

# 贵州南方乳业股份有限公司

## 审 阅 报 告

国富专字[2025]11470037号

### 目 录

审阅报告	1
合并资产负债表	2
合并利润表	4
合并现金流量表	5
母公司资产负债表	6
母公司利润表	8
母公司现金流量表	9
财务报表附注	10



北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）

通讯地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层

电话：010-88216011

邮政编码：100036

## 审 阅 报 告

国富专字[2025]11470037 号

贵州南方乳业股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的贵州南方乳业股份有限公司（以下简称“南方乳业公司”）财务报表，包括 2025 年 9 月 30 日合并及母公司的资产负债表，2025 年 1-9 月合并及母公司的利润表、合并及母公司的现金流量表以及财务报表附注。这些财务报表的编制是南方乳业公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对上述财务报表是否存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

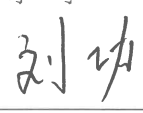
根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映南方乳业公司 2025 年 9 月 30 日的财务状况、2025 年 1-9 月的经营成果和现金流量。



北京国富会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

  
刘 宇  
中国注册会计师  
刘 宇  
110101300071

中国注册会计师：

  
刘 功  
中国注册会计师  
刘 功  
110102740014  
刘 功

2025 年 12 月 11 日



# 合并资产负债表

2025年9月30日

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

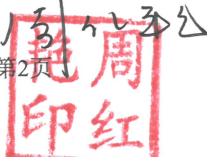
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年9月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	376,786,054.96	400,292,509.80
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	六、2	2,474,166.96	
应收账款	六、3	86,447,978.71	70,604,845.51
应收款项融资			
预付款项	六、4	53,911,688.57	52,742,579.42
其他应收款	六、5	10,978,381.77	7,904,662.97
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、6	137,956,090.76	160,447,935.06
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	六、7	28,726,966.71	26,578,668.26
流动资产合计		697,281,328.44	718,571,201.02
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	六、8	50,010,853.33	56,724,096.27
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	六、9	1,309,180,071.18	1,310,241,996.22
在建工程	六、10	30,085,811.74	41,394,317.76
生产性生物资产	六、11	336,790,718.08	315,633,925.35
油气资产			
使用权资产	六、12	70,057,643.67	75,381,229.88
无形资产	六、13	73,432,420.64	73,726,150.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、14	14,031,454.52	6,425,567.03
递延所得税资产	六、15	4,827,243.51	4,581,399.96
其他非流动资产	六、16	30,680,541.41	14,302,011.31
非流动资产合计		1,919,096,758.08	1,898,410,694.00
资产总计		2,616,378,086.52	2,616,981,895.02

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 合并资产负债表（续）

2025年9月30日

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

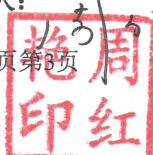
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年9月30日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、18	12,509,297.44	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、19	231,619,131.18	289,606,959.50
预收款项			
合同负债	六、20	46,572,919.32	39,324,790.26
应付职工薪酬	六、21	53,007,915.59	31,199,588.08
应交税费	六、22	4,321,267.38	7,317,019.23
其他应付款	六、23	48,252,385.14	51,735,618.11
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	六、24	37,565,379.86	91,167,430.26
其他流动负债	六、25	4,190,923.73	3,537,321.32
流动负债合计		438,039,219.64	513,888,726.76
非流动负债：			
长期借款	六、26	88,896,304.06	126,798,313.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、27	7,994,361.10	7,570,443.36
长期应付款	六、28	14,832,198.47	17,530,875.74
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、29	22,961,168.71	23,734,795.96
递延所得税负债	六、15		
其他非流动负债			
非流动负债合计		134,684,032.34	175,634,428.06
负债合计		572,723,251.98	689,523,154.82
股东权益：			
股本	六、30	150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、31	1,101,177,734.14	1,101,177,734.14
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	六、32	59,384,884.84	59,384,884.84
未分配利润	六、33	550,418,915.08	434,289,696.98
归属于母公司股东权益合计		1,860,981,534.06	1,744,852,315.96
少数股东权益		182,673,300.48	182,606,424.24
股东权益合计		2,043,654,834.54	1,927,458,740.20
负债和股东权益总计		2,616,378,086.52	2,616,981,895.02

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





## 合并利润表

2025年1-9月

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

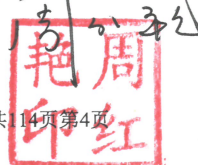
金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-9月	2024年1-9月
一、营业总收入		1,324,139,504.10	1,300,876,296.65
其中：营业收入	六、34	1,324,139,504.10	1,300,876,296.65
二、营业总成本		1,095,320,189.03	1,104,270,650.72
其中：营业成本	六、34	923,213,305.92	934,889,710.20
税金及附加	六、35	6,477,157.04	7,556,683.90
销售费用	六、36	96,323,533.12	101,793,036.69
管理费用	六、37	55,946,299.74	47,230,591.55
研发费用	六、38	10,086,616.26	7,717,922.86
财务费用	六、39	3,273,276.95	5,082,705.52
其中：利息费用		5,437,163.71	14,246,369.99
利息收入		2,521,844.51	9,431,797.41
加：其他收益	六、40	5,446,732.17	2,024,115.24
投资收益（损失以“—”号填列）	六、41	-6,713,242.94	-5,152,029.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,713,242.94	-5,152,029.80
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）	六、42	-4,977,553.53	-1,915,420.17
资产减值损失（损失以“—”号填列）	六、43	-9,022,772.31	-3,176,889.57
资产处置收益（损失以“—”号填列）	六、44	-25,870,075.15	-42,479,625.94
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		187,682,403.31	145,905,795.69
加：营业外收入	六、45	629,323.06	43,209.26
减：营业外支出	六、46	12,346,063.55	12,381,204.72
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		175,965,662.82	133,567,800.23
减：所得税费用	六、47	268,421.05	437,410.04
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		175,697,241.77	133,130,390.19
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		175,697,241.77	133,130,390.19
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）		176,129,218.10	140,285,163.28
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		-431,976.33	-7,154,773.09
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司股东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			
（5）其他			
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		175,697,241.77	133,130,390.19
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		176,129,218.10	140,285,163.28
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-431,976.33	-7,154,773.09
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十八、2	1.17	0.94
（二）稀释每股收益（元/股）	十八、2	1.17	0.94

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





# 合并现金流量表

2025年1-9月

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-9月	2024年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		1,418,865,221.10	1,386,630,996.14
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、48	32,696,730.06	32,271,197.21
经营活动现金流入小计		1,451,561,951.16	1,418,902,193.35
购买商品、接受劳务支付的现金		910,451,955.90	929,740,234.82
支付给职工以及为职工支付的现金		139,060,531.00	119,455,988.57
支付的各项税费		34,960,338.28	40,573,929.18
支付其他与经营活动有关的现金	六、48	62,565,068.20	58,621,662.53
经营活动现金流出小计		1,147,037,893.38	1,148,391,815.10
经营活动产生的现金流量净额		304,524,057.78	270,510,378.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		18,592,474.50	27,317,467.35
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	六、48	680,213.02	191,969.65
投资活动现金流入小计		19,272,687.52	27,509,437.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		190,942,107.69	194,177,450.04
投资支付的现金			
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		190,942,107.69	194,177,450.04
投资活动产生的现金流量净额		-171,669,420.17	-166,668,013.04
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			4,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			4,900,000.00
取得借款收到的现金		22,696,619.08	118,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	六、48	8,865,000.00	
筹资活动现金流入小计		31,561,619.08	122,900,000.00
偿还债务支付的现金		112,382,506.00	447,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		64,348,222.88	13,290,626.91
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	六、48	6,044,378.67	6,650,769.59
筹资活动现金流出小计		182,775,107.55	467,341,396.50
筹资活动产生的现金流量净额		-151,213,488.47	-344,441,396.50
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		-18,358,850.86	-240,599,031.29
加：期初现金及现金等价物余额	六、49	395,113,574.22	689,803,162.57
六、期末现金及现金等价物余额	六、49	376,754,723.36	449,204,131.28

