

贝因美股份有限公司

2025 年半年度财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计
☐是 ☒否
公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：贝因美股份有限公司

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	1,343,976,314.30	1,474,175,243.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	878,431.12	712,485.20
衍生金融资产		
应收票据	2,968,306.56	6,431,850.00
应收账款	312,744,175.85	317,363,131.31
应收款项融资	100,191.65	2,800,000.00
预付款项	152,933,883.34	56,474,315.33
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	27,528,192.82	23,981,768.70
其中：应收利息		
应收股利		8,030,960.60
买入返售金融资产		
存货	428,232,973.90	407,883,495.18
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	49,428,177.11	95,773,424.28
流动资产合计	2,318,790,646.65	2,385,595,713.67
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	97,014,948.68	88,177,773.76
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	29,441,129.92	26,260,433.56
投资性房地产	36,247,906.76	37,581,363.08
固定资产	1,234,445,893.12	1,275,251,800.63
在建工程	11,217,663.90	7,473,916.09
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,083,339.03	2,614,069.62
无形资产	140,319,932.92	144,907,062.95
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	13,000,000.00	13,000,000.00
长期待摊费用	7,566,870.52	8,940,592.37
递延所得税资产	9,869,184.48	11,573,934.45
其他非流动资产	41,207,777.20	40,334,031.08
非流动资产合计	1,622,414,646.53	1,656,114,977.59
资产总计	3,941,205,293.18	4,041,710,691.26
流动负债：		
短期借款	1,027,702,503.48	1,218,618,532.83
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	88,986,078.18	74,460,208.84
应付账款	372,301,988.68	393,150,545.38
预收款项	5,907.40	53,645.69
合同负债	84,975,806.81	78,166,508.20
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	59,966,658.35	68,906,302.07

应交税费	31,300,816.68	37,988,926.08
其他应付款	398,271,252.25	376,580,802.48
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	14,238,967.39	14,222,537.69
其他流动负债	86,052,739.95	97,134,161.92
流动负债合计	2,163,802,719.17	2,359,282,171.18
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,933,343.00	13,866,676.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	817,019.90	1,102,836.21
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	23,871,481.67	25,720,973.52
递延所得税负债	175,197.98	190,724.98
其他非流动负债	18,000,000.00	18,000,000.00
非流动负债合计	49,797,042.55	58,881,210.71
负债合计	2,213,599,761.72	2,418,163,381.89
所有者权益：		
股本	1,080,043,333.00	1,080,043,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,413,750,928.30	1,432,117,468.46
减：库存股	202,339,105.53	253,279,110.31
其他综合收益	16,487,957.19	18,663,861.50
专项储备		
盈余公积	253,993,951.66	253,993,951.66
一般风险准备		
未分配利润	-891,822,386.50	-965,869,508.36
归属于母公司所有者权益合计	1,670,114,678.12	1,565,669,995.95
少数股东权益	57,490,853.34	57,877,313.42
所有者权益合计	1,727,605,531.46	1,623,547,309.37
负债和所有者权益总计	3,941,205,293.18	4,041,710,691.26

法定代表人：谢宏

主管会计工作负责人：金志强

会计机构负责人：黄引芬

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	1,110,913,226.10	1,036,064,365.57
交易性金融资产	878,431.12	712,485.20
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,418,006,543.46	1,614,040,810.32
应收款项融资		1,800,000.00
预付款项	59,388,984.09	70,051,148.46
其他应收款	449,691,517.80	262,383,435.01
其中：应收利息		
应收股利	6,867,215.48	
存货	114,888,204.85	118,290,934.99
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	1,280,913.30	2,870,631.89
流动资产合计	3,155,047,820.72	3,106,213,811.44
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,624,198,303.04	1,549,218,373.83
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	3,000,000.00	3,000,000.00
投资性房地产	36,247,906.76	37,581,363.08
固定资产	90,153,782.61	93,869,814.84
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,751,889.85	2,152,072.14
无形资产	12,361,284.39	14,910,949.94
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,422,732.66	6,421,171.19
递延所得税资产		
其他非流动资产	27,418,280.59	37,975,000.00
非流动资产合计	1,799,554,179.90	1,745,128,745.02
资产总计	4,954,602,000.62	4,851,342,556.46

流动负债：		
短期借款	1,007,702,503.48	879,857,157.84
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	15,000,000.00	349,804,189.36
应付账款	1,011,290,176.64	806,443,411.40
预收款项		7,837.43
合同负债	62,503,862.88	66,665,472.60
应付职工薪酬	28,342,074.60	47,289,371.41
应交税费	13,038,855.03	19,654,916.84
其他应付款	318,979,963.38	232,920,568.79
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	296,980.22	486,673.62
其他流动负债	78,497,248.20	84,997,402.37
流动负债合计	2,535,651,664.43	2,488,127,001.66
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	764,061.97	913,860.62
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		67,049.63
递延所得税负债	172,711.92	187,884.48
其他非流动负债	18,000,000.00	18,000,000.00
非流动负债合计	18,936,773.89	19,168,794.73
负债合计	2,554,588,438.32	2,507,295,796.39
所有者权益：		
股本	1,080,043,333.00	1,080,043,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,343,126,376.96	1,361,492,917.12
减：库存股	202,339,105.53	253,279,110.31
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	253,923,182.08	253,923,182.08
未分配利润	-74,740,224.21	-98,133,561.82
所有者权益合计	2,400,013,562.30	2,344,046,760.07
负债和所有者权益总计	4,954,602,000.62	4,851,342,556.46

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,354,999,511.54	1,416,940,979.98
其中：营业收入	1,354,999,511.54	1,416,940,979.98
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,259,225,794.98	1,342,177,171.40
其中：营业成本	741,581,278.53	824,413,005.31
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	15,897,175.12	15,842,686.32
销售费用	399,465,099.19	369,933,811.26
管理费用	88,862,221.88	102,057,821.56
研发费用	12,494,733.90	7,374,301.79
财务费用	925,286.36	22,555,545.16
其中：利息费用	17,318,424.36	19,609,901.07
利息收入	5,169,141.30	3,712,828.37
加：其他收益	6,435,205.53	9,146,869.67
投资收益（损失以“—”号填列）	12,288,272.92	3,470,009.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,837,174.92	3,470,009.64
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）	-3,591,024.38	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,429,675.32	4,214,919.83
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-26,736,535.71	-16,917,972.71
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,079,270.42	-212,845.59
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	90,678,580.66	74,464,789.42
加：营业外收入	1,344,745.49	982,277.13
减：营业外支出	482,723.16	433,141.66

四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	91,540,602.99	75,013,924.89
减：所得税费用	11,354,941.21	18,093,474.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	80,185,661.78	56,920,449.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	80,185,661.78	56,920,449.92
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）	74,047,121.86	51,537,030.37
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	6,138,539.92	5,383,419.55
六、其他综合收益的税后净额	-2,175,904.31	2,597,837.05
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,175,904.31	2,597,837.05
（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	-2,175,904.31	2,597,837.05
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	-2,175,904.31	2,597,837.05
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	78,009,757.47	59,518,286.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	71,871,217.55	54,134,867.42
归属于少数股东的综合收益总额	6,138,539.92	5,383,419.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.07	0.05
（二）稀释每股收益	0.07	0.05

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：谢宏

主管会计工作负责人：金志强

会计机构负责人：黄引芬

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	1,041,158,217.53	1,030,831,362.82
减：营业成本	672,825,137.91	588,124,686.06
税金及附加	5,869,030.47	7,271,036.55
销售费用	287,983,212.22	236,695,590.24
管理费用	56,980,876.52	65,948,050.12
研发费用		
财务费用	2,733,247.79	11,816,506.28
其中：利息费用	15,659,294.77	18,357,483.42
利息收入	4,673,669.44	10,289,773.35
加：其他收益	248,870.20	115,881.19
投资收益（损失以“—”号填列）	11,354,929.21	18,972,086.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,070.79	-1,827,913.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	165,945.92	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	9,434,724.20	7,146,090.27
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-13,410,708.78	-7,644,130.31
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-16,148.58	-102,577.71
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	22,544,324.79	139,462,843.94
加：营业外收入	1,174,828.15	29,407.34
减：营业外支出	340,987.89	2,625,145.36
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	23,378,165.05	136,867,105.92
减：所得税费用	-15,172.56	-33,661.02
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	23,393,337.61	136,900,766.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	23,393,337.61	136,900,766.94
（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	23,393,337.61	136,900,766.94
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	1,478,893,248.40	1,562,173,132.86
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	560,782.49	4,104.30
收到其他与经营活动有关的现金	55,914,866.60	59,308,914.12
经营活动现金流入小计	1,535,368,897.49	1,621,486,151.28
购买商品、接受劳务支付的现金	804,855,745.57	803,176,211.08
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	171,544,770.81	176,725,725.22
支付的各项税费	101,949,924.58	105,855,110.99
支付其他与经营活动有关的现金	376,201,908.66	334,217,263.12
经营活动现金流出小计	1,454,552,349.62	1,419,974,310.41
经营活动产生的现金流量净额	80,816,547.87	201,511,840.87
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,398,015.50	
取得投资收益收到的现金	7,925,405.26	315,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,171,430.00	329,488.70
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	13,494,850.76	644,488.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,875,019.02	28,490,583.09
投资支付的现金	4,000,009.00	
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	44,875,028.02	28,490,583.09
投资活动产生的现金流量净额	-31,380,177.26	-27,846,094.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	4,850,000.00	600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,850,000.00	600,000.00
取得借款收到的现金	499,850,000.00	349,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	224,849,810.00	50,630,000.00
筹资活动现金流入小计	729,549,810.00	401,080,000.00
偿还债务支付的现金	546,566,665.00	305,499,999.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,252,835.30	19,174,537.13
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	35,475,928.97	228,196,330.69
筹资活动现金流出小计	600,295,429.27	552,870,866.82
筹资活动产生的现金流量净额	129,254,380.73	-151,790,866.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,629,518.13	-1,839,847.34
五、现金及现金等价物净增加额	184,320,269.47	20,035,032.32
加：期初现金及现金等价物余额	1,080,604,169.51	827,619,002.46
六、期末现金及现金等价物余额	1,264,924,438.98	847,654,034.78

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	1,368,990,210.37	1,231,664,117.37
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	216,622,648.37	228,537,271.10
经营活动现金流入小计	1,585,612,858.74	1,460,201,388.47
购买商品、接受劳务支付的现金	573,409,245.65	712,987,048.29
支付给职工以及为职工支付的现金	95,448,261.31	99,534,565.46
支付的各项税费	55,933,344.70	63,624,907.93
支付其他与经营活动有关的现金	602,586,514.54	410,382,387.17
经营活动现金流出小计	1,327,377,366.20	1,286,528,908.85
经营活动产生的现金流量净额	258,235,492.54	173,672,479.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	4,507,784.52	689,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长	700.00	113,400.00

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		54,000,000.00
投资活动现金流入小计	4,508,484.52	54,802,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,134,499.22	2,130,514.43
投资支付的现金	75,000,006.00	
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
投资活动现金流出小计	76,134,505.22	6,130,514.43
投资活动产生的现金流量净额	-71,626,020.70	48,671,885.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	380,850,000.00	349,850,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	224,849,810.00	
筹资活动现金流入小计	605,699,810.00	349,850,000.00
偿还债务支付的现金	349,850,000.00	299,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,813,949.13	18,397,900.78
支付其他与筹资活动有关的现金	44,720,800.00	120,000,000.00
筹资活动现金流出小计	412,384,749.13	437,397,900.78
筹资活动产生的现金流量净额	193,315,060.87	-87,547,900.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,609,335.02	-1,151,050.02
五、现金及现金等价物净增加额	382,533,867.73	133,645,414.39
加：期初现金及现金等价物余额	676,259,016.76	438,526,593.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,058,792,884.49	572,172,007.97

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,432,117,468.46	253,279,110.31	18,663,861.50		253,993,951.66		- 965,869,508.36		1,565,669,995.95	57,877,313.42	1,623,547,309.37
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,432,117,468.46	253,279,110.31	18,663,861.50		253,993,951.66		- 965,869,508.36		1,565,669,995.95	57,877,313.42	1,623,547,309.37
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-18,366,540.16	-50,940,004.78	-2,175,904.31				74,047,121.86		104, 444, 682. 17	-386,460.08	104, 058, 222. 09
（一）综合收益总额							-2,175,904.31				74,047,121.86		71,871,217.55	6,138,539.92	78,009,757.47
（二）所有者投入和减少资本					-18,366,540.16	-50,940,004.78							32,573,464.62	-400,000.00	32,173,464.62
1. 所有者投入的普通股					-26,090,194.78								-26,090,194.78	-400,000.00	-26,490,194.78
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					7,723,654.62	-50,940,004.78							58,663,659.40		58,663,659.40

的金额															
4. 其他															
（三）利润分配													-6,125,000.00	-6,125,000.00	
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													-6,125,000.00	-6,125,000.00	
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															
四、本期期末 余额	1,080,043,333.00				1,413,750,928.30	202,339,105.53	16,487,957.19		253,993,951.66		- 891,822,386.50		1,670,114,678.12	57,490,853.34	1,727,605,531.46

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,425,385,419.25	103,276,104.34	3,569,303.99		253,993,951.66		-1,068,804,828.96		1,590,911,074.60	51,080,070.88	1,641,991,145.48
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,425,385,419.25	103,276,104.34	3,569,303.99		253,993,951.66		-1,068,804,828.96		1,590,911,074.60	51,080,070.88	1,641,991,145.48
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					9,940,712.10	114,557,417.06	2,597,837.05				51,537,030.37		-50,481,837.54	-5,793,475.00	-56,275,312.54
（一）综合收益总额							2,597,837.05				51,537,030.37		54,134,867.42	5,383,419.55	59,518,286.97
（二）所有者投入和减少资本					9,940,712.10	114,557,417.06							-104,616,704.96	600,000.00	-104,016,704.96
1. 所有者投入的普通股														600,000.00	600,000.00

