

证券代码：600419

证券简称：天润乳业

债券代码：110097

债券简称：天润转债

新疆天润乳业股份有限公司

2025 年第三季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

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

公司负责人刘让、主管会计工作负责人王慧玲及会计机构负责人（会计主管人员）牟芹芹保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第三季度财务报表是否经审计

☐是 ☒否

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	678,152,147.20	-4.84	2,073,627,379.34	-3.81
利润总额	1,582,503.20	-96.50	-40,438,793.79	-3,496.12
归属于上市公司股东的净利润	11,241,834.80	-77.60	-10,614,523.68	-147.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,748,931.52	-62.71	76,540,129.46	3.12
经营活动产生的现金流量净额	不适用	不适用	453,897,784.88	4.37
基本每股收益（元/股）	0.0356	-77.62	-0.0337	-147.73
稀释每股收益（元/股）	0.0356	-77.62	-0.0337	-147.73
加权平均净资产收益率（%）	0.47	减少 1.67 个百分点	-0.44	减少 1.37 个百分点

	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 变动幅度(%)
总资产	5,767,052,338.98	6,192,266,178.65	-6.87
归属于上市公司股东的所有者 权益	2,396,657,155.70	2,412,903,415.80	-0.67

注：“本报告期”指本季度初至本季度末 3 个月期间，下同。

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	年初至报告期 末金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-33,172,794.23	-198,034,855.66	主要系生产性生物资产处置损失
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	25,312,393.25	103,066,276.88	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,999.51	325,581.42	
减：所得税影响额	1,232,712.69	2,845,718.93	
少数股东权益影响额（税后）	-1,582,017.44	-10,334,063.15	
合计	-7,507,096.72	-87,154,653.14	

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

□适用 √不适用

（三）主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
利润总额_本报告期	-96.50	主要系公司加大低生产价值牛只淘汰力度、计提学生奶和哺育工程奶应收账款坏账准备所致
利润总额_年初至报告期末	-3,496.12	
归属于上市公司股东的净利润_本报告期	-77.60	
归属于上市公司股东的净利润_年初至报告期末	-147.66	
基本每股收益（元/股）_本报告期	-77.62	
基本每股收益（元/股）_年初至报告期末	-147.73	
稀释每股收益（元/股）_本报告期	-77.62	
稀释每股收益（元/股）_年初至报告期末	-147.73	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润_本报告期	-62.71	主要系公司加大市场投入力度、计提学生奶和哺育工程奶应收账款坏账准备所致

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	23,734	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司	国有法人	99,577,302	31.56	0	无	0
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	国有法人	18,411,532	5.84	0	冻结	10,188,419
中国银行股份有限公司－易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金	其他	2,982,200	0.95	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－嘉实农业产业股票型证券投资基金	其他	2,892,660	0.92	0	无	0
全国社保基金一零七组合	其他	1,886,474	0.60	0	无	0
金华市裕恒资本管理有限责任公司－裕恒资本双龙一号私募证券投资基金	其他	1,262,200	0.40	0	无	0
招商银行股份有限公司－易方达价值回报混合型证券投资基金	其他	1,153,960	0.37	0	无	0
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	其他	1,152,731	0.37	0	无	0
平安股票优选 1 号股票型养老金产品－招商银行股份有限公司	其他	1,108,200	0.35	0	无	0
金华市裕恒资本管理有限责任公司－裕恒资本双龙 8 号私募证券投资基金	其他	1,107,500	0.35	0	无	0
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司	99,577,302	人民币普通股	99,577,302			
新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司	18,411,532	人民币普通股	18,411,532			
中国银行股份有限公司－易方达港股通红利灵活配置混合型证券投资基金	2,982,200	人民币普通股	2,982,200			
中国建设银行股份有限公司－嘉	2,892,660	人民币普	2,892,660			

