,282,993.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬	9,694,321.34	9,985,351.34
预计负债		
递延收益	31,236,983.86	9,137,121.51
递延所得税负债	8,481,438.92	9,344,773.86
其他非流动负债		
非流动负债合计	78,741,819.07	65,750,239.73
负债合计	378,718,730.19	392,369,332.84
所有者权益：		
股本	157,350,000.00	157,350,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	325,123,593.36	325,123,593.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,211,179.16	140,211,179.16
未分配利润	876,785,677.95	864,455,124.71
所有者权益合计	1,499,470,450.47	1,487,139,897.23
负债和所有者权益总计	1,878,189,180.66	1,879,509,230.07

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	765,174,266.06	852,609,329.11

其中：营业收入	765,174,266.06	852,609,329.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	722,349,092.39	785,572,257.86
其中：营业成本	565,993,341.04	631,370,493.35
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,477,170.30	6,118,010.35
销售费用	98,175,820.46	97,402,095.44
管理费用	43,076,608.33	41,918,252.38
研发费用	7,020,132.73	8,097,474.68
财务费用	1,606,019.53	665,931.66
其中：利息费用	2,018,253.88	1,932,706.64
利息收入	809,883.79	1,652,536.38
加：其他收益	8,896,814.97	8,437,140.79
投资收益（损失以“—”号填列）	-2,676,370.03	-3,891,236.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,676,370.03	-3,891,236.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-272,166.29	253,891.51
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-211,037.60	0.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-4,228,876.49	-2,248,732.16
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	44,333,538.23	69,588,134.55
加：营业外收入	164,505.65	258,612.06
减：营业外支出	3,742,097.59	4,475,801.83
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	40,755,946.29	65,370,944.78

一、营业收入	661,673,764.65	735,386,360.87
减：营业成本	507,570,774.13	563,973,871.36
税金及附加	5,572,667.63	5,179,198.42
销售费用	68,849,607.33	74,118,782.94
管理费用	31,992,340.13	32,982,830.90
研发费用	6,786,163.25	7,864,693.76
财务费用	1,149,674.48	-68,814.02
其中：利息费用	1,455,675.40	1,083,970.12
利息收入	653,599.00	1,456,332.40
加：其他收益	6,573,406.09	8,296,517.36
投资收益（损失以“—”号填列）	-1,180,085.07	-2,436,539.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,676,370.03	-3,891,236.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	7,910.87	-335,777.73
资产减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-1,732,001.49	-389,093.42
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	43,421,768.10	56,470,903.96
加：营业外收入	54,123.69	108,807.17
减：营业外支出	2,372,415.92	2,426,167.09
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	41,103,475.87	54,153,544.04
减：所得税费用	5,170,422.63	7,392,102.55
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	35,933,053.24	46,761,441.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	35,933,053.24	46,761,441.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	35,933,053.24	46,761,441.49
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	795,431,854.22	906,730,224.43
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	54,628,300.31	18,323,779.06
经营活动现金流入小计	850,060,154.53	925,054,003.49
购买商品、接受劳务支付的现金	541,975,942.63	654,019,897.39
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	123,378,046.32	130,900,706.68
支付的各项税费	40,606,839.03	38,567,518.20
支付其他与经营活动有关的现金	68,243,255.58	73,618,131.60
经营活动现金流出小计	774,204,083.56	897,106,253.87
经营活动产生的现金流量净额	75,856,070.97	27,947,749.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		

取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,396,926.91	12,180,373.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	14,396,926.91	12,180,373.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,217,191.10	45,666,608.97
投资支付的现金	0.00	0.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	108,217,191.10	45,666,608.97
投资活动产生的现金流量净额	-93,820,264.19	-33,486,235.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	55,000,000.00	85,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,202,881.92	24,539,671.68
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,649,598.11	6,923,012.64
筹资活动现金流出小计	82,852,480.03	116,862,684.32
筹资活动产生的现金流量净额	-32,852,480.03	-106,862,684.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-50,816,673.25	-112,401,170.67
加：期初现金及现金等价物余额	347,851,847.64	357,446,139.32
六、期末现金及现金等价物余额	297,035,174.39	245,044,968.65

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	672,678,657.88	769,277,800.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	50,351,853.35	15,527,309.65
经营活动现金流入小计	723,030,511.23	784,805,110.32
购买商品、接受劳务支付的现金	492,740,961.23	571,976,959.23
支付给职工以及为职工支付的现金	94,991,343.33	101,013,532.89
支付的各项税费	34,829,063.68	32,443,591.47
支付其他与经营活动有关的现金	53,178,916.04	59,481,057.75
经营活动现金流出小计	675,740,284.28	764,915,141.34
经营活动产生的现金流量净额	47,290,226.95	19,889,968.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,399,736.77	5,281,544.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	43,141,900.00	0.00
投资活动现金流入小计	48,541,636.77	5,281,544.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,205,114.60	31,617,891.62
投资支付的现金	90,000,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	138,205,114.60	31,617,891.62
投资活动产生的现金流量净额	-89,663,477.83	-26,336,347.62
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	50,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	50,000,000.00	69,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,100,055.55	24,337,199.49
支付其他与筹资活动有关的现金	2,031,659.63	1,985,286.63
筹资活动现金流出小计	76,131,715.18	96,222,486.12
筹资活动产生的现金流量净额	-26,131,715.18	-96,222,486.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-68,504,966.06	-102,668,864.76
加：期初现金及现金等价物余额	314,466,999.99	298,232,494.11
六、期末现金及现金等价物余额	245,962,033.93	195,563,629.35

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东权益	所有 者权益 合计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小 计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期 末余额	157 ,35 ,0,0 00. 00				319 ,40 ,5,9 03. 55				140 ,21 ,1,1 79. 16		857 ,79 ,3,7 94. 41		1,4 74, 760 ,87 7.1 2	20, 651 ,79 5.1 5	1,4 95, 412 ,67 2.2 7
加：会 计政策变更															
前 期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				140,211,179.16		857,793,794.41		1,474,760,877.12	20,651,795.15	1,495,412,672.27
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,340,196.86	0.00	11,340,196.86	306,822.17	11,647,019.03
（一）综合收益总额											34,942,696.86		34,942,696.86	306,822.17	35,249,519.03
（二）所有者投入和减少资本													0.00		0.00
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00		0.00
4. 其他													0.00		0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-23,602,500.00	0.00	-23,602,500.00		-23,602,500.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有（或股东）的分配											-23,602,500.00		-23,602,500.00		-23,602,500.00
4. 其他													0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转													0.00		0.00

1. 资本公 积转增资本 （或股本）													0.0 0		0.0 0
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）													0.0 0		0.0 0
3. 盈余公 积弥补亏损													0.0 0		0.0 0
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益													0.0 0		0.0 0
5. 其他综 合收益结转 留存收益													0.0 0		0.0 0
6. 其他													0.0 0		0.0 0
（五）专项 储备													0.0 0		0.0 0
1. 本期提 取													0.0 0		0.0 0
2. 本期使 用													0.0 0		0.0 0
（六）其他													0.0 0		0.0 0
四、本期期 末余额	157 ,35 0,0 00. 00				319 ,40 5,9 03. 55				140 ,21 1,1 79. 16		869 ,13 3,9 91. 27		1,4 86, 101 ,07 3.9 8	20, 958 ,61 7.3 2	1,5 07, 059 ,69 1.3 0

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度															
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计	
		优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	157,350,000.00				319,405,903.55					129,422,730.31		789,398,728.66		1,395,577,362.52	21,843,576.42	1,417,420,938.94
加：会计政策变更																
前期差错更正																

其他															
二、本年期初余额	157,350,000.00				319,405,903.55				129,422,730.31		789,398,728.66		1,395,577,362.52	21,843,576.42	1,417,420,938.94
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,678,115.33	0.00	32,678,115.33	275,300.51	32,953,415.84
（一）综合收益总额											56,280,615.33		56,280,615.33	275,300.51	56,555,915.84
（二）所有者投入和减少资本													0.00		0.00
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00		0.00
4. 其他													0.00		0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-23,602,500.00	0.00	-23,602,500.00		-23,602,500.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有（或股东）的分配											-23,602,500.00		-23,602,500.00		-23,602,500.00
4. 其他													0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转													0.00		0.00

1. 资本公 积转增资本 （或股本）													0.0 0		0.0 0
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）													0.0 0		0.0 0
3. 盈余公 积弥补亏损													0.0 0		0.0 0
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益													0.0 0		0.0 0
5. 其他综 合收益结转 留存收益													0.0 0		0.0 0
6. 其他													0.0 0		0.0 0
（五）专项 储备													0.0 0		0.0 0
1. 本期提 取													0.0 0		0.0 0
2. 本期使 用													0.0 0		0.0 0
（六）其他													0.0 0		0.0 0
四、本期期 末余额	157 ,35 0,0 00. 00				319 ,40 5,9 03. 55				129 ,42 2,7 30. 31		822 ,07 6,8 43. 99		1,4 28, 255 ,47 7.8 5	22, 118 ,87 6.9 3	1,4 50, 374 ,35 4.7 8

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	157,3 50,00 0.00				325,1 23,59 3.36				140,2 11,17 9.16	864,4 55,12 4.71		1,487 ,139, 897.2 3
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												

二、本年期 初余额	157,3 50,00 0.00	0.00	0.00	0.00	325,1 23,59 3.36	0.00	0.00	0.00	140,2 11,17 9.16	864,4 55,12 4.71		1,487 ,139, 897.2 3
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,33 0,553 .24		12,33 0,553 .24
（一）综合 收益总额										35,93 3,053 .24		35,93 3,053 .24
（二）所有 者投入和减 少资本												0.00
1. 所有者 投入的普通 股												0.00
2. 其他权 益工具持有 者投入资本												0.00
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额												0.00
4. 其他												0.00
（三）利润 分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 23,60 2,500 .00		- 23,60 2,500 .00
1. 提取盈 余公积												0.00
2. 对所有 者（或股 东）的分配										- 23,60 2,500 .00		- 23,60 2,500 .00
3. 其他												0.00
（四）所有 者权益内部 结转												0.00
1. 资本公 积转增资本 （或股本）												0.00
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）												0.00
3. 盈余公 积弥补亏损												0.00
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益												0.00
5. 其他综												0.00

合收益结转 留存收益												
6. 其他												0.00
（五）专项 储备												0.00
1. 本期提 取												0.00
2. 本期使 用												0.00
（六）其他												0.00
四、本期期 末余额	157,3 50,00 0.00	0.00	0.00	0.00	325,1 23,59 3.36	0.00	0.00	0.00	140,2 11,17 9.16	876,7 85,67 7.95		1,499 ,470, 450.4 7

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期 末余额	157,3 50,00 0.00				325,1 23,59 3.36				129,4 22,73 0.31	790,9 61,58 5.03		1,402 ,857, 908.7 0
加：会 计政策变更												
前 期差错更正												
其 他												
二、本年期 初余额	157,3 50,00 0.00	0.00	0.00	0.00	325,1 23,59 3.36	0.00	0.00	0.00	129,4 22,73 0.31	790,9 61,58 5.03		1,402 ,857, 908.7 0
三、本期增 减变动金额 （减少以 “—”号填 列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,15 8,941 .49		23,15 8,941 .49
（一）综合 收益总额										46,76 1,441 .49		46,76 1,441 .49
（二）所有 者投入和减 少资本												0.00
1. 所有者 投入的普通 股												0.00
2. 其他权 益工具持有												0.00