2. 其他权益工 具持有者投入 资本														
3. 股份支付计 入所有者权益 的金额					9,940,712.10	114,557,417.06						-104,616,704.96		-104,616,704.96
4. 其他														
（三）利润分 配													- 11,776,894.55	-11,776,894.55
1. 提取盈余公 积														
2. 提取一般风 险准备														
3. 对所有 （或股东）的 分配													- 11,776,894.55	-11,776,894.55
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															
四、本期期末余额	1,080,043,333.00				1,435,326,131.35	217,833,521.40	6,167,141.04		253,993,951.66		-1,017,267,798.59		1,540,429,237.06	45,286,595.88	1,585,715,832.94

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,361,492,917.12	253,279,110.31			253,923,182.08	-98,133,561.82		2,344,046,760.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,361,492,917.12	253,279,110.31			253,923,182.08	-98,133,561.82		2,344,046,760.07
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-18,366,540.16	-50,940,004.78				23,393,337.61		55,966,802.23
（一）综合收益总额										23,393,337.61		23,393,337.61
（二）所有者投入和减少资本					-18,366,540.16	-50,940,004.78						32,573,464.62
1. 所有者投入的普通股					-26,090,194.78							-26,090,194.78
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					7,723,654.62	-50,940,004.78						58,663,659.40
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,080,043,333.00				1,343,126,376.96	202,339,105.53			253,923,182.08	-74,740,224.21		2,400,013,562.30

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合	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			收益					
一、上年期末余额	1,080,043,333.00				1,353,844,453.15	103,276,104.34			253,923,182.08	-146,393,424.50		2,438,141,439.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,080,043,333.00				1,353,844,453.15	103,276,104.34			253,923,182.08	-146,393,424.50		2,438,141,439.39
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					9,940,712.10	114,557,417.06				136,900,766.94		32,284,061.98
（一）综合收益总额										136,900,766.94		136,900,766.94
（二）所有者投入和减少资本					9,940,712.10	114,557,417.06						-104,616,704.96
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					9,940,712.10	114,557,417.06						-104,616,704.96
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,080,043,333.00				1,363,785,165.25	217,833,521.40			253,923,182.08	-9,492,657.56		2,470,425,501.37

三、公司基本情况

贝因美股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为浙江贝因美科工贸股份有限公司，经浙江省人民政府证券委员会《关于同意设立浙江贝因美科工贸股份有限公司的批复》（浙证委〔1998〕144号）批准，于1999年4月27日在浙江省工商行政管理局登记注册，由杭州贝因美食品有限公司和谢宏等43位自然人投资设立。公司于2011年4月12日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为91330000712560866K的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2025年6月30日，公司累计发行股本总数108,004.33万股，注册资本为108,004.33万元，注册地址：浙江省杭州市滨江区伟业路1号10幢，总部地址：浙江省杭州市滨江区伟业路1号10幢，母公司为浙江小贝大美控股有限公司，集团最终实际控制人为谢宏夫妇。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事婴幼儿配方奶粉、营养米粉和其他婴幼儿辅食、营养品的研发、生产和销售。

本财务报表业经本公司董事会于2025年8月27日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的40项具体会计准则、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（2023年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

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

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2025年6月30日的财务状况及2025年半年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

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

3、营业周期

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

4、记账本位币

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

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
本期重要的单项计提坏账准备的应收账款	金额大于等于 100 万元
本期坏账准备收回或转回金额	金额大于等于 100 万元
本期重要的应收款项核销	金额大于等于 100 万元
账龄超过一年且金额重要的预付款项	金额大于等于 100 万元
重要的在建工程项目	金额大于等于 500 万元
账龄超过一年或逾期的重要应付账款	金额大于等于 200 万元
账龄超过一年的重要合同负债	金额大于等于 100 万元
重要的账龄超过一年的其他应付款	金额大于等于 250 万元
重要的非全资子公司	营业收入或净资产占公司 10%以上
重要的合营或联营公司	投资金额大于 500 万元
重要的或有事项	预计影响财务报表项目金额超过 100 万元的或有事项

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（1）同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

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

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注 7 “合并财务报表的编制方法”（2））。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注 13 “长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注 15 “长期股权投资”或本附注 10 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：① 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；② 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③ 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④ 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注 13 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

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

外币现金流量，采用现金流量发生日的当期加权平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

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

10、金融工具

在本集团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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团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：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

① 以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等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，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

② 其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(4) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。

除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(6) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

(7) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（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。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

(1) 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 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，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收账款，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
关联方组合	合并范围内关联方应收账款

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的企业

④ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
关联方组合	合并范围内关联方其他应收款

12、存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、在产品、库存商品、待检产品、摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

(4) 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

13、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择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核算，其会计政策详见附注 10 “金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账

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

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

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

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

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

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

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

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 20 “长期资产减值”。

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

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

15、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	10	5	9.50
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

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

(3) 其他说明

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

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

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

16、在建工程

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

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 20 “长期资产减值”。

17、借款费用

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

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

本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

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

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

18、使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- （1）租赁负债的初始计量金额；
- （2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- （3）本公司发生的初始直接费用；
- （4）本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。

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。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

19、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

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用权证登记使用年限
商标权	15	预计受益期限
米粉生产技术	15	预计受益期限
软件	5	预计受益期限
非专利技术	10	预计受益期限
著作权	10	预计受益期限

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

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注 20 “长期资产减值”。

20、长期资产减值

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费、其他。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22、合同负债

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

23、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

（3）辞退福利的会计处理方法

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

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

24、预计负债

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

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

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

25、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团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。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26、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

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司主要销售婴童奶粉等产品。产品销售收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方在公司 BTB 系统确认收货，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

代加工业务收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，购货方出具定期结算单据，相关的经济利益很可能流入。

品牌授权收入确认需满足以下条件：在合同生效后，于合同约定的授权期间内，将品牌授权收益分摊至各个期间。

27、合同成本

本集团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。为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；②该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

28、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不

能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

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

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、运输工具。

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注 15 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 24 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 200,000 的租赁），本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

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

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

31、其他重要的会计政策和会计估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这

些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

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

（1）收入确认

如本附注 26、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，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的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

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

（8）递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按相应的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13%、11%、9%、6%等
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	见下表
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	12%、1.2%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	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
贝因美（香港）投资控股有限公司	8.25%/16.5% ¹
华贝（香港）电子商务有限公司	8.25%/16.5%
BEINGMATE (IRELAND) CO., LIMITED	12.5%
BEINGMATE (AUSTRALIA) PTY LTD.	30%
GUANGDASHENG (AUSTRALIA) PTY LTD	30%
北海贝因美营养食品有限公司	15%
吉林贝因美乳业有限公司	15%

浙江美高特信息技术有限公司	15%
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

注：1 根据香港税收政策，应纳税所得额不超过 2,000,000.00 港币部分（含）企业所得税按 8.25%的税率计缴，超过 2,000,000.00 港币部分按 16.5%的税率计缴。

2、税收优惠

- （1）根据财政部、海关总署、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号），子公司北海贝因美营养食品有限公司 2025 年按照 15%的税率计缴企业所得税。
- （2）根据《吉林省工业和信息化厅关于确认敦化美丽健乳业有限公司乳制品符合国家鼓励类范围的通知》（吉工信食品〔2014〕90 号）的规定，子公司吉林贝因美乳业有限公司符合国家发展改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本 2013 年修正）》第一类“鼓励类”第一项“农林业”第 32 款“农林牧渔产品储运、保鲜、加工与综合利用”的规定范围。根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》，设在西部地区（延边朝鲜族自治州可比照西部地区执行）的鼓励类产业企业可减按 15%的税率征收企业所得税。吉林贝因美符合西部大开发税收优惠政策，2025 年按照 15%的税率计缴企业所得税。
- （3）子公司贝因美（杭州）食品研究院有限公司、浙江美高特信息技术有限公司于 2023 年 12 月 8 日被认定为高新技术企业，有效期为 3 年，2025 年度企业所得税减按 15%计缴。
- （4）子公司贝因美（安达）奶业有限公司、黑龙江贝因美现代牧业有限公司和敦化市利健生态农牧业有限公司属于农林牧渔业企业，享受从事农、林、牧、渔业项目的所得免征所得税和增值税政策。

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	2,588.51	81,995.51
银行存款	1,075,627,663.39	1,077,118,289.73
其他货币资金	268,346,062.40	396,974,958.43
合计	1,343,976,314.30	1,474,175,243.67
其中：存放在境外的款项总额	6,022,772.73	16,408,382.51

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	34,720,800.00	340,000,000.00
信用证保证金	24,565,985.76	24,329,083.95
银行借款保证金	12,000,000.00	12,000,000.00
冻结的银行存款	2,558,573.97	11,093,930.48
其他保证金	4,001,000.00	4,013,000.00
未到期应收利息	1,205,515.59	2,135,059.73
合计	79,051,875.32	393,571,074.16

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	878,431.12	712,485.20
其中：		
权益工具投资	878,431.12	712,485.20
其中：		
合计	878,431.12	712,485.20

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,968,306.56	6,431,850.00
合计	2,968,306.56	6,431,850.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	2,968,306.56	100.00%			2,968,306.56	6,431,850.00	100.00%			6,431,850.00
其中：										
银行承兑汇票	2,968,306.56	100.00%			2,968,306.56	6,431,850.00	100.00%			6,431,850.00
合计	2,968,306.56	100.00%			2,968,306.56	6,431,850.00	100.00%			6,431,850.00

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) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(4) 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
银行承兑票据		2,860,000.00
合计		2,860,000.00

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	254,772,661.50	252,346,891.85
1 至 2 年	22,874,920.79	27,489,906.32
2 至 3 年	52,945,067.97	92,544,930.32
3 年以上	268,919,443.66	310,839,309.51
合计	599,512,093.92	683,221,038.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	108,280,184.30	18.06%	108,280,184.30	100.00%		174,450,871.16	25.53%	174,450,871.16	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	491,231,909.62	81.94%	178,487,733.77	36.33%	312,744,175.85	508,770,166.84	74.47%	191,407,035.53	37.62%	317,363,131.31
其										

中：										
合计	599,512,093.92	100.00%	286,767,918.07	47.83%	312,744,175.85	683,221,038.00	100%	365,857,906.69	53.55%	317,363,131.31

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	19,993,214.00	19,993,214.00				
客户二	18,227,146.40	18,227,146.40				
客户三	9,997,794.40	9,997,794.40				
客户四	7,203,290.86	7,203,290.86	7,203,290.86	7,203,290.86	100.00%	预计款项无法收回
客户五	5,713,916.00	5,713,916.00	5,713,916.00	5,713,916.00	100.00%	预计款项无法收回
客户六	3,499,099.91	3,499,099.91	3,499,099.91	3,499,099.91	100.00%	预计款项无法收回
客户七	3,276,014.30	3,276,014.30	3,276,014.30	3,276,014.30	100.00%	预计款项无法收回
客户八	3,170,438.82	3,170,438.82				
客户九	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	100.00%	预计款项无法收回
客户十	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	100.00%	预计款项无法收回
客户十一	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	100.00%	预计款项无法收回
客户十二	2,494,073.27	2,494,073.27				
客户十三	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	100.00%	预计款项无法收回
客户十四	2,320,353.50	2,320,353.50	2,320,353.50	2,320,353.50	100.00%	预计款项无法收回
客户十五	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	100.00%	预计款项无法收回
客户十六	2,123,097.17	2,123,097.17	2,123,097.17	2,123,097.17	100.00%	预计款项无法收回
客户十七	2,110,174.23	2,110,174.23	2,110,174.23	2,110,174.23	100.00%	预计款项无法收回
客户十八	2,095,150.40	2,095,150.40	2,095,150.40	2,095,150.40	100.00%	预计款项无法收回
客户十九	2,037,334.28	2,037,334.28	2,037,334.28	2,037,334.28	100.00%	预计款项无法收回
客户二十	1,999,299.32	1,999,299.32				
客户二十一	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	100.00%	预计款项无法收回
客户二十二	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	100.00%	预计款项无法收回
客户二十三	1,854,634.47	1,854,634.47	1,854,634.47	1,854,634.47	100.00%	预计款项无法收回
客户二十四	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	100.00%	预计款项无法收回
客户二十五	1,680,087.98	1,680,087.98	1,680,087.98	1,680,087.98	100.00%	预计款项无法收回
客户二十六	1,647,065.43	1,647,065.43	1,647,065.43	1,647,065.43	100.00%	预计款项无法收回
客户二十七	1,629,049.31	1,629,049.31				
客户二十八	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	100.00%	预计款项无法收回
客户二十九	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	100.00%	预计款项无法收回
客户三十	1,563,320.39	1,563,320.39				
客户三十一	1,536,560.59	1,536,560.59	1,536,560.59	1,536,560.59	100.00%	预计款项无法收回
客户三十二	1,442,303.02	1,442,303.02	1,442,303.02	1,442,303.02	100.00%	预计款项无法收回
客户三十三	1,414,827.49	1,414,827.49				
客户三十四	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	100.00%	预计款项无法收回
客户三十五	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	100.00%	预计款项无法收回
客户三十六	1,359,875.32	1,359,875.32	1,359,875.32	1,359,875.32	100.00%	预计款项无法收回
客户三十七	1,335,380.00	1,335,380.00				
客户三十八	1,321,757.45	1,321,757.45	1,321,757.45	1,321,757.45	100.00%	预计款项无法收回
客户三十九	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	100.00%	预计款项无法收回
客户四十	1,311,972.56	1,311,972.56				
客户四十一	1,284,054.04	1,284,054.04	1,284,054.04	1,284,054.04	100.00%	预计款项无法收回
客户四十二	1,234,991.80	1,234,991.80	1,234,991.80	1,234,991.80	100.00%	预计款项无法收回
客户四十三	1,213,398.29	1,213,398.29	1,213,398.29	1,213,398.29	100.00%	预计款项无法收回
客户四十四	1,205,012.99	1,205,012.99	1,205,012.99	1,205,012.99	100.00%	预计款项无法收回
客户四十五	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	100.00%	预计款项无法收回
客户四十六	1,178,520.68	1,178,520.68	1,178,520.68	1,178,520.68	100.00%	预计款项无法收回
客户四十七	1,159,472.52	1,159,472.52	1,159,472.52	1,159,472.52	100.00%	预计款项无法收回