实农业产业股票型证券投资基金		普通股	
全国社保基金一零七组合	1,886,474	人民币普通股	1,886,474
金华市裕恒资本管理有限责任公司—裕恒资本双龙一号私募证券投资基金	1,262,200	人民币普通股	1,262,200
招商银行股份有限公司—易方达价值回报混合型证券投资基金	1,153,960	人民币普通股	1,153,960
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	1,152,731	人民币普通股	1,152,731
平安股票优选 1 号股票型养老金产品—招商银行股份有限公司	1,108,200	人民币普通股	1,108,200
金华市裕恒资本管理有限责任公司—裕恒资本双龙 8 号私募证券投资基金	1,107,500	人民币普通股	1,107,500
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆生产建设兵团第十二师国有资产投资发展集团有限公司、新疆生产建设兵团乳业集团有限责任公司第一大股东均为新疆生产建设兵团第十二师国有资产监督管理委员会。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	无		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

☒适用 ☐不适用

当前中国奶业周期正处于奶价低迷带动上游养殖业持续去产能、下游乳品企业激烈抢占市场、静待终端需求复苏的过程中。9 月第 4 周内蒙古、河北等 10 个主产省份生鲜乳平均价格同比下跌 3.2%，前三季度牛奶产量增长 0.7%，而居民奶类消费价格同比下降 1.4%，行业仍呈现周期性供需失衡状态。政策方面，2025 年 7 月 28 日，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《育儿补贴制度实施方案》，这一政策对降低家庭生育成本、刺激出生率及婴幼儿家庭消费潜力有重大意义，有望带动乳制品消费量的增加，特别是对国产奶粉行业产生积极影响。2025 年 9 月 16 日，《食品安全国家标准 灭菌乳》和《食品安全国家标准 发酵乳》正式实施，意味着灭菌乳生产将彻底告别复原乳时代，将有利于提升灭菌乳产品的整体品质，同时新标准进一步丰富发酵乳原料种类，

增加工艺的灵活性，生产企业将拥有更大的工艺创新空间，提升产品差异化竞争力。

2025 年以来，公司进一步优化牛群结构，精细化管理严控生产成本，聚焦核心产品及新渠道开拓，保持生产经营的平稳运行。然而受低产牛只淘汰损失影响，经营业绩承受较大压力。2025 年 1-9 月，公司实现乳制品销量 22.68 万吨，较上年同期增长 1.91%；营业收入 207,362.74 万元，较上年同期下降 3.81%；归属于上市公司股东的净利润-1,061.45 万元，较上年同期下降 147.66%；上缴各项税费 3,884.54 万元。

1. 深化市场渠道拓展

报告期内，公司持续加强市场渠道布局与客户管理，做到政策精准投放。电商子公司完成线上主流电商平台和直播间搭建工作，推动渠道定制化产品上架销售，积极筹备“双 11”活动，天润直播间进入常态化直播。疆外各渠道网点数量总体实现增长，产品进入麦德龙、好想来、银座等系统门店，同时增加部分已合作零食、商超连锁渠道新品铺市计划。社区渠道方面，围绕“产品展示+互动体验+休闲购物”定位，公司在乌鲁木齐市和图木舒克市各新增 1 家直营门店开业，进一步扩大天润“新鲜”版图。目前，天润乳业专卖店及品牌店已在全国范围内累计开设近八百家。

2. 研发创新打造产品力

公司新品研发方向顺应健康趋势，深度挖掘营养均衡、健康功能及清洁标签的产品，兼顾口感与健康，全方位契合消费者对成分透明、健康安全的需求。第三季度，公司陆续推出“石榴红了”“八楼记忆爱了”爱克林系列低温酸奶、大杯手工酸奶、芭乐口味奶啤等新品，进一步丰富产品矩阵。在此基础上，公司科学进行产品全生命周期监控及管理，有针对性地开展市场推广活动，动态调整优化产品品相结构，以期改善产品盈利能力、提升市场竞争力。

