上海海融食品科技股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人黄海瑚、主管会计工作负责人金林泉及会计机构负责人(会计主管人员)徐尹娣声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的有关未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司的盈利预测，亦不构成公司对任何投资者及相关人士的实质承诺。投资者及相关人士应当理解计划、预测与承诺之间的差异，树立必要的风险意识，审慎决策，理性投资。

公司已在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，对可能面临的风险进行详细描述，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....2
第二节 公司简介和主要财务指标.....6
第三节 管理层讨论与分析.....9
第四节 公司治理、环境和社会.....34
第五节 重要事项.....37
第六节 股份变动及股东情况.....44
第七节 债券相关情况.....49
第八节 财务报告.....50

备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名的 2025 年半年度报告及摘要文本原件；

二、载有公司负责人黄海瑚、主管会计工作负责人金林泉、会计机构负责人徐尹娣签名并盖章的财务报表；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、其他有关资料。

释义

释义项	指	释义内容
海融科技、公司、本公司	指	上海海融食品科技股份有限公司
上海一仆	指	上海一仆企业管理有限公司
海融香港	指	海融（香港）投资发展有限公司、Hi-Road Investment（Hong Kong）Limited
海融印度	指	Shineroad Foods（India）Private Limited
粤海融	指	粤海融食品（广东）有限公司
融心海	指	上海融心海商贸有限公司
融气山	指	上海融气山商贸有限公司
股东会	指	上海海融食品科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海海融食品科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海海融食品科技股份有限公司监事会
公司章程	指	上海海融食品科技股份有限公司公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
上市	指	首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市交易的行为
保荐机构	指	东方证券股份有限公司
审计机构、会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	海融科技	股票代码	300915
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海海融食品科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	海融科技		
公司的外文名称（如有）	Shanghai Hi-Road Food Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Hiroad		
公司的法定代表人	黄海瑚		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	庄涛	王晓峰
联系地址	上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号	上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号
电话	021-37560135	021-37560135
传真	021-37560125	021-37560125
电子信箱	hrkj@hiroad.sh.cn	hrkj@hiroad.sh.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

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

□适用 ☑不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□适用 ☑不适用

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

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

□适用 ☑不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☑否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	511,552,260.06	518,450,038.36	-1.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	3,172,347.88	69,317,168.70	-95.42%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-4,323,814.77	59,952,740.88	-107.21%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-55,543,549.06	2,433,066.99	-2,382.86%
基本每股收益（元/股）	0.0222	0.5516	-95.98%
稀释每股收益（元/股）	0.0222	0.5516	-95.98%
加权平均净资产收益率	0.20%	4.50%	-4.30%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,832,125,916.01	1,863,924,935.23	-1.71%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,561,791,842.43	1,551,693,084.42	0.65%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	7,328,339.07

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 ☑不适用

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

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

□适用 ☑不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☑适用 □不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-467,234.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,690,839.76	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金	5,817,588.37	

融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	95,381.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	709,848.18	
减：所得税影响额	1,350,213.03	
少数股东权益影响额（税后）	46.91	
合计	7,496,162.65	

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

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业发展情况

近年来，随着城市化进程加快与消费者生活品质意识不断提升，烘焙食品因其便捷、丰富、高颜值等特性，逐渐成为日常饮食结构中的重要组成。同时，作为一种具备情绪价值的餐饮消费选择，烘焙也在“疗愈消费”浪潮中持续受到关注。多重消费动因叠加之下，使得烘焙品类的热度持续上升，市场规模稳步扩张。据艾媒咨询数据显示，2024 年中国烘焙食品零售市场规模为 6110.7 亿元，同比增长 8.8%。随着人均消费水平的增长及餐饮消费结构调整，中国烘焙食品零售市场将持续扩容，预计 2029 年市场规模将达 8595.6 亿元。中国烘焙食品行业细分市场潜力巨大，随着自媒体的不断发展，各类网红探店、KOL 推荐等形式促使中国烘焙食品行业发展势头强劲。同时，新式茶饮以新鲜、自然、健康、时尚的产品形象和全新的消费体验吸引了众多年轻消费者，行业整体专业化程度加深，持续探索新增长点。据艾媒咨询数据显示，2024 年中国新式茶饮市场规模将达到 3547.2 亿元，同比增长约 6.4%。随着新式茶饮消费场景更加多元化，品类不断创新拓宽，消费者对新式茶饮的热情持续上升，预计到 2028 年中国新式茶饮市场规模将达到 4000 亿元。目前，新茶饮行业竞争激烈，产品快速创新，终端降本增效，对整体供应链能力的持续提升提出了更高的要求，同时也为产业发展带来了新的机遇。

（二）公司主要业务

公司是中国烘焙行业专业的原料供应商与服务提供商。公司自成立以来一直聚焦主业，始终致力于植物脂肪和乳脂肪研发创新，目前已发展成为一家集烘焙、餐饮等食品原料研发、生产、销售、服务于一体的专业公司。旗下产品包括含乳脂植脂奶油、UHT 淡奶油、稀奶油、植脂奶油、餐饮产品、果酱、巧克力、冰淇淋、预混料、油脂、酱料、千层蛋糕皮、香精香料、冷冻烘焙等，产品广泛应用于烘焙食品、餐饮茶饮行业供应链。公司销售网络遍及全国绝大部分地区及印度、越南、马来西亚等南亚、东南亚地区，同时为不同客户提供全方位的服务。

（三）公司主要产品及用途

报告期内，公司主要产品包括奶油、餐饮产品、果酱、巧克力、冰淇淋、预混料、油脂、酱料、千层蛋糕皮、香精香料、冷冻烘焙等，具体情况如下图所示：

产品品类	产品系列	具有代表性产品图片	主要用途
奶油	含乳脂植脂奶油		蛋糕抹面、裱花装饰、慕斯、甜品和夹馅等

	UHT 淡奶油		
	稀奶油		慕斯、甜品等
	植脂奶油		蛋糕抹面、表面装饰、甜品和夹馅等 “植物蛋白奶油”-“轻负担”：0 动物脂肪、0 乳糖、0 反式脂肪。适用蛋糕夹馅、慕斯、甜品制作

餐饮产品	植物蛋白饮料		“植物基坚果巴旦木奶”-直饮或茶饮、咖啡调味等
	含乳饮料		制作奶盖，提升产品层次感和附加值 调制奶茶、咖啡等饮品
	稀奶油		调制奶茶、咖啡等饮品
果酱	饮品果酱		制作各类水果茶、花果茶、奶昔、冰沙、刨冰，甜品等系列产品
	原料果酱		蛋糕夹馅、表面装饰、面包夹心等
	佐餐果酱		可以直接食用，用作面包夹心涂抹吐司等；

	果胶类		用于水果表面涂抹，蛋糕慕斯淋面使用
巧克力	代可可脂大块		用于烘焙、餐饮、快消零售企业不同的生产工艺加工生产不同的产品。
	代可可脂非氢化巧克力酱		用于蛋糕表面的涂抹、淋面，蛋糕胚体的夹心。也可用于奶油、卡仕达酱等产品的调味，冰激凌调味或表面装饰。
	纯脂		用于烘焙、餐饮、快消零售企业不同的生产工艺加工生产不同的产品。
冰淇淋	冰淇淋奶浆		制作圣代、脆皮甜筒、花式冰淇淋等产品
预混料	芝士预拌酱		重芝士类、半熟芝士类、轻芝士类等

	蛋挞液		不同乳脂含量的蛋挞液，满足不同客户需求
油脂	块油		适用于面包类（如甜面包、吐司面包、丹麦面包等产品使用），干点类（桃酥、蛋黄酥等）、饼干类产品使用。
	片油		适用于手撕包等起酥类面包产品使用
酱料	西点酱	 西点酱口味：蛋奶味、柠檬味、奶酪味、太妃味、酸奶味、草莓味、提拉米苏味	各式面包、西点，夹心及装饰使用
	奶油酱	 奶油酱口味：原味、水蜜桃味	冷加工类产品使用，各式蛋糕、西点，夹心及装饰使用

千层蛋糕皮	千层皮	 千层蛋糕皮颜色：原色、桃粉色、巧克力色、抹茶色	冷加工用产品，适用于千层蛋糕等产品的制作。
香精香料	食品用香精		适用于烘焙、饮料、乳品、冷饮、糖果甜食、坚果炒货、固体饮料等
	酶解类香精		适用于烘焙、乳品、冷饮、固体饮料等
	复配改良剂		各类面包、发酵面制品、糕点等
	消泡剂		广泛用于含豆制品、含乳饮料、果冻、糖浆、薯片加工等食品加工中。
冷冻烘焙	冷冻慕斯		慕斯蛋糕冷冻保存后延长保存的时间和改善口感，解冻可直接食用

	冷冻切片蛋糕		8 寸切片蛋糕预制后冷冻保存，门店解冻后可直接售卖，提升终端人员效率
	冷冻西点		各类冷冻西点包含司康、泡芙、麻薯等，经过复烤或直接解冻即可食用

（四）经营模式

1、主要销售模式

公司产品的最终客户主要是烘焙食品及餐饮连锁经营企业和加工销售企业。公司采取经销和直销两种模式进行销售。报告期内，经销模式是公司的主要销售模式。公司的经销模式是指公司与经销商签订经销协议，由经销商根据其客户需求及计划向公司采购（买断）协议约定的产品，并在协议约定的地域内通过其自有渠道向其下游客户如烘焙食品连锁经营企业或单体饼店等自行销售，经销商自负盈亏，自担风险。公司的直销模式指公司对最终客户直接销售，大部分为规模化的烘焙食品及茶饮连锁经营企业。

2、主要采购模式

公司采购的原材料主要包括油脂、稀奶油、淀粉类糖、酪蛋白酸钠、内盒和外箱等。公司主要采用预算制“以产定购模式”，公司建立了一套完善的供应商选择、过程控制、评定体系。采购过程，根据预算计划，公司统一与合格供应商进行谈判确定采购价格、供应周期等采购条款并签订采购合同，采购部门采购专员负责具体的采购执行等工作。

3、主要生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式，每年根据上一年度的销售情况，结合生产能力和市场需求，制定下一年度的销售计划，根据销售计划确定年度生产总量，并将生产总量计划分解到车间，制定月度生产计划。公司产品主要由自有工厂自主生产。

（五）公司所处行业地位

公司坚持科技引领研发驱动的理念，凭借技术领先性、全渠道服务能力及品牌公信力，进一步夯实了行业地位。公司以创新驱动增长、以责任引领转型，不仅为合作伙伴创造价值，更为烘焙及新式茶饮行业的高质量发展注入持续动力。

（1）技术研发的行业标杆

作为国内烘焙原料领域的科技先锋，海融科技始终坚持“科技引领、研发驱动”，公司拥有 60 多项专利技术，并荣获国家科学技术进步奖二等奖，技术实力获国家级认可。公司被授予“全国五一劳动奖状”（中华全国总工会）、“中国烘焙行业发展领军企业”（中华全国工商业联合会烘焙业公会）等称号，彰显行业地位。2025 年，公司荣获“2025 年度餐饮供应链百强企业”称号，技术研发实力获行业认可。

（2）多领域覆盖的全球化企业

经过 20 余年发展，公司从技术“跟随者”成长为“引领者”，业务逐步覆盖烘焙、餐饮、零售、工业等多类型客户，提供产品及解决方案，渠道网络正逐步向全球化迈进。产品线持续丰富，形成覆盖全品类供应链保障、产品定制化开发、健康化升级引领的完整链条，推动行业向标准化、健康化方向迈进。

（3）行业标准与可持续发展的倡导者

公司深度参与行业标准制定，以“上海市品牌引领示范企业”和“国家技能人才培育突出贡献单位”身份，推动行业规范化发展。通过绿色生产、环保包装等举措践行可持续发展理念，引领行业低碳转型。

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

（一）主营业务及主要工作情况

1、公司经营情况

2025 年上半年，在宏观消费弱复苏、原材料价格波动加剧、市场需求分化与渠道结构深度调整的行业大环境下，公司主动识变应变，积极推动各项重点工作有序落地。

报告期内，公司实现营业收入 511,552,260.06 元，较上年同期下降 1.33%，主要受国内市场需求结构调整影响，公司冷冻线含乳脂植脂奶油收入同比出现下滑。同时，公司 UHT 线稀奶油、淡奶油等中高端产品的市场需求及收入占比迅速提升，工业、茶饮及 KA 客户定制化产品保持持续增长，有效增强了整体产品竞争力。目前，受 UHT 产线产能限制，相关产品的快速放量尚未完全弥补冷冻线产品下滑缺口。公司将继续深化巩固与经销商合作，积极拓展优秀经销商建立长期深入合作。加快直销渠道开发力度，积极开拓工业、茶饮餐饮、KA 大客户，提供个性化定制产品和服务，满足市场差异化需求。随着二期工厂建成投产，产能压力将逐步缓解，依托先进的生产技术设备，以全面的市场服务体系，提升服务价值和用户体验，满足用户更深层次的需求，为合作伙伴提供更优质的产品和服务。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 3,172,347.88 元，较上年同期下降 95.42%，主要受含乳脂植脂奶油销量下滑及主要原材料油脂价格上涨的双重影响，公司产品毛利出现一定程度下滑。公司将通过产品价格调整和结构优化，二期工厂产能释放和工艺水平、产品得产率提升，不断改善毛利水平。同时，公司将持续强化供应链管理，优化供应商结构，推进核心原料的上游战略合作，并实施长短结合的采购策略，保障成本可控和供应稳定。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司资产总额 1,832,125,916.01 元，较年初下降 1.71%；归属于上市公司股东的净资产 1,561,791,842.43 元，较年初增长 0.65%。

2、主要工作回顾

（1）坚持研发驱动，产品创新升级

公司始终将研发创新作为驱动发展的核心动力。报告期内，公司通过持续加大研发创新投入，构建完善创新体系，成功开发出多项具有自主知识产权的核心技术，并在多个领域实现突破性进展。同时，我们积极与科研机构及产业链上下游伙伴开展深度合作，推动产学研协同创新，确保技术的领先性与产品的市场竞争力，满足不同消费者对健康、时尚的需求，并进一步强化大客户定制能力，以开放的姿态与合作伙伴共享技术成果、共创市场机遇，全面开发公司在烘焙、餐饮、食品工业等领域的市场潜力。

公司在奶油产品线上不断研发创新，结合消费者需求，持续向市场输出差异化产品。报告期内，在产品创新生态方面，“奶油家族”系列新增多位成员，在植物基系列拓新了五谷口味，稀奶油系列上新了恋乳 70Pro 稀奶油、澳浓 Pro 稀奶油、慕醇稀奶油等多款产品，混合脂系列持续开发例如巧朵草莓奶油、巧朵酸奶奶油等特殊风味。此外，公司为满足工厂端客户需求新推出多款大规格产品，包含植脂、混合脂以及稀奶油，协助工厂端客户应用创新产品开发，致力于让海融产品满足不同客户的不同应用场景需求。在果酱产品方面，公司与客户展开深入沟通，完成了椰子酱，树莓酱，草莓果酱 C，青柠果酱的创新升级。巧克力产品开发中，公司洞察市场热点，创新开发了纯脂脆皮酱，后续巧克力酱类新品的开发将以纯脂为主要方向。面对烘焙市场的快速发展，公司推出了一系列冷冻西点和冷冻烘焙产品，包含 8 寸冷冻切片慕斯蛋糕、4 寸方型盒装慕斯、冷冻泡芙系列、司康、麻薯等，海融优质的奶油和油脂产品是冷冻产品线口感和品质保障的基础，通过投入了大量的专业研发力量研究冷冻产品的配方及工艺，使得产品冷冻到解冻口感和风味的一致。

公司在茶饮、咖啡赛道也不断发力。餐饮赛道全新升级了冰淇淋奶浆等产品，并重磅推出鲜醇厚乳、轻乳基底，严选优质奶源，精益配比，香醇丝滑，茶香绵延，更凸显前中后段的乳香，以 0 奶精、0 植脂末、0 反式脂肪酸、0 氢化植物油的健康配方，符合当下消费者对健康饮品的追求趋势。浓郁的乳香风味为奶茶带来了差异化的口感体验，能够满足客户对产品创新和品质提升的需求。

（2）深耕“大”烘焙渠道，积极拓展茶饮赛道

公司通过持续增强及优化各区域销售组织配置，不断提升各领域专业性。在维护现有客户和经销商关系的同时，公司不仅聚焦客户池，积极开发新客户，而且注重挖掘现有客户的二次开发价值，深入挖掘其复购潜力及关联产品需求。通过精准满足客户需求，公司有效提升客户忠诚度，从而实现更高效的资源配置与可持续的业绩增长。

在渠道布局方面，公司进一步优化并做深做细。具体而言，通过加强经销商渠道的深度整合及模式创新，将各级经销商体系下沉至县级市场，以此开辟新市场并加快市场反应速度。同时，公司持续巩固与拓展国内连锁烘焙企业的战略合作关系，积极开发烘焙类工业渠道，致力于打造完整的“烘焙生态链”。

新茶饮作为中国消费市场的重要细分领域，其发展反映了现制饮品行业的供应链升级、消费需求多元化以及本土品牌创新能力的提升。公司已与国内部分头部新茶饮品牌建立稳定合作关系，目前公司正在加快餐饮渠道的开发进程，重点开拓餐饮大客户尤其是新茶饮品牌头部客户。通过提供个性化定制产品和服务，能够更好地满足市场的差异化需求，从而进一步提升市场竞争力。

（3）品牌产品双升级，创新营销共赋能

海融科技以创新驱动品牌升级，通过“内外协同”的整合营销模式，持续提升品牌全球影响力。公司提前布局巴西展（PLANTA FIPAN 2025）、2025 年菲律宾食品及酒店用品展览会（World Food Expo）以及美国拉斯维加斯展（IBIE 2025）。在第 27 届中国国际焙烤展览会上，以“奶油星球，领航未来”主题，创新搭建星球陈列场景，结合海融自有 IP“大眼萌”，吸引大量烘焙行业专业观众咨询洽谈。餐饮方面，3 月参展上海酒店展，持续拓展餐饮板块市场，满足餐饮客户定制化需求。

品牌传播体系实现全方位升级，建立数字化营销矩阵，构建“短视频+直播+KOL”的立体传播体系，在抖音、小红书等平台开展精准种草，形成从内容传播到电商转化的营销闭环。积极探索跨品类、跨领域合作，为品牌带来更多的可能性和营销内容。在渠道开拓端，通过与行业专业媒体以及平台 KOL 深度合作，对“奶油家族”和餐饮系列产品进行内容深度定制并进行广泛传播。在客户服务端，公司自有 IP“大眼萌”系列 3D 动态化，融合季节限定、节日限定、潮流时尚等市场趋势，针对 Z 世代消费需求升级，打造多款应用产品方案，助力门店获取流量，提高客户黏性，扩大客户池，推广重点产品。

（4）加快产能布局，打造未来食品产业园

公司持续推进海融科技未来食品产业园建设项目，其中稀奶油扩产及升级建设项目取得了阶段性成果。项目不仅完成了建筑主体结构及土建工程内部验收，配套设备安装与调试完毕，通过无菌验证，并且于 6 月下旬通过了上海市奉贤区市场监督管理局的现场审核，取得食品生产许可证（编号：SC10231012000201）。新产线配备行业先进设备，通过采用先进的 MES 生产执行系统，打造与 WMS、ERP、EM、LIMS、一物一码等系统集成的完整的工业互联网模式，使整个生产供应体系数据化、可视化、智能化，并实现质量正向、反向一键追溯，未来还将结合 TMS 等系统，逐步打造全链条精益供应链。