客户四十八	1,153,422.60	1,153,422.60	1,153,422.60	1,153,422.60	100.00%	预计款项无法收回
客户四十九	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	100.00%	预计款项无法收回
客户五十	1,061,740.11	1,061,740.11	1,061,740.11	1,061,740.11	100.00%	预计款项无法收回
客户五十一	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	100.00%	预计款项无法收回
客户五十二	1,038,658.16	1,038,658.16	1,038,658.16	1,038,658.16	100.00%	预计款项无法收回
客户五十三	1,027,694.00	1,027,694.00	1,027,694.00	1,027,694.00	100.00%	预计款项无法收回
客户五十四	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	100.00%	预计款项无法收回
客户五十五	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	100.00%	预计款项无法收回
客户五十六	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	100.00%	预计款项无法收回
其他客户小计	25,801,530.57	25,801,530.57	22,767,359.67	22,767,359.67	100.00%	预计款项无法收回
合计	174,450,871.16	174,450,871.16	108,280,184.30	108,280,184.30		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	491,231,909.62	178,487,733.77	36.33%
合计	491,231,909.62	178,487,733.77	

确定该组合依据的说明：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	254,351,647.93	15,957,217.94	6.27
1-2 年（含 2 年）	15,691,895.92	2,564,992.64	16.35
2-3 年（含 3 年）	51,216,618.15	38,459,005.42	75.09
3 年以上	169,971,747.62	121,506,517.77	71.49
合计	491,231,909.62	178,487,733.77	36.33

续：

单位：元

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	251,547,767.31	16,467,870.00	6.55
1-2 年（含 2 年）	20,755,000.83	8,785,153.66	42.33
2-3 年（含 3 年）	86,117,952.00	55,666,779.43	64.64
3 年以上	150,349,446.70	110,487,232.44	73.49
合计	508,770,166.84	191,407,035.53	37.62

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	174,450,871.16	2,694,555.99	1,905,395.60	66,959,847.25		108,280,184.30
按组合计提坏账准备的应收账款	191,407,035.53	7,661,888.19	15,942,358.36	4,638,831.59		178,487,733.77
合计	365,857,906.69	10,356,444.18	17,847,753.96	71,598,678.84		286,767,918.07

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
客户一	3,522,000.00	款项收回	银行回款、清账	根据公司一贯执行的、按账龄划分的具有类似信用风险特征的基础上计算预期信用损失率的组合计提原则确定。
客户二	1,380,000.00	款项收回	银行回款	根据公司一贯执行的、按账龄划分的具有类似信用风险特征的基础上计算预期信用损失率的组合计提原则确定。
合计	4,902,000.00			

(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	71,598,678.84

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
客户一	销售款	19,993,214.00	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户二	销售款	18,227,146.40	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户三	销售款	9,997,794.40	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户四	销售款	4,576,937.71	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户五	销售款	3,015,138.82	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户六	销售款	2,494,073.27	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户七	销售款	1,999,299.32	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户八	销售款	1,902,837.30	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户九	销售款	1,629,049.31	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户十	销售款	1,559,760.39	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户十一	销售款	1,414,827.49	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户十二	销售款	1,311,972.56	客户已注销	内部审批、董事会决议	否

合计		68,122,050.97			
----	--	---------------	--	--	--

(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	47,253,004.00		47,253,004.00	7.16%	2,362,650.20
客户二	29,614,277.90		29,614,277.90	4.48%	1,480,713.90
客户三	28,446,158.27		28,446,158.27	4.31%	1,422,307.91
客户四	26,346,544.00		26,346,544.00	3.99%	1,317,327.20
客户五	20,638,039.99		20,638,039.99	3.13%	16,670,788.95
合计	152,298,024.16		152,298,024.16	23.07%	23,253,788.16

5、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
应收票据	100,191.65	2,800,000.00
合计	100,191.65	2,800,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	100,191.65	100.00%			100,191.65	2,800,000.00	100.00%			2,800,000.00
其中：										
银行承兑汇票	100,191.65	100.00%			100,191.65	2,800,000.00	100.00%			2,800,000.00
合计	100,191.65	100.00%			100,191.65	2,800,000.00	100.00%			2,800,000.00

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	100,191.65	0.00	0.00
合计	100,191.65	0.00	

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	94,423,057.15	
合计	94,423,057.15	

(4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项 目	年初余额		本年变动		年末余额	
	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动	成本	公允价值变动
应收票据	2,800,000.00		-2,699,808.35		100,191.65	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		8,030,960.60
其他应收款	27,528,192.82	15,950,808.10
合计	27,528,192.82	23,981,768.70

(1) 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
中法（并购）基金		8,030,960.60
合计		8,030,960.60

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	13,858,634.38	10,267,418.78
待结算款	22,271,036.32	12,736,547.67
应收暂付款	12,966,926.46	14,217,041.28
其他	3,920,830.63	2,199,590.88
合计	53,017,427.79	39,420,598.61

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）	22,649,071.98	12,688,899.60
1 至 2 年	11,657,759.32	15,345,029.55
2 至 3 年	12,006,170.23	6,350,812.81
3 年以上	6,704,426.26	5,035,856.65
合计	53,017,427.79	39,420,598.61

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	17,890,259.55	33.74%	16,625,146.95	92.93%	1,265,112.60	18,346,552.84	46.54%	16,848,642.27	91.84%	1,497,910.57
其中：										
按组合计提坏账准备	35,127,168.24	66.26%	8,864,088.02	25.23%	26,263,080.22	21,074,045.77	53.46%	6,621,148.24	31.42%	14,452,897.53
其中：										
合计	53,017,427.79	100.00%	25,489,234.97	48.08%	27,528,192.82	39,420,598.61	100.00%	23,469,790.51	59.54%	15,950,808.10

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
供应商一	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	100.00%	预计无法收回
供应商二	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
供应商三	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
供应商四	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	2,100,000.00	100.00%	预计无法收回
供应商五	7,489,552.84	5,991,642.27	6,325,563.02	5,060,450.42	80.00%	预计无法收回
供应商六			707,696.53	707,696.53	100.00%	预计无法收回
合计	18,346,552.84	16,848,642.27	17,890,259.55	16,625,146.95		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	35,127,168.24	8,864,088.02	25.23%
合计	35,127,168.24	8,864,088.02	

确定该组合依据的说明：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	22,649,071.98	1,132,453.59	5.00
1-2 年（含 2 年）	5,129,039.32	769,355.90	15.00
2-3 年（含 3 年）	644,630.68	257,852.27	40.00
3 年以上	6,704,426.26	6,704,426.26	100.00

合计	35,127,168.24	8,864,088.02	
----	---------------	--------------	--

续：

账龄	期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	12,688,899.60	634,444.97	5.00
1-2 年（含 2 年）	1,555,476.71	233,321.50	15.00
2-3 年（含 3 年）	1,793,812.81	717,525.12	40.00
3 年以上	5,035,856.65	5,035,856.65	100.00
合计	21,074,045.77	6,621,148.24	

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	634,444.97	233,321.50	22,602,024.04	23,469,790.51
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
——转入第二阶段	-165,225.31	165,225.31		
——转入第三阶段		-106,154.48	106,154.48	
本期计提	663,233.93	476,963.57	1,852,628.81	2,992,826.31
本期转回			931,191.85	931,191.85
本期核销			42,190.00	42,190.00
2025 年 6 月 30 日余额	1,132,453.59	769,355.90	23,587,425.48	25,489,234.97

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备的其他应收款	16,848,642.27	707,696.53	931,191.85			16,625,146.95
按组合计提坏账准备的其他应收款	6,621,148.24	2,285,129.78		42,190.00		8,864,088.02
合计	23,469,790.51	2,992,826.31	931,191.85	42,190.00		25,489,234.97

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
供应商一	待结算款	228,720.00	1-2 年	11.93%	5,060,450.42
		6,096,843.02	2-3 年		
供应商二	应收暂付款	4,557,000.00	2-3 年	8.60%	4,557,000.00
供应商三	待结算款	3,834,000.00	3 年以上	7.23%	3,834,000.00
供应商四	押金保证金	50,000.00	1 年以内	5.75%	452,500.00
		3,000,000.00	1-2 年		
供应商五	应收暂付款	2,100,000.00	1-2 年	3.96%	2,100,000.00
合计		19,866,563.02		37.47%	16,003,950.42

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	152,436,733.43	99.67%	55,968,995.32	99.10%
1 至 2 年	67,586.78	0.04%	410,173.93	0.73%
2 至 3 年	370,698.73	0.24%	11,361.70	0.02%
3 年以上	58,864.40	0.04%	83,784.38	0.15%
合计	152,933,883.34		56,474,315.33	

(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	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
供应商一	44,567,576.09	29.14	1 年以内	产品尚未提供
供应商二	31,852,831.74	20.83	1 年以内	产品尚未提供
供应商三	26,824,823.03	17.54	1 年以内	产品尚未提供
供应商四	5,185,022.00	3.39	1 年以内	产品尚未提供
供应商五	4,942,200.00	3.23	1 年以内	产品尚未提供
合计	113,372,452.86	74.13		

8、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	240,797,371.82	943,210.58	239,854,161.24	269,163,856.45	806,753.40	268,357,103.05
库存商品	206,218,749.13	20,925,136.70	185,293,612.43	150,773,539.29	14,520,524.68	136,253,014.61
合同履约成本	3,085,200.23		3,085,200.23	3,273,377.52		3,273,377.52
合计	450,101,321.18	21,868,347.28	428,232,973.90	423,210,773.26	15,327,278.08	407,883,495.18

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) 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	806,753.40	832,868.84		696,411.66		943,210.58
库存商品	14,520,524.68	15,903,666.87		9,499,054.85		20,925,136.70
合计	15,327,278.08	16,736,535.71		10,195,466.51		21,868,347.28

公司本年转销存货跌价准备 10,195,466.51 元，其中因完成对外销售转销存货跌价 7,213,206.28 元，因报废转销存货跌价 716,316.08 元，因促销、捐赠等领用转销存货跌价 2,265,944.15 元。

9、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待结算代理服务		31,388,130.00
待抵扣增值税进项税额	49,428,177.11	62,857,949.20
待摊费用		968,916.47
预交企业所得税		558,428.61
合计	49,428,177.11	95,773,424.28

10、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												
北海												

宁神沉香产业发展有限公司												
广西妈咪贝贝妇产专科医院有限责任公司												
广西全安圣企业管理有限公司												
伊贝智能（杭州）营养科技有限公司	817,773.39				-269,200.13						548,573.26	
浙江领遨数据服务有限公司	49,393.94				-530.32						48,863.62	
杭州贝因美特医营养食品有限公司	4,128,799.00				383,647.16						4,512,446.16	
杭州贝英智华文化科技有限公司	225,398.28				-133,987.50						91,410.78	
黑龙江康贝牧业有限公司	82,597,580.15				8,979,053.19						91,576,633.34	

北京好宝宝生物科技有限公司	358,829.00				-121,807.48						237,021.52	
杭州比美得数字科技有限公司												
小计	88,177,773.76				8,837,174.92						97,014,948.68	
合计	88,177,773.76				8,837,174.92						97,014,948.68	

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

11、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
西安安诺乳业有限公司投资	3,000,000.00	3,000,000.00
中法（并购）基金	22,441,129.92	23,260,433.56
浙江创加贝新零售有限公司	4,000,000.00	
合计	29,441,129.92	26,260,433.56

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	84,636,431.04			84,636,431.04
2.本期增加金额				
（1）外购				
（2）存货\固定资产\在建工程转入				

（3）企业合并增加				
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	84,636,431.04			84,636,431.04
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	47,055,067.96			47,055,067.96
2.本期增加金额	1,333,456.32			1,333,456.32
（1）计提或摊销	1,333,456.32			1,333,456.32
3.本期减少金额				
（1）处置				
（2）其他转出				
4.期末余额	48,388,524.28			48,388,524.28
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				
（2）其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	36,247,906.76			36,247,906.76
2.期初账面价值	37,581,363.08			37,581,363.08

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

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,234,445,893.12	1,275,251,800.63
合计	1,234,445,893.12	1,275,251,800.63

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	1,566,928,008.04	1,003,763,908.83	15,689,430.51	112,964,451.37	2,699,345,798.75
2.本期增加金额	1,519,810.16	7,974,109.69	2,079.65	1,973,835.54	11,469,835.04
(1) 购置		7,974,109.69	2,079.65	1,524,847.42	9,501,036.76
(2) 在建工程转入	1,519,810.16			448,988.12	1,968,798.28
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	5,185,588.83	282,359.98		528,171.73	5,996,120.54
(1) 处置或报废		282,359.98		528,171.73	810,531.71
其他	5,185,588.83				5,185,588.83
4.期末余额	1,563,262,229.37	1,011,455,658.54	15,691,510.16	114,410,115.18	2,704,819,513.25
二、累计折旧					
1.期初余额	467,229,221.33	840,884,727.10	12,513,502.03	103,225,629.47	1,423,853,079.93
2.本期增加金额	36,285,077.15	11,394,409.95	335,823.35	2,519,438.67	50,534,749.12
(1) 计提	36,285,077.15	11,394,409.95	335,823.35	2,519,438.67	50,534,749.12
3.本期减少金额	3,745,015.59	25,626.75		484,484.77	4,255,127.11
(1) 处置或报废		25,626.75		484,484.77	510,111.52
其他	3,745,015.59				3,745,015.59
4.期末余额	499,769,282.89	852,253,510.30	12,849,325.38	105,260,583.37	1,470,132,701.94
三、减值准备					
1.期初余额		240,918.19			240,918.19
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		240,918.19			240,918.19
四、账面价值					
1.期末账面价值	1,063,492,946.48	158,961,230.05	2,842,184.78	9,149,531.81	1,234,445,893.12
2.期初账面	1,099,698,786.71	162,638,263.54	3,175,928.48	9,738,821.90	1,275,251,800.63