者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												0.00
4. 其他												0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 23,602,500.00		- 23,602,500.00
1. 提取盈余公积												0.00
2. 对所有者（或股东）的分配										- 23,602,500.00		- 23,602,500.00
3. 其他												0.00
（四）所有者权益内部结转												0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）												0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
（五）专项储备												0.00
1. 本期提取												0.00
2. 本期使用												0.00
（六）其他												0.00
四、本期期末余额	157,350,000.00	0.00	0.00	0.00	325,123,593.36	0.00	0.00	0.00	129,422,730.31	814,120,526.52		1,426,016,850.19

三、公司基本情况

广东燕塘乳业股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是一家在广东省注册的股份有限公司，于 1994 年 4 月广东省市场监督管理局核准登记，企业法人营业执照注册号：91440000617435581X。本公司所发行人民币普通股 A 股，已在深圳证券交易所上市。本公司总部位于广东省广州市黄埔区香荔路 188 号。

（本公司前身为原广东燕塘乳业有限公司，2010 年 12 月 21 日在该公司基础上改组为股份有限公司。）

注册地：广州市黄埔区香荔路 188 号

总部地址：广州市黄埔区香荔路 188 号

主要经营活动：本公司属液体乳及乳制品制造业行业，主要从事液体乳及乳制品的研发、生产和销售。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2025 年 8 月 28 日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

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

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、生产性生物资产折旧、无形资产摊销政策，具体会计政策见本附注“五、24、固定资产”、本附注“五、27、生物资产”、本附注“五、29、无形资产”。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2025 年半年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司及子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、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
应收款项/其他应收款本年坏账准备收回或转回金额重要的	单项应收账款/其他应收款坏账准备收回或转回金额占对应的该类别应收款项/其他应收款期末余额 10%以上且金额大于 700 万元
本年重要的应收款项/其他应收款核销	单项应收款项核销金额占对应的该类别应收款项期末余额 10%以上且金额大于 700 万元
重要的在建工程	单项发生额占在建工程发生额 10%以上且金额大于 700 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款	单项应付账款期末余额占应付账款期末余额 10%以上且金额大于 700 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项合同负债期末余额占合同负债期末余额 10%以上且金额大于 700 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款	单项其他应付款期末余额占其他应付款期末余额 10%以上且金额大于 700 万元
收到的重要的投资活动有关的现金	单项收到的投资活动有关的现金占投资活动现金流入 5%以上且金额大于 700 万元
支付的重要的投资活动有关的现金	单项支付的投资活动有关的现金占投资活动现金流出 5%以上且金额大于 700 万元
重要的合营或联营企业	长期股权投资金额占合并长期股权投资金额 10%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当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时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(4) 丧失子公司控制权的处理

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，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账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

- A、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；
- B、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；

- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、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。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

不适用。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、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。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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ① 本公司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；
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

①本公司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；

②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按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。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(4) 衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具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资产或金融负债。

(5) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见“五、42 其他重要的会计政策和会计估计-公允价值计量”。

(6) 金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- ③租赁应收款；

预期信用损失的计量

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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；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，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收账款、其他应收款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

对于应收账款无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收账款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款

- ①应收账款组合 1：合并范围内关联方
- ②应收账款组合 2：非合并范围内关联方

③对于划分为组合的应收账款，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，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，应收账款的账龄自确认之日起计算。

其他应收款

本公司按项目类型划分组合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，确定组合的依据如下：

- ①其他应收款组合 1：合并范围内关联方
- ②其他应收款组合 2：非合并范围内关联方

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按项目类型划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- ①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- ②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- ③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- ④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

- 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本公司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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、应收票据

不适用。

13、应收账款

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本附注“五、11、金融工具”。

14、应收款项融资

不适用。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具”。

16、合同资产

不适用。

17、存货**(1) 存货的分类**

本公司存货分为原材料、包装物、低值易耗品、库存商品、消耗性生物资产。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。消耗性生物资产具体计价方法详见 本附注“五、27、生物资产”。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。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。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

18、持有待售资产

不适用。

19、债权投资

不适用。

20、其他债权投资

不适用。

21、长期应收款

不适用。

22、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见本附注“五、30、长期资产减值”。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

（1）确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	25	3.00%-5.00%	3.88%-3.80%
机器设备	年限平均法	12	3.00%-5.00%	8.08%-7.92%
运输设备	年限平均法	10	3.00%-5.00%	9.70%-9.50%
电子设备	年限平均法	5	3.00%-5.00%	19.40%-19.00%

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如上表。

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本附注“五、30、长期资产减值”。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(5) 固定资产处置

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

25、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见本附注“五、30、长期资产减值”。

26、借款费用

(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，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，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

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

27、生物资产

(1) 生物资产的确定标准

生物资产，是指有生命的动物和植物构成的资产。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

本公司生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产。

① 消耗性生物资产

本公司的消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

如果消耗性生物资产改变用途，作为生产性生物资产，改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

② 生产性生物资产

本公司的生产性生物资产是指为生产鲜牛奶而养殖的奶牛。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在郁闭或达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧，预计残值率为资产原值的 5%，折旧年限为 6 年，年折旧率为 15.83%。

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

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

(3) 生物资产减值的处理

消耗性生物资产的可变现净值低于其账面价值的，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备，并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

生产性生物资产计提资产减值方法见本附注“五、30、长期资产减值”。

28、油气资产

不适用。

29、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

本公司无形资产包括信息系统软件、土地使用权、著作权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
信息系统软件	5	预期利益实现方式	直线法	

类 别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50	预期利益实现方式	直线法	
著作权	5	预期利益实现方式	直线法	

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见本附注“五、30、长期资产减值”。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、其他费用等。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司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。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

32、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，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。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，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一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

35、股份支付

不适用。

36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(2) 具体方法

本公司销售液体乳及乳制品等商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本公司在该时点确认收入实现。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

不适用。

39、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；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；属于其他情况的，直接计入当期损益。

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及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。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及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。

资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- （1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

使用权资产的会计政策见附注“五、42 其他重要的会计政策和会计估计-使用权资产”。

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

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司将租赁期不超过 12 个月的租赁选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

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的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

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

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

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

42、其他重要的会计政策和会计估计

使用权资产

(1) 使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

(2) 使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本附注“五、30 长期资产减值”。

公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
《企业会计准则解释第 18 号》	详见下述注（1）	0.00

注（1）

2024 年 12 月 6 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 18 号〉的通知》（财会〔2024〕24 号），其中规定了“关于不属于单项履约义务的保 证类质量保证的会计处理”的内容。自 2024 年 1 月 1 日起施行。

由于上述会计准则解释的发布，公司需对会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的生效日期开始执行上述会计准则。上述事项对本报告期内财务报表无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

44、其他

不适用。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2%

房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
-----	---	----------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东燕塘乳业股份有限公司	15%
湛江燕塘澳新牧业有限公司	免税
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	免税
汕头市燕塘乳业有限公司	20%
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	25%
湛江燕塘乳业有限公司	15%
揭阳燕塘乳业有限公司	20%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农产品免征增值税，广东燕塘乳业股份有限公司红五月良种奶牛场分公司、湛江燕塘澳新牧业有限公司、陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司销售自产农产品享受免征增值税的优惠政策。

(2) 企业所得税

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号），公司及子公司奶类初加工项目产品的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税。湛江燕塘澳新牧业有限公司以及陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司从事奶牛饲养的所得享受免征企业所得税的优惠政策。

公司于 2022 年 12 月 19 日取得编号为 GR202244003376 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15%的高新技术企业所得税优惠税率。

子公司湛江燕塘乳业有限公司于 2024 年 11 月 28 日取得编号为 GR202444006393 的高新技术企业证书，有效期为三年，享受 15%的高新技术企业所得税优惠税率，优惠政策期限为 2024 年-2026 年。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）等有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策。

3、其他

不适用。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	23,895.57	30,395.98
银行存款	49,645,986.37	3,771,652.94

其他货币资金	666,548.17	506,730.65
存放财务公司款项	246,986,744.28	343,831,068.07
合计	297,323,174.39	348,139,847.64

其他说明

1、所有权或使用权受到限制的资产：

单位：元

项 目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	288,000.00	288,000.00	冻结	ETC 保证金

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

2、交易性金融资产

不适用。

3、衍生金融资产

不适用。

4、应收票据

不适用。

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	104,406,798.36	102,000,337.59
1 至 2 年	421,031.86	457,764.94
2 至 3 年	2,898,840.96	5,691,643.90
3 年以上	9,915,031.67	7,022,418.93
3 至 4 年	3,431,091.95	4,759,969.40
4 至 5 年	4,230,149.82	86,428.91
5 年以上	2,253,789.90	2,176,020.62
合计	117,641,702.85	115,172,165.36

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	11,294,271.29	9.60%	11,294,271.29	100.00%		11,294,771.29	9.81%	11,294,771.29	100.00%	
其中：										
单项计提	11,294,271.29	9.60%	11,294,271.29	100.00%		11,294,771.29	9.81%	11,294,771.29	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	106,347,431.56	90.40%	6,722,010.66	6.32%	99,625,420.90	103,877,394.07	90.19%	6,517,377.40	6.27%	97,360,016.67
其中：										
账龄组合	106,347,431.56	90.40%	6,722,010.66	6.32%	99,625,420.90	103,877,394.07	90.19%	6,517,377.40	6.27%	97,360,016.67
合计	117,641,702.85	100.00%	18,016,281.95	15.31%	99,625,420.90	115,172,165.36	100.00%	17,812,148.69	15.47%	97,360,016.67

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
家乐福有限公司	5,221,263.74	5,221,263.74	5,221,263.74	5,221,263.74	100.00%	存在无法收回风险
广州千鲜电子商务有限公司	3,799,375.73	3,799,375.73	3,799,375.73	3,799,375.73	100.00%	存在无法收回风险
广州市番禺区大石孔燕食品店	1,086,446.33	1,086,446.33	1,086,446.33	1,086,446.33	100.00%	存在无法收回风险
常熟每日优鲜电子商务有限公司	493,677.91	493,677.91	493,677.91	493,677.91	100.00%	存在无法收回风险
中山鸿燕贸易有限公司	366,234.52	366,234.52	366,234.52	366,234.52	100.00%	存在无法收回风险
广州市一点一滴贸易有限公司	152,615.98	152,615.98	152,615.98	152,615.98	100.00%	存在无法收回风险
中粮海优（北京）有限公司广州分公司	56,139.67	56,139.67	56,139.67	56,139.67	100.00%	存在无法收回风险
广州丽达商贸有限公司	34,930.85	34,930.85	34,930.85	34,930.85	100.00%	存在无法收回风险
1 号店	29,507.75	29,507.75	29,507.75	29,507.75	100.00%	存在无法收回风险
广州市白云区华南师范大学附属小学恒大南海校区	23,166.22	23,166.22	23,166.22	23,166.22	100.00%	存在无法收回风险
惠州市淡水（朱）经销处	13,743.72	13,743.72	13,243.72	13,243.72	100.00%	存在无法收回风险
深圳市鑫旺隆农	10,933.29	10,933.29	10,933.29	10,933.29	100.00%	存在无法收回