新生产线投产后，烘焙茶饮奶油、植物蛋白饮品将新增产能 8 万吨。目前，该产线已完成了过程稳定性验证，并进行了商业化试生产。同时海融科技研发中心正在建设中，搭建了国际级标准的研发实验室及各种小试、中试柔性化智能配套产线，未来快速响应不同类型客户的定制化需求能力将大幅提升。

海融科技未来食品产业园建设秉持可持续发展理念，在绿色发展、低碳环保及智慧能源方面，规划包括光伏发电、智能充电桩、污水处理及能源供给方面的低能耗配置等十余项部署。

（5）加快海外市场拓展步伐，推进国际化战略

公司进一步加快海外市场开拓的步伐。目前已在泰国、印度尼西亚、越南等地设立经销商，同时又在菲律宾、土耳其和马来西亚分别设立销售子公司，并加快周边如俄罗斯、菲律宾、韩国、新加坡以及欧洲等新外埠市场拓展步伐。在全球化战略方面，公司提前布局巴西展（PLANTA FIPAN 2025）、2025 年菲律宾食品及酒店用品展览会（World Food Expo）以及美国拉斯维加斯展（IBIE 2025）。

同时，海融印度市场近年来保持良好发展势头，公司在印度工厂的第二条生产线已投入生产。印度工厂总产能从 1.3 万吨/年提升至 3.5 万吨/年，能有效解决当前印度市场产能供应紧张的问题，并通过产线升级提升产品质量及工艺水平，而随着产能的逐步增加，公司将有更多的资源投入到产品研发和市场拓展中，为印度市场的未来发展奠定良好的基础。

（6）聚焦战略目标，经营管理体系优化升级

公司围绕战略发展目标深入推进经营管理体系优化升级，构建起战略执行、长效激励与人文关怀三位一体的现代化管理体系。在营销管理领域，通过建立“战略解码-目标承诺-过程督导-绩效评估”闭环管控机制，系统性推进年度战略目标向季度关键节点转化，各营销大区严格执行季度经营分析会议制度，管理层通过月度经营复盘与季度述职评审强化目标达成督导。营销绩效体系创新引入利润增量计提机制，将成本控制系数纳入考核维度，同步修订一线人员月度考核标准，强化客户质量评估与战略执行导向。针对高管及核心人才，公司重构三年战略增长指标体系，推进第一期员工持股计划，并基于上海总部二期建设项目里程碑节点设计专项激励方案等持续推进。

（二）竞争格局

国内烘焙食品原料生产企业数量众多，以中小型企业为主，竞争格局呈现出多元化和激烈化的特点，市场份额分散，尚未形成垄断格局。虽然规模大、品牌力强的企业通过技术、资金和渠道优势逐步整合市场，但行业集中度（CR5）仍然较低。外资企业（如维益、雀巢、恒天然等）通过国际品牌背书、研发能力、高端产品占领市场。本土头部企业（如海融科技、立高食品、南侨食品）的优势是，更贴近本土市场需求、快速响应能力、差异化产品布局。部分中小企业在区域市场通过低价或本地化服务占据一定份额，但面临头部企业的全国化扩张压力。

目前，行业总体处于整合升级期。头部企业通过产品创新、数字化管理、供应链优化构建竞争壁垒。随着近年来烘焙原料行业的快速发展，通过不断地技术突破、自建产能、全品类持续衍伸以及持续的渠道拓展与下沉、增加研发实力与投入、实现 AI 驱动的生产线优化、数字化品控系统普及等智能制造升级，具备全产业链布局能力、持续创新能力及数字化运营效率的企业能够在未来占领更多市场份额，提升行业集中度。

（三）公司在行业中具备的竞争优势

公司在行业中具备的竞争优势可参见本报告“第三节　管理层讨论与分析”之“二、核心竞争力分析”。

（四）公司存在的风险因素

公司存在的风险因素可参见本报告“第三节　管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分。

（五）品牌运营情况

报告期内，海融科技以“技术赋能产品力，精准匹配消费需求”为核心策略，在乳制品领域持续突破创新，构建多维度产品矩阵，助力客户价值提升与品牌竞争力强化。在产品建设端，奶油、果巧、油脂、酱料、冷冻半成品、餐饮等产品不断推陈出新。奶油家族产品线深度迭代，定义品质标杆；稀奶油系列通过技术突破引领口感升级；公司聚焦稀奶油细分场景需求，推出两款战略级新品：恋乳澳浓稀奶油 Pro 和恋乳慕醇稀奶油。经典产品持续进化，夯实市场基本盘。恋乳 70pro 稀奶油——通过技术迭代升级“冻转鲜”应用方案，依托科学配方延长产品保鲜周期，助力客户优化库存管理与成本控制；巧朵酸奶奶油——创新添加益生元与膳食纤维，打发即用无需复配，兼顾风味奶油的市场潮流与操作便捷性，精准切入年轻化、健康化消费赛道。工业化解决方案升级，赋能 B 端客户。针对工厂端大规模生产需求，海融推出多款大规格植脂、混合脂及稀奶油产品，支持定制化规格调配，助力客户在新品研发、产能扩张中实现效率与成本双优化，覆盖从精品烘焙到工业化生产的多元场景。餐饮渠道用专业乳品激活场景创新。海融鲜醇厚乳——以 4.2g/100g 高蛋白含量、＞80%乳制品添加量及黄金奶源带鲜牛乳原料，打造“纯动物脂肪+天然风味”差异化优势，中度耐酸性适配水果茶、创意咖啡等多元饮品，助力茶饮品牌突破口味边界，成为奶茶店新品研发的热门基底。酱料类通过便捷化创新抢占家庭场景。吉福特稀奶油蛋挞液——突破传统手配局限，以 6 个月长保质期、0 香精 0 植物油添加实现“即取即用”，替代繁琐调配流程，精准解决家庭烘焙与小型门店的操作痛点，上市首月即登顶电商平台烘焙原料热销榜。

报告期内，海融科技通过“技术+场景”双轮驱动，实现品牌资产多维增长。多款新品斩获“iSEE 美味奖与技术奖”“第 27 届中国国际焙烤展创新奖”等行业殊荣，技术实力获普遍认可。公司自有 IP“大眼萌”系列联动航天、季节限定等潮流元素，推出 Z 世代定制化产品方案，助力终端门店流量转化与客户黏性提升。

（六）主要销售模式

经销模式

☑适用 □不适用

1、分产品的营业收入、营业成本、毛利情况

单位：万元

产品类别	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月			营业收入同比变化	营业成本同比变化	毛利率同比变化
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率			
奶油	47,613.95	35,231.91	26.01%	47,752.90	29,492.29	38.24%	-0.29%	19.46%	-12.23%
巧克力	1,682.89	1,542.84	8.32%	1,795.17	1,374.10	23.46%	-6.25%	12.28%	-15.14%
果酱	1,142.62	744.59	34.84%	1,445.19	940.07	34.95%	-20.94%	-20.80%	-0.11%
香精香料	675.51	276.93	59.00%	635.08	272.51	57.09%	6.37%	1.62%	1.91%
其他	40.26	35.62	11.53%	216.66	213.39	1.51%	-81.42%	-83.31%	10.01%
合计	51,155.23	37,831.89	26.04%	51,845.00	32,292.36	37.71%	-1.33%	17.15%	-11.67%

注：奶油品类中包括含乳脂植脂奶油、植脂奶油、稀奶油等，其中：含乳脂植脂奶油销售额 15,517.62 万元，植脂奶油销售额 13,105.77 万元，稀奶油销售额 7,944.74 万元，占奶油收入比重分别为 32.59%、27.53%、16.69%；
其他业务收入及成本较去年同期分别减少 81.42%和 83.31%，主要系报告期内销售原材料等收入减少、成本减少导致。

2、分模式的营业收入、营业成本、毛利情况

单位：万元

产品类别	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月			营业收入同比变化	营业成本同比变化	毛利率同比变化
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率			
经销	39,204.14	28,101.19	28.32%	43,955.98	26,690.23	39.28%	-10.81%	5.29%	-10.96%
直销	11,951.09	9,730.70	18.58%	7,889.02	5,602.13	28.99%	51.49%	73.70%	-10.41%
合计	51,155.23	37,831.89	26.04%	51,845.00	32,292.36	37.71%	-1.33%	17.15%	-11.67%

注：直销营业收入及成本较去年同期分别增加 51.49%、73.70%，主要系报告期内随公司积极拓展茶饮、餐饮业务收入增加所致。

3、经销商分区域变动情况

单位：家

区域		2024 年 12 月 31 日经销商数量	增加数	减少数	2025 年 6 月 30 日经销商数量	增减变动比例
境内	华东	228	25	55	198	-13.16%
	华中	113	18	36	95	-15.93%
	华南	71	11	11	71	0.00%
	西南	45	8	10	43	-4.44%
	华北	72	4	15	61	-15.28%
	东北	37	6	10	33	-10.81%
	西北	51	6	10	47	-7.84%
	小计	617	78	147	548	-11.18%
境外	小计	314	44	51	307	-2.23%
合计		931	122	198	855	-8.16%

注：经销商数量的减少是由于公司积极梳理优化经销商渠道，加强经销商渠道深度整合所致。

4.前五大经销客户情况

单位：万元

序号	客户名称	2025 年半年度全年营业收入	占半年度营业收入比例	应收账款期末余额
1	客户一	2,357.29	4.61%	213.05
2	客户二	1,491.39	2.92%	0.00
3	客户三	1,456.78	2.85%	402.38
4	客户四	1,023.44	2.00%	79.20
5	客户五	661.14	1.29%	83.49
合计		6,990.05	13.67%	778.12

门店销售终端占比超过 10%

□适用 ☑不适用

线上直销销售

☑适用 □不适用

公司电商业务尚处于发展阶段，报告期内线上直接销售收入占公司营业收入比例较小。公司目前电子商务的主要合作平台是天猫，销售的主要产品是：奶油、巧克力、果酱。

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

□适用 ☑不适用

（七）采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
自主采购	原辅料	373,181,662.65
自主采购	包装物	27,819,531.99
自主采购	能源	14,669,479.46

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

□适用 ☑不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☑适用 □不适用

发生变动的具体原因并说明对主营业务成本的影响

原材料	2025 年 1-6 月采购均价元/kg	2024 年 1-6 月采购均价元/kg	增幅	说明
油脂	17.21	10.68	61.14%	主要系报告期内大宗原材料价格上涨所致。

（八）主要生产模式

委托加工生产

☑适用 □不适用

委托加工产品成本占营业成本比例低于 10%，未达到披露标准。

（九）营业成本的主要构成项目

产品分类	项目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月		同比增减
		金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重	
食品制造	直接材料	300,954,809.94	79.55%	239,872,232.58	74.28%	25.46%
食品制造	直接人工	22,001,554.47	5.82%	16,152,012.09	5.00%	36.22%
食品制造	折旧	8,431,251.80	2.23%	7,446,984.31	2.31%	13.22%
食品制造	能源及动力	10,179,109.24	2.69%	9,309,885.55	2.88%	9.34%
食品制造	其他	36,752,183.63	9.71%	50,142,496.65	15.53%	-26.70%
	合计	378,318,909.08	100.00%	322,923,611.18	100.00%	17.15%

（十） 产量与库存量

项目		单位	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	同比增减
奶油	销售量	吨	35,159	34,015	3.36%
	生产量	吨	36,226	30,922	17.15%
	库存量	吨	8,282	7,488	10.60%
巧克力	销售量	吨	486	593	-18.04%
	生产量	吨	482	526	-8.37%
	库存量	吨	178	148	20.27%
果酱	销售量	吨	1,124	1,040	8.08%
	生产量	吨	1,155	1,028	12.35%
	库存量	吨	247	222	11.26%
香精	销售量	吨	127	116	9.48%
	生产量	吨	128	117	9.40%
	库存量	吨	36	36	0.00%

注：库存商品包含了已发出在途的商品数量。

二、核心竞争力分析

（一）品牌优势

公司高度注重品牌建设，经过多年发展，公司以质量保信誉，以信誉促品牌知名度和价值提升，成功塑造公司和品牌的形象和市场价值。目前，公司产品在众多经销商和最终客户中形成良好口碑，“海融”品牌已成为国内烘焙食品原料市场上具有较高知名度和美誉度的烘焙食品原料品牌。

（二）产品质量优势

公司制定了严格的供应商管理制度，报告期内合作的主要供应商均是行业知名厂商并通过跟踪验证的合格供应商。公司按照食品安全管理体系要求进行硬件设施的配置，生产过程严格按照工艺规范和卫生标准进行操作和监控，设立关键控制点和监控限值。公司高度重视产品质量安全，对公司产品实行从原材料采购、制造工艺、包装材料以及最终产成品等一系列完整的检验标准和检测技术。公司设立专门部门负责食品安全信息搜集和产品质量信息反馈，通过风险分析，提出改进措施，降低产品风险，同时通过提升服务质量，不断提高顾客的满意度。

（三）营销网络优势

公司自成立以来就重视营销网络的建设。目前，公司已构建了覆盖全国 30 个省、直辖市及自治区、印度大部分邦，以及部分东南亚国家的销售渠道。公司根据行业竞争格局及市场定位，采取经销和直销相结合的销售模式。一方面，公

司已经形成了广泛覆盖的经销渠道，并通过组建营销团队管理支持众多经销商。另一方面，公司注重发展以烘焙食品连锁经营企业为主的直销客户，在提升产品销量的同时扩大在行业内的品牌影响力。

（四）技术及研发优势

公司高度重视烘焙食品原料产品的研发和创新工作，积累了丰富的生产经验和技术研发能力。同时，公司也是经国家认定的高新技术企业。近年来公司通过持续自主研发和创新，陆续向市场推出含乳脂植脂奶油、非氢化巧克力、可用于热加工的植脂奶油等新产品。此外，公司在产品制造过程中不断进行科技创新，实现了信息化控制、机械化操作，实现了集约化、标准化、自动化生产。

（五）烘焙产品研发和售前售后服务优势

公司为提升对烘焙食品加工销售企业的服务，于 2014 年成立子公司上海一仆，专门研究市场、调研客户、整合行业资源、为烘焙食品加工销售企业提供全面的跟踪服务。上海一仆一方面能够专门针对公司产品进行应用技术和烘焙产品研发，并向烘焙食品加工销售企业输出烘焙产品配方和技术培训，帮助完成产品上市推广；另一方面还能够协助烘焙食品加工销售企业进行品牌规划和营运管理培训。公司全方位客户服务体系已成为公司提升竞争优势的重要因素之一。公司通过烘焙食品新产品研发、主题活动策划、技术及人员培训等活动，为客户提供全面的跟踪服务，从而为公司建立了有效的服务体系，增强了客户黏性，提升了公司产品的市场占有率和客户忠诚度，有效降低了公司产品的替代风险。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	511,552,260.06	518,450,038.36	-1.33%	
营业成本	378,318,909.08	322,923,611.18	17.15%	
销售费用	77,223,940.11	72,065,720.35	7.16%	
管理费用	39,574,927.05	35,367,978.68	11.89%	
财务费用	906,411.42	-2,663,313.26	134.03%	主要系报告期内汇率变动所致
所得税费用	180,390.13	10,296,118.57	-98.25%	主要系报告期内利润减少综合所致
研发投入	19,799,397.05	18,096,210.00	9.41%	
经营活动产生的现金流量净额	-55,543,549.06	2,433,066.99	-2,382.86%	主要系报告期内购买原材料增加
投资活动产生的现金流量净额	311,550,532.73	-289,271,501.68	207.70%	主要系报告期内购买结构性存款减少所致
筹资活动产生的现金流量净额	-45,859,338.43	-52,351,491.54	12.40%	
现金及现金等价物净增加额	209,105,428.27	-338,107,085.51	161.85%	主要系报告期内购买结构性存款减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

□适用 ☑不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☑适用 □不适用

单位：万元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
分行业						
食品制造	51,155.23	37,831.89	26.04%	-1.33%	17.15%	-11.67%
分产品						
奶油	47,613.95	35,231.91	26.01%	-0.29%	19.46%	-12.23%
分地区						
境内	40,552.19	29,768.71	26.59%	-5.31%	13.93%	-12.40%
境外	10,603.04	8,063.18	23.95%	17.57%	30.83%	-7.71%

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

销售费用	本期数（元）	上年同期数（元）	本期销售费用占比	同比增减	变动原因
工资及津贴	45,526,054.64	40,809,010.76	58.95%	11.56%	
差旅费	10,794,856.48	9,250,790.13	13.98%	16.69%	
展会推广费	9,849,951.38	10,500,459.01	12.76%	-6.20%	
业务招待费	3,977,670.04	4,956,968.90	5.15%	-19.76%	
广告宣传费	2,397,403.68	2,551,680.07	3.10%	-6.05%	
冷藏仓管费	838,556.05	1,118,000.70	1.09%	-25.00%	
咨询服务费	1,673,658.88	1,881,219.76	2.17%	-11.03%	
其他	1,161,736.27	997,591.02	1.50%	16.45%	
股份支付	1,004,052.69	0	1.30%	100.00%	主要系报告期内股份支付分摊所致。
合计	77,223,940.11	72,065,720.35	100.00%	7.16%	

四、非主营业务分析

☑适用 □不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	6,966,744.28	210.78%	主要系报告期内公司现金管理购买理财产品、结构性存款到期利息收入	否
公允价值变动损益	-439,307.73	-13.29%	主要系报告期内公司购买结构性存款未到期减少所致	否
资产减值	-487.09	-0.01%	主要系报告期内公司计提存货跌价准备减少所致	否
营业外收入	525,512.77	15.90%	主要系报告期内公司处理非货币性资产所致	否
营业外支出	897,366.49	27.15%	主要系报告期内处置固定资产损失减少所致	否
信用减值损失	216,709.96	6.56%	主要系报告期内公司计提坏账准备增加所致	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	521,610,924.04	28.47%	312,505,495.77	16.77%	11.70%	主要系报告期内结构性存款已到期入账
应收账款	94,085,515.22	5.14%	97,611,425.13	5.24%	-0.10%	
存货	171,509,589.24	9.36%	115,868,657.01	6.22%	3.14%	主要系报告期内原材料增加
固定资产	182,006,357.18	9.93%	183,263,200.92	9.83%	0.10%	
在建工程	340,052,815.52	18.56%	326,923,549.60	17.54%	1.02%	
使用权资产	39,464,109.72	2.15%	41,358,387.00	2.22%	-0.07%	
合同负债	12,582,632.32	0.69%	20,891,501.30	1.12%	-0.43%	主要系报告期内预收账款减少所致
租赁负债	42,650,826.50	2.33%	43,791,525.11	2.35%	-0.02%	
交易性金融资产	305,126,339.83	16.65%	650,565,647.56	34.90%	-18.25%	主要系报告期内结构性存款已到期入账

2、主要境外资产情况

□适用 ☑不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

□适用 ☑不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

无

六、投资状况分析

1、总体情况

☑适用 □不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
40,309,340.32	94,459,725.20	-57.33%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□适用 ☑不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□适用 ☑不适用