价值					
----	--	--	--	--	--

(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
机器设备	19,936,794.45	17,266,286.76		2,670,507.69	
其他设备	47,118.31	42,862.30		4,256.01	
合计	19,983,912.76	17,309,149.06		2,674,763.70	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	224,113,873.42
机器设备	17,992,105.80
其他设备	771,715.61
运输设备	42,935.41
合计	242,920,630.24

(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
房屋及建筑物	195,983,289.60	办理中
房屋及建筑物	6,138,243.51	开发区统一办理

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	11,217,663.90	7,473,916.09
合计	11,217,663.90	7,473,916.09

(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
零星工程	11,217,663.90		11,217,663.90	7,473,916.09		7,473,916.09
合计	11,217,663.90		11,217,663.90	7,473,916.09		7,473,916.09

(2) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元			
项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,711,939.62	1,237,419.66	3,949,359.28
2.本期增加金额			
3.本期减少金额	314,846.30		314,846.30
其中：终止租赁	314,846.30		314,846.30
4.期末余额	2,397,093.32	1,237,419.66	3,634,512.98
二、累计折旧			
1.期初余额	1,146,239.48	189,050.18	1,335,289.66
2.本期增加金额	427,612.31	103,118.28	530,730.59
（1）计提	427,612.31	103,118.28	530,730.59
3.本期减少金额	314,846.30		314,846.30
（1）处置			
其中：租赁终止	314,846.30		314,846.30
4.期末余额	1,259,005.49	292,168.46	1,551,173.95
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	1,138,087.83	945,251.20	2,083,339.03
2.期初账面价值	1,565,700.14	1,048,369.48	2,614,069.62

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元					
项目	土地使用权	商标权	专利权及其他技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	170,636,289.69	43,125,512.77	10,419,222.89	123,403,604.31	347,584,629.66
2.本期增加金 额		1,947.92		596,563.09	598,511.01

（1）购置		1,947.92		596,563.09	598,511.01
（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	170,636,289.69	43,127,460.69	10,419,222.89	124,000,167.40	348,183,140.67
二、累计摊销					
1.期初余额	41,738,666.18	42,142,865.97	6,068,239.06	112,727,795.50	202,677,566.71
2.本期增加金额	1,660,011.72	81,355.72	255,173.85	3,189,099.75	5,185,641.04
（1）计提	1,660,011.72	81,355.72	255,173.85	3,189,099.75	5,185,641.04
3.本期减少金额					
（1）处置					
4.期末余额	43,398,677.90	42,224,221.69	6,323,412.91	115,916,895.25	207,863,207.75
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	127,237,611.79	903,239.00	4,095,809.98	8,083,272.15	140,319,932.92
2.期初账面价值	128,897,623.51	982,646.80	4,350,983.83	10,675,808.81	144,907,062.95

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 6.51%

17、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	
吉林贝因美乳业有限公司	89,129,872.36			89,129,872.36
合计	89,129,872.36			89,129,872.36

(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	
吉林贝因美乳业有限公司	76,129,872.36			76,129,872.36
合计	76,129,872.36			76,129,872.36

(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
吉林贝因美乳业有限公司	吉林贝因美账面资产基础上，剔除了非经营及溢余资产（闲置土地等资产）及付息债务	不适用	是

其他说明

可收回金额的具体确定方法：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 9.87%（税前）。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的评估报告，包含商誉的资产组组合可收回金额为 160,000,000.00 元，高于包含整体商誉在内的资产组账面价 155,251,561.06 元，本期不继续确认商誉减值损失。

18、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
装修费	4,775,814.45	1,085,464.10	1,549,514.38		4,311,764.17
其他	4,164,777.92		909,671.57		3,255,106.35
合计	8,940,592.37	1,085,464.10	2,459,185.95		7,566,870.52

19、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	740,000.00	185,000.00	740,000.00	185,000.00
内部交易未实现利润	9,578,252.04	2,315,148.29	8,578,848.57	1,991,742.69
可抵扣亏损			6,717,952.90	1,679,488.22
存货跌价准备	1,703,668.29	425,869.74	1,084,178.57	271,044.66
坏账准备	26,936,048.45	6,494,166.45	28,815,879.72	6,983,862.00

递延收益-政府补助	1,796,000.00	449,000.00	1,851,187.52	462,796.88
租赁负债	1,382,547.16	345,636.79	1,851,169.73	462,792.43
合计	42,136,515.94	10,214,821.27	49,639,217.01	12,036,726.88

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	2,083,339.03	520,834.77	2,614,069.62	653,517.41
合计	2,083,339.03	520,834.77	2,614,069.62	653,517.41

(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	345,636.79	9,869,184.48	462,792.43	11,573,934.45
递延所得税负债	345,636.79	175,197.98	462,792.43	190,724.98

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	677,299,825.25	924,381,119.37
坏账准备	285,321,104.59	360,511,817.48
递延收益-政府补助	22,075,481.67	23,869,786.00
存货跌价准备	20,164,678.99	14,243,099.51
内部交易未实现利润	23,605,672.76	51,416,246.39
长期资产减值准备	40,625,918.19	31,365,918.19
公允价值变动损失	3,591,024.38	7,942,349.24
合计	1,072,683,705.83	1,413,730,336.18

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		287,654,798.90	
2026	119,652,159.71	133,557,304.53	
2027	169,084,858.88	164,437,989.60	
2028	216,452,988.96	213,393,410.14	
2029	149,974,896.86	125,337,616.20	
2030	22,134,920.84		
合计	677,299,825.25	924,381,119.37	

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	14,538,815.20	740,000.00	13,798,815.20	3,099,031.08	740,000.00	2,359,031.08
预付特许权使用费	49,433,962.00	40,385,000.00	9,048,962.00	50,000,000.00	30,385,000.00	19,615,000.00
其他债权投资	18,360,000.00		18,360,000.00	18,360,000.00		18,360,000.00
合计	82,332,777.20	41,125,000.00	41,207,777.20	71,459,031.08	31,125,000.00	40,334,031.08

21、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		340,000,000.00
保证借款	150,000,000.00	
抵押及保证借款	757,850,000.00	876,850,000.00
信用证贴现	119,000,000.00	
未到期应付利息	852,503.48	1,768,532.83
合计	1,027,702,503.48	1,218,618,532.83

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	73,986,078.18	74,460,208.84
银行承兑汇票	15,000,000.00	
合计	88,986,078.18	74,460,208.84

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营性材料款等	338,945,806.02	342,683,363.29
工程设备款	33,356,182.66	50,467,182.09
合计	372,301,988.68	393,150,545.38

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
供应商一	3,998,003.31	款项尚未结算
合计	3,998,003.31	

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	398,271,252.25	376,580,802.48
合计	398,271,252.25	376,580,802.48

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付款项	317,560,167.53	265,758,049.89
押金及保证金	66,710,457.87	97,144,069.81
其他	14,000,626.85	13,678,682.78
合计	398,271,252.25	376,580,802.48

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
供应商一	6,800,000.00	供应商质量保证金
供应商二	6,155,660.36	保证金及其他
合计	12,955,660.36	

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	5,907.40	53,645.69
合计	5,907.40	53,645.69

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收销售款	83,071,861.70	75,953,815.23
商标授权费	1,903,945.11	2,212,692.97
合计	84,975,806.81	78,166,508.20

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
客户一	11,037,978.00	客户未下单
合计	11,037,978.00	

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

27、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	67,656,740.61	131,294,239.50	140,443,787.58	58,507,192.53
二、离职后福利-设定提存计划	1,130,561.46	16,406,116.99	16,077,212.63	1,459,465.82
三、辞退福利	119,000.00	991,911.53	1,110,911.53	
合计	68,906,302.07	148,692,268.02	157,631,911.74	59,966,658.35

(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	64,021,015.11	102,205,490.52	111,910,168.45	54,316,337.18
2、职工福利费	111,964.10	5,702,821.14	5,711,441.77	103,343.47
3、社会保险费	668,525.41	9,289,351.23	9,138,215.78	819,660.86
其中：医疗保险费	641,584.92	8,898,654.67	8,744,195.02	796,044.57
工伤保险费	25,045.31	373,293.08	376,617.28	21,721.11
生育保险费	1,895.18	17,403.48	17,403.48	1,895.18
4、住房公积金	417,353.68	11,939,221.94	11,918,954.62	437,621.00
5、工会经费和职工教育经费	2,437,882.31	2,157,354.67	1,765,006.96	2,830,230.02
合计	67,656,740.61	131,294,239.50	140,443,787.58	58,507,192.53

(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	1,093,997.37	15,885,466.04	15,564,159.49	1,415,303.92
2、失业保险费	36,564.09	520,650.95	513,053.14	44,161.90
合计	1,130,561.46	16,406,116.99	16,077,212.63	1,459,465.82

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	18,004,733.51	19,612,049.16

企业所得税	8,803,200.43	7,982,114.90
个人所得税	428,216.57	510,808.16
城市维护建设税	1,234,561.38	1,740,565.93
教育费附加	519,808.85	775,668.52
地方教育附加	369,562.73	476,509.92
房产税	703,624.24	3,219,653.66
土地使用税	286,393.58	1,093,152.58
印花税	687,066.69	2,189,817.10
其他税费	263,648.70	388,586.15
合计	31,300,816.68	37,988,926.08

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	13,673,440.13	13,474,204.17
一年内到期的租赁负债	565,527.26	748,333.52
合计	14,238,967.39	14,222,537.69

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付销售折让款	72,392,629.96	80,694,774.70
待转销项税	10,800,109.99	10,007,537.22
已背书未到期票据	2,860,000.00	6,431,850.00
合计	86,052,739.95	97,134,161.92

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	6,933,343.00	13,866,676.00
合计	6,933,343.00	13,866,676.00

长期借款分类的说明：

借款类别	期末余额	期初余额
抵押及保证借款	20,583,341.00	27,300,006.00
未到期应付利息	23,442.13	40,874.17
减：一年内到期的长期借款	13,673,440.13	13,474,204.17
合计	6,933,343.00	13,866,676.00

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营性租赁	817,019.90	1,102,836.21
合计	817,019.90	1,102,836.21

其他说明：

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,510,166.36	2,015,295.33
未确认融资费用	-127,619.20	-164,125.60
减：一年内到期的租赁负债	-565,527.26	-748,333.52
合计	817,019.90	1,102,836.21

本期确认租赁负债利息费用 36,506.40 元。

33、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
与资产相关政府补助	25,157,550.70		1,782,442.22	23,375,108.48	详见附注十一、政府补助 2
与收益相关政府补助	563,422.82	200,000.00	267,049.63	496,373.19	详见附注十一、政府补助 2
合计	25,720,973.52	200,000.00	2,049,491.85	23,871,481.67	

34、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
经营保证金	18,000,000.00	18,000,000.00
合计	18,000,000.00	18,000,000.00

35、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,080,043,333.00						1,080,043,333.00

36、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,358,492,689.86		26,090,194.78	1,332,402,495.08
其他资本公积	73,624,778.60	7,723,654.62		81,348,433.22

合计	1,432,117,468.46	7,723,654.62	26,090,194.78	1,413,750,928.30
----	------------------	--------------	---------------	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2025 年 1 月 8 日召开第九届董事会第六次会议、2025 年 1 月 24 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等第五期员工持股计划相关议案。本期员工持股计划股票来源为公司 2023 年回购专用账户已回购的股份。公司第五期员工持股计划以 2.50 元/股受让已回购公司股份 9,939,924 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 24,849,810.00 元，库存股回购成本 50,940,004.78 元，差额 26,090,194.78 元，调减资本公积-股本溢价。分别按照授予日市场公允价 4.16 元/股、4.20 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 16,580,245.84 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，本期确认 7,723,654.62 元计入资本公积-其他资本公积。

37、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
员工持股计划	253,279,110.31		50,940,004.78	202,339,105.53
合计	253,279,110.31		50,940,004.78	202,339,105.53

1、2022 年 8 月 26 日，公司召开了第八届董事会第十六次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意使用自有资金或自筹资金 7,500 万元（含）至 15,000 万元（含）以集中竞价的方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），回购价格不超过 7.17 元/股（含）。回购股份将全部用于股权激励或员工持股计划。本次累计回购 20,245,991 股，占公司总股本的 1.87%，成交总金额为 103,756,414.86 元（不含交易费用），平均价格 5.12 元/股（不含交易费用）。本期初该回购专户库存股剩余 20,152,268 股，金额为 103,276,104.34 元。

2、2024 年 1 月 15 日，公司召开第八届董事会第二十九次会议审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意使用自有资金或自筹资金 15,000 万元（含）至 30,000 万元（含）以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股（A 股），回购价格不超过 5.20 元/股（含）。回购股份将全部用于股权激励或员工持股计划。本次累计回购 51,218,376 股，占公司总股本的 4.74%，成交总金额为 150,003,005.97 元（不含交易费用），平均价格 2.93 元/股（不含交易费用）。