产品有限公司						风险
广州市艾付派信息系统有限公司	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	100.00%	存在无法收回风险
番禺清河市场专卖店	3,019.58	3,019.58	3,019.58	3,019.58	100.00%	存在无法收回风险
广东宸品荟健康产业科技有限公司	356.00	356.00	356.00	356.00	100.00%	存在无法收回风险
合计	11,294,771.29	11,294,771.29	11,294,271.29	11,294,271.29		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	104,406,798.36	5,220,277.43	5.00%
1 至 2 年	421,031.86	126,309.56	30.00%
2 至 3 年	288,355.34	144,177.67	50.00%
3 年以上	1,231,246.00	1,231,246.00	100.00%
合计	106,347,431.56	6,722,010.66	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	11,294,771.29		500.00			11,294,271.29
按组合计提坏账准备	6,517,377.40	204,633.26				6,722,010.66
合计	17,812,148.69	204,633.26	500.00			18,016,281.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	31,469,624.92	0.00	31,469,624.92	26.75%	1,573,481.25
第二名	10,551,895.46	0.00	10,551,895.46	8.97%	527,594.77
第三名	10,245,290.20	0.00	10,245,290.20	8.71%	512,264.51

第四名	7,364,096.62	0.00	7,364,096.62	6.26%	368,345.78
第五名	7,478,356.90	0.00	7,478,356.90	6.36%	373,917.85
合计	67,109,264.10	0.00	67,109,264.10	57.05%	3,355,604.16

6、合同资产

不适用。

7、应收款项融资

不适用。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,919,281.40	3,479,465.24
合计	3,919,281.40	3,479,465.24

（1） 应收利息

不适用。

（2） 应收股利

不适用。

（3） 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	5,077,682.91	4,882,147.95
土地租金	812,095.63	290,683.36
保险赔偿款	184,000.00	279,000.00
备用金	319,383.77	294,063.36
其他	1,808,125.99	1,947,544.44
合计	8,201,288.30	7,693,439.11

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,572,631.11	3,435,001.59
1 至 2 年	816,851.79	840,813.44
2 至 3 年	1,450,868.31	922,788.88

3 年以上	2,360,937.09	2,494,835.20
3 至 4 年	644,182.46	727,077.84
4 至 5 年	818,198.38	764,434.10
5 年以上	898,556.25	1,003,323.26
合计	8,201,288.30	7,693,439.11

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	1,236,240.48	15.07%	884,432.74	71.54%	351,807.74	1,332,670.48	17.32%	947,862.74	71.13%	384,807.74
其中：										
单项计提	1,236,240.48	15.07%	884,432.74	71.54%	351,807.74	1,332,670.48	17.32%	947,862.74	71.13%	384,807.74
按组合计提坏账准备	6,965,047.82	84.93%	3,397,574.16	48.78%	3,567,473.66	6,360,768.63	82.68%	3,266,111.13	51.35%	3,094,657.50
其中：										
账龄组合	6,965,047.82	84.93%	3,397,574.16	48.78%	3,567,473.66	6,360,768.63	82.68%	3,266,111.13	51.35%	3,094,657.50
合计	8,201,288.30	100.00%	4,282,006.90	52.21%	3,919,281.40	7,693,439.11	100.00%	4,213,973.87	54.77%	3,479,465.24

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
汕尾华盛源环保工程有限公司	49,978.00	49,978.00	49,978.00	49,978.00	100.00%	存在无法收回风险
陈景延	1,282,692.48	897,884.74	1,172,692.48	820,884.74	70.00%	存在无法收回风险
广州思彦文化产业控股有限公司⑦	13,570.00	4,071.00	13,570.00	13,570.00	100.00%	存在无法收回风险
合计	1,346,240.48	951,933.74	1,236,240.48	884,432.74		

注：⑦ 广州思彦文化产业控股有限公司期初在账龄组合中，期末转入单项计提坏账准备组合。

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,399,938.63	120,196.37	5.00%
1 至 2 年	803,281.79	240,984.54	30.00%
2 至 3 年	1,450,868.31	725,434.16	50.00%

3 年以上	2,310,959.09	2,310,959.09	100.00%
合计	6,965,047.82	3,397,574.16	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	107,615.46	252,244.03	3,854,114.38	4,213,973.87
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-40,164.09	40,164.09		
——转入第三阶段		-435,260.49	435,260.49	
本期计提	52,745.00	383,836.91	-291,548.88	145,033.03
本期转回			77,000.00	77,000.00
2025 年 6 月 30 日余额	120,196.37	240,984.54	3,920,825.99	4,282,006.90

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	947,862.74	9,499.00	77,000.00	0.00	4,071.00	884,432.74
组合计提	3,266,111.13	135,534.03		0.00	-4,071.00	3,397,574.16
合计	4,213,973.87	145,033.03	77,000.00	0.00	0.00	4,282,006.90

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

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

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	其他	1,172,692.48	1 年以内	14.30%	820,884.74
第二名	押金及保证金	1,000,000.00	1-2 年、2-3 年、5 年以上	12.19%	425,000.00
第三名	押金及其他	998,830.58	1 年以内、2-3 年	12.18%	377,235.53
第四名	土地租金	812,095.63	1 年以内	9.90%	40,604.78
第五名	押金及保证金	405,600.00	3 年以上	4.95%	405,600.00
合计		4,389,218.69		53.52%	2,069,325.05

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

不适用。

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	13,578,221.13	90.11%	14,481,735.43	93.45%
1 至 2 年	816,431.33	5.42%	336,042.19	2.17%
2 至 3 年	232,905.59	1.55%	318,299.69	2.05%
3 年以上	440,555.13	2.92%	360,704.49	2.33%
合计	15,068,113.18		15,496,781.80	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	预付款项期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	1,360,577.27	9.03%
第二名	1,283,598.99	8.52%
第三名	1,237,623.75	8.21%
第四名	1,153,750.00	7.66%
第五名	1,038,129.21	6.89%

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例
合 计	6,073,679.22	40.31%

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	68,174,527.71	343,083.04	67,831,444.67	68,615,833.99	343,083.04	68,272,750.95
库存商品	36,877,752.36		36,877,752.36	27,653,307.94		27,653,307.94
消耗性生物资产	211,725.76		211,725.76	205,069.61		205,069.61
包装物	30,180,403.07	325,102.96	29,855,300.11	27,889,124.24	333,646.15	27,555,478.09
低值易耗品	1,535,877.38		1,535,877.38	1,534,402.61		1,534,402.61
合计	136,980,286.28	668,186.00	136,312,100.28	125,897,738.39	676,729.19	125,221,009.20

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

单位：元

库存商品项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
乳制品	36,828,595.95		36,828,595.95	27,572,642.31		27,572,642.31
其他库存商品	49,156.41		49,156.41	80,665.63		80,665.63
合计	36,877,752.36		36,877,752.36	27,653,307.94		27,653,307.94

(2) 确认为存货的数据资源

不适用。

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	------

		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	343,083.04					343,083.04
包装物	333,646.15			8,543.19		325,102.96
合计	676,729.19			8,543.19		668,186.00

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

不适用。

11、持有待售资产

不适用。

12、一年内到期的非流动资产

不适用。

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	168,073.53	162,057.78
合计	168,073.53	162,057.78

其他说明：

14、债权投资

不适用。

15、其他债权投资

不适用。

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司	40,000,000.00						40,000,000.00	非交易出售赚取差价
广东省农垦集团财务有限公司	5,600,000.00						5,600,000.00	非交易出售赚取差价
合计	45,600,000.00						45,600,000.00	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
广东粤垦农业小额贷款股份有限公司		10,549,835.82			非交易出售赚取差价	
广东省农垦集团财务有限公司		0.00			非交易出售赚取差价	

其他说明：

17、长期应收款

不适用。

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
甘肃燕塘传祁牧业	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	

有限公司												
小计	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	
合计	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

不适用。

20、投资性房地产

不适用。

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	839,330,869.20	870,487,340.09
合计	839,330,869.20	870,487,340.09

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	660,553,802.70	698,796,911.76	42,034,141.37	36,526,591.41	1,437,911,447.24
2. 本期增加金额	205,558.71	9,158,410.24	663,437.87	1,222,900.75	11,250,307.57
（1）购置	205,558.71	7,084,989.88	663,437.87	1,158,127.83	9,112,114.29
（2）在建工程转入		2,073,420.36		64,772.92	2,138,193.28
（3）企业合并增加					

3. 本期减少 金额	154,484.50	2,081,642.09	1,282,546.47	1,698,978.90	5,217,651.96
(1) 处 置或报废		2,081,642.09	1,282,546.47	1,698,978.90	5,063,167.46
(2) 其他减少	154,484.50				154,484.50
4. 期末余额	660,604,876.91	705,873,679.91	41,415,032.77	36,050,513.26	1,443,944,102.85
二、累计折旧					
1. 期初余额	186,465,974.05	325,915,151.68	25,603,351.78	26,391,140.39	564,375,617.90
2. 本期增加 金额	12,651,442.34	26,112,195.22	1,466,729.39	1,487,085.17	41,717,452.12
(1) 计 提	12,651,442.34	26,112,195.22	1,466,729.39	1,487,085.17	41,717,452.12
3. 本期减少 金额		1,960,133.48	1,214,017.46	1,565,212.28	4,739,363.22
(1) 处 置或报废		1,960,133.48	1,214,017.46	1,565,212.28	4,739,363.22
4. 期末余额	199,117,416.39	350,067,213.42	25,856,063.71	26,313,013.28	601,353,706.80
三、减值准备					
1. 期初余额	618,087.95	2,396,225.11	34,176.19		3,048,489.25
2. 本期增加 金额		211,037.60			211,037.60
(1) 计 提		211,037.60			211,037.60
3. 本期减少 金额					
(1) 处 置或报废					
4. 期末余额	618,087.95	2,607,262.71	34,176.19		3,259,526.85
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	460,869,372.57	353,199,203.78	15,524,792.87	9,737,499.98	839,330,869.20
2. 期初账面 价值	473,469,740.70	370,485,534.97	16,396,613.40	10,135,451.02	870,487,340.09

(2) 暂时闲置的固定资产情况

不适用。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

不适用。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

不适用。

(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

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
机器设备	228,422.60	17,385.00	211,037.60	参考近期同类资产处置回收比率	同类资产处置回收比率	公司本年处置同类资产可回收比率
合计	228,422.60	17,385.00	211,037.60			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(6) 固定资产清理

不适用。

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	35,037,620.84	5,698,863.03
合计	35,037,620.84	5,698,863.03

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
产品装卸及溯源系统	1,680,530.98		1,680,530.98	1,680,530.98		1,680,530.98
垫料生产系统				1,093,178.68		1,093,178.68
粤西现代化乳业生产基地技改项目	387,388.84		387,388.84	75,008.41		75,008.41
便捷式分光密度仪，色彩盒子				70,849.56		70,849.56
观云大厦办公室项目				34,109.21		34,109.21
空气悬浮风机	68,141.59		68,141.59			
乳品产业数智化创新发展项目	3,271,504.42		3,271,504.42	2,315,221.23		2,315,221.23
乳业智慧物流中心项目	12,970,850.56		12,970,850.56	9,433.96		9,433.96
黄埔现代化乳业生产基地技改项目	15,602,593.08		15,602,593.08	420,531.00		420,531.00
粤东日产600吨现代化乳制品加工厂建设项目	1,056,611.37		1,056,611.37			
合计	35,037,620.84		35,037,620.84	5,698,863.03		5,698,863.03

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
乳业智慧物流中心项目	84,809,527.21	9,433.96	12,961,416.60			12,970,850.56	15.29%	15.29%				其他
黄埔现代化乳业生产基地技改项目	35,538,000.00	420,531.00	16,857,252.35	1,675,190.27		15,602,593.08	48.62%	48.62%				其他
合计	120,347,527.21	429,964.96	29,818,668.95	1,675,190.27	0.00	28,573,443.64						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