4、以公允价值计量的金融资产

□适用 ☑不适用

5、募集资金使用情况

☑适用 □不适用

（1） 募集资金总体使用情况

☑适用 □不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020	首次公开发行	2020 年 12 月 02 日	96,774.62	96,774.62	2,614.26	67,682.89	69.93%	0	27,266.9	28.18%	37,293.09	闲置尚未使用	37,293.09
合计	--	--	96,774.62	96,774.62	2,614.26	67,682.89	69.93%	0	27,266.9	28.18%	37,293.09	--	37,293.09
募集资金总体使用情况说明													
经中国证券监督管理委员会《关于同意上海海融食品科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2766 号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）1,500 万股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为人民币 70.03 元/股，募集资金总额为人民币 105,045 万元，扣除发行费用人民币 8,270.38 万元（不含税）后的募集资金净额为人民币 96,774.62 万元。众华会计师事务所（特殊普通合伙）已于 2020 年 11 月 26 日对本公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具众会字[2020]第 09037 号《上海海融食品科技股份有限公司截止 2020 年 11 月 25 日验资报告》。 截至 2025 年 6 月 30 日止，公司已累计使用募集资金共计 67,682.89 万元（包含补充流动资金）、手续费支出累计 0.88 万元，累计利息收入及现金管理收益 8,202.23 万元，募集资金结余资金 37,293.09 万元；其中购买理财产品 19,500.00 万元，银行账户余额 17,793.09 万元。												

（2） 募集资金承诺项目情况

☑适用 □不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)＝(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
首次公开发行股票	2020年12月02日	奶油扩产和升级建设	生产建设	是	6,263	6,263	32,816	982.96	17,351.65	52.88%	2026年06月30日			不适用	否
首次公开发行股票	2020年12月02日	冷冻烘焙工厂建设	生产建设	是	9,960	9,960	4,573.1	265.16	3,235.05	70.74%	2026年06月30日			不适用	否
首次公开发行股票	2020年12月02日	科技研发中心建设	生产建设	是	5,026	5,026	11,902.43	377.91	3,346.58	28.12%	2026年06月30日			不适用	否
首次公开发行股票	2020年12月02日	果酱扩产和升级建设项目	生产建设	是	7,839	7,839	4,573.1	265.16	3,235.05	70.74%	2026年06月30日			不适用	否
首次公开发行股票	2020年12月02日	冷藏库建设项目	生产建设	是	8,953	8,953	11,443.27	723.07	4,596.32	40.17%	2026年06月30日			不适用	否
首次公开发行股票	2020年12月02日	补充流动资金项目	补流	否	5,000	5,000	5,000		5,000	100.00%	2020年12月25日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	43,041	43,041	70,307.9	2,614.26	36,764.65	--	--			--	--
超募资金投向															
超募资金	2020年12月02日	不适用	不适用	否	53,733.62					0.00%	2020年12月02日			不适用	否

补充流动资金（如有）	--				836.61	30,918.24		--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	53,733.62			836.61	30,918.24	--	--			--	--
合计	--	96,774.62	43,041	70,307.9	3,450.87	67,682.89	--	--	0	0	--	--

分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	无
项目可行性发生重大变化的情况说明	随着烘焙、茶饮、餐饮行业快速发展以及消费者食品健康意识和产品创新需求的不断加强，为顺应市场需求，发展并巩固核心业务优势，进一步增强市场竞争力，公司决定对原募投项目的部分建设内容进行升级、优化，丰富产品结构，提升产品品质，积极布局健康食品并抢占高端奶油市场。项目变更后，上海投资咨询集团有限公司于 2022 年 9 月 28 日出具了《上海海融食品科技股份有限公司未来食品智能工厂及研发中心建设项目可行性报告》。 公司于 2022 年 9 月 30 日、2022 年 10 月 31 日召开的第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资的议案》，同意变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资事项。本次募集资金投资项目调整后，项目投资金额为 87,762 万元，较原募集资金投资项目增加 49,721 万元。其中，拟使用募集资金 80,389.53 万元（其中超募资金 40,602.44 万元），剩余差额不足部分将通过自有资金补足。 公司综合考虑宏观经济环境、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来发展规划等相关因素，本着科学规划、高效实施、厉行节约的原则，公司拟对部分在建募投项目作出进一步的调整。其中，“果酱扩产和升级建设项目”和“冷冻烘焙工厂建设项目”在完成土建建设后不再继续投入。同时合理降低“科技研发中心建设项目”“冷藏库建设项目”的建设投入。使整体募投项目发挥最大投资效益，进一步增加公司项目整体投资回报率。 公司于 2024 年 9 月 30 日、2024 年 10 月 16 日召开的董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议和 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。同意变更“果酱扩产和升级建设项目”“冷冻烘焙工厂建设项目”“科技研发中心建设项目”“冷藏库建设项目”的投资总额。本次部分募投项目变更后，公司募投项目建设投资总额为 65,307.90 万元，较变更前募投项目建设投资总额减少 22,454.10 万元。其中，使用募集资金 65,307.90 万元，较变更前减少 15,081.63 万元，上述减少的募集资金将划转回至公司超募资金专户。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 本公司超募资金总金额为 53,733.62 万元。 1、公司于 2021 年 10 月 20 日、2021 年 11 月 5 日召开的第二届董事会第十六次会议和第二届监事会第十三次会议和 2021 年第二次临时股东大会审议通过了《关于使用部分募集超募资金永久补充流动资金的议案》，同意使用部分超募资金 15,000.00 万元用于永久补充流动资金。 2、公司于 2022 年 9 月 30 日、2022 年 10 月 31 日召开的第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资的议案》，同意变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资事项。本次募集资金投资项目调整后，公司拟使用超募资金 40,602.44 万元，补充募集资金建设投资。 3、公司于 2024 年 9 月 30 日、2024 年 10 月 16 日召开的董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议和 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》。同意变更“果酱扩产和升级建设项目”“冷冻烘焙工厂建设项目”“科技研发中心建设项目”“冷藏库建设项目”的投资总额。本次部分募投项目变更后，公司募投项目建设投资总额为 65,307.90 万元，较变更前募投项目建设投资总额减少 22,454.10 万元。其中，使用募集资金 65,307.90 万元，较变更前减少 15,081.63 万元，上述减少的募集资金将划转回至公司超募资金专户。

	4、公司于 2024 年 9 月 30 日、2024 年 10 月 16 日召开了第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议和 2024 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用超募资金永久补充流动资金的议案》。同意公司使用超募资金及其现金管理收入共 15,902.68 万元（以实际转出日的金额为准）永久补充流动资金，截至 2025 年 6 月 30 日，公司实际转出超募资金 15,918.24 万元用于补充流动资金。公司超募资金已使用完毕。
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 公司于 2020 年 12 月 21 日、2021 年 1 月 6 日召开的第二届董事会第九次会议、第二届监事会第七次会议和 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于使用募集资金置换已支付发行费用的议案》，同意公司以募集资金置换已支付发行费用 12,531,336.67 元（不含税），该数据已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的众会字（2020）第 09184 号《募集资金置换专项鉴证报告》鉴证确认，公司独立董事对此发表了同意的独立意见，保荐机构东方证券承销保荐有限公司经核查也发表了同意的意见。截止 2021 年 12 月 31 日，该笔发行费用已从募集资金专户中转入本公司自有资金账户。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 1、2024 年 4 月 23 日召开了第三届董事会第十七次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意在确保不影响公司募投项目建设及募集资金正常使用计划的情况下，结合生产经营需求，使用不超过 12,000 万元的闲置募集资金临时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过该议案次日起不超过 12 个月，到期前将按时归还至募集资金专户。 2、根据公司目前募投项目进展及实际经营情况，公司于 2024 年 9 月 30 日召开第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议审议通过了《关于取消使用闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，决定取消上述使用闲置募集资金暂时补充流动资金的事项，自董事会审批通过之日起生效。公司实际未使用闲置募集资金暂时补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 6 月 30 日，本公司募集资金专户账户余额为 37,293.09 万元，将继续用于投入本公司承诺的募投项目。尚未使用的募集资金均存放于公司募集资金专项账户中。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金使用情况的披露与实际使用情况相符，不存在未及时、真实、准确、完整披露的情况，也不存在募集资金违规使用的情形。

（3） 募集资金变更项目情况

☑适用 □不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金	本报告期实际投入金	截至期末实际累计投入金额	截至期末投资进度(3)=(2	项目达到预定可使用状态日	本报告期实现的效	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发

				总额(1)	额	(2)	)/(1)	期	益		生重大变化
首次公开发行股票	首次公开发行	奶油扩产和升级建设项目	植脂奶油扩产建设	32,816	982.96	17,351.65	52.88%	2026 年 06 月 30 日		不适用	否
首次公开发行股票	首次公开发行	冷冻烘焙工厂建设项目	冷冻甜点工厂建设	4,573.1	265.16	3,235.05	70.74%	2026 年 06 月 30 日		不适用	否
首次公开发行股票	首次公开发行	科技研发中心建设项目	科技研发中心建设	11,902.43	377.91	3,346.58	28.12%	2026 年 06 月 30 日		不适用	否
首次公开发行股票	首次公开发行	果酱扩产和升级建设项目	果酱巧克力扩产建设项目	4,573.1	265.16	3,235.05	70.74%	2026 年 06 月 30 日		不适用	否
首次公开发行股票	首次公开发行	冷藏库建设项目	冷藏库建设项目	11,443.27	723.07	4,596.32	40.17%	2026 年 06 月 30 日		不适用	否
合计	--	--	--	65,307.9	2,614.26	31,764.65	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)				1、公司根据市场变化需求，将原募投项目中的植脂奶油项目调整为奶油项目，丰富了奶油产品品类，在原先植脂奶油产品基础上新增稀奶油、植物蛋白饮品等品类。针对近年来消费升级的加速，市场对代可可脂巧克力的需求有所变化，公司拟决定终止原募投项目果酱、巧克力扩产建设项目中的巧克力相关建设内容。同时，受宏观经济、国际形势及通货膨胀等因素影响，原材料价格持续上涨，生产设备也向数字化、智能化方向发展，导致公司募投项目的土建、人工等成本以及设备的购置成本均出现一定增长。公司于 2022 年 9 月 30 日、2022 年 10 月 31 日召开第三届董事会第六次会议、第三届监事会第五次会议和 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资的议案》同意公司变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资事项。公司于 2022 年 9 月 30 日在巨潮资讯网披露了《关于变更部分募集资金用途、调整投资总额及使用剩余超募资金增加投资的公告》（公告编号：2022-053）。 2、鉴于外部市场环境复杂性、不确定性明显上升，产业链上下游结构调整持续深化。公司综合考虑宏观经济环境、行业发展状况、市场竞争情况以及公司未来发展规划等相关因素，为提升公司募集资金使用效率，降低运营成本并优化资源配置，公司拟对部分在建募投项目作出进一步的调整。其中，“果酱扩产和升级建设项目”和“冷冻烘焙工厂建设项目”在完成土建建设后，上述项目在本次募投项目中不再继续投入。未来公司将根据市场情况及自身战略发展需要，作出适时调整。同时，公司本着科学规划、高效实施、厉行节约的原则，严格按照募集资金管理的有关规定谨慎使用募集资金，在保证项目建设质量的前提下，通过严格管控项目建设的成本支出、加强项目建设各环节的控制，合理降低“科技研发中心建设项目”“冷藏库建设项目”的建设投入，使整体募投项目发挥最大投资效益，进一步增加公司项目整体投资回报率。自募投项目实施以来，公司积极推进项目实施工作。因公司在建募投项目涉及的场所建设部分配套工程尚未完成建设，预计无法在原计划内达到预定可使用状态。基于谨慎性原则，经公司综合考虑项目当前的实施进度，决定将公司在建的募投项目达到预定可使用状态日期从 2024 年 12 月 31 日调整至 2025 年 6 月 30 日。公司于 2024 年 9 月 30 日召开第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司“奶油扩产和升级建设项目”在实施主体、实施地点及投资规模不发生变更的情况下，将该项目达到预定可使用状态时间进行延期。公司于 2024 年 9 月 30 日、2024 年 10 月 16 日召开第三届董事会第十九次会议、第三届监事会第十六次会议和 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目变更的议案》，同意变更“果酱扩产和升级建设项目”“冷冻烘焙工厂建设项目”“科技研发中心建设项目”“冷藏库建设项目”的投资总额及项目达到预定可使用状态时间。公司于 2024 年 9 月 30 日在巨潮网披露了《关于部分募投项目延期、变更的公告》（公告编号：2024-076）。									

	3、奶油扩产及升级建设项目、果酱扩产及升级建设项目、冷冻烘焙工厂建设项目以及冷藏库建设项目均已进入外部验收阶段；科技研发中心建设项目因应市场环境变化及公司内部产品需求调整，需对工艺和设备的技术性能重新评估和论证后进行进一步的升级。根据项目建筑总包合同的付款约定，部分验收款需待相关部门完成验收程序后，方可进行竣工决算并支付。因此公司目前募集资金累计投入比例低于预期，项目未能按原计划时间达成结项条件。鉴于部分验收工作涉及多个政府部门，验收流程较为复杂，且与政府部门的沟通协调时间存在不确定性，基于审慎性原则，公司拟对上述募投项目整体结项日期由 2025 年 6 月 30 日延期至 2026 年 6 月 30 日前。公司于 2025 年 6 月 27 日召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于募投项目延期的议案》。同意公司在募投项目实施主体、实施地点及投资规模不发生变更的情况下，将“奶油扩产和升级建设项目”“果酱扩产和升级建设项目”“冷冻烘焙工厂建设项目”“科技研发中心建设项目”和“冷藏库建设项目”完成相关部门外部验收项目整体结项日期延长至 2026 年 6 月 30 日前（各个募投项目实施完毕后可分别结项，所有项目最终完成结项时间不晚于 2026 年 6 月 30 日）。公司于 2025 年 6 月 27 日在巨潮资讯网披露了《关于募投项目延期的公告》（公告编号：2025-044）。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

（1） 委托理财情况

☑适用 □不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	募集资金	30,820	19,500	0	0
银行理财产品	自有资金	35,800	11,000	0	0
合计		66,620	30,500	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

□适用 ☑不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

□适用 ☑不适用

（2） 衍生品投资情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3） 委托贷款情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□适用 ☑不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

□适用 ☑不适用

八、主要控股参股公司分析

☑适用 □不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
Shineroad Foods（India）Private Limited	子公司	植脂奶油、果酱等烘焙食品原料生产和销售	9,020,508.28	98,860,239.90	45,466,529.41	60,097,667.07	-5,322,943.90	-3,836,977.13
粤海融食品（广东）有限公司	子公司	植脂奶油等烘焙食品原料生产和销售	30,000,000.00	134,224,577.37	18,141,183.91	53,902,219.88	-4,983,360.83	-3,739,770.32
Hİ ROAD TURKEY GIDA İÇ VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	子公司	植脂奶油等烘焙食品销售	417,685.22	2,052,411.04	-999,715.01	2,337,310.86	-593,268.82	-593,268.82

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 ☑不适用

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

□适用 ☑不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、与食品安全相关的风险

公司的主营业务为奶油、巧克力、果酱等产品的研发、生产和销售，主要产品是烘焙食品原材料，直接关系到食品安全问题。若公司在原材料采购、生产过程中未严格执行公司的食品质量安全体系产生疏忽，或公司产品在流通至终端消费者的过程中出现食品安全的疏忽，将对公司产品的质量安全产生影响；同时，若同行业其他公司发生食品安全问题，可能将引发终端消费者对公司产品食品质量安全的担忧。

应对措施：公司始终坚持质量第一，把食品安全放在首要位置，扎实完善食品质量控制工作，把产品规范建立在 HACCP、ISO9001、 ISO22000 体系标准的基础上，全面落实“严控食品安全”的质量方针，对从原辅料采购、生产加工过程、产品质量检验到包装、贮存等全过程实施科学有效的质量监控，实现公司从传统管理方式向科学质量管理模式的转变，从而有效地控制和防范食品安全风险。

2、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料为油脂、葡萄糖、糖等，易受大宗商品价格波动影响。报告期内，公司主要原材料成本占主营业务成本的比例较高，主要原材料的采购价格对公司生产成本影响较大。若未来主要原材料价格波动幅度较大，公司未采取有效措施控制成本，将会对公司的盈利能力产生影响。

应对措施：公司密切关注主要原材料的价格走势，基于对未来价格的预判，对主要原材料价格采用长协价等方式进行锁定，以降低原材料价格波动对公司成本的影响。

3、经销商管理风险

公司主要通过经销商对外销售产品。由于公司产品大部分需要冷链运输，各产品通过经销商的渠道，能够将产品及时推向最终客户，快速提高产品的市场占有率，扩大品牌影响，节省运输和储藏成本。若公司对经销商管理不善，可能造成经销商不能很好地理解公司品牌和发展目标，影响公司声誉，并且导致客户关系疏离，影响公司的销售和经营。

应对措施：公司制定了完备的经销商内控管理制度，从组织架构、人员构成、硬件设施、渠道覆盖、当地市场竞争情况等综合方面进行考核，认定经销商资格。在日常经营管理上，对经销商进行严格的订货和货款结算管理、零售价格的监督管理以及经销商促销活动的管理等，并从销售情况、市场开发、终端烘焙企业满意度等多方面对经销商进行定期考核测评，对于考核不合格的经销商终止合作，从而有效控制经销商管理的风险。

4、市场竞争风险

目前国内奶油行业的主要生产厂商为维益食品（苏州）有限公司、海融科技、立高食品股份有限公司等，行业内规模化企业和小型生产企业并存。随着我国对食品安全要求越来越高，且消费者消费水平的逐步提高，规模企业逐渐占领市场，抢夺市场份额竞争态势趋于激烈。若公司不能持续创新，抓住机遇扩大业务规模，不断适应消费者需求的升级，将会在未来的市场竞争中处于不利地位。

应对措施：公司结合行业发展趋势和消费偏好，通过产品线丰富和细分、品类延伸、定制化等手段来实现产品的更新迭代，满足不同的客户需求；同时，公司不断加强应用研发创新，提高客户服务水平、增加客户粘性，不断适应消费升级的需求。

5、境外市场经营风险

公司的产品出口至泰国、印度尼西亚、越南等东南亚国家，若进口国的政治经济环境变化或进口国对进口食品检验检疫及监督管理政策变化，公司应对不当将会对公司产品的出口销售产生影响。

应对措施：积极关注当地的政治经济环境、法律和税务政策的变化，学习当地相关的法律法规和税务要求，加强对境外子公司的管控，确保公司运营符合当地的政策法规。在此基础上，逐渐实现管理、经营的本地化。

6、核心技术失密风险

公司在长期的自主创新中，通过不断摸索、研究和总结，不断开发新产品，目前已经掌握了植脂奶油、巧克力、果酱等一系列产品的核心配方，公司已制定了严格的保密制度和相关措施。公司存在相关保密制度和措施不能得到有效执行，而导致核心技术失密的风险。

应对措施：公司的核心技术工艺和配方是在长期生产实践过程中形成的。公司的研发、生产和品控等与产品相关的部门均制定了一系列的保密制度和措施。公司与核心研发人员均签署了《保密协议》，约定核心研发人员的保密义务。在生产流程上，为了防止核心配方的外泄，由配方管理办公室负责产品核心原材料的预拌，核心原材料完成预拌后才交由生产部门继续后续工艺流程生产，从而减少生产环节核心配方信息外泄的风险。