3、2025 年 1 月 8 日、2025 年 1 月 24 日公司分别召开第九届董事会第六次会议和 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等第五期员工持股计划相关议案。本期员工持股计划股票来源为公司 2022 年 8 月至 2023 年 8 月回购专用账户已回购的股份。2025 年 4 月 8 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》，公司开立的“贝因美股份有限公司回购专用证券账户”所持有的 9,939,924 股公司股票已于 2025 年 4 月 7 日非交易过户至“贝因美股份有限公司——第五期员工持股计划”专户，减少库存股金额 50,940,004.78 元。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司结存库存股 61,430,720 股，回购成本 202,339,105.53 元。

38、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	
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	18,663,861.50	-2,175,904.31				-2,175,904.31		16,487,957.19
外币财 务报表折算 差额	18,663,861.50	-2,175,904.31				-2,175,904.31		16,487,957.19
其他综合收 益合计	18,663,861.50	-2,175,904.31				-2,175,904.31		16,487,957.19

39、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	253,993,951.66			253,993,951.66
合计	253,993,951.66			253,993,951.66

40、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	-965,869,508.36	-1,068,804,828.96
调整后期初未分配利润	-965,869,508.36	-1,068,804,828.96
加：本期归属于母公司所有者的净利润	74,047,121.86	102,935,320.60
期末未分配利润	-891,822,386.50	-965,869,508.36

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。

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,291,417,107.04	701,971,416.60	1,343,863,436.72	775,753,433.63
其他业务	63,582,404.50	39,609,861.93	73,077,543.26	48,659,571.68
合计	1,354,999,511.54	741,581,278.53	1,416,940,979.98	824,413,005.31

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
奶粉类	1,208,653,980.10	640,201,072.43	1,208,653,980.10	640,201,072.43
米粉类	47,908,186.90	33,350,709.97	47,908,186.90	33,350,709.97
用品类	23,184,323.87	19,327,063.78	23,184,323.87	19,327,063.78
其他类	11,670,616.17	9,092,570.42	11,670,616.17	9,092,570.42
其他业务	63,582,404.50	39,609,861.93	63,582,404.50	39,609,861.93
合 计	1,354,999,511.54	741,581,278.53	1,354,999,511.54	741,581,278.53
市场或客户类型				
其中：				
包销/总承销商（含定制）	685,943,648.49	458,125,074.21	685,943,648.49	458,125,074.21
经销商/直供客户	396,381,901.96	149,579,588.79	396,381,901.96	149,579,588.79
电子商务	203,950,164.62	91,161,868.53	203,950,164.62	91,161,868.53
其他客户	5,141,391.97	3,104,885.07	5,141,391.97	3,104,885.07
其他业务	63,582,404.50	39,609,861.93	63,582,404.50	39,609,861.93
合 计	1,354,999,511.54	741,581,278.53	1,354,999,511.54	741,581,278.53
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	1,342,720,378.85	732,280,208.47	1,342,720,378.85	732,280,208.47
在某一时段内转让	12,279,132.69	9,301,070.06	12,279,132.69	9,301,070.06
合计	1,354,999,511.54	741,581,278.53	1,354,999,511.54	741,581,278.53

本公司本年前五名客户的营业收入总额为 394,811,808.78 元，占营业收入总额的比例为 29.14%。

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 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

42、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	4,393,641.25	5,867,893.57
教育费附加	1,888,874.96	2,522,610.14
房产税	4,047,246.74	3,544,024.23
土地使用税	1,078,672.59	1,078,672.59
车船使用税	40,656.04	52,581.06
印花税	2,291,052.17	974,618.94
地方教育附加	1,269,096.80	1,681,740.11
环境保护税	420,600.63	71,866.13
其他	467,333.94	48,679.55
合计	15,897,175.12	15,842,686.32

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	46,106,243.00	52,503,429.30
折旧摊销	13,707,800.71	13,462,049.36
股份支付	7,723,654.62	9,940,712.10
中介费用	6,779,970.48	5,794,857.88
办公费用	6,727,071.53	12,469,980.06
业务招待费	3,181,578.90	1,508,241.76
其他费用	887,462.64	1,362,269.26
会务费	798,495.26	1,584,791.24
交通与车辆费用	614,326.44	1,295,692.29
差旅费	602,881.59	544,886.54
固定资产修理费	428,393.09	158,170.11
咨询服务费	360,453.18	506,456.39
董事费用	348,572.00	263,090.85
通讯费	294,987.84	415,625.06
保险费	224,693.54	197,125.71
存货核销	75,637.06	50,443.65
合计	88,862,221.88	102,057,821.56

44、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
客户合同、促销相关费用	194,020,044.34	182,385,780.90
广告宣传费	105,333,216.55	83,704,026.54
人工费用	79,084,700.50	85,941,404.19
差旅费	3,092,058.27	3,253,300.94
办公费用	6,182,506.87	3,912,340.07
会务费	1,833,394.64	207,479.02
折旧费用	3,716,304.85	3,392,889.47
交通车辆费	410,785.96	539,910.44
交际应酬费	926,957.08	720,995.16
其他费用	4,865,130.13	5,875,684.53
合计	399,465,099.19	369,933,811.26

45、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	6,212,705.02	2,625,154.98
人工费用	4,931,949.40	4,111,382.15
折旧、摊销费	508,308.61	326,757.41
其他费用	841,770.87	311,007.25
合计	12,494,733.90	7,374,301.79

46、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	17,318,424.36	19,609,901.07

利息收入	-5,169,141.30	-3,712,828.37
汇兑损益	-12,459,353.40	5,276,286.49
银行手续费	1,198,850.30	1,336,271.04
其他	36,506.40	45,914.93
合计	925,286.36	22,555,545.16

47、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
本期收到的政府补助	4,385,713.68	5,277,644.10
递延收益摊销	2,049,491.85	3,869,225.57
合计	6,435,205.53	9,146,869.67

48、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	165,945.92	
中法（并购）基金	-3,756,970.30	
合计	-3,591,024.38	

49、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	8,837,174.92	3,470,009.64
中法（并购）基金投资收益	3,451,098.00	
合计	12,288,272.92	3,470,009.64

50、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	7,491,309.78	6,459,362.90
其他应收款坏账损失	-2,061,634.46	-2,244,443.07
合计	5,429,675.32	4,214,919.83

51、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	-16,736,535.71	-11,917,972.71
十二、其他	-10,000,000.00	-5,000,000.00
合计	-26,736,535.71	-16,917,972.71

52、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
固定资产处置利得或损失	1,079,270.42	-262,082.43
使用权资产处置利得或损失		49,236.84
合计	1,079,270.42	-212,845.59

53、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
政府补助	51,329.55		51,329.55
罚没收入	304,000.00	303,000.00	304,000.00
处置固定资产利得	1,579.21		1,579.21
无需支付的款项	818,480.00		818,480.00
其他	169,356.73	679,277.13	169,356.73
合计	1,344,745.49	982,277.13	1,344,745.49

54、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
非流动资产毁损报废损失	23,897.46	243,416.42	23,897.46
罚款支出、滞纳金	236,365.52		236,365.52
其他	222,460.18	189,725.24	222,460.18
合计	482,723.16	433,141.66	482,723.16

55、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	9,665,718.24	7,748,028.18
递延所得税费用	1,689,222.97	10,345,446.79
合计	11,354,941.21	18,093,474.97

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	91,540,602.99
按法定/适用税率计算的所得税费用	22,885,150.75
子公司适用不同税率的影响	-5,462,774.56
调整以前期间所得税的影响	-286,600.08

非应税收入的影响	-8,367,712.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	375,211.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-24,312,195.12
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	28,177,360.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性其他差异的影响	-186,075.52
税收优惠的影响	-1,467,423.40
所得税费用	11,354,941.21

56、其他综合收益

详见附注 38

57、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,446,489.82	5,277,644.10
利息收入	5,169,141.30	3,712,828.37
往来款及其他	36,551,858.76	707,950.47
收回经营性保证金	9,747,376.72	49,610,491.18
合计	55,914,866.60	59,308,914.12

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
付现费用	284,674,476.65	232,028,618.26
支付经营性保证金	22,381,833.14	40,574,088.38
往来款及其他	69,145,598.87	61,614,556.48
合计	376,201,908.66	334,217,263.12

(2) 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
收回保证金	200,000,000.00	50,630,000.00
员工持股计划行权收到的现金	24,849,810.00	
合计	224,849,810.00	50,630,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
回购库存股		120,000,000.00

借款及票据保证金到期	29,720,800.00	106,500,000.00
退回投资款	5,250,000.00	576,791.00
租赁支付的现金	505,128.97	1,119,539.69
合计	35,475,928.97	228,196,330.69

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

58、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	80,185,661.78	56,920,449.92
加：资产减值准备	21,306,860.39	12,703,052.88
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	51,868,205.44	48,806,634.82
使用权资产折旧	530,730.59	839,093.94
无形资产摊销	5,185,641.04	5,338,636.43
长期待摊费用摊销	2,459,185.95	1,990,309.11
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）	-1,079,270.42	212,845.59
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	22,318.25	243,416.42
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-3,591,024.38	
财务费用（收益以“－”号填列）	17,318,424.36	19,609,901.07
投资损失（收益以“－”号填列）	-12,288,272.92	-3,470,009.64
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,704,749.97	10,375,764.98
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-15,527.00	-30,318.18
存货的减少（增加以“－”号填列）	-16,695,081.41	82,679,762.31
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-45,479,722.99	-40,164,515.53
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-20,616,330.78	5,456,816.75
其他		
经营活动产生的现金流量净额	80,816,547.87	201,511,840.87
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	1,264,924,438.98	847,654,034.78
减：现金的期初余额	1,080,604,169.51	827,619,002.46
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	184,320,269.47	20,035,032.32

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,264,924,438.98	1,080,604,169.51
其中：库存现金	2,588.51	81,995.51
可随时用于支付的银行存款	1,075,627,663.39	1,077,118,289.73
可随时用于支付的其他货币资金	189,294,187.08	3,403,884.27
三、期末现金及现金等价物余额	1,264,924,438.98	1,080,604,169.51

（3） 其他重大活动说明

不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票保证金	34,720,800.00	340,000,000.00	资金受限
信用证保证金	24,565,985.76	24,329,083.95	资金受限
银行借款保证金	12,000,000.00	12,000,000.00	资金受限
冻结的银行存款	2,558,573.97	11,093,930.48	资金受限
其他保证金	4,001,000.00	4,013,000.00	资金受限
未到期应收利息	1,205,515.59	2,135,059.73	资金受限
合 计	79,051,875.32	393,571,074.16	——

59、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	219,315.35	7.1586	1,569,990.86
欧元	3,642,600.47	8.4024	30,606,586.19
港币	135,307.01	0.9120	123,393.23

澳元	510,030.88	4.6817	2,387,811.57
英镑	17.40	9.8300	171.04
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

(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

名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
Beingmate(Australia)PtyLtd	澳大利亚	澳元	主要经营地结算货币
Guangdasheng(Australia)Pty	澳大利亚	澳元	主要经营地结算货币
Beingmate(Ireland)Co.Limited	爱尔兰	欧元	主要经营地结算货币
贝因美（香港）投资控股有限公司	香港	港币	主要经营地结算货币
华贝（香港）电子商务有限公司	香港	港币	主要经营地结算货币

60、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 1,662,473.27 元；简化处理的短期租赁费用为 823,746.33 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 838,726.94 元；与租赁相关的现金流出总额为 1,163,821.05 元。

(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
牧场租赁收入	5,803,026.60	
房租收入	5,182,723.96	
合计	10,985,750.56	

作为出租人的融资租赁
☐适用 ☒不适用
未来五年每年未折现租赁收款额
☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	19,961,143.92	15,696,811.66
第二年	20,161,433.61	15,760,409.26
第三年	20,241,006.02	15,810,895.53
第四年	18,532,332.90	15,873,730.62
第五年	17,943,683.32	16,554,046.46
五年后未折现租赁收款额总额	60,815,277.70	63,923,943.00

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
精准营养健康食品的创新设计及产品关键技术和产业化研究	8,805,248.97	4,619,954.12
乳制品精深加工关键技术及品质评价	2,297,299.17	2,134,621.60
其他	1,392,185.76	619,726.07
合计	12,494,733.90	7,374,301.79
其中：费用化研发支出	12,494,733.90	7,374,301.79

九、合并范围的变更

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	
黑龙江贝因美乳业有限公司	334,727,535.00	黑龙江安达	黑龙江安达	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
安达贝佳满乳业集团有限公司	3,159,800.00	黑龙江安达	黑龙江安达	商业	100.00%		投资设立
贝因美（安达）奶业有限公司	175,588,900.00	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业		100.00%	投资设立
黑龙江贝因美现代牧业有限公司	25,000,000.00	黑龙江安达	黑龙江安达	养殖业		100.00%	投资设立
北海贝因美营养食品有限公司	104,500,000.00	广西北海	广西北海	制造业	100.00%		同一控制下企业合并
宜昌贝因美食品科技有限公司	48,000,000.00	湖北宜昌	湖北宜昌	制造业	100.00%		同一控制下企业合并