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

项目	种植业	畜牧养殖业			林业	水产业	合计
		成母牛	青年牛	牛犊			
一、账面原值							
1. 期初余额		172,059,370.56	63,730,363.40	7,780,562.85			243,570,296.81
2. 本期增加金额		22,785,434.33	34,043,661.10	9,800,930.07			66,630,025.50
(1) 外购							
(2) 自行培育			20,513,854.11	9,800,930.07			30,314,784.18
(3) 转群		22,785,434.33	13,529,806.99				36,315,241.32
3. 本期减少金额		34,523,604.19	25,359,500.58	13,819,001.57			73,702,106.34
(1) 处置		34,523,604.19	2,574,066.25	289,194.58			37,386,865.02
(2) 其他							
(3) 转群			22,785,434.33	13,529,806.99			36,315,241.32
4. 期末余额		160,321,200.70	72,414,523.92	3,762,491.35			236,498,215.97
二、累计折旧							
1. 期初余额		43,757,454.31					43,757,454.31

2. 本期 增加金额		12,831,992 .60					12,831,992 .60
(1) 计提		12,831,992 .60					12,831,992 .60
3. 本期 减少金额		14,266,072 .17					14,266,072 .17
(1) 处置		14,266,072 .17					14,266,072 .17
(2) 其他							
4. 期末 余额		42,323,374 .74					42,323,374 .74
三、减值准 备							
1. 期初 余额		54,330.40	10,264.54				64,594.94
2. 本期 增加金额							
(1) 计提							
3. 本期 减少金额		29,556.55					29,556.55
(1) 处置		29,556.55					29,556.55
(2) 其他							
4. 期末 余额		24,773.85	10,264.54				35,038.39
四、账面价 值							
1. 期末 账面价值		117,973,05 2.11	72,404,259 .38	3,762,491. 35			194,139,80 2.84
2. 期初 账面价值		128,247,58 5.85	63,720,098 .86	7,780,562. 85			199,748,24 7.56

(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

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	22,644,904.19	46,672,751.79	27,575,740.53	96,893,396.51
2. 本期增加金额	758,012.11			758,012.11
(1) 租入	758,012.11			758,012.11
3. 本期减少金额		3,521,359.12	10,643,046.41	14,164,405.53
(1) 租赁到期或变更		3,521,359.12	10,643,046.41	14,164,405.53
4. 期末余额	23,402,916.30	43,151,392.67	16,932,694.12	83,487,003.09
二、累计折旧				
1. 期初余额	15,877,583.84	4,251,066.63	7,637,460.03	27,766,110.50
2. 本期增加金额	2,260,838.90	3,642,438.96	882,788.31	6,786,066.17
(1) 计提	2,260,838.90	3,642,438.96	882,788.31	6,786,066.17
3. 本期减少金额		1,300,902.96	4,216,103.51	5,517,006.47
(1) 处置				
(2) 租赁到期或变更		1,300,902.96	4,216,103.51	5,517,006.47
4. 期末余额	18,138,422.74	6,592,602.63	4,304,144.83	29,035,170.20
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	5,264,493.56	36,558,790.04	12,628,549.29	54,451,832.89
2. 期初账面价值	6,767,320.35	42,421,685.16	19,938,280.50	69,127,286.01

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	信息系统软件	著作权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	38,299,484.00	0.00	0.00	9,164,693.04	50,000.00	47,514,177.04
2. 本期增加金额	87,471,720.00	0.00	0.00	2,290,724.65	0.00	89,762,444.65
(1) 购置	87,471,720.00			2,290,724.65		89,762,444.65
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	125,771,204.00	0.00	0.00	11,455,417.69	50,000.00	137,276,621.69
二、累计摊销						
1. 期初余额	8,853,059.57	0.00	0.00	6,456,263.26	50,000.00	15,359,322.83
2. 本期增加金额	1,255,664.70	0.00	0.00	484,264.58	0.00	1,739,929.28
(1) 计提	1,255,664.70			484,264.58		1,739,929.28
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	10,108,724.27	0.00	0.00	6,940,527.84	50,000.00	17,099,252.11
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	115,662,479.73	0.00	0.00	4,514,889.85	0.00	120,177,369.58
2. 期初账面价值	29,446,424.43	0.00	0.00	2,708,429.78	0.00	32,154,854.21

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

(2) 确认为无形资产的数据资源

不适用。

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

不适用。

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
湛江燕塘澳新牧业有限公司	397,571.49					397,571.49
合计	397,571.49					397,571.49

(2) 商誉减值准备

不适用。

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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
湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江燕塘澳新牧业有限公司	湛江燕塘澳新牧业有限公司 现金流独立于其他资产组	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(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

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

(5) 业绩承诺完成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

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租赁资产改造支出	301,604.76	102,436.24	92,608.04		311,432.96
装修费支出	14,058.00		14,058.00		
合计	315,662.76	102,436.24	106,666.04		311,432.96

其他说明

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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	15,135,447.50	2,227,783.89	15,144,203.98	2,224,786.51
租赁负债	45,423,498.59	6,959,429.53	54,057,438.95	8,389,946.33
费用时间性差异影响	19,926,128.78	2,975,709.32	21,164,395.89	3,169,284.09
合计	80,485,074.87	12,162,922.74	90,366,038.82	13,784,016.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债

使用权资产	48,290,000.70	7,386,623.95	62,698,627.70	9,682,929.90
按税法规定一次性税前扣除的固定资产	11,128,481.33	1,669,272.20	11,723,714.98	1,758,557.24
合计	59,418,482.03	9,055,896.15	74,422,342.68	11,441,487.14

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		12,162,922.74		13,784,016.93
递延所得税负债		9,055,896.15		11,441,487.14

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	20,527,615.85	18,245,002.64
可抵扣亏损	23,669,132.11	13,302,364.64
合计	44,196,747.96	31,547,367.28

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	0.00	0.00	
2026 年	0.00	0.00	
2027 年	4,766,018.19	4,766,018.19	
2028 年	3,278,093.02	3,278,093.02	
2029 年	5,258,253.43	5,258,253.43	
2030 年	10,366,767.47		
合计	23,669,132.11	13,302,364.64	

其他说明

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	7,156,865.09		7,156,865.09	46,014,889.23		46,014,889.23
合计	7,156,865.09		7,156,865.09	46,014,889.23		46,014,889.23

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	288,000.00	288,000.00	冻结	ETC 保证金	288,000.00	288,000.00	冻结	ETC 保证金
合计	288,000.00	288,000.00			288,000.00	288,000.00		

其他说明：

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	50,029,305.56	50,034,680.56
信用借款	3,752,395.83	8,756,006.94
合计	53,781,701.39	58,790,687.50

短期借款分类的说明：

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

不适用。

34、衍生金融负债

不适用。

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为 0。

36、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付货款	128,071,291.65	128,061,966.76
应付工程设备款	6,011,772.20	6,461,916.64
应付劳务款	24,880,280.47	47,160,737.51
合计	158,963,344.32	181,684,620.91

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

不适用。

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	60,529,077.02	76,568,692.18
合计	60,529,077.02	76,568,692.18

(1) 应付利息

不适用。

(2) 应付股利

不适用。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	41,092,884.26	40,164,689.27
预计促销款项	16,960,988.20	34,458,858.36
往来款	450,339.77	487,029.59
其他	2,024,864.79	1,458,114.96
合计	60,529,077.02	76,568,692.18

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

不适用。

38、预收款项

不适用。

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	11,516,318.77	14,248,809.85

合计	11, 516, 318. 77	14, 248, 809. 85
----	------------------	------------------

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金 额	变动原因
----	----------	------

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中食品及酒制造相关业的披露要求
 本公司于本期末余额前五名单位的合同负债合计为人民币 1, 347, 794. 07 元，占本期末合同负债余额合计数的 11. 70%，
 账龄均在 1 年之内。

40、应付职工薪酬

（1） 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11, 446, 502. 69	105, 213, 363. 15	108, 422, 430. 75	8, 237, 435. 09
二、离职后福利-设定 提存计划	22, 285. 80	13, 898, 624. 01	13, 920, 909. 81	
三、辞退福利		30, 359. 24	30, 359. 24	
合计	11, 468, 788. 49	119, 142, 346. 40	122, 373, 699. 80	8, 237, 435. 09

（2） 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴 和补贴	9, 389, 171. 08	82, 348, 437. 35	85, 257, 703. 77	6, 479, 904. 66
2、职工福利费	0. 00	5, 478, 629. 47	5, 478, 629. 47	0. 00
3、社会保险费	0. 00	5, 248, 423. 90	5, 248, 423. 90	0. 00
其中：医疗保险 费		4, 571, 650. 68	4, 571, 650. 68	
工伤保险 费		482, 461. 03	482, 461. 03	
其他保险		194, 312. 19	194, 312. 19	
4、住房公积金	234, 929. 00	10, 270, 176. 00	10, 269, 686. 00	235, 419. 00
5、工会经费和职工教育 经费	1, 822, 402. 61	1, 867, 696. 43	2, 167, 987. 61	1, 522, 111. 43
合计	11, 446, 502. 69	105, 213, 363. 15	108, 422, 430. 75	8, 237, 435. 09

（3） 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	22,285.80	13,264,002.50	13,286,288.30	
2、失业保险费		634,621.51	634,621.51	
合计	22,285.80	13,898,624.01	13,920,909.81	

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	6,402,747.52	4,055,462.98
企业所得税	4,453,390.83	4,172,979.15
个人所得税	139,554.21	1,320,531.62
城市维护建设税	446,617.35	282,173.44
教育费附加	191,393.73	120,888.38
地方教育附加	127,595.83	80,592.25
土地使用税	116,716.56	
房产税	1,843,766.23	96,055.20
印花税	249,085.35	270,756.24
其他		1,410.30
合计	13,970,867.61	10,400,849.56

其他说明

42、持有待售负债

不适用。

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	16,251,286.74	10,684,103.00
合计	16,251,286.74	10,684,103.00

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	1,385,248.73	1,786,989.11
合计	1,385,248.73	1,786,989.11

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	--------	-------	------	--	------	------

								息					
合计													

其他说明：

45、长期借款

不适用。

46、应付债券

不适用。

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1-5 年	28,802,203.22	39,587,415.00
5 年以上	7,607,779.08	11,359,191.64
合计	36,409,982.30	50,946,606.64

其他说明：

48、长期应付款

不适用。

49、长期应付职工薪酬

（1）长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
退休人员统筹外费用	9,694,321.34	9,985,351.34
合计	9,694,321.34	9,985,351.34

（2）设定受益计划变动情况

不适用。

50、预计负债

不适用。

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

政府补助	10,084,741.07	34,806,000.00	2,923,341.13	41,967,399.94	详见下表
合计	10,084,741.07	34,806,000.00	2,923,341.13	41,967,399.94	

其他说明：

单位：元

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年计入其他收益金额	其他变动	年末余额	与资产/收益相关
2015 年规模化禽畜养殖业“以奖促减”资金	36,890.14			29,583.36		7,306.78	与资产相关
2015 年中央财政农业机械购置补贴	875.00			875		0	与资产相关
2016 年畜禽标准化养殖项目补贴	545,327.28			51,995.94		493,331.34	与资产相关
2017 年扶持企业发展技改专项资金	262,500.00			22,500.00		240,000.00	与资产相关
2017 年中央财政农业机械购置补贴	26,250.00			4,500.00		21,750.00	与资产相关
2019 年技改项目	197,916.83			12,499.98		185,416.85	与资产相关
2019 年省级技术改造资金	119,235.92			7,083.36		112,152.56	与资产相关
2020 年乳制品前处理设备 & 灌装线技术改造项目奖励款	1,031,515.20			67,272.72		964,242.48	与资产相关
2023 年产业创新能力建设项目	1,761,794.86			101,483.22		1,660,311.64	与资产相关
标准化规模养殖项目	147,683.81			6,196.55		141,487.26	与资产相关
低致敏性功能乳蛋白生物加工与开发专项款	90,000.00			0		90,000.00	与资产相关
农机购置补贴	26,263.37			1,620.00		24,643.37	与资产相关
农垦总局奶牛养殖技术推广款	833.18			833.18		0	与资产相关
农业数字化改造项目补贴	643,142.69			125,354.94		517,787.75	与资产相关
全谷物酸奶产业化关键技术 & 功能研究	28,107.36			5,274.36		22,833.00	与资产相关
燃气锅炉低氮改造项目	29,027.72			29,027.72		0	与资产相关
乳制品智能冷链物流关键	38,880.33			3,066.54		35,813.79	与资产相关