7、募集资金使用的风险

在本次募集资金投资项目确定之前，公司对行业市场开展了充分的调研，此次投资项目经过了慎重的可行性研究论证，并对公司的市场份额、竞争优势、营销网络和管理能力等进行了深入分析。公司认为募集资金投资项目成功实施后，将大大提升公司研发和生产能力，从而提高公司综合竞争力。但不排除由于市场环境的变化，导致募集资金投资项目的实际效益与可行性研究预测的效益存在差异进而影响公司未来的盈利能力。

应对措施：公司将密切关注行业和市场环境变化，如行业或市场环境发生重大变化导致募投项目预测的收益与可行性研究预测存在较大差异，公司将在充分调研论证的基础上，经董事会、股东大会审议通过后对募投项目进行适当调整。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☑适用 □不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 25 日	电话会议	电话沟通	机构	广发基金管理有限公司（广州）、上海递归私募基金管理有限公司、深圳中天汇富基金管理有限公司、第一创业证券股份有限公司、国华人寿、贝莱德基金管理有限公司、华泰证券、海通证券、深圳市尚诚资产管理有限责任公司、上海聚鸣投资管理有限公司、中信证券股份有限公司、海南羊角私募基金管理合伙企业（有限合伙）、上海混沌投资（集团）有限公司、万家基金管理有限公司、方正证券研究所、上海理成资产管理有限公司、光大保德信基金管理有限公司、深圳市华皓汇金私募股权投资基金管理有限公司、同泰基金、青岛中航赛维投资、中金公司、方正-高净机构-荷荷北京、华福证券、平安资产管理有限责任公司、天治基金管理有限公司、光大永明资产管理股份有限公司、方正证券研究所、华创证券有限责任公司、上海虢盛投资管理有限公司、海富通基金管理有限公司、华鑫证券、杭州高元私募基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司、明达资产、招商证券	介绍公司基本情况与公司战略布局等	详见巨潮资讯网“公司公告”之“调研”300915 海融科技投资者关系管理信息 20250425
2025 年 05 月 07 日	深圳证券交易所“互动易平台”（http://irm.cninfo.com.cn）	网络平台线上交流	其他	参与海融科技 2024 年度网上业绩说明会的投资者	详见巨潮资讯网“公司公告”之“调研”300915 海融科技投资者关系管理信息 20250507	详见巨潮资讯网“公司公告”之“调研”300915 海融科技投资者关系管理信息 20250507

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

□是 ☑否

公司是否披露了估值提升计划。

□是 ☑否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

□是 ☑否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 ☑不适用

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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

□适用 ☑不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☑适用 □不适用

1、股权激励

不适用

2、员工持股计划的实施情况

☑适用 □不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员及核心骨干员工	17	683,567	1、公司于 2025 年 5 月 27 日完成了 2024 年度权益分派，以资本公积金每 10 股转增 4 股，合计转增股本 35,839,268 股。“上海海融食品科技股份有限公司-第一期员工持股计划”专用证券账户持股数量由 813,770 股增加至 1,139,278 股。 2、2025 年 6 月 4 日召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划第一个锁定期解锁条件成就的议案》。本次解锁股数 455,711 股，占本次持股计划总股数的 40%。	0.54%	员工合法薪酬、自筹资金以及法律法规允许的其他方式

报告期内董事、监事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
赵钧铭	副总经理	92,000	77,280	0.06%
庄涛	董事、董事会秘书	74,000	62,160	0.05%
金林泉	财务总监	64,000	53,760	0.04%
于秀红	监事会主席	64,000	53,760	0.04%
孙勇	职工代表董事、副总经理	64,000	53,760	0.04%

报告期内资产管理机构的变更情况

□适用 ☑不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

☑适用 □不适用

2025 年 6 月 4 日，公司召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过了《关于第一期员工持股计划第一个锁定期解锁条件成就的议案》，董事会认为公司第一期员工持股计划（以下简称“本次持股计划”）第一个锁定期解锁条件已经成就。本次解锁股数 455,711 股，占本次持股计划总股数的 40%，占公司目前总股本的 0.36%。报告期内，上述已解锁的 455,711 股股票已全部减持完毕。

报告期内股东权利行使的情况

不适用

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

□适用 ☑不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

□适用 ☑不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

☑适用 □不适用

员工持股计划按照公司股东大会批准的定价规则确定的价格受让公司回购的股票，对于转让价格低于授予日公允价值部分，符合《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定，作为股份支付费用，在员工持股计划所获标的股票锁定期内进行摊销，本员工持股计划费用的摊销对公司报告期净利润有所影响。
报告期内，公司当期计提员工持股计划费用 4,155,991.19 元，归属于上市公司股东净利润为 3,172,347.90 元。

报告期内员工持股计划终止的情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

1、2024 年 6 月 4 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司下发的《证券过户登记确认书》，“上海海融食品科技股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 813,770 股公司股票已于 2024 年 6 月 3 日非交易过户至“上海海融食品科技股份有限公司-第一期员工持股计划”，过户股份数量占公司目前总股本 90,000,000 股的 0.9042%，过户价格为 14.12 元/股。

2、公司于 2024 年 9 月 30 日召开第三届董事会第十九次会议和第三届监事会第十六次会议，会议审议通过了《关于调整公司第一期员工持股计划业绩考核指标的议案》，同意调整公司第一期员工持股计划业绩考核指标，并修订《上海海融食品科技股份有限公司第一期员工持股计划（草案）》及摘要、《上海海融食品科技股份有限公司第一期员工持股计划管理办法》相应条款，该事项于 2024 年 10 月 16 日召开的 2024 年第一次临时股东会审议通过，具体内容详见公司于 2024 年 9 月 30 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于调整公司第一期员工持股计划业绩考核指标的公告》（公告编号：2024-077）。

3、公司于 2025 年 5 月 27 日完成了 2024 年度权益分派，以资本公积金每 10 股转增 4 股，合计转增股本 35,839,268 股。“上海海融食品科技股份有限公司-第一期员工持股计划”专用证券账户持股数量由 813,770 股增加至 1,139,278 股。

3、其他员工激励措施

□适用 ☑不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

□是 ☑否

五、社会责任情况

公司在确保持续发展的同时，积极履行社会责任，不断完善法人治理结构，提高规范运作水平，保护股东合法权益；依法纳税，合规披露经营信息；不断完善公司规章制度，建立健全职业健康安全管理体系，保护员工权益；坚持与供应商和经销商诚信合作、平等互利共同发展的原则，充分尊重并保护供应商、经销商和客户合法权益；建立健全环境，不断完善生产环境综合治理，节能减排，推动环境保护与可持续发展。

（一）股东和债权人权益保护

1、公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》及《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规的要求，持续完善公司法人治理结构和内部控制制度与控制体系，加强企业制度建设，提升公司规范运作水平。

2、公司着眼于长远和可持续性发展，综合考虑企业实际情况，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性，保护公众投资者的合法权益。公司根据《公司章程》，制定了《分红回报规划》。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证充分考虑了独立董事、监事和股东的意见。公司现金分红政策严格按照证监会的相关规定制定及执行，公司的利润分配政策中，分红标准和比例明确清晰，现金分红相关的决策程序和机制完备。

3、规范经营，维护债权人合法权益

公司在注重保障股东权益保护的同时，高度重视对银行、供应商等债权人合法权益的保护。公司有良好的信誉，取得多家银行授信，并严格按照协议约定使用资金，确保资金使用合法，无不良信用记录。

（二）职工权益保护

公司秉承按照能力、绩效和贡献为维度的评估原则，进一步优化薪酬结构，激发员工工作激情和工作潜能，实现公司效益与个人收益的紧密关联，在企业成长的同时完成员工个人的成长。在福利方面，公司组织了团队旅游和员工体检，在关心员工生活的同时关注员工的身体健康；同时，公司一如既往地依法为全体境内外员工缴纳社会保险与住房公积金，提供带薪休假等各项法定福利，并向员工提供商业保险，婚、丧、生日、生育礼金，3.8 节、儿童节、中秋节、春节福利，以及工厂食堂、班车等便利措施，提升员工的稳定性和对公司的归属感。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

1、公司始终坚持与供应商诚信合作、平等互利、共同发展的原则。充分尊重并保护供应商的合法权益，为供应商提供公开透明、平等互利的采购平台，与供应商建立以合作和信任为基础的安全可靠、长期稳定的战略合作关系，实现合作共赢。

2、公司坚持以“市场引导销售”的方针，强化客户服务能力。公司已拥有一支经验丰富、勇于开拓、积极进取的客户服务团队，能够为烘焙食品加工销售企业提供烘焙食品策划和培训以及售后支持等全方面服务。

3、公司高度重视产品质量安全，对公司产品实行从原材料采购、制造工艺、包装材料以及最终产成品等一系列完整的检验标准和检测技术。公司设立专门部门负责食品安全信息搜集和产品质量信息反馈，通过风险分析，提出改进措施，降低产品风险，同时通过提升服务质量，不断提高顾客的满意度。

（四）环境保护与可持续发展

公司有较高的环境保护意识，公司长期倡导绿色环保，积极践行环境责任，提高资源利用效率，强化废弃物管理，充分利用网络电子工具，积极推行无纸化办公，在各项办公设备的选用中坚持选用能耗低的节能设备，降低办公环境辐射。在生产上，严格遵守国家有关环境保护的相关规定，确保符合相关监管标准。

第五节 重要事项

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

☑适用 □不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	黄海瑚、黄海晓	股份限售承诺	1、本人现所持有发行人股票自发行人首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。2、除本人减持通过证券交易所集中竞价交易买入的发行人股份外，本人在担任发行人董事、监事和高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，承诺遵守下列限制性规定：（1）每年转让的本人股份不超过所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。3、本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%。4、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。	2020 年 12 月 02 日	就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内	正常履行
	江雪莹、于秀红	股份限售承诺	1、本人现所持有发行人股票自发行人首次公开发行股票并上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。2、除本人减持通过证券交易所集中竞价交易买入的发行人股份外，本人在担任发行人董事、监事和高级管理人员任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，承诺遵守下列限制性规定：（1）每年转让的本人股份不超过所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。3、本人在担任发行人董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有发行人股份总数的 25%。4、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。	2020 年 12 月 02 日	就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内	正常履行
	黄海瑚、黄海晓	股份减持承诺	本人在锁定期（包括延长的锁定期）届满后两年内，且在满足《公司法》、《证券法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等有关法律、法规和规范性文件规定的减持条件的前提下，减持公司股份计划和安排如下：（1）减持数量限制：在锁定期（包括延	2020 年 12 月 02 日	2020 年 12 月 02 日—2026 年 6 月 2 日	正常履行

			长的锁定期）届满后两年内，本人每年减持的股份数量不超过公司首次公开发行股票并上市时本人所持公司股票数量总数的 25%（如发行人在首次公开发行股票并上市后有送股、公积金或未分配利润转增股本等情形的，则减持股份数量作相应调整）。（2）减持比例限制：除本人减持通过证券交易所集中竞价交易买入的发行人股份外，①本人通过证券交易所采取集中竞价交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 1%；②采取大宗交易方式的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的 2%；③采取协议转让方式的，单个受让方的受让比例不得低于公司股份总数的 5%，转让价格下限比照大宗交易的规定执行，法律、行政法规、部门规章、规范性文件及交易所业务规则另有规定的除外。计算前款第①项和第②项承诺的减持比例时，本人与一致行动人的持股合并计算。（3）减持价格限制：本人在锁定期（包括延长的锁定期）届满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票的发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，发行价作相应调整）且符合有关法律、法规规定。本人拟减持股份时的有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对股份减持相关事项有其他规定的，本人将严格遵守该等规定，并严格履行信息披露义务。若本人拟减持股份时出现了有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及证券交易所业务规则对股份减持相关事项规定不得减持情形的，本人将严格遵守该规定，不得进行相关减持。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行前述承诺。如本人因未履行上述承诺事项而获得收入的，所得的收入归发行人所有，本人将在获得收入的 5 日内将前述收入支付给发行人指定账户。			
	黄海瑚、黄海晓	股份回购承诺	公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。如招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关证券监督管理部门对公司作出行政处罚决定之日起规定时间内，若发行人未按承诺履行回购义务，本人将回购公司首次公开发行的股份，回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股票的发行价格。如招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
	黄海瑚、黄海晓	股份回购承诺	（1）保证发行人本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形；（2）如不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，若发行人未按要求履行回购义务，本人将在中国证监会等有权部门确	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行

			认相关违法情形后在规定时间内启动回购程序，依据相关法律法规的规定回购公司本次公开发行的全部新股。			
	海融科技	股份回购承诺	（1）保证公司本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形；（2）如不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认相关违法情形后在规定时间内启动回购程序，依据相关法律法规的规定回购公司本次公开发行的全部新股。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
	海融科技	股份回购承诺	公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。如招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在相关证券监督管理部门对公司作出行政处罚决定之日起规定时间内，公司将依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序，回购价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理）根据相关法律法规确定，且不低于首次公开发行股票的发行价格。如招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，公司自愿无条件地遵从该等规定。若上述回购新股、收购股份、赔偿损失承诺未得到及时履行，公司将及时进行公告，并且本公司将在定期报告中披露公司、公司控股股东以及公司董事、监事及高级管理人员关于回购股份、收购股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
	海融科技	分红承诺	上海海融食品科技股份有限公司（以下简称“公司”）承诺将严格按照公司股东大会审议通过的《上海海融食品科技股份有限公司章程（草案）》、《上海海融食品科技股份有限公司上市后三年分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行公司利润分配决策程序，并实施利润分配。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
	黄海晓、黄海瑚、于秀红、江雪莹	分红承诺	作为上海海融食品科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事和监事承诺如下：本人将严格按照公司股东大会审议通过的《上海海融食品科技股份有限公司章程（草案）》、《上海海融食品科技股份有限公司上市后三年分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行公司利润分配决策程序，并实施利润分配。本人将根据《上海海融食品科技股份有限公司章程（草案）》及相关法律法规规定的利润分配政策（包括现金分红政策）在公司相关董事会/监事会大会会议上进行投票，并敦促公司根据公司股东大会决议实施利润分配。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
	黄海晓、黄海瑚	分红承诺	本人严格按照公司股东大会审议通过的《上海海融食品科技股份有限公司章程（草案）》、《上海海融食品科技股份有限公司上市后三年	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行

			分红回报规划》规定的利润分配政策（包括现金分红政策）履行公司利润分配决策程序，并实施利润分配。本人将根据《上海海融食品科技股份有限公司章程（草案）》及相关法律法规规定的利润分配政策（包括现金分红政策）在公司相关董事会/股东大会会议上进行投票，并敦促公司根据公司股东大会决议实施利润分配。			
	黄海晓、黄海瑚	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	避免同业竞争的承诺：公司实际控制人黄海晓、黄海瑚就避免同业竞争作出承诺：（1）截至本承诺函签署之日，本人、所控制的公司及拥有权益的公司均未生产、开发任何与海融科技产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与海融科技经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与海融科技生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。（2）自签署承诺函之日起，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不生产、开发任何与海融科技产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与海融科技经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与海融科技生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。（3）自签署承诺函之日起，如海融科技进一步开拓其产品和业务范围，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不与海融科技拓展后的产品和业务相竞争；若与海融科技拓展后的产品和业务相竞争，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将以以下方式避免同业竞争：①停止生产或经营相竞争的产品和业务；②将相竞争的业务纳入海融科技经营；③向无关联关系的第三方转让该业务。（4）如承诺函被证明是不真实或未被遵守，将向海融科技赔偿一切直接或间接损失。	2020 年 12 月 02 日	长期	正常履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

□适用 ☑不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□是 ☑否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□适用 ☑不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□适用 ☑不适用

七、破产重整相关事项

□适用 ☑不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

□适用 ☑不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

□适用 ☑不适用

九、处罚及整改情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

□适用 ☑不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

□适用 ☑不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 ☑不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

□适用 ☑不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

□适用 ☑不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1） 托管情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在托管情况。

（2） 承包情况

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在承包情况。

（3） 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

子公司粤海融从 2022 年 12 月 1 日起租赁厂房，租赁期为 13 年。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险

4、其他重大合同

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

□适用 ☑不适用
公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

□适用 ☑不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	49,018,200	54.46%	0	0	19,494,480	-275,700	19,218,780	68,236,980	54.23%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	49,018,200	54.46%	0	0	19,494,480	-275,700	19,218,780	68,236,980	54.23%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	49,018,200	54.46%	0	0	19,494,480	-275,700	19,218,780	68,236,980	54.23%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	40,981,800	45.54%	0	0	16,344,788	275,700	16,620,488	57,602,288	45.77%
1、人民币普通股	40,981,800	45.54%	0	0	16,344,788	275,700	16,620,488	57,602,288	45.77%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	90,000,000	100.00%	0	0	35,839,268	0	35,839,268	125,839,268	100.00%

股份变动的原因

☑适用 □不适用

公司于 2025 年 5 月 15 日召开了 2024 年年度股东会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》。公司以 89,598,170 股（公司总股本 90,000,000 股，扣除公司回购专用账户上已回购的 401,830 股）为基数，每 10 股派发现金股利 4 元人民币（含税），合计派发现金 35,839,268 元人民币；同时以资本公积金每 10 股转增 4 股，合计转增股本 35,839,268 股。

股份变动的批准情况

□适用 ☑不适用

股份变动的过户情况

☑适用 □不适用

2024 年度权益分派转增的股份，已由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于 2025 年 5 月 27 日直接划入 2024 年度权益分派股权登记日登记在册的公司全体股东证券账户里。

股份回购的实施进展情况

☑适用 □不适用

截至 2025 年 2 月 18 日，公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价方式累计回购股份数量为 1,215,600 股，占公司目前总股本的 1.35%（以 2025 年 2 月 18 日收市后公司总股本 90,000,000 股为依据计算），回购的最高成交价为 32.88 元/股，最低成交价为 24.08 元/股，成交总金额为 35,366,295.76 元（不含交易费用）。本次回购资金总额已超过本次回购方案中回购资金总额的下限，未超过本次回购方案中回购资金总额的上限，本次回购方案已届满且实施完毕。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□适用 ☑不适用

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

☑适用 □不适用

公司使用资本公积转增股本，会引起基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产下降。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 ☑不适用

2、限售股份变动情况

☑适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
黄海晓	29,160,000	0	11,664,000	40,824,000	董监高限售股	按董监高解除限售规定
黄海瑚	19,440,000	0	7,776,000	27,216,000	董监高限售股	按董监高解除限售规定
江雪莹	22,500	0	9,000	31,500	董监高限售股	按董监高解除限售规定
曹建	180,000	180,000	0	0	不适用	不适用
孙勇	1,200	0	480	1,680	董监高限售股	按董监高解除限售规定
于秀红	112,500	0	45,000	157,500	董监高限售股	按董监高解除限售规定
袁斌	34,500	34,500	0	0	不适用	不适用
沈正伟	67,500	67,500	0	0	不适用	不适用
赵钧铭	0	0	6,300	6,300	董监高限售股	按董监高解除限售规定

合计	49,018,200	282,000	19,500,780	68,236,980	--	--

二、证券发行与上市情况

□适用 ☑不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	8,936	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
黄海晓	境内自然人	43.26%	54,432,000	15,552,000	40,824,000	13,608,000	不适用	0
黄海瑚	境内自然人	28.84%	36,288,000	10,368,000	27,216,000	9,072,000	不适用	0
上海海融食品科技股份有限公司－第一期员工持股计划	其他	0.54%	683,567	-130,203	0	683,567	不适用	0
#徐缓	境内自然人	0.52%	654,795	187,084	0	654,795	不适用	0
中国太保集团股份有限公司－本级－集团自有资金-012G-ZY001 深	其他	0.45%	564,297	161,228	0	564,297	不适用	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红-个人分红	其他	0.43%	535,920	153,120	0	535,920	不适用	0
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	0.35%	434,526	124,150	0	434,526	不适用	0
中国太平洋财产保险－传统－普通保险产品-013C-CT001 深	其他	0.33%	418,390	119,540	0	418,390	不适用	0
#王玺	境内自然人	0.28%	352,660	189,860	0	352,660	不适用	0
#闪红军	境内自然人	0.27%	337,120	337,120	0	337,120	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名	无							