杭州贝因美母婴营养品有限公司	225,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	制造业	60.00%	40.00%	投资设立
贝因美（天津）科技有限公司	220,000,000.00	天津	天津	制造业	100.00%		投资设立
吉林贝因美乳业有限公司	20,000,000.00	吉林敦化	吉林敦化	制造业	65.00%		非同一控制下企业合并
敦化市利健生态农牧业有限公司	19,500,000.00	吉林敦化	吉林敦化	养殖业		65.00%	非同一控制下企业合并
杭州贝因美品牌营销有限公司	4,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
宁波广达盛贸易有限公司	50,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
Guangdasheng (Australia) Pty	100 澳元	澳大利亚	澳大利亚	商业		100.00%	投资设立
杭州贝因美妇幼保健有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		同一控制下企业合并
贝因美（宁波）电子商务有限公司	5,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业	100.00%		投资设立
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	20,000,000.00	上海	上海	商业	100.00%		投资设立
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
贝因美（北京）生物科技有限公司	10,000,000.00	北京	北京	商业	100.00%		投资设立
贝因美营销管理有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	服务业	100.00%		投资设立
郑州贝因美婴童食品销售有限公司	7,000,000.00	河南郑州	河南郑州	商业		100.00%	投资设立
杭州智美营辰科技有限公司	5,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		100.00%	投资设立
合肥贝因美婴童食品销售有限公司	5,000,000.00	安徽合肥	安徽合肥	商业		100.00%	投资设立
南昌贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00	江西南昌	江西南昌	商业		100.00%	投资设立
宁波贝因美婴童食品销售有限公司	4,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	商业		100.00%	投资设立
贝因美（上海）管理咨询有限公司	6,000,000.00	上海	上海	商业	100.00%		投资设立
浙江美高特信息技术有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
杭州合珥美网络科技有限公司	5,800,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		90.69%	投资设立
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	技术服务业	100.00%		投资设立
贝因美（香港）投资控股有限公司	27,600,000.00 美元	香港	香港	商业		100.00%	投资设立

Beingmate (Ireland) Co.Limited	100 欧元	爱尔兰	爱尔兰	制造业		100.00%	投资设立
Beingmate (Australia) PtyLtd	100 澳元	澳大利亚	澳大利亚	制造业		100.00%	投资设立
华贝（香港）电 子商务有限公司	1,000,000.00	香港	香港	商业		100.00%	投资设立
浙江美食新零售 股份有限公司	10,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
贝因美（杭州） 新零售有限公司	100,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	95.24%		投资设立
贝因美（杭州） 宠物食品有限公 司	2,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		40.00%	投资设立
必美德（杭州） 生命科技有限公 司	50,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		45.00%	投资设立
杭州贝渡科技有 限公司	3,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业		48.57%	投资设立
贝因美（杭州） 电子商务有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		投资设立
杭州优美文创有 限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	100.00%		非同一控制 下企业合并
杭州悦哩购超市 有限公司	1,000,000.00	浙江杭州	浙江杭州	商业	39.00%		非同一控制 下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

根据投资协议本公司持有贝因美（杭州）新零售有限公司 80.00%的股权，截至 2025 年 6 月 30 日止，少数股东并未实缴到位，根据实缴资本计算公司持有贝因美（杭州）新零售有限公司 95.24%股权。

本公司控股子公司贝因美（杭州）新零售有限公司持有杭州贝渡科技有限公司 51%股权，截至 2025 年 6 月 30 日止，少数股东并未实缴到位，根据实缴资本计算公司间接持有杭州贝渡科技有限公司股权 95.24%。

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：

本公司全资子公司贝因美(上海)管理咨询有限公司持有贝因美（杭州）宠物食品有限公司 40.00%的股权，但公司派出的董事在其董事会成员中占绝大多数，故公司对贝因美（杭州）宠物食品有限公司形成控制。

本公司持有杭州悦哩购超市有限公司 39.00%股权，但通过一致行动协议在其董事会成员中占绝大多数表决权，故公司对杭州悦哩购超市有限公司形成控制。

（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
吉林贝因美乳业有限公司	35.00%	7,352,952.50	6,125,000.00	48,565,998.87

(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
吉林贝因美乳业有限公司	187,969,305.99	58,028,672.48	245,997,978.47	107,225,798.87	12,182,833.83	107,237,981.70	125,976,941.16	59,443,312.73	185,420,253.89	50,150,809.94	17,882,893.89	50,168,692.83

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
吉林贝因美乳业有限公司	96,296,941.16	21,008,435.71	21,008,435.71	5,035,325.16	79,764,081.11	15,348,374.80	15,348,374.80	839,013.66

2、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	
北海宁神沉香产业发展有限公司	广西北海	广西北海	制造业		35.00%	权益法核算
黑龙江康贝牧业有限公司	黑龙江安达	黑龙江安达	畜牧业		34.60%	权益法核算
广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西北海	广西北海	医疗服务	48.46%		权益法核算
广西全安圣企业管理有限公司	广西北海	广西北海	商业服务	48.00%	25.20%	权益法核算

(2) 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			
	北海宁神沉香产业发展有限公司	黑龙江康贝牧业有限公司	广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西全安圣企业管理有限公司	北海宁神沉香产业发展有限公司	黑龙江康贝牧业有限公司	广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司	广西全安圣企业管理有限公司
流动资产	4,401,976.10	102,884,764.50	14,606,710.29	14,515,220.35	4,402,348.03	116,023,900.08	14,885,856.85	14,794,366.91

非流动资产	159.16	346,121,071.83	58,544,051.92	8,715,137.80	159.16	350,041,060.55	58,685,378.50	8,856,464.38
资产合计	4,402,135.26	449,005,836.33	73,150,762.21	23,230,358.15	4,402,507.19	466,064,960.63	73,571,235.35	23,650,831.29
流动负债	9,971,856.68	86,793,034.92	31,366,758.25	31,141,758.25	9,971,223.50	125,829,601.81	30,147,858.23	29,922,858.23
非流动负债		97,540,450.72				101,514,028.90		
负债合计	9,971,856.68	184,333,485.64	31,366,758.25	31,141,758.25	9,971,223.50	227,343,630.71	30,147,858.23	29,922,858.23
少数股东权益			29,012,034.07				29,798,933.19	
归属于母公司股东权益	-5,569,721.42	264,672,350.69	12,771,969.89	-7,911,400.10	-5,568,716.31	238,721,329.92	13,624,443.93	-6,272,026.94
按持股比例计算的净资产份额	-1,949,402.50	91,576,633.34	6,189,296.61	-3,797,472.05	-1,949,050.71	82,597,580.15	6,602,405.53	-3,010,572.93
调整事项								
--商誉								
--内部交易未实现利润			-12,497,155.56				-12,497,155.56	
--其他	1,949,402.50		6,307,858.95	3,797,472.05	1,949,050.71		5,894,750.03	3,010,572.93
对联营企业权益投资的账面价值		91,576,633.34				82,597,580.15		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入		140,864,845.23				134,080,605.11		
净利润	-1,005.11	26,019,801.34	-852,474.04	-1,639,373.16	-1,005.11	15,370,707.91	-2,198,336.03	-2,080,572.08
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	-1,005.11	26,019,801.34	-852,474.04	-1,639,373.16	-1,005.11	15,370,707.91	-2,198,336.03	-2,080,572.08
本年度收到的来自联营企业的股利								

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	5,438,315.34	5,580,193.61
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		
--净利润	-141,878.27	-542,344.81
--综合收益总额	-141,878.27	-542,344.81

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	25,157,550.70			1,782,442.22		23,375,108.48	与资产相关 政府补助
递延收益	563,422.82	200,000.00		267,049.63		496,373.19	与收益相关 政府补助
合计	25,720,973.52	200,000.00		2,049,491.85		23,871,481.67	

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
计入递延收益的政府补助	2,049,491.85	3,869,225.57
计入其他收益的政府补助	4,385,713.68	5,277,644.10
合计	6,435,205.53	9,146,869.67

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1.1 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十四、（一）所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公

司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

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

单位：元

项目	账面余额	减值准备
应收票据	2,968,306.56	
应收账款	599,512,093.92	286,767,918.07
其他应收款	53,017,427.79	25,489,234.97
合计	655,497,828.27	312,257,153.04

1.2 流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司下属财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

单位：元

项目	年末余额			
	1 年以内	1-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,027,702,503.48			1,027,702,503.48
应付票据	88,986,078.18			88,986,078.18
应付账款	372,301,988.68			372,301,988.68
其他应付款	398,271,252.25			398,271,252.25
其他流动负债	86,052,739.95			86,052,739.95
长期借款	13,673,440.13	6,933,343.00		20,606,783.13
合计	1,986,988,002.67	6,933,343.00		1,993,921,345.67

1.3 市场风险

1.3.1 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。本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大，但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为澳元、欧元、港币）依然存在外汇风险。相关外币资产

及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、长期应收款、应付账款、其他应付款、长期借款。

外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七、注释 59“外币货币性项目”。本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注七、注释 59“外币货币性项目”。

1.3.2 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。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币 928,433,346.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 904,150,006.00 元），在其他变量保持不变的情况下，如果浮动利率计算的借款利率上升或者下降 50 个基点，不会对本公司股东权益产生重大的影响。

1.3.3 价格风险

价格风险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，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。

本公司管理层认为与金融资产、金融负债相关的价格风险对本公司无重大影响。

2、金融资产

（1）转移方式分类

☒适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
应收票据背书或贴现	应收票据	96,223,057.15	终止确认	票据承兑人为信用等级较高的银行，不存在追索风险，或票据无法兑付风险较低。
应收票据背书	应收票据	2,860,000.00	未终止确认	信用等级不高的银行承兑，已背书的银行承兑汇票不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移。
合计		99,083,057.15		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据背书或贴现	应收票据背书或贴现	96,223,057.15	
合计		96,223,057.15	

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据背书	应收票据背书	2,860,000.00	2,860,000.00
合计		2,860,000.00	2,860,000.00

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	--	--	--	--
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	878,431.12			878,431.12
(2) 权益工具投资	878,431.12			878,431.12
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		22,441,129.92	7,000,000.00	29,441,129.92
持续以公允价值计量的资产总额		22,441,129.92	7,000,000.00	29,441,129.92
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

对于公司持有的步步高 A 股股票，采用 2025 年 6 月最后一个交易日收盘价作为公允价值确定依据。

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

对于公司持有的中法（并购）基金，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为基金对账单报价。估值技术的输入值主要包括年末基金管理人提供的基金估值。

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

对于西安安诺乳业有限公司（以下简称“西安安诺”）投资，因股权协议条款中约定合作期满公司原股东以不低于 300 万元回购股份，可认为公司同时持有西安安诺股权及股权看跌期权，因不存在活跃市场价值，股权及看跌期权以西安安诺净资产作为其公允价值判定依据；对于浙江创加贝新零售有限公司（以下简称“创加贝”）投资，因其为非上市的权益工具投资，若被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以按投资成本和按持股比例享有的被投资企业净资产孰低原则作为公允价值的合理估计进行计量。

5、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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

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
浙江小贝大美控股有限公司	浙江杭州	综合	21,274.00	12.28%	12.28%

本企业的母公司情况的说明

小贝大美控股于 2025 年 7 月 16 日向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出的预重整申请，金华中院于 2025 年 7 月 22 日向小贝大美控股发出《通知书》（[2025]浙 07 破申 3 号），同意小贝大美控股的预重整申请，并指定金华安泰会计师事务所有限责任公司、浙江泽大（金华）律师事务所担任临时管理人，参与预重整工作。小贝大美控股后续实施重整程序，可能导致其在公司的股东权益发生调整。

本企业最终控制方是谢宏夫妇。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十（一）。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十（二）。

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
黑龙江康贝牧业有限公司	联营企业

伊贝智能（杭州）营养科技有限公司	联营企业
杭州比美得数字科技有限公司	联营企业
杭州贝因美特医营养食品有限公司	联营企业
浙江领邀数据服务有限公司	联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州拓朴智能科技有限公司	受同一母公司控制的公司之联营企业
杭州比因美特实业有限公司	受同一母公司控制
宁波妈妈购网络科技有限公司	受同一母公司控制
杭州丽儿宝日用品有限公司	受同一母公司控制

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
黑龙江康贝牧业有限公司	采购商品	39,543,292.00		否	50,531,245.00
浙江小贝大美控股有限公司	特许使用权	348,679.25	900,000.00	否	264,150.94
浙江小贝大美控股有限公司	采购商品	4,213,651.40	130,000,000.00	否	12,497,074.73
杭州比因美特实业有限公司	采购商品	20,758,578.67	200,000,000.00	否	4,149,419.16
杭州比因美特实业有限公司	仓储服务	585,341.40	1,450,000.00	否	625,783.89
合计		65,449,542.72			68,067,673.72

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
杭州贝因美特医营养食品有限公司	出售商品	15,153,093.35	
杭州贝因美特医营养食品有限公司	商标使用费	343,061.35	
杭州贝因美特医营养食品有限公司	推广服务	92,220.68	
杭州丽儿宝日用品有限公司	商标使用费	61,320.72	15,723.27
浙江小贝大美控股有限公司	特许权使用费		12,735.85
合计		15,649,696.10	28,459.12

（2） 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
浙江小贝大美控股有限公司	房屋及建筑物	71,304.04	71,304.04
黑龙江康贝牧业有限公司	房屋及建筑物、机器设备、草原	5,803,026.60	5,405,353.95

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
浙江小贝大美控股有限公司	汽车		92,182.90				92,182.90				

关联租赁情况说明

子公司安达奶业、现代牧业与联营企业康贝牧业签订牧场租赁协议约定，康贝牧业向现代牧业租赁现代牧场及其附属设施，租赁期限预计自 2019 年 7 月 1 日至 2034 年 6 月 30 日止，共计 15 年，第一年整体租赁费用为 850.00 万元(含税)，租赁费用每 5 年上浮 10%。康贝牧业向安达奶业租赁中本牧场及相应的设备设施，租赁期限预计自 2019 年 7 月 1 日至 2034 年 6 月 30 日止，共计 15 年，自 2019 年 7 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日期间为免租期，第一年整体租赁费用为每年 300.00 万元(含税)，租赁费用每 5 年上浮 10%。2019 年 7 月康贝牧业向牧业公司已支付 100.00 万元作为租赁保证金，2020 年 4 月向奶业公司支付 30.00 万元作为租赁保证金。

2025 年 1-6 月康贝牧业已承租现代牧场以及中本牧场,子公司确认租金收入 5,803,026.6 元。

(3) 关联担保情况

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
谢宏	499,000,000.00	2024 年 07 月 08 日	2027 年 07 月 07 日	否
谢宏	130,000,000.00	2024 年 10 月 14 日	2025 年 10 月 13 日	否