公司负责人：

5201810061109

主管会计工作负责人：

印红

会计机构负责人：

印张晨



# 母公司资产负债表

2025年9月30日

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年9月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		343,097,045.19	377,294,215.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,474,166.96	
应收账款	十七、1	88,057,597.23	73,620,972.96
应收款项融资			
预付款项		52,392,332.01	51,775,533.18
其他应收款	十七、2	20,454,078.49	8,503,647.79
其中：应收利息			
应收股利			
存货		110,163,086.77	99,906,595.13
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		12,118,000.00	
其他流动资产		27,576,660.39	25,290,585.69
流动资产合计		656,332,967.04	636,391,550.71
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		3,000,000.00	15,118,000.00
长期股权投资	十七、3	375,954,539.18	382,148,569.04
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		1,050,861,361.32	1,042,294,396.69
在建工程		4,352,166.44	24,163,413.67
生产性生物资产		86,003,120.06	64,768,814.38
油气资产			
使用权资产		29,953,135.94	32,121,815.58
无形资产		62,446,661.69	62,556,952.64
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,717,156.24	5,525,503.98
递延所得税资产		4,834,036.03	4,593,960.42
其他非流动资产		30,240,225.41	13,023,202.29
非流动资产合计		1,660,362,402.31	1,646,314,628.69
资产总计		2,316,695,369.35	2,282,706,179.40

公司负责人：

耿坤  
5201810061109

主管会计工作负责人：

周红印

会计机构负责人：

张晨印

# 母公司资产负债表（续）

2025年9月30日

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年9月30日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款		2,499,158.55	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		182,339,557.01	204,933,548.74
预收款项			
合同负债		46,494,617.56	39,303,570.26
应付职工薪酬		49,311,099.60	27,623,995.13
应交税费		4,242,329.74	7,167,353.73
其他应付款		44,581,102.09	40,050,685.70
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		14,409,785.37	81,783,415.89
其他流动负债		4,184,515.57	3,537,321.32
<b>流动负债合计</b>		<b>348,062,165.49</b>	<b>404,399,890.77</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		42,079,225.16	77,214,180.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		7,256,816.43	6,154,129.93
长期应付款		11,949,845.53	3,005,716.92
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		13,534,628.32	16,558,096.86
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>74,820,515.44</b>	<b>102,932,123.71</b>
<b>负债合计</b>		<b>422,882,680.93</b>	<b>507,332,014.48</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		150,000,000.00	150,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,118,255,073.57	1,118,255,073.57
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		59,384,884.84	59,384,884.84
未分配利润		566,172,730.01	447,734,206.51
<b>股东权益合计</b>		<b>1,893,812,688.42</b>	<b>1,775,374,164.92</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>2,316,695,369.35</b>	<b>2,282,706,179.40</b>

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

本报告书共114页第7页



## 母公司利润表

2025年1-9月

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-9月	2024年1-9月
一、营业收入	十七、4	1,320,734,823.36	1,299,465,092.94
减：营业成本	十七、4	943,525,120.22	952,313,752.47
税金及附加		6,149,242.04	7,239,465.09
销售费用		94,606,705.63	101,501,077.71
管理费用		48,829,412.72	42,534,947.43
研发费用		10,086,616.26	7,717,922.86
财务费用		586,661.27	2,568,594.97
其中：利息费用		3,240,739.63	12,195,028.41
利息收入		2,987,397.61	9,869,351.15
加：其他收益		4,362,618.52	1,241,876.19
投资收益（损失以“—”号填列）	十七、5	-6,713,242.94	-5,152,029.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-6,713,242.94	-5,152,029.80
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）		-4,336,412.21	-2,016,718.36
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-9,022,772.31	-3,176,889.57
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-16,880,894.29	-24,388,202.54
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		184,360,361.99	152,097,368.33
加：营业外收入		59,319.02	43,209.26
减：营业外支出		5,706,968.52	3,145,428.81
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		178,712,712.49	148,995,148.78
减：所得税费用		274,188.99	424,588.77
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		178,438,523.50	148,570,560.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		178,438,523.50	148,570,560.01
（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		178,438,523.50	148,570,560.01

公司负责人：

耿坤  
5201310061109

主管会计工作负责人：

周红印  
本报告书共114页第8页

会计机构负责人：

张晨



## 母公司现金流量表

2025年1-9月

编制单位：贵州南方乳业股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年1-9月	2024年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		1,414,375,527.81	1,383,609,766.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		20,728,626.78	20,258,828.03
经营活动现金流入小计		1,435,104,154.59	1,403,868,594.57
购买商品、接受劳务支付的现金		977,909,433.60	983,103,842.69
支付给职工以及为职工支付的现金		116,602,538.45	97,201,439.39
支付的各项税费		34,540,067.93	40,045,504.43
支付其他与经营活动有关的现金		45,124,398.03	51,220,396.61
经营活动现金流出小计		1,174,176,438.01	1,171,571,183.12
经营活动产生的现金流量净额		260,927,716.58	232,297,411.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,408,868.00	11,304,582.43
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			191,969.65
投资活动现金流入小计		4,408,868.00	11,496,552.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		126,961,725.34	127,175,162.85
投资支付的现金			6,100,000.00
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		9,200,000.00	
投资活动现金流出小计		136,161,725.34	133,275,162.85
投资活动产生的现金流量净额		-131,752,857.34	-121,778,610.77
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		11,516,576.79	118,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		8,865,000.00	
筹资活动现金流入小计		20,381,576.79	118,000,000.00
偿还债务支付的现金		111,382,506.00	446,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		62,737,698.15	11,760,249.40
支付其他与筹资活动有关的现金		4,485,798.67	5,419,629.25
筹资活动现金流出小计		178,606,002.82	463,579,878.65
筹资活动产生的现金流量净额		-158,224,426.03	-345,579,878.65
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		-29,049,566.79	-235,061,077.97
加：期初现金及现金等价物余额		372,115,280.38	648,761,954.70
六、期末现金及现金等价物余额		343,065,713.59	413,700,876.73

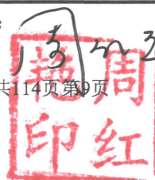
公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



本报告书共14页第9页



贵州南方乳业股份有限公司  
2025 年 1-9 月财务报表附注  
(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

贵州南方乳业股份有限公司（以下简称“本公司”）成立于 2017 年 11 月 27 日，注册资本人民币 15,000.00 万元，统一社会信用代码 91522726MA6EG3TK4H，注册地贵州省贵阳市清镇市石关村，法定代表人耿坤。

本公司由贵阳三联乳业有限公司用货币资金出资 1,000.00 万元初始设立，此次出资经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2023 年 1 月 28 日出具《验资报告》（大华验字[2023]000046 号）予以验证。