股东的情况（如有）（参见注 3）	
上述股东关联关系或一致行动的说明	黄海晓和黄海瑚为兄弟关系；黄海晓和黄海瑚于 2015 年 12 月 16 日签署了一致行动协议，为一致行动人，该《一致行动协议》于 2023 年 12 月 1 日到期，经原一致行动人双方同意并确认，决定《一致行动协议》到期后不再续签；除此之外，公司未知其他前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	公司前十名股东名册中，第九名为公司回购专户，专户账户名称“上海海融食品科技股份有限公司回购专用证券账户，持股数量 401,830 股”。

前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
黄海晓	13,608,000	人民币普通股	13,608,000
黄海瑚	9,072,000	人民币普通股	9,072,000
上海海融食品科技股份有限公司－第一期员工持股计划	683,567	人民币普通股	683,567
#徐缓	654,795	人民币普通股	654,795
中国太保集团股份有限公司－本级－集团自有资金-012G-ZY001 深	564,297	人民币普通股	564,297
中国太平洋人寿保险股份有限公司－分红-个人分红	535,920	人民币普通股	535,920
中国太平洋人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品	434,526	人民币普通股	434,526
中国太平洋财产保险－传统－普通保险产品-013C-CT001 深	418,390	人民币普通股	418,390
#王玺	352,660	人民币普通股	352,660
#闪红军	337,120	人民币普通股	337,120
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	黄海晓和黄海瑚为兄弟关系；黄海晓和黄海瑚于 2015 年 12 月 16 日签署了一致行动协议，为一致行动人，该《一致行动协议》于 2023 年 12 月 1 日到期，经原一致行动人双方同意并确认，决定《一致行动协议》到期后不再续签；除此之外，公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东徐缓通过信用交易担保证券账户持有 654,795 股，实际合计持有 654,795 股。 公司股东王玺通过信用交易担保证券账户持有 352,660 股，实际合计持有 352,660 股。 公司股东闪红军通过信用交易担保证券账户持有 337,120 股，实际合计持有 337,120 股。		

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

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

公司是否具有表决权差异安排

□是 ☑否

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

□是 ☑否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☑适用 □不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
黄海晓	董事长	现任	38,880,000	15,552,000		54,432,000			
黄海瑚	董事、总经理	现任	25,920,000	10,368,000		36,288,000			
孙勇	职工代表董事、副总经理	现任	1,600	640		2,240			
于秀红	监事会主席、职工代表监事	现任	150,000	60,000		210,000			
江雪莹	监事	现任	30,000	12,000		42,000			
赵钧铭	副总经理	现任	0	8,400		8,400			
合计	--	--	64,981,600	26,001,040	0	90,982,640	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 ☑不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用 ☑不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

□适用 ☑不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

□适用 ☑不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

□是 ☑否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海海融食品科技股份有限公司

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	521,610,924.04	312,505,495.77
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	305,126,339.83	650,565,647.56
衍生金融资产		
应收票据		20,766.33
应收账款	94,085,515.22	97,611,425.13
应收款项融资		
预付款项	9,768,946.28	8,878,928.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,978,383.10	2,722,052.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	171,509,589.24	115,868,657.01
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	9,887,368.27	7,026,081.82
流动资产合计	1,115,967,065.98	1,195,199,054.51
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	60,505,000.00	25,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	182,006,357.18	183,263,200.92
在建工程	340,052,815.52	326,923,549.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	39,464,109.72	41,358,387.00
无形资产	24,367,722.22	25,068,727.39
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,845,650.89	6,590,266.50
递延所得税资产	7,156,979.97	5,859,569.51
其他非流动资产	56,760,214.53	54,662,179.80
非流动资产合计	716,158,850.03	668,725,880.72
资产总计	1,832,125,916.01	1,863,924,935.23
流动负债：		
短期借款		10,000,000.00
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	98,310,521.24	95,370,456.39
预收款项		
合同负债	12,582,632.32	20,891,501.30
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	24,941,678.77	38,358,629.73
应交税费	2,707,001.21	14,176,816.00
其他应付款	24,192,537.05	34,363,883.04
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	2,101,877.58	1,871,221.36
其他流动负债	856,898.09	1,928,788.29
流动负债合计	165,693,146.26	216,961,296.11
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	42,650,826.50	43,791,525.11
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	41,886.50	42,680.50
递延收益	59,928,431.49	51,139,284.43
递延所得税负债	2,183,484.16	413,223.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	104,804,628.65	95,386,713.11
负债合计	270,497,774.91	312,348,009.22
所有者权益：		
股本	125,839,268.00	90,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	928,002,413.23	959,616,754.69
减：库存股	17,918,308.80	22,838,511.95
其他综合收益	29,468,945.41	-4,151,603.03
专项储备		
盈余公积	45,000,000.00	45,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	451,399,524.59	484,066,444.71
归属于母公司所有者权益合计	1,561,791,842.43	1,551,693,084.42
少数股东权益	-163,701.33	-116,158.41
所有者权益合计	1,561,628,141.10	1,551,576,926.01
负债和所有者权益总计	1,832,125,916.01	1,863,924,935.23

法定代表人：黄海瑚　　主管会计工作负责人：金林泉　　会计机构负责人：徐尹娣

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	501,664,364.43	286,762,211.10
交易性金融资产	305,126,339.83	650,565,647.56

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	85,209,239.80	75,989,845.62
应收款项融资		
预付款项	8,588,657.81	6,085,011.23
其他应收款	101,723,551.04	100,003,869.64
其中：应收利息		
应收股利		
存货	135,022,369.76	91,761,588.75
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	3,715,535.88	
流动资产合计	1,141,050,058.55	1,211,168,173.90
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	72,284,351.85	72,141,353.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	76,248,783.32	76,299,166.98
在建工程	338,352,865.91	323,580,458.83
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	24,260,533.20	24,907,623.91
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	2,161,954.05	2,298,695.90
其他非流动资产	56,523,724.48	54,546,679.80
非流动资产合计	569,832,212.81	553,773,978.95
资产总计	1,710,882,271.36	1,764,942,152.85
流动负债：		
短期借款		10,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	75,377,437.45	73,984,153.16
预收款项		
合同负债	12,329,236.89	20,714,494.34
应付职工薪酬	20,604,573.74	32,351,100.79
应交税费	1,883,842.23	10,899,727.00
其他应付款	13,983,479.42	22,904,919.41
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		
其他流动负债	811,286.91	1,896,927.04
流动负债合计	124,989,856.64	172,751,321.74
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	59,928,431.49	51,139,284.43
递延所得税负债	408,234.16	413,223.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	60,336,665.65	51,552,507.50
负债合计	185,326,522.29	224,303,829.24
所有者权益：		
股本	125,839,268.00	90,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	914,112,024.05	945,730,195.10
减：库存股	17,918,308.80	22,838,511.95
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	45,000,000.00	45,000,000.00
未分配利润	458,522,765.82	482,746,640.46
所有者权益合计	1,525,555,749.07	1,540,638,323.61
负债和所有者权益总计	1,710,882,271.36	1,764,942,152.85

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	511,552,260.06	518,450,038.36

其中：营业收入	511,552,260.06	518,450,038.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	517,309,699.51	448,431,830.71
其中：营业成本	378,318,909.08	322,923,611.18
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	1,486,114.80	2,641,623.76
销售费用	77,223,940.11	72,065,720.35
管理费用	39,574,927.05	35,367,978.68
研发费用	19,799,397.05	18,096,210.00
财务费用	906,411.42	-2,663,313.26
其中：利息费用	1,267,820.99	1,331,423.09
利息收入	1,464,051.68	2,921,512.94
加：其他收益	2,690,839.76	1,271,164.41
投资收益（损失以“—”号填列）	6,966,744.28	9,381,699.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-439,307.73	401,061.81
信用减值损失（损失以“—”号填列）	216,709.96	-1,096,981.23
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-487.09	-277,755.48
资产处置收益（损失以“—”号填列）		1,242.72
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,677,059.73	79,698,639.34
加：营业外收入	525,512.77	189,065.61
减：营业外支出	897,366.49	314,029.24
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	3,305,206.01	79,573,675.71

减：所得税费用	180,390.13	10,296,118.57
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	3,124,815.88	69,277,557.14
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	3,124,815.88	69,277,557.14
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	3,172,347.88	69,317,168.70
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-47,532.00	-39,611.56
六、其他综合收益的税后净额	33,620,537.52	4,269.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,620,548.44	4,268.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	33,729,750.00	
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	33,729,750.00	
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	-109,201.56	4,268.76
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	-109,201.56	4,268.76
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-10.92	0.43
七、综合收益总额	36,745,353.40	69,281,826.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	36,792,896.32	69,321,437.46
归属于少数股东的综合收益总额	-47,542.92	-39,611.13
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0222	0.5516
（二）稀释每股收益	0.0222	0.5516

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：黄海瑚　　主管会计工作负责人：金林泉　　会计机构负责人：徐尹娣

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度

一、营业收入	460,397,423.73	475,037,154.27
减：营业成本	335,015,985.03	298,179,938.24
税金及附加	1,447,462.30	2,613,147.70
销售费用	65,903,493.28	62,372,353.55
管理费用	33,781,408.07	29,171,614.85
研发费用	19,799,397.05	18,096,210.00
财务费用	-911,180.72	-3,556,574.89
其中：利息费用	62,500.00	84,043.05
利息收入	798,328.16	2,656,064.20
加：其他收益	2,681,695.54	1,238,683.39
投资收益（损失以“—”号填列）	7,620,131.64	10,414,625.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-439,307.73	401,061.81
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-356,376.78	-1,193,774.83
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-487.09	-277,755.48
资产处置收益（损失以“—”号填列）		1,242.72
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	14,866,514.30	78,744,548.10
加：营业外收入	254,884.38	12,400.00
减：营业外支出	861,805.58	233,053.91
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	14,259,593.10	78,523,894.19
减：所得税费用	2,644,199.74	10,112,799.79
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	11,615,393.36	68,411,094.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	11,615,393.36	68,411,094.40
（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	11,615,393.36	68,411,094.40
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	561,950,896.40	521,472,884.11
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	2,968,757.90	
收到其他与经营活动有关的现金	13,815,207.58	4,083,638.68
经营活动现金流入小计	578,734,861.88	525,556,522.79
购买商品、接受劳务支付的现金	440,263,309.66	337,585,960.59
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	118,371,614.27	101,609,481.62
支付的各项税费	22,298,529.70	33,125,834.91
支付其他与经营活动有关的现金	53,344,957.31	50,802,178.68
经营活动现金流出小计	634,278,410.94	523,123,455.80
经营活动产生的现金流量净额	-55,543,549.06	2,433,066.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,110,000,000.00	1,236,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,632,309.87	9,137,301.92

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	227,563.18	50,921.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,116,859,873.05	1,245,188,223.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,309,340.32	69,459,725.20
投资支付的现金	765,000,000.00	1,465,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	805,309,340.32	1,534,459,725.20
投资活动产生的现金流量净额	311,550,532.73	-289,271,501.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		11,490,432.40
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		10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,558,431.37	341,165.80
筹资活动现金流入小计	1,558,431.37	21,831,598.20
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	9,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,427,355.26	36,064,059.67
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	1,990,414.54	28,319,030.07
筹资活动现金流出小计	47,417,769.80	74,183,089.74
筹资活动产生的现金流量净额	-45,859,338.43	-52,351,491.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,042,216.97	1,082,840.72
五、现金及现金等价物净增加额	209,105,428.27	-338,107,085.51
加：期初现金及现金等价物余额	312,505,495.77	570,690,113.96
六、期末现金及现金等价物余额	521,610,924.04	232,583,028.45

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	496,728,855.60	471,030,062.51
收到的税费返还	2,968,757.90	
收到其他与经营活动有关的现金	13,554,183.09	3,757,933.93
经营活动现金流入小计	513,251,796.59	474,787,996.44
购买商品、接受劳务支付的现金	400,545,707.84	317,588,078.52
支付给职工以及为职工支付的现金	103,540,163.71	84,630,151.78
支付的各项税费	17,178,994.47	26,714,062.16
支付其他与经营活动有关的现金	49,748,200.44	53,815,135.99
经营活动现金流出小计	571,013,066.46	482,747,428.45
经营活动产生的现金流量净额	-57,761,269.87	-7,959,432.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,110,000,000.00	1,236,000,000.00
取得投资收益收到的现金	6,632,309.87	8,362,301.92
处置固定资产、无形资产和其他长	208,075.90	43,776.53

期资产收回的现金净额		
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	4,036,381.79	5,592,584.95
投资活动现金流入小计	1,120,876,767.56	1,249,998,663.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,588,961.33	53,740,615.30
投资支付的现金	765,000,000.00	1,445,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,000,000.00	32,200,000.00
投资活动现金流出小计	803,588,961.33	1,530,940,615.30
投资活动产生的现金流量净额	317,287,806.23	-280,941,951.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		11,490,432.40
取得借款收到的现金		10,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,558,431.37	341,165.80
筹资活动现金流入小计	1,558,431.37	21,831,598.20
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	9,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,971,656.89	36,064,059.67
支付其他与筹资活动有关的现金		26,341,173.33
筹资活动现金流出小计	45,971,656.89	72,205,233.00
筹资活动产生的现金流量净额	-44,413,225.52	-50,373,634.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-211,157.51	1,006,819.17
五、现金及现金等价物净增加额	214,902,153.33	-338,268,199.54
加：期初现金及现金等价物余额	286,762,211.10	550,834,013.64
六、期末现金及现金等价物余额	501,664,364.43	212,565,814.10

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、上年年末余额	90,000,000.00				959,616,754.69	22,838,511.95	-4,151,603.03		45,000,000.00		484,066,444.71		1,551,693,084.42	-116,158.41	1,551,576,926.01
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其															

他														
二、本年期初余额	90,000,000.00				959,616,754.69	22,838,511.95	-4,151,603.03		45,000,000.00		484,066,444.71		1,551,693,084.42	-116,158.41	1,551,576,926.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	35,839,268.00				-31,614,341.46	-4,920,203.15	33,620,548.44				-32,666,920.12		10,098,758.01	-47,542.92	10,051,215.09
（一）综合收益总额							33,620,548.44				3,172,347.88		36,792,896.32	-47,542.92	36,745,353.40
（二）所有者投入和减少资本					4,224,926.54								4,224,926.54		4,224,926.54
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,224,303.03								4,224,303.03		4,224,303.03
4．其他					623.51								623.51		623.51
（三）利润分配											-35,839,268.00		-35,839,268.00		-35,839,268.00
1．提取盈余公积															
2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-35,839,268.00		-35,839,268.00		-35,839,268.00
4．其他															
（四）所有者权益内部结转	35,839,268.0				-35,839,26										

	0				8.00										
1．资本公积转增资本（或股本）	35,839,268.00				-35,839,268.00										
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他						-4,920,203.15							4,920,203.15		4,920,203.15
四、本期期末余额	125,839,268.00				928,002,413.23	17,918,308.80	29,468,945.41		45,000,000.00		451,399,524.59		1,561,791,842.43	-163,701.33	1,561,628,141.10

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、上年年末余额	90,000,000.00				967,193,149.		-4,337,791		45,000,000.0		409,254,842.		1,507,110,20	4,760.87	1,507,114,96

	0				77		.24		0		58		1.11		1.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	90,000,000.00				967,193,149.77		-4,337,791.24		45,000,000.00		409,254,842.58		1,507,110,201.11	4,760.87	1,507,114,961.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-12,234,865.50	13,662,178.45	4,268.76				33,335,020.70		7,442,245.51	-39,611.12	7,402,634.39
（一）综合收益总额							4,268.76				69,317,168.70		69,321,437.46	-39,611.12	69,281,826.34
（二）所有者投入和减少资本					-12,234,865.50	1,361,670.57							-13,596,536.07		-13,596,536.07
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额					771,826.94								771,826.94		771,826.94
4．其他					-13,006,692.44	1,361,670.57							-14,368,363.01		-14,368,363.01
（三）利润分配											-35,982,148.00		-35,982,148.00		-35,982,148.00
1．提取盈余公积															

2．提取一般风险准备															
3．对所有者（或股东）的分配											-35,982,148.00		-35,982,148.00		-35,982,148.00
4．其他															
（四）所有者权益内部结转															
1．资本公积转增资本（或股本）															
2．盈余公积转增资本（或股本）															
3．盈余公积弥补亏损															
4．设定受益计划变动额结转留存收益															
5．其他综合收益结转留存收益															
6．其他															
（五）专项储备															
1．本期提取															
2．本期使用															
（六）其他						12,300,507.88							-12,300,507.88		-12,300,507.88
四、本期期末余额	90,000,000.00				954,958,284.27	13,662,178.45	-4,333,522.48		45,000,000.00		442,589,863.28		1,514,552,446.62	-34,850.25	1,514,517,596.37

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、上年年末余额	90,000,000.00				945,730,195.10	22,838,511.95			45,000,000.00	482,746,640.46		1,540,638,323.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	90,000,000.00				945,730,195.10	22,838,511.95			45,000,000.00	482,746,640.46		1,540,638,323.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	35,839,268.00				-31,618,171.05	-4,920,203.15				-24,223,874.64		-15,082,574.54
（一）综合收益总额										11,615,393.36		11,615,393.36
（二）所有者投入和减少资本					4,221,096.95							4,221,096.95
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					4,220,473.44							4,220,473.44
4．其他					623.51							623.51
（三）利润分配										-35,839,268.00		-35,839,268.00
1．提取盈余公积												

2．对所有者（或股东）的分配										-35,839,268.00		-35,839,268.00
3．其他												
（四）所有者权益内部结转	35,839,268.00				-35,839,268.00							
1．资本公积转增资本（或股本）	35,839,268.00				-35,839,268.00							
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他						-4,920,203.15						4,920,203.15
四、本期期末余额	125,839,268.00				914,112,024.05	17,918,308.80			45,000,000.00	458,522,765.82		1,525,555,749.07

上期金额

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、上年年末余额	90,000,000.00				953,308,103.05				45,000,000.00	407,808,457.03		1,496,116,560.08
加：会												

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	90,000,000.00				953,308,103.05				45,000,000.00	407,808,457.03		1,496,116,560.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-12,234,865.50	13,662,178.45				32,428,946.40		6,531,902.45
（一）综合收益总额										68,411,094.40		68,411,094.40
（二）所有者投入和减少资本					-12,234,865.50	1,361,670.57						-13,596,536.07
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					771,826.94							771,826.94
4．其他					-13,006,692.44	1,361,670.57						-14,368,363.01
（三）利润分配										-35,982,148.00		-35,982,148.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-35,982,148.00		-35,982,148.00
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本												

（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他						12,300,507.88						-12,300,507.88
四、本期期末余额	90,000,000.00				941,073,237.55	13,662,178.45			45,000,000.00	440,237,403.43		1,502,648,462.53