3. 智能工厂顺利投产试运营

2025 年 9 月，公司年产 20 万吨乳制品加工项目已基本建设完成，并投入生产试运营。项目打造“产-学-研”一体的现代化智能工厂，部署了智能运维平台、AR 辅助维修系统、AI 驱动人机协同作业系统、全流程质量追溯系统等 21 个生产作业系统，构建了覆盖牧业、生产、质检、物流、销售的全产业链数据生态圈，实现从奶源到终端产品的追溯与协同管理。该项目成功入选国家工业和信息化部“2025 年度卓越级智能工厂项目”，并获评“兵团 5G 智能工厂”。

4. 牧业积极实施降本增效

公司持续推动牛群结构优化趋于最佳水平，截至报告期末牛只存栏 5.19 万头，全群成母牛占比提高至 56%，养殖资源向成母牛倾斜，有效提升养殖效率。另一方面，公司加大牛只分群精细化饲喂，挖掘本地饲草资源优势，调整精饲料用量，提升奶牛舒适度，在保证奶产量的前提下降低饲料成本。公司本年度饲草收储工作已基本完成，牧业事业部全程监督把关各牧场青贮压制质量，为进一步提升饲料转化效率奠定基础。同时各牧场聚焦核心高产牛培育，全面做好牧场生物安全防控，依托监测实验室、技术团队进行联合评估，为牧业精细化管理提供技术保障。

四、季度财务报表

（一）审计意见类型

☐适用 ☒不适用

（二）财务报表

合并资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	716,725,301.08	849,062,678.49
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,896,366.60	7,881,065.93
应收账款	119,053,103.14	126,458,494.85
应收款项融资		
预付款项	19,661,855.96	33,150,260.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,047,256.00	10,921,690.16
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	474,569,161.70	621,083,878.33
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	31,406,029.26	38,823,765.33
流动资产合计	1,385,359,073.74	1,687,381,833.26
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	3,758,241.42	17,799,768.81
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,742,068,548.22	2,559,509,905.18
在建工程	222,977,068.93	317,418,892.92
生产性生物资产	1,036,728,859.54	1,244,850,165.75

油气资产		
使用权资产	154,196,202.27	152,028,461.03
无形资产	164,858,814.18	169,562,790.04
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,996,446.14	1,996,446.14
长期待摊费用	6,540,817.14	6,869,004.14
递延所得税资产	39,748,853.66	27,782,779.74
其他非流动资产	8,819,413.74	7,066,131.64
非流动资产合计	4,381,693,265.24	4,504,884,345.39
资产总计	5,767,052,338.98	6,192,266,178.65
流动负债：		
短期借款	170,000,000.00	544,313,642.56
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	698,427,129.17	756,060,934.32
预收款项		
合同负债	71,474,671.39	73,067,745.93
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	61,359,885.19	64,185,339.50
应交税费	11,036,639.31	6,085,897.58
其他应付款	208,459,602.26	179,168,970.00
其中：应付利息		
应付股利	5,104,962.01	5,611,960.89
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	68,703,490.11	58,276,699.37
其他流动负债	10,810,603.75	16,880,730.57
流动负债合计	1,300,272,021.18	1,698,039,959.83
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	386,107,701.60	377,355,257.20
应付债券	983,848,429.94	963,452,670.51
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	92,910,235.55	105,553,531.62
长期应付款		580,218.10
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	400,786,065.00	397,520,422.32
递延所得税负债	3,710,152.89	3,610,429.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,867,362,584.98	1,848,072,529.74
负债合计	3,167,634,606.16	3,546,112,489.57
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	315,510,424.00	320,190,246.00
其他权益工具	21,245,722.09	21,267,096.60
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,316,596,845.54	1,372,236,372.83
减：库存股		61,325,190.82
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	96,171,930.68	96,171,930.68
一般风险准备		
未分配利润	647,132,233.39	664,362,960.51
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,396,657,155.70	2,412,903,415.80
少数股东权益	202,760,577.12	233,250,273.28
所有者权益（或股东权益）合计	2,599,417,732.82	2,646,153,689.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,767,052,338.98	6,192,266,178.65