初始创立时股权结构如下：

股东名称	出资金额	出资比例
贵阳三联乳业有限公司	10,000,000.00	100.00%
合计	10,000,000.00	100.00%

2019 年 12 月，通过改制重组，将贵阳三联乳业有限公司持有本公司的 100% 股权，无偿划转至贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司，本公司股东变更为贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司。

变更后股权结构如下：

股东名称	出资金额	出资比例
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	10,000,000.00	100.00%
合计	10,000,000.00	100.00%

2020 年 7 月 1 日，按照《关于对<关于贵阳三联乳业有限公司核心主营业务与其相关联的资产、负债及职工无偿划转至贵州南方乳业有限公司的请示>的批复》（筑农投复字[2020]4 号）和《市国资委关于贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司所属企业资产无偿划转有关事宜的通知》（筑国资通[2020]59 号）有关文件，2020 年 7 月 1 日起本公司全面承接贵阳三联乳业有限公司核心主营业务及其关联资产、负债和职工。

2021 年 8 月 12 日，本公司增资项目在贵州阳光产权交易所有限公司公开挂牌。同年 11 月，本公司与海南博泰基金合伙企业（有限合伙）、深圳市创新投资集团有限公司、贵阳中小企业发展基金（有限合伙）、贵州大珩睿创业投资有限公司、广东瑞浩远至股权投资合伙

企业（有限合伙）和贵州向宏商贸有限公司 6 名适格投资者签署《增资确认书》。各方在《投资确认书》中确认，以 125.50 元/1 元注册资本的价格用货币出资认购本公司新增注册资本 133.7052 万元，本公司注册资本增至 1,133.7052 万元。此次增资经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2023 年 1 月 31 日出具《验资报告》（大华验字[2023]000047 号）予以验证。

增资变更后股权结构如下：

股东名称	出资金额	出资比例
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	10,000,000.00	88.21%
海南博泰基金合伙企业（有限合伙）	545,817.00	4.81%
深圳市创新投资集团有限公司	478,088.00	4.22%
贵阳中小企业发展基金（有限合伙）	159,363.00	1.41%
贵州大珩睿创业投资有限公司	79,681.00	0.70%
广东瑞浩远至股权投资合伙企业（有限合伙）	50,199.00	0.44%
贵州向宏商贸有限公司	23,904.00	0.21%
合计	11,337,052.00	100.00%

2021 年 12 月 10 日，贵阳市国资委下发《市国资关于市工商投集团、市农投集团下属企业产（股）权无偿划转有关事宜的通知》（筑国资通〔2021〕81 号），将贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司持有本公司 37.20% 股权无偿划转至贵阳市青常在资产管理有限公司持有。

2021 年 12 月 13 日，本公司股东会审议通过《关于贵阳市农业农垦投资发展集团股权无偿划转的议案》，贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司与贵阳市青常在资产管理有限公司签订协议，将本公司 37.20% 股权无偿划转至贵阳市青常在资产管理有限公司持有。

变更后股权结构如下：

股东名称	出资金额	出资比例
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	5,782,617.00	51.01%
贵阳市青常在资产管理有限公司	4,217,383.00	37.20%
海南博泰基金合伙企业（有限合伙）	545,817.00	4.81%
深圳市创新投资集团有限公司	478,088.00	4.22%
贵阳中小企业发展基金（有限合伙）	159,363.00	1.41%

股东名称	出资金额	出资比例
贵州大珩睿创业投资有限公司	79,681.00	0.70%
广东瑞浩远至股权投资合伙企业（有限合伙）	50,199.00	0.44%
贵州向宏商贸有限公司	23,904.00	0.21%
合计	11,337,052.00	100.00%

2022 年 2 月 28 日，本公司股东会审议通过了整体变更为股份有限公司的决议。根据发起人协议及公司章程，注册资本为人民币 15,000 万元人民币，各发起人以其拥有的截至 2022 年 2 月 28 日止经审计的净资产 1,268,036,092.76 元，折合股份公司股本总额 15,000 万元人民币，变更前后各股东出资比例不变。

此次变更经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，于 2022 年 8 月 29 日出具《验资报告》（大华验字[2022]000595 号）予以验证。

股改后股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	76,509,450.00	51.01%
贵阳市青常在资产管理有限公司	55,800,000.00	37.20%
海南博泰基金合伙企业（有限合伙）	7,221,750.00	4.81%
深圳市创新投资集团有限公司	6,325,500.00	4.22%
贵阳中小企业发展基金（有限合伙）	2,108,550.00	1.41%
贵州大珩睿创业投资有限公司	1,054,200.00	0.70%
广东瑞浩远至股权投资合伙企业（有限合伙）	664,200.00	0.44%
贵州向宏商贸有限公司	316,350.00	0.21%
合计	150,000,000.00	100.00%

本公司最终控制人：贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司属食品制造业，经营范围：生产：乳制品【液态乳（巴氏杀菌乳、灭菌乳、调制乳、发酵乳）、乳粉（全脂乳粉、脱脂乳粉、脱脂乳粉部分、调制乳粉）】；饮料【（蛋白饮料、果蔬汁饮料、饮用水）】；销售：批零兼营：预包装食品、散装食品、乳制品；奶牛养殖；餐饮服务；旅游服务。

本财务报表业经本公司董事会于2025年12月11日决议批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

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

## 三、 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 2025 年 9 月 30 日的财务状况及 2025 年 1-9 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司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。

## 四、 重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、23“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、28“重大会计判断和估计”。

### 1、 会计期间

本公司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。本公司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。

### 2、 营业周期

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

### 3、 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。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应 收款项	单笔金额为100万以上的应收款项
应收款项本期坏账准备收回或 转回金额重要的	单笔金额为100万以上的应收款项
重要的非全资子公司	子公司营业收入占公司合并报表营业收入5%以上，或资产 总额占公司合并报表资产总额10%以上
重要的对外投资	被投资单位在最近一期会计年度的营业收入占公司最近 一期经审计营业收入的5%以上，且长期股权投资账面价值 占公司净资产2%以上
重要的在建工程项目	工程预算金额≥1000万元

5、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（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、12“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。

## 6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，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，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司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；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司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，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。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；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。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，本公司将进行重新评估。

### （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，本公司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及吸收合并下的被合并方，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。

本公司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，详见本附注四、12“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，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”（详见本附注四、12“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。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司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公司持有的期限短（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。

## 8、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

本公司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，除下述几项之外，均计入当期损益：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②分类为以公允价值计量且其变动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。

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。

## 9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

### （1）金融资产的分类、确认和计量

本公司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，本公司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

本公司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。本公司对于此类金融资产，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

本公司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。本公司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，本公司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。本公司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

本公司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，本公司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，本公司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，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，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，本公司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。

本公司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，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（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。本公司对原金融负债（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，本公司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

当本公司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，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的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，本公司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，本公司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，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

#### （7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司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。

### 10、金融资产减值

本公司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、应收款项融资、其他应收款等。

### （1） 减值准备的确认方法

本公司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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司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，本公司在每个资产负债表日评估金融资产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，本公司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，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司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，本公司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，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，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

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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，本公司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，本公司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