三、公司基本情况

上海海融食品科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）为境内公开发行 A 股股票并在深圳交易所上市的股份有限公司。是由上海海融食品工业有限公司整体变更而来。上海海融食品工业有限公司成立于 2003 年 10 月 14 日，取得注册号为 310226000495364 的企业法人营业执照。

根据本公司股东会决议和中国证券监督管理委员会《关于同意上海海融食品科技股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可［2020］2766 号）的核准，同意本公司公开发行不超过 1,500 万股人民币普通股。本公司本次实际发行 1,500 万股人民币普通股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价人民币 70.03 元，募集资金总额为人民币 1,050,450,000.00 元，增加注册资本人民币 15,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 60,000,000.00 元。众华会计师事务所（特殊普通合伙）2020 年 11 月 26 日出具“众会字（2020）第 09037 号”《验资报告》审验。

公司于 2021 年 5 月 19 日召开了 2020 年年度股东大会，审议通过了《关于 2020 年度利润分配方案的议案》，公司以截至 2020 年 12 月 31 日的股本总数 60,000,000 股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股，本次转增股份数量为 30,000,000 股，转增后公司股本总数增加至 90,000,000 股

截至 2025 年 6 月 30 日，公司有限售条件股份为 68,236,980 股，占总股本的比例为 54.23%；无限售条件股份为 57,602,288 股，占总股本的比例为 45.77%。

本公司注册地址及总部地址：上海市奉贤区金汇镇金斗路 666 号。

公司主要的经营活动为：含乳脂植脂奶油、植脂奶油、稀奶油、植物基奶油、植物蛋白饮料、果酱、巧克力、油脂、香精香料等产品的生产与销售。

本财务报告的批准报出日：本财务报表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

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

经本公司评估，自本报告期末起的 12 个月内，本公司持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

五、重要会计政策及会计估计

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

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额≥100 万
本期重要的应收款项核销	金额≥10 万
本期坏账准备收回或转回金额重要的应收款项	金额≥100 万
重要的在建工程项目	金额≥100 万

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）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（3）因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

（2）控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

（3）决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

1）存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

2）除 1）以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

（4）投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

1）该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

2）该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

3）该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

1）拥有一个以上投资；

2）拥有一个以上投资者；

3）投资者不是该主体的关联方；

4）其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

（5）合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。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。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司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，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

（6）特殊交易会计处理

1）购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

2）不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，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，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3）处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

4）企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

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

判断分步处置股权至丧失控制权过程的各项交易是否属于一揽子交易的原则如下：

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

（2）外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算成记账本位币，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

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，且本公司转移了该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；

3）该金融资产已转移，且本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是，本公司未保留对该金融资产的控制。

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

（2）金融资产的分类

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，将金融资产划分为以下三类：

1）以摊余成本计量的金融资产；

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；

3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其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。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）

金融资产同时符合下列条件的，本公司将其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。

3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

按照本条第 1）项分类为以摊余成本计量的金融资产和按照本条第 2）项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资）之外的金融资产，本公司将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，本公司可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），并按照规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

（3）金融负债的分类

除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3）不属于本条第 1）项或第 2）项情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1）项情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司可以将金融负债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，该指定满足下列条件之一：

1）能够消除或显著减少会计错配；

2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本公司内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出，不得撤销。

（4）嵌入衍生工具

嵌入衍生工具，是指嵌入到非衍生工具（即主合同）中的衍生工具。

混合合同包含的主合同属于金融工具确认和计量准则规范的资产的，本公司将该混合合同作为一个整体适用该准则关于

金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具确认和计量准则规范的资产，且同时符合下列条件的，本公司从混合合同中分拆嵌入衍生工具，将其作为单独存在的衍生工具处理：

1）嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关。

2）与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。

3）该混合合同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。

（5）金融工具的重分类

本公司改变管理金融资产的业务模式时，对所有受影响的相关金融资产进行重分类。本公司对所有金融负债均不得进行重分类。

本公司对金融资产进行重分类，自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

（6）金融工具的计量

1）初始计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用应当计入初始确认金额。

2）后续计量

初始确认后，本公司对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

初始确认后，本公司对不同类别的金融负债，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或以其他适当方法进行后续计量。

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

①扣除已偿还的本金。

②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额。

③扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：

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

②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。本公司按照上述政策对金融资产的摊余成本运用实际利率法计算利息收入的，若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述政策之后发生的某一事件相联系（如债务人的信用评级被上调），本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

（7）金融工具的减值

1）减值项目

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分类为以摊余成本计量的金融资产和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。

②租赁应收款。

③贷款承诺和财务担保合同。

本公司持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（非交易性权益工具投资），以及衍生金融资产。

2）减值准备的确认和计量

除了对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产以及始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备

的金融资产之外，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。无论本公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于已发生信用减值的金融资产，处于第三阶段，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，本公司也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），本公司在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

本公司在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据时，本公司在组合基础上评估信用风险是否显著增加。

对于适用本项政策有关金融工具减值规定的各类金融工具，本公司按照下列方法确定其信用损失：

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

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

③对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

④对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

3）信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险是否显著增加。除特殊情形外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否已显著增加。

本公司确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

4）应收票据及应收账款减值

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收票据及应收账款单项计提坏准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款，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，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收票据及应收账款组合：

组合名称	确定组合依据
应收票据组合 1 银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
应收票据组合 2 商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同
应收账款组合 1	应收合并范围内关联方款项
应收账款组合 2	账龄组合

5）其他应收款减值

按照五、11.（7）2）中的描述确认和计量减值。

当单项其他应收款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：

组合名称	确定组合依据
其他应收款组合 1 风险较低组合	根据业务性质认定为风险较低的款项，主要包括应收关联方款项、回收可能性较高的押金及保证金、员工备用金、代收代付社保金等。
其他应收款组合 2 账龄组合	包括除上述组合之外的其他应收款

本公司应收账款、其他应收款按账龄组合的预期信用损失率如下：

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内	5
1 至 2 年	30
2 至 3 年	60
3 年以上	100

6）合同资产减值

对于合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

（8）利得和损失

本公司将以公允价值计量的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

1）属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

2）是一项对非交易性权益工具的投资，且本公司将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

3）是一项被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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。

4）是一项分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具投资），其减值损失或利得和汇兑损益之外的公允价值变动计入其他综合收益。

本公司只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：

1）本公司收取股利的权利已经确立；

2）与股利相关的经济利益很可能流入本公司；

3）股利的金额能够可靠计量。

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、按照本项重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。本公司将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益或在按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

对于本公司将金融负债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，该金融负债所产生的利得或损失按照下列规定进行处理：

1）由本公司自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，计入其他综合收益；

2）该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。

按照本条第 1）规定对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括本公司自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

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所产生的所有利得或损失（债务工具投资），除减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是，采用实际利率法计算的该金融资产的利息计入当期损益。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。本公司将该金融资产重分类为其他类别金融资产的，对之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值。

（9）报表列示

本公司将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“交易性金融资产”科目中列示。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的以公允价值计量且其变动计入当期损益的非流动金融资产，在“其他非流动金融资产”科目列示。

本公司将分类为以摊余成本计量的长期债权投资，在“债权投资”科目中列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以摊余成本计量的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的长期债权投资，在“其他债权投资”科目列示。自资产负债表日起一年内到期的长期债权投资的期末账面价值，在“一年内到期的非流动资产”科目列示。本公司购入的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的一年内到期的债权投资，在“其他流动资产”科目列示。

本公司将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，在“其他权益工具投资”科目列示。

本公司承担的交易性金融负债，以及本公司持有的直接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，在“交易性金融负债”科目列示。

（10）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、应收票据

详见五、11.金融工具

13、应收账款

详见五、11.金融工具

14、应收款项融资

当应收票据和应收账款同时满足以下条件时，本公司将其划分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，相关具体会计处理方式详见五、11.金融工具，在报表中列示为应收款项融资：

（1）合同现金流量为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付；

（2）本公司管理应收票据和应收账款的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标。

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

详见五、11.金融工具

16、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

本公司及其子公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。

（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

详见五、11.金融工具

17、存货

（1）存货的类别

存货包括原材料、库存商品、发出商品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

（3）确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（4）存货的盘存制度

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

低值易耗品在领用时采用一次摊销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

18、持有待售资产

（1）划分为持有待售资产的条件

同时满足下列条件的非流动资产或处置组，确认为持有待售资产：

1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量

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

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，公司在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除公司合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

公司在资产负债表日重新计量持有待售的处置组时，首先按照相关会计准则规定计量处置组中资产和负债的账面价值，然后按照上款的规定进行会计处理。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

2）可收回金额。

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

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

（1）共同控制、重大影响的判断标准
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，则视为共同控制。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，不视为共同控制。
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，则视为对被投资单位实施重大影响。

（2）初始投资成本确定
企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“五、6 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：
1）以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。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。
2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。
3）在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
4）通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

（3）后续计量及损益确认方法

1）成本法后续计量
公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。
2）权益法后续计量
公司对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。
采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方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；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。
投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。
投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交

易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。
投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照金融工具政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。
3）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处理
按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。
4）处置部分股权的处理
因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“五、11.金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。
因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；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，改按本附注“五、11.金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。
5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理
分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。
6）处置长期股权投资的处理
处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	3、5、10 年	5%	31.67%,19.00%,9.50%
运输工具	年限平均法	4 年	5%	23.75%
办公设备	年限平均法	3、5 年	5%	31.67%,19.00%
仪器仪表	年限平均法	3、5 年	5%	31.67%,19.00%
境外土地	年限平均法	无限期		

25、在建工程

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

26、借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。
在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。
借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

27、生物资产

不适用

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

无形资产包括土地使用权、软件、专利权等。无形资产以实际成本计量。
土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。自主申请的专利权按法律规定的有效年限 20 年平均摊销，外购的专利权按法律规定的剩余有效年限内平均摊销。软件按使用年限平均摊销。
对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

（2） 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，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，确认为无形资产：

1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；

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

5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

30、长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

32、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司及其子公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示，如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项。

33、职工薪酬

（1） 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：
1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

（2） 离职后福利的会计处理方法

1）设定提存计划
公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。
2）设定受益计划
公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：
①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。
②设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。
③确定应当计入当期损益的金额。
④确定应当计入其他综合收益的金额。
公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。
报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。
在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：
1）修改设定受益计划时。
2）企业确认相关重组费用或辞退福利时。
公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

（3） 辞退福利的会计处理方法

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：
1）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。
2）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。
公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

（4） 其他长期职工福利的会计处理方法

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，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。
除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：
1）服务成本。
2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。
为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。
长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

34、预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。
预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。
于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

35、股份支付

（1）股份支付的种类
根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付
（2）权益工具公允价值的确定方法
对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。对于授予职工的股票期权，通过期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。
（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据
在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理
以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。
以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

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）收入确认和计量所采用的会计政策
1）收入确认原则
合同开始日，本公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。
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商品或服务。
③本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：
①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
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。
⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）收入计量原则
本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。
合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。
合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。
客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，参照本公司承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。非现金对价的公允价值因对价形式以外的原因而发生变动的，作为可变对价处理。
本公司应付客户（或向客户购买本公司商品的第三方）对价的，将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。
合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。
对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。
根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品或所建造的资产等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》准则进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。
本公司有权自主决定所交易商品的价格，即本公司在向客户转让商品及其他产品前能够控制该产品，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确认。

（3）收入确认的具体方法

内销：

1）直销模式的零售收入，公司对大型烘焙食品生产企业等终端客户签订供销合同，进行直接销售。公司根据客户订单注明的产品名称、种类、规格、数量等内容，组织发货配送，委托第三方冷链物流将货物运送至指定地点，经电话、邮件等确认货物送达验收完好，发货单经客户签字确认带回，作为收入的确认依据。

2）经销模式的销售收入，公司的经销模式为买断式经销，公司与经销商签订经销协议，由经销商在约定的期限和地域内销售指定的商品，经销商自行向公司采购商品（买断式），并通过其自有渠道向下游客户批发或销售商品。经销商按需向公司发出具体订单，并约定具体包装规格、数量、交货日期等。公司根据订单委托第三方冷链物流将货物运送至指定地点，经电话、邮件等确认货物送达验收完好，发货单经客户签字确认带回，作为收入的确认依据。

3）电商平台的销售收入，在天猫、微店等电商平台的销售收入，以客户确认收货作为收入确认的依据。

外销：

以完成报关手续取得报关单以及提货单或货代公司收货凭证后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；

（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回

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

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

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

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

用于补偿企业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，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，应当整体归类为与收益相关的政府补助。

（4）政府补助在利润表中的核算
与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

（5）政府补助退回的处理
已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：
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。

（6）政策性优惠贷款贴息的处理
财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，按以下方法进行会计处理：
以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。
财政将贴息资金直接拨付给企业，企业应当将对应的贴息冲减相关借款费用。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。

除单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等）之外，对于其他既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。对于前述单项交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。递延所得税资产的确认以本公司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应纳税所得额为限。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

41、租赁

（1） 作为承租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的识别
租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。
在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。
合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。
（2）本公司作为承租人
1）初始确认
在本公司作为承租人对租赁确认使用权资产和租赁负债。

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。
1.1）使用权资产的初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：
1）租赁负债的初始计量金额；
2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
3）承租人发生的初始直接费用；
4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

（2）使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。
本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

（3）使用权资产的折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。
本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

租赁负债

1.2）租赁负债的初始计量
本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。
1）租赁付款额
租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：
①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；
②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；
③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；
④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；
⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。
2）折现率
在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率，该利率是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。本公司因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：
①本公司自身情况，即公司的偿债能力和信用状况；
②“借款”的期限，即租赁期；
③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；
④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；
⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。
本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。
3）租赁负债的后续计量
在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：
①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；
②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；
③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。
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，但应当资本化的除外。周期性利

率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

4）租赁负债的重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

①实质固定付款额发生变动；

②担保余值预计的应付金额发生变动；

③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

④购买选择权的评估结果发生变化；

⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行驶情况发生变化。

2）租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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，本公司按照租赁准则有关租赁分拆的规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率：无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。

②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3）短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2） 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

1）经营租赁会计处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。

本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

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

（4）转租赁

本公司作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本公司基于原租赁产生的使用权资产，而不是租赁资产，对转租赁进行分类。

（5）售后租回

本公司按照“五、37.收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

1）本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“五、11.金融工具”。

2）本公司作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“五、41（2）本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见“五、11.金融工具”。

42、其他重要的会计政策和会计估计

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

（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

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计抵扣的进项税后的余额计算）	见详细说明
城市维护建设税	当期实际缴纳的流转税	5%
企业所得税	应纳税所得额	见详细说明
教育费附加	当期实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	当期实际缴纳的流转税	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
上海海融食品科技股份有限公司	15%
上海一仆企业管理有限公司	20%
海融（香港）投资发展有限公司	8.25%
Shineroad Foods (India) Private Limited	25.17%(22%+3.17%)
粤海融食品（广东）有限公司	25%
HİROAD TURKEY GIDA İÇ VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	25.168%
HI-ROAD PHILIPPINES IMPORT AND EXPORT INC.	25%
HIROAD MALAYSIA SDN. BHD.	15%
上海融气山商贸有限公司	20%
上海融心海商贸有限公司	20%

2、税收优惠

本公司 2024 年 12 月 4 日取得编号为 GR202431001969 的高新技术企业证书，按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定，2024 年度执行 15%的所得税税率。

据财政部、税务总局《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）规定：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，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

公司下属子公司上海一仆企业管理有限公司、上海一仆企业管理有限公司 2024 年度适用以上小型微利企业税收优惠，减按 5%（20%*25%）缴纳企业所得税。

马来西亚实行分级税制，注册资本少于 250 万马来西亚林吉特，前 15 万的马币利润按照 15%的税率缴纳所得税，15 万到 45 万马币利润按照 17%缴纳所得税，超过 60 万马币利润按照 24%缴纳所得税；注册资本大于 250 万马来西亚林吉特，按照 24%税率缴纳所得税。公司下属子公司 HIROAD MALAYSIA SDN. BHD.注册资本少于 250 万马币，本年利润少于 15 万马币，按 15%税率缴纳所得税。

3、其他

存在不同企业增值税税率纳税主体的，披露情况说明：

纳税主体名称	增值税税率

上海海融食品科技股份有限公司	13%、9%
上海一仆企业管理有限公司	6%
海融（香港）投资发展有限公司	-
Shineroad Foods (India) Private Limited	见详细说明
粤海融食品（广东）有限公司	13%，6%
HİROAD TURKEY GIDA İÇ VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	20%
上海融气山商贸有限公司	13%，6%

注：本公司适用的增值税税率为 13%，9%；下属子公司上海一仆企业管理有限公司适用的增值税税率为 6%，下属子公司粤海融食品（广东）有限公司、上海融气山商贸有限公司适用的增值税税率为 13%，6%。

按《中华人民共和国企业所得税法》的规定，本公司根据《国家税务总局关于出口货物退（免）税管理有关问题的通知》（国税发[2004]64 号）、《财政部国家税务总局关于调低部分商品出口退税率的通知》（财税[2007]90 号）以及《财政部、国家税务总局关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88 号）的相关规定，免征出口销售环节的增值税，并对采购环节的增值税额，按规定的退税率计算后予以退还。

Shineroad Foods (India) Private Limited GST 执行的主要税率为 18%、12%、5%。

HİROAD TURKEY GIDA İÇ VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ 执行的主要税率为 20%。

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	14,012.03	40,476.54
银行存款	520,500,361.06	308,855,799.58
其他货币资金	1,096,550.95	3,609,219.65
合计	521,610,924.04	312,505,495.77
其中：存放在境外的款项总额	12,212,836.78	14,087,784.08

其他说明

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

□适用 ☑不适用

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	305,126,339.83	650,565,647.56
其中：		
其中：债务工具投资	305,126,339.83	650,565,647.56
其中：		

合计	305,126,339.83	650,565,647.56

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

4、应收票据

（1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
商业承兑票据		20,766.33
合计		20,766.33

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 ☑不适用

（4） 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

（6） 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收票据核销说明：

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）	98,896,773.78	102,608,240.44
2 至 3 年	333,950.45	333,991.88
3 年以上		62,632.00
4 至 5 年		62,632.00
合计	99,230,724.23	103,004,864.32

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	99,230,724.23	100.00%	5,145,209.01	5.19%	94,085,515.22	103,004,864.32	100.00%	5,393,439.19	5.24%	97,611,425.13
其中：										
组合 1										

应收合并范围内关联方款项										
组合 2 账龄组合	99,230,724.23	100.00%	5,145,209.01	5.19%	94,085,515.22	103,004,864.32	100.00%	5,393,439.19	5.24%	97,611,425.13
合计	99,230,724.23	100.00%	5,145,209.01	5.19%	94,085,515.22	103,004,864.32	100.00%	5,393,439.19	5.24%	97,611,425.13

按组合计提坏账准备类别名称：

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	98,896,773.78	4,944,838.74	5.00%
1 至 2 年			
2 至 3 年	333,950.45	200,370.27	60.00%
3 年以上			
合计	99,230,724.23	5,145,209.01	

确定该组合依据的说明：

详见五，重要会计政策及会计估计 11、金融工具

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

□适用 ☑不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	5,393,439.19	34,519.50	257,317.68	25,432.00		5,145,209.01
合计	5,393,439.19	34,519.50	257,317.68	25,432.00		5,145,209.01

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
信阳市澳华食品有限责任公司	37,200.00	收回应收账款	现金	合理
均瑶集团上海食品有限公司	51,920.00	收回应收账款	现金	合理
R.B. TraderR.B. Traders- Orissa (New)s- Orissa (New)	168,197.68	收回应收账款	现金	合理
合计	257,317.68			