技术示范							
土地治理 (农业综合开发项目)	392,643.88			16,474.56		376,169.32	与资产相关
污染治理项目及设施改造	857,618.93	190,000.00		43,136.70		1,004,482.23	与资产相关
益生菌发酵青贮饲料的产业化技术与应用研究	43,008.85			5,958.52		37,050.33	与资产相关
乳制品自动化生产线技术改造项目投资奖励	3,028,910.68			162,653.58		2,866,257.10	与资产相关
2025 年广东省制造业当家重点任务保障专项企业技术改造资金项目		4,926,000.00		114,251.37		4,811,748.63	与资产相关
【产业集群】乳品产业数智化创新发展项目		4,651,110.00		35,193.04		4,615,916.96	与资产相关
【产业集群】广垦乳业智慧物流中心项目		9,066,219.55		0		9,066,219.55	与资产相关
【产业集群】南方特色乳品研究院建设项目		4,552,400.00		0		4,552,400.00	与资产相关
【产业集群】牧场数智化升级改造项目		9,009,970.45		19,788.64		8,990,181.81	与资产相关
博士后创新平台建设补贴	450,489.83			78,344.14		372,145.69	与收益相关
畜禽生产性能测定	140,000.00	450,000.00		154,400.69		435,599.31	与收益相关
农业技术试验示范专项 (巴氏奶)	21,091.93			5,312.22		15,779.71	与收益相关
酸奶发酵专用菌种定向筛选及其产业化应用	164,733.28					164,733.28	与收益相关
【产业集群】乳品品牌提升推广项目		1,920,300.00		1,818,660.80		101,639.20	与收益相关
广东省现代农业产业技术体系创新团队建设		40,000.00				40,000.00	与收益相关

52、其他非流动负债

不适用。

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	157,350,000.00						157,350,000.00

其他说明：

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

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

不适用。

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	319,405,903.55			319,405,903.55
合计	319,405,903.55			319,405,903.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

不适用。

57、其他综合收益

不适用。

58、专项储备

不适用。

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	140,211,179.16			140,211,179.16
合计	140,211,179.16			140,211,179.16

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	857,793,794.41	789,398,728.66
调整后期初未分配利润	857,793,794.41	789,398,728.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	34,942,696.86	102,786,014.60
减：提取法定盈余公积		10,788,448.85
应付普通股股利	23,602,500.00	23,602,500.00
期末未分配利润	869,133,991.27	857,793,794.41

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	758,350,202.15	562,739,581.08	845,159,563.37	626,713,640.41
其他业务	6,824,063.91	3,253,759.96	7,449,765.74	4,656,852.94
合计	765,174,266.06	565,993,341.04	852,609,329.11	631,370,493.35

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
乳制品	757,437,423.45	562,198,915.06					757,437,423.45	562,198,915.06
其他业务	4,038,928.59	2,005,668.24					4,038,928.59	2,005,668.24
租赁业务	3,697,914.02	1,788,757.74					3,697,914.02	1,788,757.74
按经营地区分类								

其中：								
境内	765,174,266.06	565,993,341.04					765,174,266.06	565,993,341.04
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点确认	761,476,352.04	564,204,583.30					761,476,352.04	564,204,583.30
租赁收入	3,697,914.02	1,788,757.74					3,697,914.02	1,788,757.74
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计	765,174,266.06	565,993,341.04					765,174,266.06	565,993,341.04

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,254,831.33	2,135,659.87

教育费附加	966,253.70	914,472.98
房产税	1,962,674.91	1,823,887.45
土地使用税	116,716.56	109,832.79
车船使用税	6,188.72	6,754.08
印花税	521,597.82	530,730.27
地方教育费附加	644,169.13	609,648.60
其他	4,738.13	-12,975.69
合计	6,477,170.30	6,118,010.35

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	22,616,260.20	23,759,523.99
办公费	10,528,835.82	9,023,472.15
折旧费及摊销	6,018,678.31	4,399,234.24
其他费用	1,539,364.30	1,324,351.42
聘请中介机构费	1,101,337.08	2,543,400.15
物料消耗	579,969.24	241,281.01
差旅费	392,812.85	316,061.07
业务招待费	299,350.53	310,928.35
合计	43,076,608.33	41,918,252.38

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,844,301.94	26,101,736.54
广告宣传及促销费用	62,013,072.78	59,654,213.39
办公及修理费	654,539.06	911,493.65
业务招待费	316,106.18	328,325.32
折旧费	1,259,289.86	481,839.07
差旅费	2,208,966.88	2,150,926.17
商品损耗费	1,708,027.91	2,691,633.11
物料消耗	3,134,490.99	3,988,957.81
其他费用	1,037,024.86	1,092,970.38
合计	98,175,820.46	97,402,095.44

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,013,747.90	6,011,846.87
直接投入	1,716,049.88	1,204,710.79
折旧与摊销	504,357.21	504,724.51
设计费	306,155.81	212,340.65

其他费用	479,821.93	163,851.86
合计	7,020,132.73	8,097,474.68

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	2,018,253.88	1,932,706.64
利息收入	-809,883.79	-1,652,536.38
银行手续费	396,119.04	368,180.30
其他	1,530.40	17,581.10
合计	1,606,019.53	665,931.66

其他说明

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,843,183.91	8,363,520.07
增值税进项加计抵减	1,973,720.75	
个人所得税手续费返还	79,910.31	73,620.72

68、净敞口套期收益

不适用。

69、公允价值变动收益

不适用。

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,676,370.03	-3,891,236.84
合计	-2,676,370.03	-3,891,236.84

其他说明

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-204,133.26	-580,031.06
其他应收款坏账损失	-68,033.03	833,922.57
合计	-272,166.29	253,891.51

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
四、固定资产减值损失	-211,037.60	
合计	-211,037.60	0.00

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-70,128.26	-2,273.56
生物资产处置收益	-4,909,991.38	-2,375,002.84
使用权资产处置收益	751,243.15	128,544.24

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	132.74	7,170.87	132.74
赔偿收入	40,121.74	36,721.76	40,121.74
其他	124,251.17	214,719.43	124,251.17
合计	164,505.65	258,612.06	164,505.65

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	469,306.67	553,137.37	469,306.67
罚款支出	3,460.62		3,460.62
固定资产报废	86,467.15	361,780.86	86,467.15
生物资产报废	3,170,913.16	2,650,278.99	3,170,913.16
其他	11,949.99	910,604.61	11,949.99
合计	3,742,097.59	4,475,801.83	3,742,097.59

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,270,924.06	8,373,343.75
递延所得税费用	-764,496.80	441,685.19

合计	5,506,427.26	8,815,028.94
----	--------------	--------------

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	40,755,946.29
按法定/适用税率计算的所得税费用	6,113,391.94
子公司适用不同税率的影响	-1,504,736.72
调整以前期间所得税的影响	-390,582.41
非应税收入的影响	-117,149.25
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-749,088.82
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	3,159,631.26
加计扣除的影响	-1,005,038.74
所得税费用	5,506,427.26

其他说明

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	42,423,268.78	10,967,149.42
银行存款利息收入	809,883.79	1,652,536.38
营业外收入	69,964.21	75,132.51
往来款	11,325,183.53	5,628,960.75
合计	54,628,300.31	18,323,779.06

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售费用	46,930,994.06	50,955,828.78
管理费用	17,514,372.23	17,778,724.05
研发费用	1,117,421.16	1,104,162.46
财务费用	130,523.79	385,761.40
营业外支出	387,359.99	510,906.19
往来款	2,162,584.35	2,882,748.72
合计	68,243,255.58	73,618,131.60

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置生物资产款	9,778,098.66	6,777,073.00
合计	9,778,098.66	6,777,073.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工程及设备款	32,133,268.81	24,753,630.40
购买土地款	45,009,720.00	
合计	77,142,988.81	24,753,630.40

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	3,649,598.11	6,923,012.64
合计	3,649,598.11	6,923,012.64

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	58,790,687.50	50,000,000.00	93,840.26	55,102,826.37		53,781,701.39
租赁负债	61,630,709.64		2,783,314.15	3,229,472.10	8,523,282.65	52,661,269.04
合计	120,421,397.14	50,000,000.00	2,877,154.41	58,332,298.47	8,523,282.65	106,442,970.43

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

不适用。

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	35,249,519.03	56,555,915.84
加：资产减值准备	483,203.89	-253,891.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	54,549,444.72	51,932,681.58
使用权资产折旧	6,786,066.17	4,126,518.62
无形资产摊销	1,739,929.28	688,640.64
长期待摊费用摊销	106,666.04	42,240.00
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）	4,228,876.49	2,248,732.16
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,257,380.31	3,004,888.98
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,018,253.88	1,932,706.64
投资损失（收益以“－”号填列）	2,676,370.03	3,891,236.84
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,621,094.19	903,375.20
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,385,590.99	-461,690.01

存货的减少（增加以“－”号填列）	10,712,558.84	22,973,583.08
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,276,551.77	-18,895,399.42
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-42,911,149.14	-100,741,789.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	75,856,070.97	27,947,749.62
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	297,035,174.39	245,044,968.65
减：现金的期初余额	347,851,847.64	357,446,139.32
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-50,816,673.25	-112,401,170.67

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

不适用。

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

不适用。

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	297,035,174.39	347,851,847.64
其中：库存现金	23,895.57	30,395.98
可随时用于支付的银行存款	296,632,730.65	347,602,721.01
可随时用于支付的其他货币资金	378,548.17	218,730.65
三、期末现金及现金等价物余额	297,035,174.39	347,851,847.64

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

不适用。

（6） 不属于现金及现金等价物的货币资金

不适用。

(7) 其他重大活动说明

不适用。

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒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

本报告期内未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0.00 元；简化处理的短期租赁费用或低价值资产租赁费用为 1,636,288.55 元；与租赁相关的现金流出总额为 3,649,598.11 元。

涉及售后租回交易的情况

无。

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
其他业务收入	3,697,914.02	
合计	3,697,914.02	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,790,458.71	316,430.38
第二年	5,893,550.14	
第三年	3,931,950.14	
第四年	1,911,504.42	
第五年	716,814.13	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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

83、数据资源

不适用。

84、其他

不适用。

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,013,747.90	6,011,846.87
直接投入	1,716,049.88	1,204,710.79
折旧与摊销	504,357.21	504,724.51
设计费用	306,155.81	212,340.65
其他费用	479,821.93	163,851.86
合计	7,020,132.73	8,097,474.68
其中：费用化研发支出	7,020,132.73	8,097,474.68

1、符合资本化条件的研发项目

不适用。

2、重要外购在研项目

不适用。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

不适用。

(2) 合并成本及商誉

不适用。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

不适用。

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

不适用。

(6) 其他说明

不适用。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

不适用。

(2) 合并成本

不适用。

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

不适用。

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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：