本公司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：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收银行承兑 汇票-无风险 组合	信用程度较高的承兑 银行的银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来 经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续 期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
应收银行承兑 汇票-其他	其他的承兑银行的银 行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来 经济状况的预测，按照应收银行承兑汇票余额的 1%，计算预期信用损失

② 应收账款

对于不含重大融资成分的应收款项，本公司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款项和租赁应收款，本公司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	计提方法
账龄组合	本组合以应收账款的账 龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未 来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存 续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合并范围内关 联方组合	本组合为合并范围内关 联方应收账款。	该组合预期信用损失率为 0%

应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

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和应收账款，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。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④ 其他应收款

本公司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	计提方法
账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收账款龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
无风险组合	本组合为日常经营活动中应收取的代垫款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，该组合预期信用损失率为 0%
合并范围内关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方的款项。	该组合预期信用损失率为 0%

其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	其他应收款预期信用损失率
1 年以内（含 1 年）	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

11、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、产成品（库存商品）、发出商品、消耗性生物资产等。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

消耗性生物资产具体计价方法详见本附注四、16“生物资产”。

### （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。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；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 12、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司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。本公司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，本公司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四、9、“金融工具”。

共同控制，是指本公司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，是指本公司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，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司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。

## （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公司不一致的，按照本公司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。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

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，如本公司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，本公司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，按本附注四、6、“控制的判断标准和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。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的,在编制个别财务报表时,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司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,在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中,处置后的剩余股权采用权益法核算的,其他综合收益和其他所有者权益按比例结转;处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的,其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算,其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理,因被投资方除净损益、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,在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，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) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	5	2.38-9.50
机器设备	年限平均法	8-14	5	6.79-11.88
办公设备	年限平均法	3-5	0、5	19.00-33.33
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	6-10	5	9.5-15.83

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，本公司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) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

(4) 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。

本公司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。

#### **14、 在建工程**

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等，在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、19“长期资产减值”。

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。

#### **15、 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。

16、 生物资产

（1）消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的生物资产，包括公犊牛。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出。

消耗性生物资产在出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

（2）生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品而持有的生物资产，包括育牛和成母牛。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出。该资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用等后续支出计入当期损益。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
成母牛	4-5	20	16-20

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

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。如果生产性生物资产改变用途，作为消耗性生物资产，其改变用途后的成本按改变用途时的账面价值确定。

本公司在每一个资产负债表日检查生产性生物资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、 无形资产

（1） 无形资产

无形资产是指本公司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公司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自可供使用时起，对其原值已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司无形资产的使用寿命及确认依据如下：

项 目	使用寿命（年）	确认依据
土地使用权	50	土地使用权证载年限
软件	3-10	预计软件使用年限

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） 研究与开发支出

本公司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。研发支出的归集范围包括研发人员薪酬、研发领用物料、折旧及摊销费、水电气费等。

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四、19“长期资产减值”。

## 18、 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。本公司的长期待摊费用主要包括租入资产安装调试费、资产改造费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 19、 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，本公司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。

## 20、合同负债

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

## 21、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

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、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费等。本公司在职工为本公司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。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及企业年金等。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。

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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司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。本公司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）。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

## 22、预计负债

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

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

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

## 23、收入

收入，是本公司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。本公司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公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司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，本公司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，本公司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：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。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，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司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，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体方法：

本公司乳制品销售业务属于在某一时点履行的履约义务。

本公司销售分为经销商模式、直销模式和电商销售。

经销商模式收入确认时点：（1）经销商客户于本公司仓库等指定地点自行提货，经销商客户指定人员完成签收后确认收入；（2）本公司将产品运输至经销商客户指定地点，经销商客户指定人员完成产品签收后确认收入。

直销模式收入确认时点：大型商超、连锁超市等客户主要采取信用期内收款的方式，在发出商品并取得客户结算单据时确认收入的实现；对于其他直销客户，在发出商品并取得客户签收后，确认收入。

电商模式收入确认时点：终端客户在线上下单并付款后，本公司发货，消费者收到货物并点击确认收货，或达到平台约定的收货期限，自动确认收货后确认收入。

## 24、政府补助

政府补助是指本公司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。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为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。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

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。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益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。

## 25、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，如果本公司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，本公司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，本公司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，本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 26、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

### （1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为土地、房屋建筑物和机器设备。

#### ① 初始计量

在租赁期开始日，本公司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，本公司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

本公司参照《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（详见本附注四、13 “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。

对于租赁负债，本公司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，计入当期损益或计入相关资产成本。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或相关资产成本。

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，本公司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，本公司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 12 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较低的租赁），本公司采取简化处理方法，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） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，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

本公司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，本公司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。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

## 27、重要会计政策、会计估计的变更

本报告期内，本公司无重要的会计政策和会计估计变更事项。

## 28、重大会计判断和估计

本公司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公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、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公司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。

本公司对前述判断、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，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）收入确认

如本附注四、23、“收入”所述，本公司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；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行，等等。

本公司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

本公司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

本公司作为出租人时，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

本公司作为承租人时，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，本公司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，本公司综合考虑与本公司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

本公司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，本公司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

本公司根据存货会计政策，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）长期资产减值准备

本公司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。本公司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。

本公司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，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6） 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、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。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司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。

（8） 所得税

本公司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。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 13%、9%、6%、5%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。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%、5%、1% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	不同纳税主体税率详见下表。

不同纳税主体企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
贵州南方乳业股份有限公司	15%、免税
甘肃德联牧业有限公司	免税
甘肃陇黔牧业有限公司	免税
合阳县丹晟牧业有限公司	免税
威宁南方乳业有限公司	免税
贵州山花新零售科技有限公司	减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》及实施细则、《财政部国家税务总局关于印发〈农业产品征税范围注释〉的通知》（财税字[1995]52号），本公司从事牧业生产的子公司销售的自产农产品免征增值税、本公司销售自产鲜牛乳生产的巴氏杀菌乳和灭菌乳免征增值税。

（2）企业所得税

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告2020年第23号） 规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。贵州南方乳业股份有限公司可享受15%优惠企业所得税税率。

依据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条第一项、第二项、《财政部国家税务总局关于发布〈享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）〉的通知》（财税[2008]149号）、国家税务总局关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告国家税务总局公告2011年第48号，本公司从事牧业生产的子公司从事牧业项目所得免征企业所得税、本公司从事自产农产品初加工项目所得免征企业所得税。

根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，延续执行至2027年12月31日。本公司子公司贵州山花新零售科技有限公司享有该项政策。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“期初”指 2025 年 1 月 1 日，“期末”指 2025 年 9 月 30 日，“上期期末”指 2024 年 12 月 31 日，“本期”指 2025 年 1-9 月，“上期”指 2024 年 1-9 月。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		0.50
银行存款	376,281,336.09	399,565,238.14
其他货币资金	504,718.87	727,271.16
合 计	376,786,054.96	400,292,509.80
其中：存放在境外的款项总额		

注：受到限制货币资金详见本附注“六、17、所有权或使用权受限资产”。

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,499,158.55	
减：坏账准备	24,991.59	
合 计	2,474,166.96	

（2）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		2,499,158.55
国内信用证	3,608,410.42	
合 计	3,608,410.42	2,499,158.55

（3）按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	2,499,158.55	100.00	24,991.59	1.00	2,474,166.96
其中：其他	2,499,158.55	100.00	24,991.59	1.00	2,474,166.96
合 计	2,499,158.55	——	24,991.59	——	2,474,166.96