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	25,432.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（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
客户一	7,150,752.00	0.00	7,150,752.00	7.21%	357,537.60
客户二	6,119,892.00	0.00	6,119,892.00	6.17%	305,994.60
客户三	4,023,820.00	0.00	4,023,820.00	4.06%	201,191.00
客户四	2,130,162.55	0.00	2,130,162.55	2.15%	106,508.13
客户五	2,024,284.00	0.00	2,024,284.00	2.04%	101,214.20
合计	21,448,910.55	0.00	21,448,910.55	21.63%	1,072,445.53

6、合同资产

（1） 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值

（2） 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

（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：										

其中：										

按组合计提坏账准备类别个数：0

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 ☑不适用

（4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因

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

其他说明

（5） 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

（1） 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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

其他说明：

（4） 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

（5） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

（6） 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

（7） 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

（8） 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,978,383.10	2,722,052.85
合计	3,978,383.10	2,722,052.85

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2） 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（2） 应收股利

1） 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（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
其他应收款	4,472,293.88	3,209,875.41
合计	4,472,293.88	3,209,875.41

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）	1,980,776.35	1,214,046.24
1 至 2 年	553,832.06	165,676.18
2 至 3 年	1,142,131.55	1,028,696.30
3 年以上	795,553.92	801,456.69
3 至 4 年	795,553.92	801,456.69
合计	4,472,293.88	3,209,875.41

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	4,472,293.88	100.00%	493,910.78	11.04%	3,978,383.10	3,209,875.41	100.00%	487,822.56	15.20%	2,722,052.85
其中：										
组合 1 风险较低组合	3,287,070.01	73.50%			3,287,070.01	2,311,200.13	72.00%			
组合 2 账龄组合	1,185,223.87	26.50%	493,910.78	41.67%	691,313.09	898,675.28	28.00%	487,822.56	54.28%	410,852.72
合计	4,472,293.88	100.00%	493,910.78	11.04%	3,978,383.10	3,209,875.41	100.00%	487,822.56	15.20%	2,722,052.85

按组合计提坏账准备类别名称：

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	571,571.39	28,578.57	5.00%
1 至 2 年	168,760.71	50,628.21	30.00%
2 至 3 年	75,469.42	45,281.65	60.00%

3 年以上	369,422.34	369,422.34	100.00%
合计	1,185,223.87	493,910.78	

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		487,822.56		487,822.56
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		6,088.22		6,088.22
2025 年 6 月 30 日余额		493,910.78		493,910.78

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	487,822.56	6,088.22				493,910.78
合计	487,822.56	6,088.22				493,910.78

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

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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
客户一	押金保证金	947,996.28	2-3 年	21.20%	
客户二	出口退税	909,831.88	1 年以内	20.34%	
客户三	代收代付款	616,602.04	1 年以内，1-2 年	13.79%	
客户四	押金及保证金	280,904.92	1-2 年	6.28%	84,271.48
客户五	押金及保证金	247,922.76	2-3 年	5.54%	148,753.66
合计		3,003,257.88		67.15%	233,025.14

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	9,052,801.36	92.67%	8,728,187.09	98.30%
1 至 2 年	701,167.01	7.18%	17,720.64	0.20%
2 至 3 年	6,380.62	0.06%	122,713.05	1.38%
3 年以上	8,597.29	0.09%	10,307.26	0.12%
合计	9,768,946.28		8,878,928.04	

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

单位名称	期末余额（元）	占预付账款余额的比例
供应商一	916,685.20	9.38%
供应商二	632,071.92	6.47%
供应商三	603,259.93	6.18%
供应商四	584,456.64	5.98%
供应商五	512,178.18	5.24%
合计	3,248,651.87	33.25%

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	90,099,419.61	487.09	90,098,932.52	53,629,996.88	182,385.63	53,447,611.25
库存商品	73,442,098.53		73,442,098.53	45,613,918.67		45,613,918.67
发出商品	7,968,558.19		7,968,558.19	16,807,127.09		16,807,127.09
合计	171,510,076.33	487.09	171,509,589.24	116,051,042.64	182,385.63	115,868,657.01

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

（2） 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计

（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	182,385.63	487.09		182,385.63		487.09
合计	182,385.63	487.09		182,385.63		487.09

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

（5） 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（1） 一年内到期的债权投资

□适用 ☑不适用

（2） 一年内到期的其他债权投资

□适用 ☑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	9,168,866.14	6,111,640.73
预缴税款	718,502.13	914,441.09
合计	9,887,368.27	7,026,081.82

其他说明：

14、债权投资

（1） 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

（2） 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

（3） 减值准备计提情况

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

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

其他说明：

15、其他债权投资

（1） 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

（2） 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

（3） 减值准备计提情况

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（4） 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

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

其他说明：

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
沪上阿姨（上海）实业股份有限公司	25,000,000.00	35,505,000.00		35,505,000.00			60,505,000.00	持有目的非交易性
合计	25,000,000.00	35,505,000.00		35,505,000.00			60,505,000.00	

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

沪上阿姨（上海）实业股份有限公司				35,505,000.00		

其他说明：

17、长期应收款

（1） 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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

其他说明：

（4） 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

长期应收款核销说明：

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												

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

20、投资性房地产

（1） 采用成本计量模式的投资性房地产

□适用 ☑不适用

（2） 采用公允价值计量模式的投资性房地产

□适用 ☑不适用

（3） 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响

（4） 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	182,006,357.18	183,263,200.92
合计	182,006,357.18	183,263,200.92

（1） 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	电子设备	境外土地	合计
一、账面原值：							
1.期初余额	67,706,374.32	232,880,988.71	6,149,073.31	7,128,323.46	1,554,069.04	3,956,532.88	319,375,361.72
2.本期增加金额	2,525,891.99	8,655,346.41	815,582.41	376,756.42	15,929.20		12,389,506.43
（1）购置	306,933.87	1,229,673.84	815,582.41	376,756.42	15,929.20		2,744,875.74
（2）在建工程转入	2,218,958.12	7,425,672.57					9,644,630.69
（3）企业合并增加							
3.本期减少金额	90,000.00	2,832,521.41	392,232.11	323,770.81	2,136.75		3,640,661.08
（1）处置或报废	90,000.00	2,832,521.41	392,232.11	323,770.81	2,136.75		3,640,661.08
4.期末余额	70,142,266.31	238,703,813.71	6,572,423.61	7,181,309.07	1,567,861.49	3,956,532.88	328,124,207.07
二、累计折旧							

1.期初余额	43,682,350.90	82,606,777.21	4,030,216.74	4,724,772.39	915,424.57		135,959,541.81
2.本期增加金额	1,082,972.32	10,960,408.46	457,382.04	497,255.92	74,275.32		13,072,294.06
（1）计提	1,082,972.32	10,960,408.46	457,382.04	497,255.92	74,275.32		13,072,294.06
3.本期减少金额	85,500.00	2,298,872.31	372,620.50	307,582.25	2,029.91		3,066,604.97
（1）处置或报废	85,500.00	2,298,872.31	372,620.50	307,582.25	2,029.91		3,066,604.97
4.期末余额	44,679,823.22	91,268,313.36	4,114,978.28	4,914,446.06	987,669.98		145,965,230.90
三、减值准备							
1.期初余额		152,618.99					152,618.99
2.本期增加金额							
（1）计提							
3.本期减少金额							
（1）处置或报废							
4.期末余额		152,618.99					
四、账面价值							
1.期末账面价值	25,462,443.09	147,282,881.36	2,457,445.33	2,266,863.01	580,191.51	3,956,532.88	182,006,357.18
2.期初账面价值	24,024,023.42	150,121,592.51	2,118,856.57	2,403,551.07	638,644.47	3,956,532.88	183,263,200.92

（2） 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

（3） 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

（4） 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

（5） 固定资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

（6） 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	340,052,815.52	326,923,549.60
合计	340,052,815.52	326,923,549.60

（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
厂房工程	219,994,517.43		219,994,517.43	206,350,614.43		206,350,614.43
设备	120,058,298.09		120,058,298.09	120,572,935.17		120,572,935.17
合计	340,052,815.52		340,052,815.52	326,923,549.60		326,923,549.60

（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
厂房工程		27,036,519.40	4,188,622.94	5,026,120.62		26,199,021.72						其他
厂房		179,3	14,48			193,7						募集

工程（二期）		14,095.03	1,400.68			95,495.71						资金
设备		984,624.83	6,264,112.32	4,618,510.07		2,630,227.08						其他
设备（二期）		119,588,310.34	-2,160,239.33			117,428,071.01						募集资金
合计		326,923,549.60	22,773,896.61	9,644,630.69		340,052,815.52						

（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

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

其他说明：

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

（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	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	49,251,209.00	49,251,209.00
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	49,251,209.00	49,251,209.00
二、累计折旧		
1.期初余额	7,892,822.00	7,892,822.00
2.本期增加金额	1,894,277.28	1,894,277.28
（1）计提	1,894,277.28	1,894,277.28
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	9,787,099.28	9,787,099.28
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	39,464,109.72	39,464,109.72
2.期初账面价值	41,358,387.00	41,358,387.00

（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	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	28,282,860.32	5,003,064.58		3,705,459.01	36,991,383.91
2.本期增加金额					
（1）购置					
（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	28,282,860.32	5,003,064.58		3,705,459.01	36,991,383.91
二、累计摊销					
1.期初余额	7,871,423.14	1,126,436.07		2,924,797.30	11,922,656.52
2.本期增加金额	337,593.54	161,459.46		201,952.18	701,005.18
（1）计提	337,593.54	161,459.46		201,952.18	701,005.18
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	8,209,016.68	1,287,895.53		3,126,749.48	12,623,661.70
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	20,073,843.64	3,715,169.05		578,709.53	24,367,722.22

2.期初账面价值	20,411,437.18	3,876,628.51		780,661.71	25,068,727.39

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

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计

（3） 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

（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		
合计						

（2） 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

（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

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
装修工程	6,472,272.44		323,869.26	302,752.29	5,845,650.89
其他	117,994.06		117,994.06		0.00
合计	6,590,266.50		441,863.32	302,752.29	5,845,650.89

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	5,695,035.02	1,049,500.28	6,183,600.41	1,168,081.37
内部交易未实现利润	115,073.23	80,457.68	685,282.69	179,518.13
可抵扣亏损	12,350,342.99	3,131,858.11	7,661,825.28	1,694,317.23
合同负债	5,903,788.57	885,568.29	5,903,788.57	885,568.29
租赁负债	44,752,704.08	11,188,176.03	45,662,746.47	11,415,686.62
股份支付	4,480,210.75	687,447.01	5,578,664.60	855,994.62
合计	73,297,154.64	17,023,007.40	71,675,908.02	16,199,166.26

（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

其他权益工具投资公允价值变动	35,505,000.00	1,775,250.00		
交易性金融资产公允价值变动	2,721,561.09	408,234.16	2,754,820.44	413,223.07
使用权资产	39,464,109.72	9,866,027.43	41,358,387.00	10,339,596.75
合计	77,690,670.81	12,049,511.59	44,113,207.44	10,752,819.82

（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	9,866,027.43	7,156,979.97	10,339,596.75	5,859,569.51
递延所得税负债	9,866,027.43	2,183,484.16	10,339,596.75	413,223.07

（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

（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

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
长期资产预付款	4,228,126.05		4,228,126.05	2,839,939.50		2,839,939.50
大额存单及利息	52,532,088.48		52,532,088.48	51,822,240.30		51,822,240.30
合计	56,760,214.53		56,760,214.53	54,662,179.80		54,662,179.80

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

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
信用借款	0.00	10,000,000.00
合计		10,000,000.00

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

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

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元，到期未付的原因为。

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
1 年以内	97,662,634.02	94,668,065.16
1-2 年	343,873.85	341,275.74
2-3 年	5,336.49	4,849.83

3 年以上	298,676.88	356,265.66
合计	98,310,521.24	95,370,456.39

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	24,192,537.05	34,363,883.04
合计	24,192,537.05	34,363,883.04

（1） 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

（2） 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（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
预提费用	7,526,767.24	13,058,660.28
员工垫付款	405,420.72	15,123.28
业务往来	2,297,499.89	1,171,217.08
应付长期资产购置款	4,964,736.61	7,708,374.52
押金保证金	60,000.00	110,000.00
员工持股计划回购义务	8,938,112.59	12,300,507.88
合计	24,192,537.05	34,363,883.04

2） 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明

38、预收款项

（1） 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（2） 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	12,295,101.32	20,586,277.65
1-2 年	124,324.29	85,230.01
2-3 年	130,420.60	60,720.92
3 年以上	32,786.11	159,272.72
合计	12,582,632.32	20,891,501.30

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

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	36,781,391.23	94,724,577.75	108,175,400.97	23,330,568.01
二、离职后福利-设定	1,577,238.50	10,421,359.51	10,387,487.25	1,611,110.76

提存计划				
合计	38,358,629.73	105,145,937.26	118,562,888.22	24,941,678.77

（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	35,278,329.64	82,391,202.72	95,872,858.83	21,796,673.53
2、职工福利费	12,498.98	2,264,153.70	2,264,153.70	12,498.98
3、社会保险费	834,025.28	5,420,993.63	5,397,907.25	857,111.66
其中：医疗保险费	819,520.42	5,283,004.24	5,264,019.62	838,505.04
工伤保险费	14,504.86	137,989.39	133,887.63	18,606.62
4、住房公积金	618,386.00	4,069,844.00	4,052,112.00	636,118.00
5、工会经费和职工教育经费	38,151.33	578,383.70	588,369.19	28,165.84
合计	36,781,391.23	94,724,577.75	108,175,400.97	23,330,568.01

（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	1,531,967.65	10,107,675.08	10,074,948.76	1,564,693.97
2、失业保险费	45,270.85	313,684.43	312,538.49	46,416.79
合计	1,577,238.50	10,421,359.51	10,387,487.25	1,611,110.76

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	701,634.52	6,545,676.37
企业所得税	335,274.96	5,359,986.06
个人所得税	507,036.03	558,468.31
城市维护建设税	225.15	248,743.70
土地使用税	19,162.76	19,162.76
房产税	908,306.41	891,619.05
教育费附加	196.43	248,743.70
其他税费	235,164.95	304,416.05
合计	2,707,001.21	14,176,816.00

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明

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	2,101,877.58	1,871,221.36
合计	2,101,877.58	1,871,221.36

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	856,898.09	1,928,788.29
合计	856,898.09	1,928,788.29

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	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

45、长期借款

（1） 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

（1） 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额

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

单位：元

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

（3） 可转换公司债券的说明

（4） 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	44,752,704.08	45,662,746.47
减：一年内到期的租赁负债	-2,101,877.58	-1,871,221.36
合计	42,650,826.50	43,791,525.11

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

（1） 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

（2） 专项应付款

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

其他说明：

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

（2） 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	41,886.50	42,680.50	诉讼预计赔偿
合计	41,886.50	42,680.50	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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	51,139,284.43	9,200,000.00	410,852.94	59,928,431.49	收到的政府补助
合计	51,139,284.43	9,200,000.00	410,852.94	59,928,431.49	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

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	90,000,000.00				35,839,268.00	35,839,268.00	125,839,268.00

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

（2） 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

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）	940,905,099.56	5,700,268.59	35,839,268.00	910,766,100.15
其他资本公积	18,711,655.13	4,224,303.03	5,699,645.08	17,236,313.08
合计	959,616,754.69	9,924,571.62	41,538,913.08	928,002,413.23

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
为员工持股计划或者股权激励而收购的本公司股份	10,538,004.07			10,538,004.07
员工持股计划或者股权激励的回购义务	12,300,507.88		4,920,203.15	7,380,304.73
合计	22,838,511.95		4,920,203.15	17,918,308.80

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益						33,729,750.00		33,729,750.00
其他权益工具投资公允价值变动						33,729,750.00		33,729,750.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,151,603.03	-109,212.48				-109,201.56	-10.92	-4,260,804.59
外币财务报表折算差额	-4,151,603.03	-109,212.48				-109,201.56	-10.92	-4,260,804.59
其他综合收益合计	-4,151,603.03	-109,212.48				33,620,548.44	-10.92	29,468,945.41

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	45,000,000.00			45,000,000.00
合计	45,000,000.00			45,000,000.00

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	484,066,444.71	409,254,842.58

调整后期初未分配利润	484,066,444.71	409,254,842.58
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,172,347.88	110,793,750.13
应付普通股股利	35,839,268.00	35,982,148.00
期末未分配利润	451,399,524.59	484,066,444.71

调整期初未分配利润明细：

1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。

2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。

4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

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	511,149,666.37	377,962,684.45	516,283,367.16	320,789,663.04
其他业务	402,593.69	356,224.63	2,166,671.20	2,133,948.14
合计	511,552,260.06	378,318,909.08	518,450,038.36	322,923,611.18

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		奶油		巧克力		果酱		香精香料		其他		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	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					476,139,490.51	352,319,147.56	16,828,933.93	15,428,391.73	11,426,164.24	7,445,833.82	6,755,077.70	2,769,311.34	402,593.69	356,224.63	511,552,260.06	378,318,909.08
其中：																
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：																
按销售渠道分类																

其中：																
合计					476,139,490.51	352,319,147.56	16,828,933.93	15,428,391.73	11,426,164.24	7,445,833.82	6,755,077.70	2,769,311.34	402,593.69	356,224.63	511,552,260.06	378,318,909.08

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，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 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	412,634.78	1,100,602.10
教育费附加	412,518.67	1,100,601.79
房产税	302,468.66	108,999.44
土地使用税	38,325.52	38,325.52
车船使用税	3,760.00	3,690.00
印花税	312,613.27	284,071.50
其他税	3,793.90	5,333.41
合计	1,486,114.80	2,641,623.76

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及津贴	21,774,796.00	23,234,575.15
办公费	2,358,868.16	2,187,614.85
折旧费	1,354,129.15	1,270,350.43
无形资产摊销	484,181.95	514,598.52
服务费	2,425,000.00	307,240.40

差旅费	715,621.49	986,966.10
业务招待费	1,209,179.61	1,463,847.35
办公租金	765,785.22	554,850.77
保险费	16,568.45	18,439.07
车辆费用	244,646.28	280,484.82
低值易耗品	233,183.26	152,968.18
通讯费	107,348.87	110,855.38
会务费	211,886.66	443,753.24
检测费	1,064,414.69	950,844.12
快递费	46,669.30	55,819.70
物业及水电费	323,242.81	321,311.04
二期筹办费	1,824,062.89	55,250.68
房屋改造	638,912.78	126,522.38
中介费	861,093.43	776,061.40
其他	631,601.69	783,798.16
股份支付	2,283,734.36	771,826.94
合计	39,574,927.05	35,367,978.68

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及津贴	45,526,054.64	40,809,010.76
差旅费	10,794,856.48	9,250,790.13
展会推广费	9,849,951.38	10,500,459.01
业务招待费	3,977,670.04	4,956,968.90
广告宣传费	2,397,403.68	2,551,680.07
冷藏仓管费	838,556.05	1,118,000.70
咨询服务费	1,673,658.88	1,881,219.76
其他	1,161,736.27	997,591.02
股份支付	1,004,052.69	
合计	77,223,940.11	72,065,720.35

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资奖金等人员费用	12,357,976.42	12,289,580.06
直接投入	6,079,339.75	5,479,403.53
折旧与摊销	270,875.06	201,016.41
其他	366,000.00	126,210.00
股份支付	725,205.82	
合计	19,799,397.05	18,096,210.00