6、其他

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
湛江燕塘乳业有限公司	56,000,000.00	湛江市	湛江市	制造业	100.00%		出资设立
汕头市燕塘乳业有限公司	2,000,000.00	汕头市	汕头市	商业	60.00%		出资设立
湛江燕塘澳新牧业有限公司	51,800,000.00	湛江市	湛江市	奶牛养殖	25.00%	45.00%	非同一控制下企业合并
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	120,000,000.00	陆丰市	陆丰市	奶牛养殖	100.00%		出资设立
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	17,000,000.00	广州市	广州市	商业	100.00%		出资设立
揭阳燕塘乳业有限公司	100,000,000.00	揭阳市	揭阳市	制造业	100.00%		出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

（2）重要的非全资子公司

不适用。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

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

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

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

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

不适用。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

不适用。

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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	
甘肃燕塘传祁牧业有限公司	张掖市	张掖市	奶牛养殖	40.00%		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：
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：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

不适用。

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	36,145,197.32	40,120,966.98
非流动资产	199,907,155.86	209,490,654.79
资产合计	236,052,353.18	249,611,621.77
流动负债	35,192,054.69	42,007,064.88

非流动负债	31,760,000.00	31,813,333.34
负债合计	66,952,054.69	73,820,398.22
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	169,100,298.49	175,791,223.55
按持股比例计算的净资产份额	67,640,119.39	70,316,489.42
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	67,640,119.39	70,316,489.42
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	61,697,030.30	51,914,901.50
净利润	-6,690,925.06	-9,728,092.11
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-6,690,925.06	-9,728,092.11
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

（4） 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

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

不适用。

（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

不适用。

（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺

不适用。

（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

不适用。

4、重要的共同经营

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

不适用。

6、其他

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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	9,308,426.03	32,395,700.00		866,623.28		40,837,502.75	与资产相关的政府补助
递延收益	776,315.04	2,410,300.00		2,056,717.85		1,129,897.19	与收益相关的政府补助

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	6,843,183.91	8,363,520.07

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、租赁负债。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(1) 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险。

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由相关部门按照董事会批准的政策开展，这些部门通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

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。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行、其它大中型上市银行、广东省农垦集团财务有限公司和声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款和其他应收款，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、信用记录及其他因素诸如目前市场状况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。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 57.05%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 53.52%。

流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时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。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行、财务公司借款额度为 125,625.00 万元（上年年末：88,125.00 万元）。

期末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：元）：

项 目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	53,781,701.39			53,781,701.39
应付账款	153,252,012.87	4,434,266.52	1,277,064.93	158,963,344.32
其他应付款	24,799,129.51	23,087,371.63	12,642,575.88	60,529,077.02

项 目	期末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
一年内到期的非流动负债	16,251,286.74			16,251,286.74
租赁负债		28,802,203.22	7,607,779.08	36,409,982.30
金融负债和或有负债合计	248,084,130.51	56,323,841.37	21,527,419.89	325,935,391.77

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：元）：

项 目	上年年末余额			
	一年以内	一年至五年以内	五年以上	合 计
金融负债：				
短期借款	58,790,687.50			58,790,687.50
应付账款	175,092,155.44	2,272,131.91	4,320,333.56	181,684,620.91
其他应付款	39,363,723.43	13,013,682.42	24,191,286.33	76,568,692.18
一年内到期的非流动负债	10,684,103.00			10,684,103.00
租赁负债		39,587,415.00	11,359,191.64	50,946,606.64
金融负债和或有负债合计	283,930,669.37	54,873,229.33	39,870,811.53	378,674,710.23

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。

由于本公司短期借款为固定利率，故本公司利率风险并不重大。本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项 目	期末数	期初数
固定利率金融工具		
金融负债	5,378.17	5,879.07
其中：短期借款	5,378.17	5,879.07
合 计	5,378.17	5,879.07

(2) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 21.87%。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐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

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

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（三）其他权益工具 投资			45,600,000.00	45,600,000.00
持续以公允价值计量的 资产总额			45,600,000.00	45,600,000.00
二、非持续的公允价	--	--	--	--

值计量				
-----	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用。

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

不适用。

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

本公司第三层次公允价值计量项目包括其他权益工具投资，其他权益工具投资系公司持有无控制、共同控制和重大影响的“三无”股权投资，被投资单位经营环境和经营情况、财务状况等未发生重大变化，所以本公司按投资成本作为公允价值的估计基础进行计量。

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

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

不适用。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

不适用。

9、其他

不适用。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省燕塘投资有限公司	广州	实业投资	80,000,000	40.97%	40.97%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是广东省农垦集团公司。

其他说明：
报告期内，母公司注册资本无变化。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1 在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3 在合营安排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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
甘肃燕塘传祁牧业有限公司	联营企业

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
东莞市广垦食品有限公司	同一实际控制人
广东广垦畜牧集团股份有限公司	同一实际控制人
广东广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东广垦农业发展有限公司	同一实际控制人
广东广垦糖业集团有限公司	同一实际控制人
广东农垦铜锣湖农场有限公司	同一实际控制人
广东农垦燕岭大厦有限公司	同一实际控制人
广东省广垦置业有限公司	同一实际控制人
广东省农垦红五月农场有限公司	同一实际控制人
广东省农垦集团财务有限公司	同一实际控制人
广东粤垦物业管理有限公司	同一实际控制人
广垦（湛江）红江橙农业科技有限公司	同一实际控制人
广州广垦仓储有限公司	同一实际控制人
湛江农垦现代农业发展有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦畜牧有限公司	同一实际控制人
化州市鑫元农业有限公司	同一实际控制人
广东省湛江农垦集团有限公司	同一实际控制人
广东省粤垦投资有限公司	同一实际控制人
深圳市广垦绿色农产品有限公司	同一实际控制人
广东绿色国际旅行社有限公司	同一实际控制人

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东广垦糖业集团有限公司	采购白糖	0.00	10,000,000.00	否	0.00
广东广垦农业发展有限公司	采购粮油	67,457.64	220,000.00	否	81,461.88

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东广垦绿色农产品有限公司	销售产品	3,010,494.50	2,993,346.87
广东农垦燕岭大厦有限公司	销售产品	391,057.07	468,341.06
湛江农垦现代农业发展有限公司	销售产品	149,511.17	182,664.79
广东省广前糖业发展有限公司	销售产品	180,161.83	146,100.92
广东省燕塘投资有限公司	销售产品	35,460.55	43,003.30
广东省广垦置业有限公司	销售产品	20,852.14	21,058.29
广东广垦畜牧集团股份有限公司	销售产品	0.00	9,170.86
东莞市广垦食品有限公司	销售产品	19,176.97	181.72
广东广垦农业发展有限公司	销售产品	0.00	12,373.94
广东广垦畜牧工程研究院有限公司	销售产品	4,026.61	
广东省湛江农垦畜牧有限公司	销售产品	4,110.09	
广东省农垦集团财务有限公司	销售产品	10,293.47	
广东粤垦物业管理有限公司	其他销售		32,646.45

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的承包费用
广东农垦红五月农场有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	280 亩土地	2009 年 09 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	63,000.00
广东农垦红五月农场有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	399.85 亩土地	2020 年 05 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	220,417.32
广东农垦红五月农场有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	4.8 亩土地	2021 年 05 月 09 日	2039 年 09 月 09 日	根据市场水平确定交易价格	2,562.00
广东农垦铜锣湖农场有限公司	陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	675 亩土地	2015 年 06 月 16 日	2035 年 06 月 15 日	根据市场水平确定交易价格	239,062.50
广东省广前糖业发展有限公司	湛江燕塘乳业有限公司	323.2 亩土地	2022 年 02 月 15 日	2025 年 04 月 30 日	根据市场水平确定交易价格	59,870.22
广东省广前糖业发展有限公司	湛江燕塘乳业有限公司	596.93 亩土地	2022 年 02 月 15 日	2025 年 05 月 25 日	根据市场水平确定交易价格	147,155.51
广东省广前	湛江燕塘乳	425.45 亩土地	2022 年 02	2025 年 04 月	根据市场水平确定交	

糖业发展有限公司	业有限公司		月 15 日	17 日	易价格	65,476.56
广东省广前糖业发展有限公司	湛江燕塘乳业有限公司	354.95 亩土地	2022 年 02 月 15 日	2025 年 03 月 20 日	根据市场水平确定交易价格	30,597.66

关联托管/承包情况说明

1、2009 年 9 月、2010 年 11 月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地承包合同书》（200903 号）、《补充协议》及《补充合同书》，约定公司向广东省红五月农场承包土地 280 亩，用于奶牛生产基地建设。承包使用从 2009 年 9 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日止，共 30 年，约定支付土地补偿款 1,805,100.00 元，土地承包费价格如下：

时间	承包费用（每年）
第 1-10 年	400 元/亩
第 11-20 年	450 元/亩
第 21-30 年	500 元/亩

2、2020 年 5 月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地对外承包合同书》，约定公司向广东省红五月农场承包土地 400.8 亩，用于奶牛场示范区建设及扩建项目用地。承包使用从 2020 年 5 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日止，共 19 年 4 个月，约定土地承包费按每亩/每年人民币 1000 元为基础，以每二年为一递增期，增幅按基础收费标准递增 5%。土地承包费按先交费后用地原则按年度缴交。

3、2021 年 5 月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地对外承包合同补充协议》，约定公司向广东省红五月农场新增承包土地 4.8 亩，用于开展奶牛养殖业。承包使用从 2021 年 5 月 9 日至 2039 年 9 月 9 日止，共 18 年 4 个月，约定土地承包费按每亩/每年人民币 1000 元为基础，以每二年为一递增期，增幅按基础收费标准递增 5%。土地承包费按先交费后用地原则按年度缴交。

4、2021 年 7 月，公司与关联方广东省红五月农场签订《土地对外承包合同书补充协议》，约定公司向广东省红五月农场原承包土地面积 400.8 亩核减为 399.85 亩，原合同土地承包费自 2022 年起以核减后的 399.85 亩计收。

5、2015 年 6 月，公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同书》，约定公司向广东省铜锣湖农场承包土地 1005 亩，用于奶牛养殖及配套种植。承包使用从 2015 年 6 月 16 日至 2035 年 6 月 15 日止，共 20 年，土地承包费价格如下：

时间	承包费用（每年）
第 1-10 年	700 元/亩
第 11-20 年	800 元/亩

2020 年 1 月，针对上述《土地承包合同书》，公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同补充协议》，约定 2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日，按照广东省铜锣湖农场实际交付的土地 560 亩，按照 700 元/亩/年的价格支付土地承包费。

2020 年 12 月，针对上述《土地承包合同书补充协议》，公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同补充合同》，约定 2020 年 1 月 1 日-2035 年 6 月 15 日，按照合同租赁土地 675 亩，按照 700 元/亩/年的价格支付土地承包费。

2025 年 6 月，针对上述《土地承包合同书补充协议》，公司全资子公司陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司与关联方广东省铜锣湖农场签订《土地承包合同补充合同》，约定 2025 年 6 月 16 日-2035 年 6 月 15 日，按照合同租赁土地 675 亩，按照 800 元/亩/年的价格支付土地承包费。

6、2022 年 5 月，公司全资子公司湛江燕塘乳业有限公司与关联方广东省广前糖业发展有限公司签订《农业用地合作经营合同》，租赁 2,424.4 亩农业用地，用于种植玉米，承包使用从 2022 年 2 月 15 日至 2030 年 2 月 14 日止，共 8 年，土地承包费价格如下：