（4） 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收票据		24,991.59				24,991.59
合 计		24,991.59				24,991.59

3、应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	89,435,080.12	73,125,305.99
1 至 2 年	4,178,166.28	204,128.85
2 至 3 年	317,210.80	4,098,973.25
3 年以上	3,581,762.45	
小 计	97,512,219.65	77,428,408.09
减：坏账准备	11,064,240.94	6,823,562.58
合 计	86,447,978.71	70,604,845.51

（2） 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	2,247,326.59	2.30	2,247,326.59	100.00	
按组合计提坏账准备	95,264,893.06	97.70	8,816,914.35	9.26	86,447,978.71

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
其中：账龄组合	95,264,893.06	97.70	8,816,914.35	9.26	86,447,978.71
合 计	97,512,219.65	——	11,064,240.94	——	86,447,978.71

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,134,915.67	1.47	1,134,915.67	100.00	
按组合计提坏账准备	76,293,492.42	98.53	5,688,646.91	7.46	70,604,845.51
其中：账龄组合	76,293,492.42	98.53	5,688,646.91	7.46	70,604,845.51
合 计	77,428,408.09	——	6,823,562.58	——	70,604,845.51

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	计提理由
贵州优民乐香食品有限公司	789,829.56	789,829.56	100.00	已仲裁, 收回可能性较小
贵州星力乐品鲜活商贸有限公司	1,457,497.03	1,457,497.03	100.00	已诉讼, 收回可能性较小
合 计	2,247,326.59	2,247,326.59		——

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	87,977,583.09	4,398,879.16	5.00
1-2 年	3,388,336.72	677,667.34	20.00
2-3 年	317,210.80	158,605.40	50.00
3 年以上	3,581,762.45	3,581,762.45	100.00

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合 计	95,264,893.06	8,816,914.35	——

（3） 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	6,823,562.58	4,585,764.47	345,086.11			11,064,240.94
合 计	6,823,562.58	4,585,764.47	345,086.11			11,064,240.94

（4） 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例（%）	期末坏账准备余额
贵州省本色农业供应链科技有限公司	9,803,658.75	10.05	545,597.55
贵州商储贸易有限公司	9,117,478.04	9.35	455,873.90
紫云县嘉禾香配送有限公司	6,172,236.58	6.33	308,611.83
中国石油天然气股份有限公司贵州销售分公司	4,139,813.50	4.25	206,990.68
贵州合力超市采购有限公司	3,844,436.13	3.94	192,221.81
合 计	33,077,623.00	33.92	1,709,295.77

4、预付款项

（1） 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	53,892,360.12	99.96	52,540,204.80	99.62
1 至 2 年	7,984.64	0.01	178,434.62	0.34
2 至 3 年	11,343.81	0.02		
3 年以上			23,940.00	0.05
合 计	53,911,688.57	——	52,742,579.42	——

(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	占预付账款期末余额合计数的比例（%）
康美包（苏州）有限公司	42,349,288.18	78.55
张掖市甘州区玉鑫种植农民专业合作社	5,280,000.00	9.79
开阳石达天然气有限公司	2,074,380.00	3.85
贵州天马传媒有限公司	1,261,115.19	2.34
喜乐食品科技集团有限公司	793,437.02	1.47
合 计	51,758,220.39	96.01

5、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,978,381.77	7,904,662.97
合 计	10,978,381.77	7,904,662.97

其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	7,293,944.57	7,672,613.70
1 至 2 年	4,714,464.22	570,237.76
2 至 3 年	133,445.05	184,800.00
3 年以上	124,000.00	62,600.00
小 计	12,265,853.84	8,490,251.46
减：坏账准备	1,287,472.07	585,588.49
合 计	10,978,381.77	7,904,662.97

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	5,991,794.25	5,546,643.83
代缴社保款	4,671,670.66	1,341,795.06
往来款	1,602,388.93	1,470,949.08

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金		130,863.49
小 计	12,265,853.84	8,490,251.46
减：坏账准备	1,287,472.07	585,588.49
合 计	10,978,381.77	7,904,662.97

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,940.00	0.20	23,940.00	100.00	
按组合计提坏账准备	12,241,913.84	99.80	1,263,532.07	10.32	10,978,381.77
其中：账龄组合	7,570,531.68	61.72	1,263,532.07	16.69	6,306,999.61
无风险组合	4,671,382.16	38.08			4,671,382.16
合 计	12,265,853.84	——	1,287,472.07	——	10,978,381.77

续

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	8,490,251.46	100.00	585,588.49	6.90	7,904,662.97
其中：账龄组合	7,148,456.40	84.20	585,588.49	8.19	6,562,867.91
无风险组合	1,341,795.06	15.80			1,341,795.06
合 计	8,490,251.46	——	585,588.49	——	7,904,662.97

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,598,622.41	129,916.70	5.00

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 至 2 年	4,714,464.22	942,892.84	20.00
2 至 3 年	133,445.05	66,722.53	50.00
3 年以上	124,000.00	124,000.00	100.00
合 计	7,570,531.68	1,263,532.07	——

④ 坏账准备计提情况

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）	
期初余额	585,588.49			585,588.49
期初余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	677,943.58		33,940.00	711,883.58
本期转回				
本期转销			10,000.00	10,000.00
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,263,532.07		23,940.00	1,287,472.07

⑤ 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	585,588.49	711,883.58		10,000.00		1,287,472.07
合 计	585,588.49	711,883.58		10,000.00		1,287,472.07

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期 末余额的比例(%)	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
代缴社保款	4,671,382.16	38.08	代垫款	1 年以内	
修文县教育局	1,100,000.00	8.97	保证金	1 年以内	220,000.00
贵阳市白云区教育局	1,100,000.00	8.97	保证金	1 年以内	220,000.00
息烽县教育局	750,000.00	6.11	保证金	1 年以内	150,000.00
北京空间变换	671,738.70	5.48	保证金	1 年以内	33,586.94
合 计	8,293,120.86	67.61	——	——	623,586.94

6、存货

(1) 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	104,393,380.21	318,312.14	104,075,068.07
库存商品	22,726,057.08		22,726,057.08
发出商品	5,705,309.56		5,705,309.56
消耗性生物资产	9,202,922.43	3,753,266.38	5,449,656.05
合 计	142,027,669.28	4,071,578.52	137,956,090.76

续

项 目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	128,443,930.95		128,443,930.95
库存商品	19,128,687.66		19,128,687.66
发出商品	8,091,167.04		8,091,167.04
消耗性生物资产	8,112,283.90	3,328,134.49	4,784,149.41
合 计	163,776,069.55	3,328,134.49	160,447,935.06

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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		645,913.46		327,601.32		318,312.14
消耗性生物资产	3,328,134.49	3,189,303.97		2,764,172.08		3,753,266.38
合 计	3,328,134.49	3,835,217.43		3,091,773.40		4,071,578.52

7、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	17,170,324.19	19,412,318.42
待认证进项税	5,367,590.45	5,760,311.00
待摊费用	3,812,618.26	1,263,830.23
预缴税费	2,376,433.81	
待汇算退回企业所得税		142,208.61
合 计	28,726,966.71	26,578,668.26

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况									
被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动						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									
联营企业									
重庆光大集团乳业 股份有限公司	56,724,096.27				-6,713,242.94				50,010,853.33
合 计	56,724,096.27				-6,713,242.94				50,010,853.33