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业总收入	2,073,627,379.34	2,155,770,757.83
其中：营业收入	2,073,627,379.34	2,155,770,757.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,994,598,240.83	2,032,451,744.73

其中：营业成本	1,738,373,583.57	1,764,557,241.00
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	14,175,758.94	10,716,364.59
销售费用	132,615,493.15	131,775,024.51
管理费用	76,403,661.25	78,460,601.83
研发费用	15,347,817.28	17,761,037.00
财务费用	17,681,926.64	29,181,475.80
其中：利息费用	20,777,889.25	35,649,432.77
利息收入	3,241,503.50	6,442,857.65
加：其他收益	97,605,399.49	32,223,809.23
投资收益（损失以“-”号填列）	4,783,907.37	239,846.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,783,907.37	239,846.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,763,684.45	-569,743.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-14,384,357.86	-61,646,000.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	60,353.77	26,272.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	157,330,756.83	93,593,197.76
加：营业外收入	945,326.02	1,317,091.04
减：营业外支出	198,714,876.64	93,719,553.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-40,438,793.79	1,190,735.39
减：所得税费用	-4,531,834.17	-1,506,172.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,906,959.62	2,696,908.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-35,906,959.62	2,696,908.15
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）	-10,614,523.68	22,269,347.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-25,292,435.94	-19,572,439.26
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		

1.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		
2.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		
(二) 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		
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-10,614,523.68	22,269,347.41
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-25,292,435.94	-19,572,439.26
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.0337	0.0706
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.0337	0.0706

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。

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

合并现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
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	2,331,122,500.99	2,337,913,845.19
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	4,183,939.22	2,819,964.36
收到其他与经营活动有关的现金	177,053,098.48	92,295,422.71
经营活动现金流入小计	2,512,359,538.69	2,433,029,232.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,532,685,446.84	1,491,082,094.93
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	300,329,910.19	306,661,515.08
支付的各项税费	51,255,032.44	38,845,365.96
支付其他与经营活动有关的现金	174,191,364.34	161,533,679.90
经营活动现金流出小计	2,058,461,753.81	1,998,122,655.87
经营活动产生的现金流量净额	453,897,784.88	434,906,576.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,542,800.00	
取得投资收益收到的现金	1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180,486,961.52	105,019,636.92
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	2,133,621.07	
投资活动现金流入小计	200,363,382.59	105,019,636.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	403,840,587.14	622,192,057.62
投资支付的现金		30,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	403,840,587.14	622,222,057.62
投资活动产生的现金流量净额	-203,477,204.55	-517,202,420.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	208,661,316.36	634,110,827.77
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	208,661,316.36	634,110,827.77
偿还债务支付的现金	546,131,258.25	432,117,882.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,677,795.85	85,016,239.93

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	15,610,220.00	18,730,897.05
筹资活动现金流出小计	591,419,274.10	535,865,019.04
筹资活动产生的现金流量净额	-382,757,957.74	98,245,808.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-132,337,377.41	15,949,964.42
加：期初现金及现金等价物余额	849,062,678.49	510,750,737.64
六、期末现金及现金等价物余额	716,725,301.08	526,700,702.06

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司资产负债表

2025 年 9 月 30 日

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	386,973,212.20	245,287,482.95
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	78,627,404.62	114,421,926.63
应收款项融资		
预付款项	487,823.02	283,826.53
其他应收款	1,576,966,253.26	1,308,389,826.10
其中：应收利息	53,971,675.33	34,532,750.94
应收股利	5,312,865.31	5,312,865.31
存货		
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	15,509,428.14	10,756,492.29
流动资产合计	2,058,564,121.24	1,679,139,554.50
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	2,263,547,810.01	2,277,589,337.40
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		