①广前平原队 323.2 亩土地

时间	承包费用（每年）
第 1-3 年	880 元/亩
第 4-6 年	950.40 元/亩
第 7-8 年	1026.43 元/亩

②广前铺后队 596.93 亩土地

时间	承包费用（每年）
第 1-3 年	880 元/亩
第 4-6 年	950.40 元/亩
第 7-8 年	1026.43 元/亩

③广前那梭队 425.45 亩土地

时间	承包费用（每年）
第 1-3 年	880 元/亩
第 4-6 年	950.40 元/亩
第 7-8 年	1026.43 元/亩

④广前五公队 723.87 亩土地

时间	承包费用（每年）
第 1-3 年	880 元/亩
第 4-6 年	950.40 元/亩
第 7-8 年	1026.43 元/亩

⑤广前下黎队 354.95 亩土地

时间	承包费用（每年）
第 1-3 年	800 元/亩
第 4-6 年	864.00 元/亩
第 7-8 年	933.12 元/亩

7、2024 年 8 月 19 日，公司全资子公司湛江燕塘乳业有限公司发函给关联方广东省广前糖业发展有限公司签订《关于租地并提前终止合同的函》，如广东省广前糖业发展有限公司 2,424.40 亩土地寻找新的承租人承接上述土地，则双方提前终止租地合同。2025 年 2 月 19 日广东省广前糖业发展有限公司答复《关于湛江燕塘乳业有限公司承包土地的情况说明》，答复上述五公作业点 723.87 亩土地合同终止计租截止时间为 2024 年 9 月 10 日，下黎作业点 354.95 亩土地合同终止计租截止时间为 2025 年 1 月 21 日。2025 年 7 月 18 日广东省广前糖业发展有限公司答复《关于湛江燕塘乳业有限公司承包土地的情况说明》，答复下黎作业点 354.95 亩土地第一次拟于 2025 年 1 月 22 日重新对外合作经营，因意向人放弃承包未能终止合同，最终于 2025 年 3 月 21 日才重新对外合作经营，因此该宗土地终止计租截止时间为 2025 年 3 月 20 日。而那梭作业点 425.45 亩土地、平原作业点 323.2 亩土地、铺后作业点 596.93 亩土地则分别终止计租截止时间为 2025 年 4 月 17 日、2025 年 4 月 30 日、2025 年 5 月 25 日。

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
广州广垦仓储有限公司	仓库及办公楼	12,571.44	10,057.14	0.00		1,538,686.65	1,493,908.99	83,985.87	150,748.03		
广东省广前糖业发展有限公司	土地			0.00		303,099.95	2,105,076.00	91,048.60	258,392.62	-7,927,375.38	
广东省农垦红五月农场有限公司	土地			0.00		446,126.63	445,874.63	157,431.66	161,892.78		
广东农垦铜锣湖农场有限公司	土地			0.00		509,062.50	472,500.00	97,737.18	103,595.88		
广东省燕塘投资有限公司	商铺及办公楼	269,658.71	829,680.75	0.00							

关联租赁情况说明

公司承租情况表：

序号	出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据
1	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	办公楼	2021年8月1日	2026年5月31日	根据市场水平确定交易价格
2	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	办公楼	2021年6月1日	2026年5月31日	根据市场水平确定交易价格
3	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2021年6月1日	2026年5月31日	根据市场水平确定交易价格
4	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2021年5月1日	2026年4月30日	根据市场水平确定交易价格
5	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2021年	2026年	根据市场水平确定交

	司	公司		7月11日	4月30日	易价格
6	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2021年12月1日	2026年3月31日	根据市场水平确定交易价格
7	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2022年4月1日	2026年5月31日	根据市场水平确定交易价格
8	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	办公楼	2024年1月1日	2024年12月31日	根据市场水平确定交易价格
9	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	办公楼	2025年1月1日	2025年12月31日	根据市场水平确定交易价格
10	广州广垦仓储有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	仓库	2023年6月1日	2026年5月31日	根据市场水平确定交易价格
11	广东省燕塘投资有限公司	广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	商铺	2024年1月1日	2024年12月31日	根据市场水平确定交易价格
12	广东省燕塘投资有限公司	广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	商铺	2025年1月1日	2025年12月31日	根据市场水平确定交易价格
13	广东省燕塘投资有限公司	广东燕塘乳业股份有限公司	办公楼	2023年11月9日	2025年1月31日	根据市场水平确定交易价格

1、2021年4月2日，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《非住宅房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号二号楼，6楼607/608房，面积68平方米，租期为2021年8月1日至2026年5月31日，月租金4000元，月管理费用、水电费按租赁物业所在小区管理处的标准结算。

2、2021年6月18日，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《非住宅房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号二号楼，四层406房，面积39平方米，租期为2021年6月1日至2026年5月31日，月租金2000元，月管理费用、水电费按租赁物业所在小区管理处的标准结算。

3、2021年4月30日，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼一层仓库2、3、6号库位，面积3,250平方米，租期为2021年6月1日至2026年5月31日，货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。仓储保管费标准如下：

时间	仓储费收费（每月）
第1年	136,500.00 元
第2-3年	139,750.00 元
第4-5年	146,250.00 元

4、2021年4月，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号三号楼二层3、4号库位，面积770平方米，租期为2021年5月1日至2026年4月30日，仓货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。仓储保管费标准如下：

时间	仓储费收费（每月）
第1年	29,260.00 元
第2-3年	30,030.00 元
第4-5年	31,570.00 元

5、2021年6月1日，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路680号3号楼二楼2号库，面积198平方米，租期为2021年7月11日至2026年4月30日，仓货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。仓储保管费标准如下：

时间	仓储费收费（每月）
2021-07-11至2021-7-31	5,016.00 元

2021-08-01 至 2022-4-30	7,524.00 元
2022-05-01 至 2024-4-30	7,722.00 元
2024-05-01 至 2026-4-30	8,118.00 元

6、2021 年 12 月 1 日，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号 3 号楼 107 库，面积 520 平方米，租期为 2021 年 12 月 1 日至 2026 年 3 月 31 日，仓货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。仓储保管费标准如下：

时间	仓储费收费（每月）
第 1-2 年	18,200.00 元
第 3 年	19,110.00 元
第 4 年	20,066.00 元
第 5 年	21,069.00 元

7、2022 年 4 月 1 日，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号 3 栋首层 4 号仓库，面积 600 平方米，租期为 2022 年 4 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日，仓储费按每月 27,000.00 元，货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

8、2023 年 11 月 22 日，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《非住宅房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号 1 号楼 104 房，面积 34 平方米，租期为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，月租金 1760 元，月管理费用、水电费按租赁物业所在小区管理处的标准结算。

9、2024 年 12 月 10 日，公司与广州广垦仓储有限公司公司签署了《非住宅房屋租赁合同》，约定租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号 1 号楼 104 房，面积 34 平方米，租期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，月租金 2,200 元，月管理费用、水电费按租赁物业所在小区管理处的标准结算。

10、2023 年 3 月 31 日，公司与广州广垦仓储有限公司签定仓储合同，租赁该公司位于广州市天河区广汕一路 680 号 3 栋首层 5 号仓库，面积 550 平方米，租期为 2023 年 6 月 1 日至 2026 年 5 月 31 日，仓储费按每月 24,750.00 元，货物出入库装卸费、转仓费、水电费、停车费按广州广垦仓储有限公司所定收费标准结算。

11、2024 年 1 月，公司子公司广州燕塘优鲜达电子商务有限公司与广东省燕塘投资有限公司签定非住宅房屋租赁合同，租赁该公司位于广州市天河区燕塘路 6 号，面积 500 平方米的物业，租期为 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，租金每月 29,400.00 元，管理费、水电费按租赁物业所在小区（大厦）管理处的计费标准缴纳。

12、2025 年 1 月，公司子公司广州燕塘优鲜达电子商务有限公司与广东省燕塘投资有限公司签定非住宅房屋租赁合同，租赁该公司位于广州市天河区燕塘路 6 号，面积 500 平方米的物业，租期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，租金每月 26,460.00 元，管理费、水电费按租赁物业所在小区（大厦）管理处的计费标准缴纳。

13、2023 年 11 月，公司与广东省燕塘投资有限公司签定非住宅房屋租赁合同，租赁该公司位于广州市天河区燕富路 18 号二至五层等物业，面积 4240 平方米，租期为 2023 年 11 月 09 日至 2024 年 11 月 08 日，管理费、水电费按租赁物业所在小区（大厦）管理处的计费标准缴纳。租金每月 127,200.00 元。2024 年 10 月，公司与广东省燕塘投资有限公司就原合同签定补充协议，将租赁期限的终止时间由 2024 年 11 月 8 日变更为 2025 年 1 月 31 日。

(4) 关联担保情况

不适用。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

拆入				
广东省农垦集团财务有限公司	2,750,000.00	2024 年 08 月 27 日	2025 年 08 月 26 日	短期借款
广东省农垦集团财务有限公司	1,000,000.00	2024 年 09 月 19 日	2025 年 09 月 18 日	短期借款
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

不适用。

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,073,540.13	2,507,518.06

(8) 其他关联交易

单位：元

关联方	交易内容	本报告期	上年同期
甘肃燕塘传祁牧业有限公司	采购原奶	47,533,820.70	41,467,011.09
广东广垦绿色农产品有限公司	福利用品采购	1,980,759.98	1,848,600.63
广州广垦仓储有限公司	装卸费、水电费、管理费等	713,225.83	673,007.85
东莞市广垦食品有限公司	福利用品采购	551,272.10	603,100.50
广东省燕塘投资有限公司	物业服务费	327,185.85	396,052.55
广东农垦燕岭大厦有限公司	餐饮、住宿及福利用品采购	111,866.36	175,168.06
广东广垦农业发展有限公司	福利用品采购	112,078.00	130,781.00
广东省燕塘投资有限公司	停车费、管理费等	34,452.82	132,950.94
广东粤垦物业管理有限公司	水电费、促销费、环保费	133,191.06	80,347.47
湛江农垦现代农业发展有限公司	福利用品采购	49,170.00	51,600.00
广东绿色国际旅行社有限公司	租车费		31,494.50
广垦（湛江）红江橙农业科技有限公司	福利用品采购	81,975.00	
化州市鑫元农业有限公司	会议费	51,480.00	
广东省广垦置业有限公司	出售电脑	4,408.91	
合计		51,684,886.61	45,590,114.59

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东省农垦集团财务有限公司	贷款利息支出	43,604.17	88,541.67
广东省农垦集团财务有限公司	存款利息收入	737,006.97	1,198,285.46