**9、固定资产**

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	1,309,000,357.67	1,308,563,806.16
固定资产清理	179,713.51	1,678,190.06
合 计	1,309,180,071.18	1,310,241,996.22

**(1) 固定资产****① 固定资产情况**

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	办公设备	运输设备	合 计
一、账面原 值						
1、期初余额	1,058,164,032.31	591,999,887.05	5,513,442.61	17,333,094.93	12,727,423.74	1,685,737,880.64
2、本期增加 金额	22,755,567.30	59,992,010.58	160,672.37	1,390,587.04	589,397.35	84,888,234.64
(1) 购置		6,293,637.46	160,672.37	1,382,087.04	589,397.35	8,425,794.22
(2) 在建工 程转入	22,567,828.78	53,618,032.73		8,500.00		76,194,361.51
(3) 其他增 加	187,738.52	80,340.39				268,078.91
3、本期减少 金额	8,024,947.85	7,189,433.55	33,649.00	4,680,354.53	254,800.73	20,183,185.66
(1) 处置或 报废	7,862,525.02	7,160,633.55	33,649.00	4,680,354.53	254,800.73	19,991,962.83
(2) 其他减 少	162,422.83	28,800.00				191,222.83
4、期末余额	1,072,894,651.76	644,802,464.08	5,640,465.98	14,043,327.44	13,062,020.36	1,750,442,929.62
二、累计折 旧						
1、期初余额	189,557,678.33	153,950,390.73	3,773,719.24	15,520,137.85	8,149,665.34	370,951,591.49
2、本期增加	37,680,537.34	37,324,935.38	609,247.28	751,159.07	828,062.05	77,193,941.12

项 目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	办公设备	运输设备	合 计
金额						
(1) 计提	37,680,537.34	37,324,935.38	609,247.28	751,159.07	828,062.05	77,193,941.12
3、本期减少 金额	1,749,437.51	4,764,006.88	31,966.55	4,478,613.84	241,788.35	11,265,813.13
(1) 处置或 报废	1,749,437.51	4,752,606.19	31,966.55	4,478,613.84	241,788.35	11,254,412.44
(2) 其他减 少		11,400.69				11,400.69
4、期末余额	225,488,778.16	186,511,319.23	4,350,999.97	11,792,683.08	8,735,939.04	436,879,719.48
三、减值准 备						
1、期初余额	2,664,488.78	3,507,213.68		50,780.53		6,222,482.99
2、本期增加 金额	1,109,374.23	4,078,180.65				5,187,554.88
(1) 计提	1,109,374.23	4,078,180.65				5,187,554.88
3、本期减少 金额	3,547,965.13	3,248,439.74		50,780.53		6,847,185.40
(1) 处置或 报废	3,547,965.13	3,248,439.74		50,780.53		6,847,185.40
4、期末余额	225,897.88	4,336,954.59				4,562,852.47
四、账面价 值						
1、期末账面 价值	847,179,975.72	453,954,190.26	1,289,466.01	2,250,644.36	4,326,081.32	1,309,000,357.67
2、期初账面 价值	865,941,865.20	434,542,282.64	1,739,723.37	1,762,176.55	4,577,758.40	1,308,563,806.16

② 本公司无暂时闲置的固定资产。

③ 本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

④ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
德联牧业员工宿舍	602,360.32	小产权房，未能取得房屋权属证书

(2) 固定资产清理

项 目	期末余额	期初余额
机器设备	161,600.29	1,474,781.90
办公设备与电子设备	1,710.07	203,408.16
房屋建筑物	16,403.15	
合 计	179,713.51	1,678,190.06

10、 在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	30,085,811.74	41,394,317.76
工程物资		
合 计	30,085,811.74	41,394,317.76

① 在建工程情况

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
威宁牧场建设项目	24,534,450.63		24,534,450.63	15,485,901.80		15,485,901.80
卫城牧场更新改造	530,133.86		530,133.86			
2、3 号线礼品装箱封箱设备	1,990,000.00		1,990,000.00			
屋顶超洁净高速灌装机				1,693,805.30		1,693,805.30
合阳丹晟牧场建设项目				1,744,362.17		1,744,362.17
龙岗分厂职工宿舍及配套 设施建设项目				7,547.17		7,547.17
龙岗分厂预留库房				9,310,419.09		9,310,419.09
龙岗分厂前处理段配套设 备（10 吨 UHT 和无菌）				6,661,061.95		6,661,061.95

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
清镇工厂前处理、地面、 墙面、排水沟改造工程				5,894,992.78		5,894,992.78
龙岗分厂成品库立体货架 项目				4,716.98		4,716.98
其他零星工程	3,031,227.25		3,031,227.25	591,510.52		591,510.52
合 计	30,085,811.74		30,085,811.74	41,394,317.76		41,394,317.76

② 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初余额	本期增加金 额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累计投 入占预算比 例 (%)	工程 进度 (%)	利息资本化累计 金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利 息资本 化率 (%)	资金 来源
威宁牧场建设项目	44,367.20	15,485,901.80	9,048,548.83			24,534,450.63	1422	500	77,989.48	76,004.06	285	自筹、 贷款
王城牧场更新改造	9,951.00		13,055,581.18	11,692,249.94	833,197.38	530,133.86	9260	9800	23,135.39	23,135.39	275	自筹、 贷款
龙岗分厂预留库房	1,089.78	9310,419.09	951,155.03	10261,574.12			9413	10000				自筹
康美包 CFA124 灌 装机	2,483.17		24,840,000.00	24,840,000.00			10000	10000				自筹
龙岗分厂职工宿舍 及配套设施建设项 目	6,709.00	7,547.17				7,547.17	1744	000				自筹

注：龙岗分厂职工宿舍及配套设施建设项目预算包括土地购置款，公司本期支付土地购置款 1,170.00 万元，计算工程累计投入占预算比例投入金额包括购置土地款。

11、 生产性生物资产

项 目	畜牧养殖业		合 计
	成母牛	育牛	
一、账面原值			
1、期初余额	271,486,685.04	125,598,720.99	397,085,406.03
2、本期增加金额	87,300,231.91	109,352,910.37	196,653,142.28
（1）购置		17,461,600.00	17,461,600.00
（2）自行培育	87,300,231.91	91,891,310.37	179,191,542.28
3、本期减少金额	61,834,264.02	102,580,127.23	164,414,391.25
（1）处置或报废	61,697,106.54	15,279,895.32	76,977,001.86
（2）转群为成母牛		87,300,231.91	87,300,231.91
（3）转群为消耗性生物资产	137,157.48		137,157.48
4、期末余额	296,952,652.93	132,371,504.13	429,324,157.06
二、累计折旧			
1、期初余额	81,451,480.68		81,451,480.68
2、本期增加金额	33,697,481.72		33,697,481.72
（1）计提	33,697,481.72		33,697,481.72
3、本期减少金额	22,615,523.42		22,615,523.42
（1）处置或报废	22,562,793.29		22,562,793.29
（2）转群为消耗性生物资产	52,730.13		52,730.13
4、期末余额	92,533,438.98		92,533,438.98
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加金额			
3、本期减少金额			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	204,419,213.95	132,371,504.13	336,790,718.08
2、期初账面价值	190,035,204.36	125,598,720.99	315,633,925.35