关联担保情况说明

(1) 本集团合并范围内公司之间的保证担保情况

单位：万元

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	9,700.00	2025/10/10
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	10,000.00	2025/11/6
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	10,000.00	2025/11/27

杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	10,000.00	2025/12/17
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	10,000.00	2026/3/11
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国建设银行股份有限公司杭州高新支行	13,000.00	2025/9/24
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	交通银行股份有限公司杭州浣纱支行	10,000.00	2026/3/28
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中信银行股份有限公司杭州分行	15,000.00	2026/6/24
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	3,085.00	2026/1/21
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	1,000.00	2025/7/18
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	1,000.00	2025/7/18
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	9,900.00	2025/10/22
贝因美股份有限公司	贝因美（天津）科技有限公司	中国工商银行股份有限公司天津空港经济区支行	671.67	2025/7/4
贝因美股份有限公司	贝因美（天津）科技有限公司	中国工商银行股份有限公司天津空港经济区支行	693.33	2026/1/5
贝因美股份有限公司	贝因美（天津）科技有限公司	中国工商银行股份有限公司天津空港经济区支行	693.33	2026/7/6
小计			104,743.33	

(2) 本集团合并范围内公司之间为借款的财产抵押担保情况

单位：万元

担保单位	被担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
黑龙江贝因美乳业有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	机器设备	46,495.69	2,082.22	10,000.00	2026-3-11
						9,700.00	2025-10-10
黑龙江贝因美乳业有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	房产土地	7,410.75	3,471.96	10,000.00	2025-11-27
						10,000.00	2025-12-17
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	机器	17,134.41	1,027.12	10,000.00	2026-3-11
						9,700.00	2025-10-10
宜昌贝因美食品科技有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	房产土地	22,415.29	18,087.31	10,000.00	2025-11-6
						10,000.00	2025-12-17
宜昌贝因美食品科技有限公司	贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	机器设备	4,023.21	1,451.14	10,000.00	2026-3-11
杭州贝因美母婴营养品有限公司	贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	房产土地	15,200.67	8,563.34	3,085.00	2026-1-21
						1,000.00	2025-7-18
						1,000.00	2025-7-18
						9,900.00	2025-10-22
黑龙江贝因美乳业有限公司	贝因美股份有限公司	中国建设银行股份有限公司杭州高新支行	房产土地	18,261.46	11,778.37	13,000.00	2025-9-24

吉林贝因美乳业有限公司	贝因美股份有限公司	中国建设银行股份有限公司杭州高新支行	房产土地	3,983.18	2,562.06		
-------------	-----------	--------------------	------	----------	----------	--	--

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,222,040.42	3,910,319.12

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
预付账款：	浙江小贝大美控股有限公司	44,567,576.09			
	杭州比因美特实业有限公司	26,824,823.03			
	合 计	71,392,399.12			
应收账款：	杭州拓朴智能科技有限公司	1,999,820.00	1,999,820.00	1,999,820.00	1,999,820.00
	杭州贝因美特医营养食品有限公司	3,199,573.20	916,923.86	241,677.24	26,671.93
	黑龙江康贝牧业有限公司	1,029,166.00	113,580.58		
	合 计	6,228,559.20	3,030,324.44	2,241,497.24	2,026,491.93
其他应收款：	北海宁神沉香产业发展有限公司	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00	4,557,000.00
	广西全安圣企业管理有限公司	1,511,894.60	1,479,494.60	1,511,894.60	591,257.84
	合 计	6,068,894.60	6,036,494.60	6,068,894.60	5,148,257.84

(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：	黑龙江康贝牧业有限公司	7,688,079.76	9,050,332.10
	浙江小贝大美控股有限公司		558,787.86
	杭州比因美特实业有限公司	786,940.91	469,118.84
	合 计	8,475,020.67	10,078,238.80
其他应付款：	杭州贝因美特医营养食品有限公司	5,189,786.11	5,084,000.00
	黑龙江康贝牧业有限公司	1,326,000.00	1,326,000.00
	北京好宝宝生物科技有限公司	106,000.00	
	杭州比美得数字科技有限公司	5,000.00	5,000.00
	杭州比因美特实业有限公司	3,000.00	
	杭州丽儿宝日用品有限公司	83,333.39	
	合 计	6,713,119.50	6,415,000.00
合同负债：	杭州贝因美特医营养食品有限公司	1,893,370.45	2,250,620.32

	浙江领邀数据服务有限公司	8,107.16	8,107.16
	宁波妈妈购网络科技有限公司	451.59	451.59
	北京好宝宝生物科技有限公司	8,538.05	
	合 计	1,910,467.25	2,259,179.07

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
董事、监事、高级管理人员	580,000.00	962,800.00						
生产人员	1,182,797.00	1,965,283.02						
销售人员	4,009,048.00	6,677,587.68						
行政人员	2,381,140.00	3,995,816.40						
财务人员	745,159.00	1,245,323.94						
技术人员	1,041,780.00	1,733,434.80						
合计	9,939,924.00	16,580,245.84						

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

公司于 2025 年 1 月 8 日召开第九届董事会第六次会议、2025 年 1 月 24 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等第五期员工持股计划相关议案。本期员工持股计划股票来源为公司 2023 年回购专用账户已回购的股份。公司第五期员工持股计划以 2.50 元/股受让已回购公司股份 9,939,924 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 24,849,810.00 元，库存股回购成本 50,940,004.78 元，差额 26,090,194.78 元，调减资本公积-股本溢价。分别按照授予日市场公允价 4.16 元/股、4.20 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 16,580,245.84 元。

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	以授予当日公司股票收盘价 4.16 元/股、4.2 元/股作为授予日的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	股价
可行权权益工具数量的确定依据	实际授予数量
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	7,723,654.62
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	7,723,654.62

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
董事、监事、管理人员	481,399.98	
生产人员	969,608.24	
销售人员	3,178,937.18	
技术人员	1,692,446.54	
财务人员	563,445.28	
行政人员	837,817.40	
合计	7,723,654.62	

其他说明

1. 公司于 2025 年 1 月 8 日召开第九届董事会第六次会议、2025 年 1 月 24 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈第五期员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等第五期员工持股计划相关议案。本期员工持股计划股票来源为公司 2023 年回购专用账户已回购的股份。公司第五期员工持股计划以 2.50 元/股受让已回购公司股份 9,939,924 股，锁定期 12 个月，存续期为 24 个月。本次员工持股计划合计收到认购款 24,849,810.00 元，按照授予日市场公允价 4.16 元/股、4.20 元/股进行计算，本次持股计划授予费用合计 16,580,245.84 元，按照 12 个月锁定期进行摊销，本期确认 7,723,654.62 元计入资本公积-其他资本公积。

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

1.1 信用证

截至 2025 年 6 月 30 日止，已开立尚未结算信用证余额为人民币 11,900.00 万元。

1.2 其他重大财务承诺事项

（1）合并范围内公司之间的财产抵押、质押担保情况，详见本财务报表附注十四“本公司合并范围内公司之间的担保情况”之说明。

（2）合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况

单位：万元

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保	借款
					借款余额	到期日

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物账面原值	抵押物账面价值	担保	借款
					借款余额	到期日
贝因美股份有限公司	中国银行股份有限公司杭州市城东支行	房产、土地	15,364.31	8,198.53	10,000.00	2026-03-11
					9,700.00	2025-10-10
					10,000.00	2025-11-06
					10,000.00	2025-11-27
					10,000.00	2025-12-17
贝因美股份有限公司	交通银行股份有限公司浙江省分行	房产、土地	4,563.02	1,883.26	10,000.00	2026-03-21
贝因美股份有限公司	中国农业银行股份有限公司杭州滨江支行	房产、土地	3,900.62	1,741.53	3,085.00	2026-01-21
					1,000.00	2025-07-18
					1,000.00	2025-07-18
					9,900.00	2025-10-22
贝因美（天津）科技有限公司	中国工商银行股份有限公司天津空港经济区支行	房产、土地	5,291.96	4,575.21	671.67	2025-07-05
					693.33	2026-01-05
					693.33	2026-07-05
小计			29,119.91	16,398.53	76,743.33	

（3）合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况

单位：万元

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	担保借款余额	借款到期日
贝因美股份有限公司	中国建设银行股份有限公司杭州高新支行	其他货币资金	1,200.00	1,200.00	13,000.00	2025-9-24
小计			1,200.00	1,200.00	13,000.00	

（4）合并范围内各公司为自身开立信用证进行的财产抵押担保情况

单位：万元

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物账面原值	质押物账面价值	信用证余额	到期日
宁波广达盛贸易有限公司	交通银行股份有限公司杭州浣纱支行	其他货币资金	1,225.23	1,225.23	USD0.01	2025-1-28
					0.08	2025-3-31
					0.02	2025-4-30
					USD51.98	2025-6-30
					254.42	2025-6-30
					USD21.89	2025-7-30
宁波广达盛贸易有限公司	招商银行股份有限公司杭州解放支行	其他货币资金	1,231.37	1,231.37	1.01	2025-3-30
					0.55	2025-3-31

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物 账面原值	质押物 账面价值	信用证余额	到期日
					3.55	2025-4-30
					0.99	2025-5-30
					397.56	2025-6-30
					827.71	2025-7-30
小 计			2,456.60	2,456.60		

除存在上述承诺事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

公司于 2024 年 12 月收到杭州市滨江区人民法院发出的《受理案件通知书》〔（2024）浙 0108 民初 8171 号〕等法律文书，公司与浙江科露宝食品有限公司（以下简称“科露宝”）关于销售代理合同纠纷一案已立案。科露宝基于公司单方面解除代理销售协议事项，向公司提请损失赔偿金额 184,681,513.52 元。同时，公司提起反诉，要求科露宝支付各项损失合计 201,679,646.55 元。截至本报告出具日止，该案件尚未开庭。

公司认为在合作期间，科露宝销售量远低于销售协议约定的年度销售考核指标，且存在其他侵害公司利益的商业行为，构成事实违约，公司享有解除销售代理协议的权利。科露宝基于公司单方面解除代理销售协议的违约请求不存在，公司不应承担相应违约赔偿。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司已对应收科露宝子公司佳禄普（江苏）健康科技有限公司款项 571.39 万元全额计提坏账准备，不针对上述案件计提预计负债。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(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。

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

公司控股股东浙江小贝大美控股有限公司（以下简称“小贝大美控股”）共持有公司股份 132,629,471 股，占公司总股本的 12.28%。其中，被质押或冻结的股份数量为 131,105,171 股，占其所持股份比例为 98.85%。小贝大美控股于 2025 年 7 月 16 日向金华市中级人民法院（以下简称“金华中院”）提出的预重整申请，金华中院于 2025 年 7 月 22 日向小贝大美控股发出《通知书》（〔2025〕浙 07 破申 3 号），同意小贝大美控股的预重整申请，并指定金华安泰会计师事务所有限责任公司、浙江泽大（金华）律师事务所担任临时管理人，参与预重整工作。小贝大美控股后续实施重整程序，可能导致其在公司的股东权益发生调整。

十八、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）	391,580,468.71	438,951,879.31
1 至 2 年	297,850,505.74	1,127,454,456.56
2 至 3 年	711,849,124.72	70,947,976.61
3 年以上	235,699,006.61	248,580,913.96
合计	1,636,979,105.78	1,885,935,226.44

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	91,403,629.65	5.58%	91,403,629.65	100.00%		129,435,332.60	6.86%	129,435,332.60	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,545,575,476.13	94.42%	127,568,932.67	8.25%	1,418,006,543.46	1,756,499,893.84	93.14%	142,459,083.52	8.11%	1,614,040,810.32
其中：										
账龄组合	263,466,262.04	16.10%	127,568,932.67	48.42%	135,897,329.37	283,021,580.67	15.01%	142,459,083.52	50.34%	140,562,497.15
关联方组合	1,282,109,214.09	78.32%			1,282,109,214.09	1,473,478,313.17	78.13%			1,473,478,313.17
合计	1,636,979,105.78	100.00%	218,972,562.32	13.38%	1,418,006,543.46	1,885,935,226.44	100.00%	271,894,416.12	14.42%	1,614,040,810.32

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
客户一	19,993,214.00	19,993,214.00				
客户二	7,203,290.86	7,203,290.86	7,203,290.86	7,203,290.86	100.00%	预计款项无法收回