单位：元

关联方	关联交易内容	期末余额	期初余额
广东省农垦集团财务有限公司	广东省农垦集团财务有限公司存款	246,986,744.28	343,831,068.07

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	广东省农垦集团财务有限公司	246,986,744.28		343,831,068.07	
应收账款	广东广垦绿色农产品有限公司	1,050,210.69	53,029.10	1,639,010.38	82,702.81
应收账款	广东农垦燕岭大厦有限公司	258,521.65	12,926.08	209,523.26	10,476.17
应收账款	广东省燕塘投资有限公司	6,676.80	333.84	7,233.60	361.68
应收账款	广东省广垦置业有限公司	9,000.59	450.03	4,128.60	206.43
应收账款	深圳市广垦绿色农产品有限公司	10,886.78	10,886.78	10,886.78	10,886.78
应收账款	广东省农垦集团财务有限公司	2,074.55	103.73	3,141.95	157.10
应收账款	湛江农垦现代农业发展有限公司	135,629.12	6,781.46	804.11	40.21
应收账款	东莞市广垦食品有限公司	4,223.85	211.19	12,156.80	607.84
预付账款	广东省燕塘投资有限公司	50,400.00			
其他应收款	广东农垦燕岭大厦有限公司			8,000.00	8,000.00
其他应收款	广东省广前糖业发展有限公司	998,830.58	377,235.53	727,320.00	363,660.00
其他应收款	广东省燕塘投资有限公司	84,000.00	84,000.00	184,000.00	89,000.00
其他应收款	广东农垦红五月农场有限公司	405,600.00	405,600.00	405,600.00	405,600.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	甘肃燕塘传祁牧业有限公司	15,635,138.60	8,000,508.40
应付账款	广东广垦绿色农产品有限公司	292,815.60	320,015.79
应付账款	湛江农垦现代农业发展有限公司	5,370.00	13,315.00
应付账款	广东广垦农业发展有限公司	31,683.50	85,202.10
应付账款	广东省燕塘投资有限公司	50,400.00	
其他应付款	广东广垦绿色农产品有限公司	2,528.40	57,364.10
其他应付款	广东省广前糖业发展有限公司	303,099.95	

其他应付款	广东广垦农业发展有限公司	20,000.00	20,000.00
合同负债	广东广垦绿色农产品有限公司	25,591.43	4,030.82
合同负债	广东广垦农业发展有限公司	786.68	786.68
合同负债	广东农垦燕岭大厦有限公司	37,734.62	20,351.62
租赁负债	广州广垦仓储有限公司		1,186,719.39
租赁负债	广东省广前糖业发展有限公司		6,100,689.73
租赁负债	广东农垦红五月农场有限公司	6,195,345.52	6,484,040.49
租赁负债	广东农垦铜锣湖农场有限公司	3,809,899.52	4,221,224.84
一年内到期的非流动负债	广州广垦仓储有限公司	2,679,280.85	2,947,262.24
一年内到期的非流动负债	广东省广前糖业发展有限公司		1,291,288.12
一年内到期的非流动负债	广东农垦红五月农场有限公司	184,697.44	184,697.44
一年内到期的非流动负债	广东农垦铜锣湖农场有限公司	318,782.19	318,782.19

7、关联方承诺

不适用。

8、其他

不适用。

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐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

不适用。

6、其他

不适用。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

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

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

不适用。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

不适用。

2、利润分配情况

不适用。

3、销售退回

无。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

不适用。

2、债务重组

不适用。

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

不适用。

（2）其他资产置换

不适用。

4、年金计划

不适用。

5、终止经营

不适用。

6、分部信息

不适用。

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

不适用。

8、其他

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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	131,036,995.36	111,101,335.93
1 至 2 年	415,138.32	414,355.55
2 至 3 年	2,880,215.76	5,515,040.60

3 年以上	5,342,774.59	2,603,000.59
3 至 4 年	2,937,071.99	464,791.58
4 至 5 年	276,375.98	86,428.90
5 年以上	2,129,326.62	2,051,780.11
合计	139,675,124.03	119,633,732.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	6,751,664.96	4.83%	6,751,664.96	100.00%	0.00	6,752,164.96	5.64%	6,752,164.96	100.00%	0.00
其中：										
单项计提	6,751,664.96	4.83%	6,751,664.96	100.00%	0.00	6,752,164.96	5.64%	6,752,164.96	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款	132,923,459.07	95.17%	4,693,891.45	3.53%	128,229,567.62	112,881,567.71	94.36%	4,588,062.06	4.06%	108,293,505.65
其中：										
其中：关联方组合	66,377,952.77	47.52%		0.00%	66,377,952.77	46,598,415.73	38.95%		0.00%	46,598,415.73
账龄组合	66,545,506.30	47.64%	4,693,891.45	7.05%	61,851,614.85	66,283,151.98	55.41%	4,588,062.06	6.92%	61,695,089.92
合计	139,675,124.03	100.00%	11,445,556.41	8.19%	128,229,567.62	119,633,732.67	100.00%	11,340,227.02	9.48%	108,293,505.65

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
家乐福有限公司	5,221,263.74	5,221,263.74	5,221,263.74	5,221,263.74	100.00%	存在无法收回风险
广州市番禺区大石孔燕食品店	1,086,446.33	1,086,446.33	1,086,446.33	1,086,446.33	100.00%	存在无法收回风险
中山鸿燕贸易有限公司	366,234.52	366,234.52	366,234.52	366,234.52	100.00%	存在无法收回风险
广州丽达商贸有限公司	34,930.85	34,930.85	34,930.85	34,930.85	100.00%	存在无法收回风险
广州市白云区	23,166.22	23,166.22	23,166.22	23,166.22	100.00%	存在无法收回

华南师范大学附属小学恒大南海校区						风险
淡水（朱）经销处	13,743.72	13,743.72	13,243.72	13,243.72	100.00%	存在无法收回风险
番禺清河市场专卖店	3,019.58	3,019.58	3,019.58	3,019.58	100.00%	存在无法收回风险
广州市艾付派信息系统有限公司	3,360.00	3,360.00	3,360.00	3,360.00	100.00%	存在无法收回风险
合计	6,752,164.96	6,752,164.96	6,751,664.96	6,751,664.96		

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	66,377,952.77	0.00	0.00%
合计	66,377,952.77	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	64,659,042.59	3,232,889.63	5.00%
1 至 2 年	415,138.32	124,541.50	30.00%
2 至 3 年	269,730.14	134,865.07	50.00%
3 年以上	1,201,595.25	1,201,595.25	100.00%
合计	66,545,506.30	4,693,891.45	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	6,752,164.96		500.00			6,751,664.96
按组合计提坏账准备的应收账款	4,588,062.06	105,829.39				4,693,891.45
合计	11,340,227.02	105,829.39	500.00			11,445,556.41

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4） 本期实际核销的应收账款情况

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	66,377,952.77		66,377,952.77	47.52%	0.00
第二名	10,551,895.46		10,551,895.46	7.55%	527,594.77
第三名	10,245,290.20		10,245,290.20	7.34%	512,264.51
第四名	7,364,096.62		7,364,096.62	5.27%	368,345.78
第五名	7,036,076.45		7,036,076.45	5.04%	351,803.82
合计	101,575,311.50	0.00	101,575,311.50	72.72%	1,760,008.88

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	97,890,549.40	144,223,410.49
合计	97,890,549.40	144,223,410.49

（1） 应收利息

不适用。

（2） 应收股利

不适用。

（3） 其他应收款

1） 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	1,671,704.80	1,385,628.80
往来款	97,141,088.39	143,622,521.95

保险赔偿款		44,000.00
备用金	214,439.15	269,493.73
其他	36,629.48	188,318.69
合计	99,063,861.82	145,509,963.17

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	8,904,786.23	51,304,920.83
1 至 2 年	9,017,677.66	10,191,258.58
2 至 3 年	5,617,664.83	21,081,210.01
3 年以上	75,523,733.10	62,932,573.75
3 至 4 年	50,442,583.24	41,308,670.09
4 至 5 年	7,811,813.78	7,915,190.64
5 年以上	17,269,336.08	13,708,713.02
合计	99,063,861.82	145,509,963.17

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	99,063,861.82	100.00%	1,173,312.42	1.18%	97,890,549.40	145,509,963.17	100.00%	1,286,552.68	0.88%	144,223,410.49
其中：										
合并范围内关联方组合	97,141,088.39	98.06%	0.00	0.00%	97,141,088.39	143,622,521.94	98.70%	0.00	0.00%	143,622,521.94
账龄组合	1,922,773.43	1.94%	1,173,312.42	61.02%	749,461.01	1,887,441.23	1.30%	1,286,552.68	68.16%	600,888.55
合计	99,063,861.82	100.00%	1,173,312.42	1.18%	97,890,549.40	145,509,963.17	100.00%	1,286,552.68	0.88%	144,223,410.49

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	97,141,088.39	0.00	0.00%
合计	97,141,088.39	0.00	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	1,922,773.43	1,173,312.42	61.02%
合计	1,922,773.43	1,173,312.42	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	25,134.05	34,726.76	1,226,691.87	1,286,552.68
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-7,429.71	7,429.71		
--转入第三阶段		-30,444.99	30,444.99	
本期计提	13,595.84	32,866.79	-159,702.89	-113,240.26
2025 年 6 月 30 日余额	31,300.18	44,578.26	1,097,433.98	1,173,312.42

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	1,286,552.68	-113,240.26				1,173,312.42
合计	1,286,552.68	-113,240.26				1,173,312.42

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

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

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款	48,576,970.78	1-5 年以上	49.04%	
第二名	往来款	47,001,550.12	1-4 年以内	47.45%	
第三名	往来款	1,562,567.49	1 年以内	1.58%	
第四名	押金及保证金	405,600.00	3 年以上	0.41%	405,600.00
第五名	押金及保证金	250,000.00	5 年以上	0.25%	250,000.00
合计		97,796,688.39		98.73%	655,600.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

不适用。

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	301,169,175.00		301,169,175.00	211,169,175.00		211,169,175.00
对联营、合营企业投资	67,640,119.39		67,640,119.39	70,316,489.42		70,316,489.42
合计	368,809,294.39		368,809,294.39	281,485,664.42		281,485,664.42

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
湛江燕塘乳业有限公司	60,051,950.00						60,051,950.00	
汕头市燕塘乳业有限公司	1,200,000.00						1,200,000.00	
湛江燕塘澳新牧业有限公司	12,917,225.00						12,917,225.00	
陆丰市新澳良种奶牛养殖有限公司	120,000,000.00						120,000,000.00	
广州燕塘优鲜达电子商务有限公司	17,000,000.00						17,000,000.00	
揭阳燕塘乳业			90,00				90,000,000.00	

有限公司			0,000.00					
合计	211,169,175.00		90,000,000.00				301,169,175.00	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
甘肃燕塘传祁牧业有限公司	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	
小计	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	
合计	70,316,489.42				-2,676,370.03						67,640,119.39	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

不适用。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	655,773,416.76	503,777,885.37	731,115,447.44	561,344,733.74
其他业务	5,900,347.89	3,792,888.76	4,270,913.43	2,629,137.62
合计	661,673,764.65	507,570,774.13	735,386,360.87	563,973,871.36

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
乳制品	655,773,416.76	503,777,885.37					655,773,416.76	503,777,885.37
其他业务	2,723,846.14	2,395,389.73					2,723,846.14	2,395,389.73
租赁收入	3,176,501.75	1,397,499.03					3,176,501.75	1,397,499.03
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
主营业务：在某一时点确认	655,773,416.76	503,777,885.37					655,773,416.76	503,777,885.37
其他业务：在某一时点确认	2,723,846.14	2,395,389.73					2,723,846.14	2,395,389.73
其他业务：租赁收入	3,176,501.75	1,397,499.03					3,176,501.75	1,397,499.03
按销售渠道分类								
其中：								
合计	661,673,764.65	507,570,774.13					661,673,764.65	507,570,774.13

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,676,370.03	-3,891,236.84
利息收入	1,496,284.96	1,454,697.08
合计	-1,180,085.07	-2,436,539.76

6、其他

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-7,512,637.16	主要是公司报告期内淘汰生物资产（奶牛）产生的损失。
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,843,823.73	主要是报告期内公司确认的中央财政农业保险（奶牛养殖保险）补贴收入等。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	500.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-293,831.27	
减：所得税影响额	259,598.11	
少数股东权益影响额（税后）	-629,252.96	
合计	-592,489.85	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.35%	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.39%	0.23	0.23

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

4、其他

广东燕塘乳业股份有限公司