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

利息费用	294,190.38	317,425.69
减:利息收入	1,464,051.68	2,921,512.94
银行手续费	91,027.81	102,554.62
汇兑净损失	1,011,614.30	-1,175,778.03
筹资费用	973,630.61	1,013,997.40
合计	906,411.42	-2,663,313.26

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
社保户补贴	0.00	0.00
上海市奉贤区财政局零余额专户企业防疫费用补贴	0.00	0.00
上海市奉贤区财政局“三个一百”重点科技型企业信贷利息补贴	0.00	0.00
金汇镇财经服务中心专利授权专项资助	0.00	0.00
残保金奖励	0.00	3,261.50
个税手续费返还	149,116.87	184,137.16
进项税加计扣除	0.00	0.00
技改专项资金	410,852.94	410,852.94
失保基金补贴	0.00	616,547.00
上海市人力资源和社会保障局-用人单位一次性吸纳就业补贴	2,000.00	2,000.00
上海市奉贤区人力资源和社会保障局第 25 批至 29 批用人单位一次性吸纳就业补贴退票	0.00	4,000.00
上海市奉贤区残疾人劳动服务所分散安排残疾人就业岗位补助分散安排残疾人就业岗位补助	83,469.95	39,531.42
上海市奉贤区财政局零余额专户-22 年引创项目尾款	0.00	8,400.00
广东省人力资源和社会保障局-用人单位招用高校毕业生一次性扩岗补助	0.00	2,000.00
国家税务三项手续费（教育附加、企业所得税及增值税）	0.00	434.39
上海市奉贤区财政局零余额专户-2024 年智造空间优质项目奖励金	2,000,000.00	
上海市奉贤区财政局零余额专户-高企重新认定奖励	40,000.00	
上海市奉贤区人力资源和社会保障局教育附加培训补贴	5,400.00	

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-439,307.73	401,061.81
合计	-439,307.73	401,061.81

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	6,256,896.10	7,888,964.08
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		775,000.00
大额存单利息	709,848.18	717,735.38
合计	6,966,744.28	9,381,699.46

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	222,798.18	-1,006,567.24
其他应收款坏账损失	-6,088.22	-90,413.99
合计	216,709.96	-1,096,981.23

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
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-487.09	-277,755.48
合计	-487.09	-277,755.48

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	0.00	1,242.72

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
赔偿收入	100.00	12,300.00	100.00
废品收入	500,099.54	160,834.65	500,099.54
其他	25,313.23	15,930.96	25,313.23
合计	525,512.77	189,065.61	525,512.77

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	335,560.91	269,647.77	335,560.91
非流动资产损毁报废损失	467,234.88	40,983.58	467,234.88
存货报损及盘亏			
其他	94,570.70	3,397.89	94,570.70
合计	897,366.49	314,029.24	897,366.49

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	1,105,452.09	9,486,175.43
递延所得税费用	-1,234,087.54	182,304.22
上年所得税汇算清缴差异	309,025.58	627,638.92
合计	180,390.13	10,296,118.57

（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	3,305,206.01
按法定/适用税率计算的所得税费用	108,228.61
子公司适用不同税率的影响	600,387.62
调整以前期间所得税的影响	-724,461.30
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	196,235.19
所得税费用	180,390.13

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
其他	13,815,207.58	4,083,638.68
合计	13,815,207.58	4,083,638.68

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
其他	53,344,957.31	50,802,178.68
合计	53,344,957.31	50,802,178.68

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

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

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
其他	1,558,431.37	341,165.80
合计	1,558,431.37	341,165.80

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
其他	1,990,414.54	28,319,030.07
合计	1,990,414.54	28,319,030.07

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

（4） 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响

（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

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	3,124,815.88	69,277,557.14
加：资产减值准备	-216,222.87	1,371,056.80
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	13,072,294.06	9,511,042.62
使用权资产折旧	1,894,277.28	2,053,496.18
无形资产摊销	701,005.18	706,954.94
长期待摊费用摊销	441,863.32	440,560.36
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）		-1,242.72
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	441,923.77	13,797.85
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	439,307.73	-401,061.81
财务费用（收益以“－”号填列）	2,241,712.69	187,983.92
投资损失（收益以“－”号填列）	-6,966,744.28	-9,381,699.46
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,297,410.47	220,060.33
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-4,988.91	132,882.60
存货的减少（增加以“－”号填列）	-55,925,810.59	12,242,806.56

经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	2,475,624.37	-23,401,059.80
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-20,189,499.25	-61,311,895.46
其他	4,224,303.03	771,826.94
经营活动产生的现金流量净额	-55,543,549.06	2,433,066.99
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	521,610,924.04	232,583,028.45
减：现金的期初余额	312,505,495.77	570,690,113.96
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	209,105,428.27	-338,107,085.51

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（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	521,610,924.04	312,505,495.77
其中：库存现金	14,012.03	40,476.54
可随时用于支付的银行存款	520,500,361.06	308,855,799.58
可随时用于支付的其他货币资金	1,096,550.95	3,609,219.65

三、期末现金及现金等价物余额	521,610,924.04	312,505,495.77

（5） 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

（6） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

（7） 其他重大活动说明

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

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	8,997,886.83	7.1586	64,412,272.66
欧元			
港币			
印度卢比	95,002,960.34	0.083773	7,958,683.00
日元	77,236.00	0.049594	3,830.44
加拿大加元	7.92	5.2358	41.47
土耳其里拉	2,153,601.26	0.179658	386,911.70
俄罗斯卢布	10,000.00	0.091276	912.76
马来西亚林吉特	405.94	1.69503	688.08
应收账款			
其中：美元	636,202.68	7.1586	4,554,320.51
欧元			
港币			
土耳其里拉	4,164,410.08	0.179658	748,169.59
印度卢比	206,642,800.80	0.083773	17,311,087.35
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

印度卢比	337,124,162.51	0.083773	28,241,902.47
其他应收款			
其中：美元	162,709.43	7.1586	1,164,771.72
印度卢比	14,148,041.33	0.083773	1,185,223.87
土耳其里拉	122,411.53	0.179658	21,992.21
应付账款			
其中：印度卢比	192,329,208.95	0.083773	16,111,994.82
美元	718,754.96	7.1586	5,145,279.24
其他应付款			
其中：印度卢比	59,329,038.92	0.083773	4,970,171.58
美元	25,559.98	7.1586	182,973.67
土耳其里拉	4,680,810.54	0.179658	840,945.06

其他说明：

（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

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
房产租赁	163,073.88	
合计	163,073.88	

作为出租人的融资租赁

□适用 ☑不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

□适用 ☑不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

（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

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发投入	19,799,397.05	18,096,210.00
合计	19,799,397.05	18,096,210.00
其中：费用化研发支出	19,799,397.05	18,096,210.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

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

单位：元

被购买方	股权取得	股权取得	股权取得	股权取得	购买日	购买日的	购买日至	购买日至	购买日至

名称	时点	成本	比例	方式		确定依据	期末被购买方的收入	期末被购买方的净利润	期末被购买方的现金流

其他说明：

（2） 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

（3） 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

（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

（6） 其他说明

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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

（2） 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

（3） 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		

固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

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

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	
上海一仆企业管理有限公司	10,000,000.00	上海	上海	饼店管理咨询	100.00%	0.00%	投资设立
海融（香港）投资发展有限公司	31,955,455.70	香港	香港	投资，贸易	100.00%	0.00%	投资设立
Shineroad Foods	9,020,508.28	印度	印度	植脂奶油、果酱等烘焙	99.99%	0.00%	同一控制下企业合并

（India）Private Limited				食品原料生产和销售			
粤海融食品（广东）有限公司	30,000,000.00	广东	广东	植脂奶油等烘焙食品原料生产和销售	100.00%	0.00%	投资设立
Hİ ROAD TURKEY GIDA İÇ VE DIŞ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	467,935.20	土耳其	土耳其	植脂奶油等烘焙食品销售	100.00%	0.00%	投资设立
HIROAD MALAYSIA SDN. BHD.	1,566,312.00	马来西亚	马来西亚	从海外业务合作伙伴进口/出口/储存食品，食品原料、货物分销和应用服务	100.00%	0.00%	投资设立
HI-ROAD PHILIPPINES IMPORT AND EXPORT INC.	1,459,019.34	菲律宾	菲律宾	烘焙类食品原料进出口，经销及零售，如奶油，巧克力，果酱等	99.99%	0.00%	投资设立
上海融气山商贸有限公司	5,000,000.00	上海	上海	植脂奶油等烘焙食品销售	70.00%	0.00%	投资设立
上海融心海商贸有限公司	10,000,000.00	上海	上海	植脂奶油等烘焙食品销售	100.00%	0.00%	投资设立

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

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
Shineroad Foods（India）Private Limited	0.01%	-383.70	0.00	4,546.65

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

（3） 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
Shineroad Foods（India）Private Limited	53,617,061.31	45,243,178.59	98,860,239.90	25,109,921.52	28,283,788.97	53,393,710.49	57,859,088.76	46,109,499.69	103,968,588.45	25,297,652.83	29,258,216.60	54,555,869.43

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
Shineroad Foods（India）Private Limited	60,097,667.07	-3,836,977.13	-3,946,189.61	-674,116.55	61,573,611.00	1,275,424.59	1,279,693.78	-223,342.18

其他说明：

（4） 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

（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

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1） 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

（2） 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

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	

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

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		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

（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		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
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		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
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

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

（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

（6） 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

（7） 与合营企业投资相关的未确认承诺

（8） 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

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	51,139,284.43	9,200,000.00		410,852.94		59,928,431.49	

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	2,690,839.76	1,271,164.41

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

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策。本公司的主要金融工具包括应收账款及其他应收款及银行存款等。相关金融工具详情于各附注披露。

（1）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。如果金融工具涉及的顾客或对方无法履行合同项下的义务对本公司造成的财务损失，即为信用风险。本公司信用风险主要来自应收客户款项。控制上述相关风险，本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估，不存在重大的信用集中风险。

（2）流动性风险

流动性风险为本公司在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本公司在资金正常和紧张的情况下，确保有足够的流动性来履行到期债务，且与金融机构进行融资磋商，保持一定水平的备用授信额度以降低流动性风险。

于资产负债表日，本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
应付账款	98,310,521.24	98,310,521.24	98,310,521.24			
其他应付款	24,192,537.05	24,192,537.05	24,192,537.05			
租赁负债	42,650,826.50	53,378,520.93		4,144,080.60	4,144,080.60	45,090,359.73
一年内到期的非流动负债	2,101,877.58	3,987,107.85	3,987,107.85			
合计	167,255,762.37	179,868,687.07	126,490,166.14	4,144,080.60	4,144,080.60	45,090,359.73

（3）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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

3.1 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。本公司不存在重大汇率风险。

3.2 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)。本公司对利率波动敏感性不强，不存在重大利率风险。

3.3 其他价格风险

其他价格风险，是指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。其他价格风险可源于商品价格或权益工具价格等的变化。

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

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

（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	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		305,126,339.83		305,126,339.83
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		305,126,339.83		305,126,339.83
（1）债务工具投资		305,126,339.83		305,126,339.83
（4）其他权益工具投资			60,505,000.00	60,505,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		305,126,339.83	60,505,000.00	365,631,339.83
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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

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

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是黄海晓。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、1。

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。

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

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
上海欣融食品原料有限公司	公司实际控制人控制的企业
上海欣融实业发展有限公司	公司实际控制人控制的企业
广州捷洋食品科技有限公司	公司实际控制人控制的企业
北京申欣融食品配料有限公司	公司实际控制人控制的企业
浙江顶亨生物科技有限公司	公司实际控制人控制的企业
郑州悦欣融食品科技有限公司	公司实际控制人控制的企业
U Foods (India) Private Limited	公司实际控制人控制的企业
SHINEROAD FOOD TECHNOLOGY VIETNAM CO., LTD.	公司实际控制人控制的企业
上海欣淘淘科技发展有限公司	公司实际控制人控制的企业
田野创新股份有限公司及控股子公司	公司实际控制人施加重大影响的企业

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
欣融食品控股及其子公司	采购原材料	9,455,650.01	29,867,900.00	否	10,574,962.85
浙江顶亨生物科技有限公司	采购原材料	8,869.47	200,000.00	否	32,164.70
田野创新股份有限公司	采购原材料	0.00	10,000,000.00	否	31,238.94
U Foods (India) Private Limited	采购劳务	0.00	200,000.00	否	0.00

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
欣融食品控股及其子公司	销售商品及服务	2,055,356.47	2,932,470.66
浙江顶亨生物科技有限公司	销售商品及服务	32,185.83	0.00
U Foods (India) Private Limited	销售商品	0.00	133,594.30

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

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
上海欣融食品原料有限公司	房产租赁	80,505.06	108,028.00
广州捷洋食品科技有限公司	房产租赁	82,568.82	0.00

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

关联租赁情况说明

（4） 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

关联担保情况说明

（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				
拆出				

（6） 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

（7） 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬合计	5,227,887.00	6,155,309.00

（8） 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

（1） 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	上海欣融食品原料有限公司	357,276.18	17,863.81	420,139.50	21,006.98
应收账款	SHINEROAD FOOD TECHNOLOGY VIETNAM CO., LTD.	372,717.23	18,635.86	273,034.26	13,651.71

（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	上海欣融食品原料有限公司	1,010,940.00	1,032,171.00
应付账款	浙江顶享生物科技有限公司	3,017.50	

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☑适用 □不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司董事、监事、高级管理人员及核心骨干员工					455,711	5,699,645.08		
合计					455,711	5,699,645.08		

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 ☑不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☑适用 □不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照股份支付计划授予日公司股票收盘价为基础确定
授予日权益工具公允价值的重要参数	授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	最佳估计行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,155,991.19
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,155,991.19

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 ☑不适用

4、本期股份支付费用

☑适用 □不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司董事、监事、高级管理人员及核心骨干员工	4,155,991.19	
合计	4,155,991.19	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

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

2、或有事项

（1） 资产负债表日存在的重要或有事项

（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

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

（2） 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

（2） 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明

6、分部信息

（1） 报告分部的确定依据与会计政策

（2） 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

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

（4） 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

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）	89,057,983.98	79,444,971.59
2 至 3 年	333,950.45	333,991.88
3 年以上		62,632.00
4 至 5 年		62,632.00
合计	89,391,934.43	79,841,595.47

（2） 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	89,391,934.43	100.00%	4,182,694.63	4.68%	85,209,239.80	79,841,595.47	100.00%	3,851,749.85	4.82%	75,989,845.62
其中：										
组合 1 风险较低组合	9,411,497.82	10.53%			9,411,497.82	7,670,517.79	9.61%			7,670,517.79
组合 2 账龄组合	79,980,436.61	89.47%	4,182,694.63	5.23%	75,797,741.98	72,171,077.68	90.39%	3,851,749.85	5.34%	68,319,327.83
合计	89,391,934.43	100.00%	4,182,694.63	4.68%	85,209,239.80	79,841,595.47	100.00%	3,851,749.85	4.82%	75,989,845.62

按组合计提坏账准备类别名称：

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	79,646,486.16	3,982,324.36	5.00%
2 至 3 年	333,950.45	200,370.27	60.00%
合计	79,980,436.61	4,182,694.63	

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	
账龄组合	3,851,749.85	393,576.78	37,200.00	25,432.00		4,182,694.63
合计	3,851,749.85	393,576.78	37,200.00	25,432.00		4,182,694.63

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
信阳市澳华食品有限责任公司	37,200.00	收回应收款		合理
合计	37,200.00			

（4） 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	25,432.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

（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
客户一	7,150,752.00		7,150,752.00	8.00%	357,537.60
客户二	6,119,892.00		6,119,892.00	6.85%	305,994.60
客户三	4,023,820.00		4,023,820.00	4.50%	201,191.00
客户四	3,268,622.77		3,268,622.77	3.66%	
客户五	3,180,207.48		3,180,207.48	3.56%	
合计	23,743,294.25		23,743,294.25	26.57%	864,723.20

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	101,723,551.04	100,003,869.64
合计	101,723,551.04	100,003,869.64

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2） 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（2） 应收股利

1） 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

2） 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3） 按坏账计提方法分类披露

□适用 ☑不适用

4） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

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

其他说明：

5） 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

（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
并表内关联方	99,541,899.90	98,845,699.70
押金及保证金	545,231.58	480,295.58
代收代付款	724,523.68	617,874.36
其他往来款	2,064.00	60,000.00
出口退税	909,831.88	
合计	101,723,551.04	100,003,869.64

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）	8,413,182.26	39,827,418.75
1 至 2 年	64,385,071.35	59,747,619.31
2 至 3 年	28,499,165.85	3,800.00
3 年以上	426,131.58	425,031.58
3 至 4 年	426,131.58	425,031.58
合计	101,723,551.04	100,003,869.64

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：										
其中：										

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 日余额在本期				

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

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

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
客户一	并表内关联方	55,000,000.00	1 年以内、1-2 年	54.07%	
客户二	并表内关联方	28,541,899.90	1 年以内、2-3 年	28.06%	
客户三	并表内关联方	15,000,000.00	1-2 年	14.75%	
客户四	并表内关联方	1,000,000.00	1 年以内	0.98%	
客户五	出口退税	909,831.88	1 年以内	0.89%	
合计		100,451,731.78		98.75%	

7） 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	72,284,351.85		72,284,351.85	72,141,353.53		72,141,353.53
合计	72,284,351.85		72,284,351.85	72,141,353.53		72,141,353.53

（1） 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海一仆企业管理有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
海融（香	31,955,45						31,955,45	

港）投资发展有限公司	5.70						5.70	
粤海融食品(广东)有限公司	30,185,897.83					142,998.32	30,328,896.15	
合计	72,141,353.53					142,998.32	72,284,351.85	

（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												

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

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	458,280,810.41	332,948,567.17	468,024,249.01	291,561,175.56
其他业务	2,116,613.32	2,067,417.86	7,012,905.26	6,618,762.68
合计	460,397,423.73	335,015,985.03	475,037,154.27	298,179,938.24

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		奶油		巧克力		果酱		香精		其他		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	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					423,727,813	307,713,399	16,786,99	15,378,01	11,010,90	7,087,905	6,755,077	2,769,311	2,116,613	2,067,417	460,397,4	335,015,9

型					38.95	38.51	1.06	1.47	2.71	.85	.70	.34	.32	.86	23.73	85.03
其中：																
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：																
按销售渠道分类																
其中：																
合计					423,727,838.95	307,713,338.51	16,786,991.06	15,378,011.47	11,010,902.71	7,087,905.85	6,755,077.70	2,769,311.34	2,116,613.32	2,067,417.86	460,397,423.73	335,015,985.03

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，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 元预计将于年度确认收入，0.00 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
交易性金融资产在持有期间的投资收益	6,256,896.10	7,888,964.08
大额存单的投资收益	709,848.18	717,735.38

对子公司资金拆借的投资收益	653,387.36	1,807,926.21
合计	7,620,131.64	10,414,625.67

6、其他

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	-467,234.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,690,839.76	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,817,588.37	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	95,381.16	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	709,848.18	
减：所得税影响额	1,350,213.03	
少数股东权益影响额（税后）	46.91	
合计	7,496,162.65	--

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	0.20%	0.0222	0.0222
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.28%	-0.0379	-0.0379

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

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

□适用 ☑不适用

4、其他