固定资产	19,736,877.56	20,436,156.59
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	189,560.31	352,065.21
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	32,727.89	52,364.72
递延所得税资产	4,933,766.47	3,187,518.54
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,288,440,742.24	2,301,617,442.46
资产总计	4,347,004,863.48	3,980,756,996.96
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	107,910,670.33	147,156,374.10
预收款项		
合同负债		160,371.56
应付职工薪酬	8,215,319.95	8,219,303.53
应交税费	393,406.40	418,217.50
其他应付款	617,208,856.71	422,116,960.91
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	1,875,610.28	1,927,221.35
其他流动负债		14,433.44
流动负债合计	735,603,863.67	580,012,882.39
非流动负债：		
长期借款	275,815,137.48	276,680,137.48
应付债券	983,848,429.94	963,452,670.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		

递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,259,663,567.42	1,240,132,807.99
负债合计	1,995,267,431.09	1,820,145,690.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	315,510,424.00	320,190,246.00
其他权益工具	21,245,722.09	21,267,096.60
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,318,060,239.85	1,373,699,767.14
减：库存股		61,325,190.82
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	96,171,930.68	96,171,930.68
未分配利润	600,749,115.77	410,607,456.98
所有者权益（或股东权益）合计	2,351,737,432.39	2,160,611,306.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,347,004,863.48	3,980,756,996.96

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司利润表

2025 年 1—9 月

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9 月)	2024 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入	749,870,551.34	785,772,829.57
减：营业成本	742,072,381.61	771,832,453.81
税金及附加	640,255.92	821,406.00
销售费用		
管理费用	15,822,266.64	17,599,176.14
研发费用		
财务费用	5,297,838.16	4,656,963.62
其中：利息费用	26,321,367.46	12,985,897.54
利息收入	-21,031,293.01	-8,355,209.51
加：其他收益	121,646.24	130,646.38
投资收益（损失以“-”号填列）	208,748,285.84	239,846.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	208,748,285.84	239,846.85
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-10,637.45	-811.63

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	194,897,103.64	-8,767,488.40
加：营业外收入	117,669.02	55,017.26
减：营业外支出	3,158.36	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	195,011,614.30	-8,712,471.14
减：所得税费用	-1,746,247.93	354,393.26
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	196,757,862.23	-9,066,864.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	196,757,862.23	-9,066,864.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（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	196,757,862.23	-9,066,864.40
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

母公司现金流量表

2025 年 1—9 月

编制单位：新疆天润乳业股份有限公司

单位：元 币种：人民币审计类型：未经审计

项目	2025 年前三季度 (1-9月)	2024 年前三季度 (1-9月)
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	870,291,372.31	827,186,496.70
收到的税费返还		347,030.81
收到其他与经营活动有关的现金	5,268,375,884.23	5,289,499,621.70
经营活动现金流入小计	6,138,667,256.54	6,117,033,149.21
购买商品、接受劳务支付的现金	872,781,994.46	854,267,231.57

支付给职工及为职工支付的现金	11,237,407.78	13,404,973.05
支付的各项税费	494,014.73	940,300.36
支付其他与经营活动有关的现金	5,322,740,368.35	5,041,149,868.77
经营活动现金流出小计	6,207,253,785.32	5,909,762,373.75
经营活动产生的现金流量净额	-68,586,528.78	207,270,775.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,542,800.00	
取得投资收益收到的现金	206,247,013.23	
处置固定资产、无形资产和其他长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		
投资活动现金流入小计	222,789,813.23	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,860.15	58,300.68
投资支付的现金		30,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	43,860.15	88,300.68
投资活动产生的现金流量净额	222,745,953.08	-88,300.68
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金	865,000.00	87,002,601.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,608,695.05	55,914,523.80
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	12,473,695.05	142,917,124.80
筹资活动产生的现金流量净额	-12,473,695.05	-142,917,124.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	141,685,729.25	64,265,349.98
加：期初现金及现金等价物余额	245,287,482.95	326,041,577.40
六、期末现金及现金等价物余额	386,973,212.20	390,306,927.38

公司负责人：刘让

主管会计工作负责人：王慧玲

会计机构负责人：牟芹芹

2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

特此公告。

新疆天润乳业股份有限公司董事会
2025 年 10 月 23 日