客户三	3,499,099.91	3,499,099.91	3,499,099.91	3,499,099.91	100.00%	预计款项无法收回
客户四	3,276,014.30	3,276,014.30	3,276,014.30	3,276,014.30	100.00%	预计款项无法收回
客户五	3,170,438.82	3,170,438.82				
客户六	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	3,152,529.89	100.00%	预计款项无法收回
客户七	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	2,950,664.18	100.00%	预计款项无法收回
客户八	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	2,884,240.44	100.00%	预计款项无法收回
客户九	2,494,073.27	2,494,073.27				
客户十	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	2,445,299.83	100.00%	预计款项无法收回
客户十一	2,320,353.50	2,320,353.50	2,320,353.50	2,320,353.50	100.00%	预计款项无法收回
客户十二	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	2,175,579.77	100.00%	预计款项无法收回
客户十三	2,123,097.17	2,123,097.17	2,123,097.17	2,123,097.17	100.00%	预计款项无法收回
客户十四	2,110,174.23	2,110,174.23	2,110,174.23	2,110,174.23	100.00%	预计款项无法收回
客户十五	2,095,150.40	2,095,150.40	2,095,150.40	2,095,150.40	100.00%	预计款项无法收回
客户十六	1,999,299.32	1,999,299.32				
客户十七	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	1,890,782.47	100.00%	预计款项无法收回
客户十八	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	1,879,884.00	100.00%	预计款项无法收回
客户十九	1,854,634.47	1,854,634.47	1,854,634.47	1,854,634.47	100.00%	预计款项无法收回
客户二十	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	1,698,264.15	100.00%	预计款项无法收回
客户二十一	1,629,049.31	1,629,049.31				
客户二十二	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	1,595,278.81	100.00%	预计款项无法收回
客户二十三	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	1,569,050.00	100.00%	预计款项无法收回
客户二十四	1,563,320.39	1,563,320.39				
客户二十五	1,536,560.59	1,536,560.59	1,536,560.59	1,536,560.59	100.00%	预计款项无法收回
客户二十六	1,442,303.02	1,442,303.02	1,442,303.02	1,442,303.02	100.00%	预计款项无法收回
客户二十七	1,414,827.49	1,414,827.49				
客户二十八	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	1,388,844.99	100.00%	预计款项无法收回
客户二十九	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	1,362,998.80	100.00%	预计款项无法收回
客户三十	1,359,875.32	1,359,875.32	1,359,875.32	1,359,875.32	100.00%	预计款项无法收回
客户三十一	1,335,380.00	1,335,380.00				
客户三十二	1,321,757.45	1,321,757.45	1,321,757.45	1,321,757.45	100.00%	预计款项无法收回
客户三十三	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	1,313,866.35	100.00%	预计款项无法收回
客户三十四	1,311,972.56	1,311,972.56				
客户三十五	1,284,054.04	1,284,054.04	1,284,054.04	1,284,054.04	100.00%	预计款项无法

						收回
客户三十六	1,234,991.80	1,234,991.80	1,234,991.80	1,234,991.80	100.00%	预计款项无法收回
客户三十七	1,213,398.29	1,213,398.29	1,213,398.29	1,213,398.29	100.00%	预计款项无法收回
客户三十八	1,205,012.99	1,205,012.99	1,205,012.99	1,205,012.99	100.00%	预计款项无法收回
客户三十九	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	1,195,028.76	100.00%	预计款项无法收回
客户四十	1,159,472.52	1,159,472.52	1,159,472.52	1,159,472.52	100.00%	预计款项无法收回
客户四十一	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	1,135,576.02	100.00%	预计款项无法收回
客户四十二	1,061,740.11	1,061,740.11	1,061,740.11	1,061,740.11	100.00%	预计款项无法收回
客户四十三	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	1,041,133.00	100.00%	预计款项无法收回
客户四十四	1,038,658.16	1,038,658.16	1,038,658.16	1,038,658.16	100.00%	预计款项无法收回
客户四十五	1,027,694.00	1,027,694.00	1,027,694.00	1,027,694.00	100.00%	预计款项无法收回
客户四十六	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	1,026,921.66	100.00%	预计款项无法收回
客户四十七	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	1,017,434.67	100.00%	预计款项无法收回
客户四十八	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	1,011,766.74	100.00%	预计款项无法收回
其他客户小计	22,421,279.78	22,421,279.78	19,301,151.99	19,301,151.99	100.00%	预计款项无法收回
合计	129,435,332.60	129,435,332.60	91,403,629.65	91,403,629.65		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	1,545,575,476.13	127,568,932.67	8.25%
合计	1,545,575,476.13	127,568,932.67	

确定该组合依据的说明：

账龄组合

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	76,727,068.11	5,362,449.31	6.99
1-2 年（含 2 年）	10,766,314.82	1,777,128.43	16.51
2-3 年（含 3 年）	28,729,170.98	20,526,149.71	71.45
3 年以上	147,243,708.13	99,903,205.22	67.85
合计	263,466,262.04	127,568,932.67	48.42

续：

账龄	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	79,195,356.62	6,728,097.98	8.50
1-2 年（含 2 年）	12,458,961.08	6,809,689.87	54.66
2-3 年（含 3 年）	64,223,358.98	38,483,400.57	59.92
3 年以上	127,143,903.99	90,437,895.10	71.13
合计	283,021,580.67	142,459,083.52	50.34

组合中，按关联方组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	314,713,454.58		
1 至 2 年	285,924,965.76		
2 至 3 年	681,470,793.75		
3 年以上			
合 计	1,282,109,214.09		

续：

项 目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	359,443,822.40		
1 至 2 年	1,114,034,490.77		
2 至 3 年			
3 年以上			
合 计	1,473,478,313.17		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备的应收账款	129,435,332.60	2,451,868.77	1,748,665.27	38,734,906.45		91,403,629.65
按组合计提坏账准备的应收账款	142,459,083.52	2,784,644.39	13,035,963.65	4,638,831.59		127,568,932.67
合计	271,894,416.12	5,236,513.16	14,784,628.92	43,373,738.04		218,972,562.32

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
客户一	3,522,000.00	款项收回	银行回款、清账	公司参考历史信用损失经验，结合客户经营状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征，划分为按账龄组合计提坏账准备。
客户二	1,380,000.00	款项收回	银行回款	公司参考历史信用损失经验，结合客户经营状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征，划分为按账龄组合计提坏账准备。
合计	4,902,000.00			

（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	43,373,738.04

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
客户一	销售款	19,993,214.00	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户二	销售款	4,576,937.71	债务逾期无法清偿	内部审批、董事会决议	否
客户三	销售款	3,015,138.82	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户四	销售款	2,494,073.27	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户五	销售款	1,999,299.32	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户六	销售款	1,902,837.30	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户七	销售款	1,629,049.31	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户八	销售款	1,559,760.39	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户九	销售款	1,414,827.49	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
客户十	销售款	1,311,972.56	客户已注销	内部审批、董事会决议	否
合计		39,897,110.17			

(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	509,137,295.32		509,137,295.32	31.10%	
客户二	255,646,029.44		255,646,029.44	15.62%	
客户三	142,193,186.18		142,193,186.18	8.69%	
客户四	84,417,163.86		84,417,163.86	5.16%	
客户五	71,640,192.41		71,640,192.41	4.38%	
合计	1,063,033,867.21		1,063,033,867.21	64.95%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	6,867,215.48	
其他应收款	442,824,302.32	262,383,435.01
合计	449,691,517.80	262,383,435.01

(1) 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
吉林贝因美乳业有限公司	6,867,215.48	
合计	6,867,215.48	

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	8,497,153.34	5,234,949.70
待结算款	13,766,387.74	7,996,255.79
拆借款	468,734,951.07	297,117,289.28
应收暂付款	159,636.23	384,327.90
其他	1,527,047.72	1,398,094.56
合计	492,685,176.10	312,130,917.23

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）	259,599,206.19	74,265,062.55

1 至 2 年	51,878,316.67	61,619,982.35
2 至 3 年	30,390,362.89	21,350,803.32
3 年以上	150,817,290.35	154,895,069.01
合计	492,685,176.10	312,130,917.23

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	60,548,620.42	12.29%	48,241,860.81	79.67%	12,306,759.61	66,941,264.06	21.45%	49,173,052.66	73.46%	17,768,211.40
其中：										
按组合计提坏账准备	432,136,555.68	87.71%	1,619,012.97	0.37%	430,517,542.71	245,189,653.17	78.55%	574,429.56	0.23%	244,615,223.61
其中：										
账龄组合	17,624,662.01	3.58%	1,619,012.97	9.19%	16,005,649.04	7,524,075.11	2.41%	574,429.56	7.63%	6,949,645.55
关联方组合	414,511,893.67	84.13%			414,511,893.67	237,665,578.06	76.14%			237,665,578.06
合计	492,685,176.10	100.00%	49,860,873.78	10.12%	442,824,302.32	312,130,917.23	100.00%	49,747,482.22	15.94%	262,383,435.01

按单项计提坏账准备类别个数：1

按单项计提坏账准备类别名称：按单项全额计提坏账准备的其他应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
供应商一	59,451,711.22	43,181,410.39	54,223,057.40	43,181,410.39	79.64%	预计无法收回
供应商二	7,489,552.84	5,991,642.27	6,325,563.02	5,060,450.42	80.00%	预计无法收回
合计	66,941,264.06	49,173,052.66	60,548,620.42	48,241,860.81		

按组合计提坏账准备类别个数：1

按组合计提坏账准备类别名称：应收合并范围外账龄组合的客户

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	17,624,662.01	1,619,012.97	9.19%
合计	17,624,662.01	1,619,012.97	

确定该组合依据的说明：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

1 年以内（含 1 年）	12,423,408.99	621,170.44	5.00
1-2 年（含 2 年）	4,641,477.53	696,221.63	15.00
2-3 年（含 3 年）	430,257.65	172,103.06	40.00
3 年以上	129,517.84	129,517.84	100.00
合计	17,624,662.01	1,619,012.97	9.19

续：

账龄	年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	6,792,697.99	339,634.90	5.00
1-2 年（含 2 年）	549,748.09	82,462.21	15.00
2-3 年（含 3 年）	48,827.65	19,531.06	40.00
3 年以上	132,801.38	132,801.38	100.00
合计	7,524,075.11	574,429.55	7.63

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	339,634.89	82,462.23	49,325,385.10	49,747,482.22
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第二阶段	-164,364.79	164,364.79		
--转入第三阶段		-8,250.00	8,250.00	
本期计提	445,900.34	457,644.61	141,038.46	1,044,583.41
本期转回			931,191.85	931,191.85
2025 年 6 月 30 日余额	621,170.44	696,221.63	48,543,481.71	49,860,873.78

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提预期信用损失	49,173,052.66		931,191.85			48,241,860.81
按组合计提预期信用损失其他应收款	574,429.56	1,044,583.41				1,619,012.97
合计	49,747,482.22	1,044,583.41	931,191.85			49,860,873.78

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
供应商一	内部往来款	180,000.00	1 年以内	30.62%	
	内部往来款	150,687,772.51	3 年以上		
供应商二	内部往来款	71,525,516.83	1 年以内	20.04%	
	内部往来款	27,229,703.63	1-2 年		
供应商三	内部往来款	71,600,000.00	1 年以内	14.53%	
供应商四	内部往来款	55,768,435.00	1 年以内	11.32%	
供应商五	内部往来款	10,715,836.39	1 年以内	11.01%	43,181,410.39
	内部往来款	19,643,958.79	1-2 年		
	内部往来款	23,863,262.22	2-3 年		
合计		431,214,485.37		87.52%	43,181,410.39

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,784,294,584.78	165,297,575.56	1,618,997,009.22	1,709,294,584.78	165,297,575.56	1,543,997,009.22
对联营、合营企业投资	5,201,293.82		5,201,293.82	5,221,364.61		5,221,364.61
合计	1,789,495,878.60	165,297,575.56	1,624,198,303.04	1,714,515,949.39	165,297,575.56	1,549,218,373.83

(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		
黑龙江贝因美乳业有限公司	840,893,978.61						840,893,978.61	
北海贝因美营养食品有限公司	148,634,047.22						148,634,047.22	
杭州贝因美母婴营养品有限公司	60,000,000.00		75,000,000.00				135,000,000.00	
贝因美（天津）科技有限公司	219,735,266.50						219,735,266.50	
宁波广达盛贸易有限公司	0.00	50,000,000.00					0.00	50,000,000.00
宜昌贝因	47,929,901.						47,929,901.	

美食品科技有限公司	29						29	
贝因美（上海）现代商超营销有限公司	0.00	16,540,017.00					0.00	16,540,017.00
杭州贝因美妇幼保健有限公司	0.00	10,461,561.66					0.00	10,461,561.66
贝因美（宁波）电子商务有限公司	5,729,996.50						5,729,996.50	
贝因美（杭州）婴童食品营销有限公司	0.00	4,370,007.00					0.00	4,370,007.00
贝因美营销管理有限公司	0.00	36,450,005.00					0.00	36,450,005.00
吉林贝因美乳业有限公司	79,524,015.10	37,475,984.90					79,524,015.10	37,475,984.90
贝因美（北京）生物科技有限公司	0.00	10,000,000.00					0.00	10,000,000.00
安达贝佳满乳业集团有限公司	3,159,800.00						3,159,800.00	
贝因美（上海）管理咨询有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
杭州悦哩购超市有限公司	390,002.00						390,002.00	
浙江美高特信息技术有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
贝因美（杭州）食品研究院有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
贝因美（杭州）新零售有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
杭州优美文创有限	2.00						2.00	

公司								
合计	1,543,997,009.22	165,297,575.56	75,000,000.00				1,618,997,009.22	165,297,575.56

(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		
二、联营企业												
浙江领遨数据服务有限公司	49,393.94				- 530.32						48,863.62	
广西全安圣企业管理有限公司												
广西妈咪贝贝妇产科医院有限责任公司												
伊贝智能（杭州）营养科技有限公司	817,773.39				- 269,200.13						548,573.26	
杭州贝因美特医营养食品有限公司	4,128,799.00				383,647.16						4,512,446.16	
杭州贝英智华	225,398.28				- 133,987.50						91,410.78	

文化科技有限公司												
小计	5,221,364.61				-20,070.79						5,201,293.82	
合计	5,221,364.61				-20,070.79						5,201,293.82	

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

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,035,425,243.58	670,802,083.18	1,024,710,453.85	586,155,363.30
其他业务	5,732,973.95	2,023,054.73	6,120,908.97	1,969,322.76
合计	1,041,158,217.53	672,825,137.91	1,030,831,362.82	588,124,686.06

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 2025 年度确认收入，0.00 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	11,375,000.00	20,800,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-20,070.79	-1,827,913.07
合计	11,354,929.21	18,972,086.93

十九、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	1,056,952.17	
计入当期损益的政府补助（与公司正	6,486,535.08	

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)		
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	-139,926.38	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,836,587.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	833,011.03	
减：所得税影响额	188,246.05	
少数股东权益影响额（税后）	53,410.44	
合计	10,831,502.86	--

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	4.59%	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.92%	0.06	0.06

贝因美股份有限公司

2025 年 8 月 29 日