**12、使用权资产****(1) 使用权资产情况**

项 目	土地	房屋及建筑物	机器设备	合 计
一、账面原值				
1、期初余额	89,034,249.89	5,947,852.62	7,032,360.13	102,014,462.64
2、本期增加金额		1,462,540.91	1,361,676.43	2,824,217.34
(1) 新增租赁		1,462,540.91	1,361,676.43	2,824,217.34
3、本期减少金额		396,346.39		396,346.39
(1) 租赁终止		396,346.39		396,346.39
4、期末余额	89,034,249.89	7,014,047.14	8,394,036.56	104,442,333.59
二、累计折旧				
1、期初余额	20,773,922.78	2,789,961.55	3,069,348.43	26,633,232.76
2、本期增加金额	5,428,459.68	1,564,450.48	845,451.12	7,838,361.28
(1) 计提	5,428,459.68	1,564,450.48	845,451.12	7,838,361.28
3、本期减少金额		86,904.12		86,904.12
(1) 租赁终止		86,904.12		86,904.12
4、期末余额	26,202,382.46	4,267,507.91	3,914,799.55	34,384,689.92
三、减值准备				
1、期初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	62,831,867.43	2,746,539.23	4,479,237.01	70,057,643.67
2、期初账面价值	68,260,327.11	3,157,891.07	3,963,011.70	75,381,229.88

**13、无形资产****(1) 无形资产情况**

项 目	土地使用权	软件	合 计
一、账面原值			
1、期初余额	74,902,665.07	12,703,587.75	87,606,252.82
2、本期增加		1,647,206.56	1,647,206.56
(1) 购置		1,647,206.56	1,647,206.56
3、本期减少			
4、期末余额	74,902,665.07	14,350,794.31	89,253,459.38
二、累计摊销			
1、期初余额	8,490,379.01	5,389,723.59	13,880,102.60
2、本期增加	1,245,264.12	695,672.02	1,940,936.14
(1) 计提	1,245,264.12	695,672.02	1,940,936.14
3、本期减少			
4、期末余额	9,735,643.13	6,085,395.61	15,821,038.74
三、减值准备			
1、期初余额			
2、本期增加			
3、本期减少			
4、期末余额			
四、账面价值			
1、期末账面价值	65,167,021.94	8,265,398.70	73,432,420.64
2、期初账面价值	66,412,286.06	7,313,864.16	73,726,150.22

注：本期末无通过本公司内部研究开发形成的无形资产。

(2) 本公司无未办妥产权证书的土地使用权。

**14、长期待摊费用**

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
石关乳品厂维护改	3,313,797.74	7,755,378.84	885,818.86		10,183,357.72

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
造					
龙岗乳品厂维护改 造	1,126,169.09		150,711.66		975,457.43
卫城牧场维护改造	309,346.71	785,846.02	138,222.27		956,970.46
陇黔牧场计步器	272,222.23	560,000.00	171,110.94		661,111.29
龙岗牧场维护改造	745,666.54	2,000.00	168,970.82		578,695.72
新零售门店装修	409,402.31	131,202.35	230,633.06		309,971.60
丹晟牧场维护改造	218,438.51	132,606.00	113,245.79		237,798.72
丹晟牧场计步器		110,000.00	4,583.33		105,416.67
营销中心会议室装 修	30,523.90		7,848.99		22,674.91
合 计	6,425,567.03	9,477,033.21	1,871,145.72		14,031,454.52

### 15、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明细

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	19,676,825.39	2,950,163.70	16,247,178.78	2,436,649.35
递延收益	13,534,628.32	2,030,194.25	16,558,096.86	2,483,714.53
应付职工薪酬	3,964,957.20	594,743.58	4,080,422.77	612,063.41
租赁相关暂时性差异	3,056,980.87	429,980.54	3,718,596.06	465,747.54
职工教育经费	381,402.58	57,210.39	305,141.31	45,771.20
合 计	40,614,794.36	6,062,292.46	40,909,435.78	6,043,946.03

#### (2) 未经抵销的递延所得税负债明细

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	2,787,200.48	374,568.32	4,055,934.97	490,828.33
固定资产加速折旧	5,736,537.55	860,480.63	6,478,118.27	971,717.74

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
合 计	8,523,738.03	1,235,048.95	10,534,053.24	1,462,546.07

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

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	1,235,048.95	4,827,243.51	1,462,546.07	4,581,399.96
递延所得税负债	1,235,048.95		1,462,546.07	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
递延收益	9,426,540.39	6,763,165.95
资产减值准备	1,334,310.20	716,770.04
可抵扣亏损	2,128,653.00	719,940.00
合 计	12,889,503.59	8,199,875.99

注：未确认递延所得税资产的暂时性差异系从事牧业的子公司免交企业所得税，本公司未就该暂时性差异确认递延所得税资产。贵州山花新零售科技有限公司本期亏损未就该暂时性差异确认递延所得税资产。

(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

年 份	期末余额	期初余额	备注
2029 年	719,940.00	719,940.00	
2030 年	1,408,713.00		
合 计	2,128,653.00	719,940.00	

16、 其他非流动资产

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	20,845,635.83		20,845,635.83	8,202,954.78		8,202,954.78
上市费用	9,834,905.58		9,834,905.58	6,099,056.53		6,099,056.53

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合 计	30,680,541.41		30,680,541.41	14,302,011.31		14,302,011.31

**17、 所有权或使用权受限资产**

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金					5,168,426.00	5,168,426.00	冻结	资产保全
货币资金	31,331.60	31,331.60	冻结	资金平台冻结	10,509.58	10,509.58	冻结	资金平台冻结
应收票据	2,499,158.55	2,474,166.96	已贴现	未终止确认				
合 计	2,530,490.15	2,505,498.56	——	——	5,178,935.58	5,178,935.58	——	——

**18、 短期借款**

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
保证借款	10,010,138.89	
未到期已贴现应收票据	2,499,158.55	
合 计	12,509,297.44	

注：保证借款担保详见本附注十三、5、（3）关联担保情况。

**19、 应付账款**

(1) 应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
材料款	177,428,516.02	215,115,294.49
服务费	33,750,976.25	36,259,624.34
设备及工程款	20,439,638.91	38,232,040.67
合 计	231,619,131.18	289,606,959.50

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
中电建建筑集团有限公司	1,282,861.00	尚未结算
贵安新区农业现代化发展有限公司	1,300,000.00	尚未结算
泾阳县恒鼎牧业有限公司	2,576,723.08	尚未结算
合 计	5,159,584.08	——

20、 合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	50,763,843.05	42,862,111.58
减：计入其他流动负债（附注六、25）	4,190,923.73	3,537,321.32
合 计	46,572,919.32	39,324,790.26

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,570,796.21	134,277,825.43	112,499,987.47	52,348,634.17
二、离职后福利-设定提存计划	628,791.87	18,945,968.17	18,915,478.62	659,281.42
三、辞退福利		220,443.58	220,443.58	
合 计	31,199,588.08	153,444,237.18	131,635,909.67	53,007,915.59

(2) 短期薪酬列示

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	28,148,884.03	106,098,322.64	85,054,227.07	49,192,979.60
2、职工福利费		8,775,783.81	8,775,783.81	
3、社会保险费		7,473,575.91	7,473,575.91	
其中：医疗保险费		6,754,147.90	6,754,147.90	
工伤保险费		719,428.01	719,428.01	
4、住房公积金		9,311,362.05	9,311,362.05	

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
5、工会经费和职工教育经费	2,407,409.47	2,618,781.02	1,885,038.63	3,141,151.86
6、短期带薪缺勤	14,502.71			14,502.71
合 计	30,570,796.21	134,277,825.43	112,499,987.47	52,348,634.17

## (3) 设定提存计划列示

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		12,335,432.59	12,335,432.59	
2、失业保险费		539,640.66	539,640.66	
3、企业年金缴费	628,791.87	6,070,894.92	6,040,405.37	659,281.42
合 计	628,791.87	18,945,968.17	18,915,478.62	659,281.42

## 22、 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	3,211,477.05	2,461,426.45
企业所得税		2,632,942.03
代扣代缴个人所得税	303,433.10	1,423,042.98
印花税	416,483.57	465,369.68
城市维护建设税	221,985.09	190,040.61
教育费附加	95,829.51	81,950.19
地方教育附加	63,886.34	54,633.46
房产税	5,780.00	4,890.76
土地使用税	2,000.01	2,000.01
环境保护税	392.71	723.06
合 计	4,321,267.38	7,317,019.23

## 23、 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	48,252,385.14	51,735,618.11

项 目	期末余额	期初余额
合 计	48,252,385.14	51,735,618.11

**其他应付款****①按款项性质列示**

项 目	期末余额	期初余额
押金保证金	40,072,503.32	43,568,455.62
往来款	5,511,110.33	5,123,679.38
其他	2,668,771.49	3,043,483.11
合 计	48,252,385.14	51,735,618.11

②本公司无账龄超过 1 年或逾期的重要的其他应付款。

**24、一年内到期的非流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、26）	15,108,302.82	79,286,820.00
1 年内到期的租赁负债（附注六、27）	10,801,535.88	11,880,610.26
1 年内到期的长期应付款（附注六、28）	11,655,541.16	
合 计	37,565,379.86	91,167,430.26

**25、其他流动负债**

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税	4,190,923.73	3,537,321.32
合 计	4,190,923.73	3,537,321.32

**26、长期借款**

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	51,187,527.98	153,501,000.00
保证借款	52,817,078.90	52,584,133.00
减：一年内到期的长期借款（附注六、24）	15,108,302.82	79,286,820.00
合 计	88,896,304.06	126,798,313.00

注：保证借款担保详见本附注十三、5、（3）关联担保情况。

**27、 租赁负债**

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		新增租赁	本期利息	支付租赁款摊销	租赁终止	
尚未支付的租赁付款额	20,904,441.68	3,036,762.21		3,690,930.19	320,715.43	19,929,558.27
减：未确认融资费用	1,453,388.06	177,247.79		485,701.40	11,273.16	1,133,661.29
减：一年内到期的租赁负债（附注六、24）	11,880,610.26	—	—	—	—	10,801,535.88
合 计	7,570,443.36	—	—	—	—	7,994,361.10

**28、 长期应付款**

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	14,832,198.47	17,530,875.74
专项应付款		
合 计	14,832,198.47	17,530,875.74

## 按款项性质列示长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
子公司少数股东借款	14,525,158.82	14,525,158.82
超长期国债资金	17,535,364.35	4,433,720.44
应付融资租赁款	32,891.21	
减：未确认融资费用	5,605,674.75	1,428,003.52
减：一年内到期的长期应付款（附注六、24）	11,655,541.16	
合 计	14,832,198.47	17,530,875.74

**29、 递延收益**

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	21,134,795.96	3,380,000.00	1,553,627.25	22,961,168.71	与资产相关 政府补助
政府补助	2,600,000.00		2,600,000.00		与收益相关 政府补助
合 计	23,734,795.96	3,380,000.00	4,153,627.25	22,961,168.71	—

30、股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	150,000,000.00						150,000,000.00

31、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,112,535,429.19			1,112,535,429.19
其他资本公积	-11,357,695.05			-11,357,695.05
合 计	1,101,177,734.14			1,101,177,734.14

32、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	59,384,884.84			59,384,884.84
合 计	59,384,884.84			59,384,884.84

33、未分配利润

项 目	本 期	上 年
调整前上期期末未分配利润	434,392,961.78	247,146,525.38
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-103,264.80	-254,903.21
调整后期初未分配利润	434,289,696.98	246,891,622.17
加：本期归属于母公司股东的净利润	176,129,218.10	209,282,094.03
减：提取法定盈余公积		21,884,019.22
应付普通股股利	60,000,000.00	
期末未分配利润	550,418,915.08	434,289,696.98

34、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,318,227,790.23	918,203,148.15	1,295,573,725.68	929,090,305.23
其他业务	5,911,713.87	5,010,157.77	5,302,570.97	5,799,404.97

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
合 计	1,324,139,504.10	923,213,305.92	1,300,876,296.65	934,889,710.20

(2) 主营业务收入和成本的分解信息

合同分类	收入	成本
按产品分类：		
常温乳制品	819,602,660.12	580,668,022.47
低温乳制品	482,303,165.08	322,768,343.67
乳饮料	15,033,352.19	13,939,467.57
其他	1,288,612.84	827,314.44
合 计	1,318,227,790.23	918,203,148.15
按地区分类：		
贵州省内	1,218,655,360.41	842,814,977.40
贵州省外	50,589,194.34	40,975,879.34
电商	48,983,235.48	34,412,291.41
合 计	1,318,227,790.23	918,203,148.15
按销售渠道分类：		
经销	760,924,371.56	542,637,398.42
直销	557,303,418.67	375,565,749.73
合 计	1,318,227,790.23	918,203,148.15
按商品转让的时间分类：		
在某一时点转让	1,318,227,790.23	918,203,148.15
在某一时段内转让		
合 计	1,318,227,790.23	918,203,148.15

(3) 履约义务的说明

本公司主营业务为乳制品销售，本公司签订的销售合同不存在重大融资成分，本公司作为主要责任人在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

**35、税金及附加**

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,713,544.26	1,791,376.85
城市维护建设税	1,642,547.81	2,307,324.55
印花税	1,225,998.98	1,134,960.93
教育费附加	707,173.06	993,074.03
土地使用税	696,925.04	640,810.97
地方教育附加	471,448.74	662,049.37
车船使用税	17,763.26	18,546.89
环境保护税	1,755.89	8,540.31
合 计	6,477,157.04	7,556,683.90

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

**36、销售费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	45,410,671.14	42,058,001.37
促销宣传费	18,263,008.22	27,564,208.49
销售服务费	17,918,621.11	18,099,360.81
办公费	3,221,603.65	3,831,665.65
折旧摊销费	3,295,759.78	2,972,458.88
低值易耗摊销	6,683,900.99	5,633,733.54
差旅交通费	1,529,968.23	1,633,607.95
合 计	96,323,533.12	101,793,036.69

**37、管理费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	32,492,819.88	24,081,480.96
折旧摊销费	15,001,281.98	11,122,381.85
办公费	5,132,947.88	7,331,967.41
中介机构费	2,603,840.65	3,640,802.29
交通差旅费	715,409.35	1,053,959.04

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	55,946,299.74	47,230,591.55

**38、 研发费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,714,584.57	3,267,407.40
材料费	3,776,929.05	3,460,853.99
水电气费	985,112.28	650,446.03
折旧费	582,561.94	313,365.12
其他	27,428.42	25,850.32
合 计	10,086,616.26	7,717,922.86

**39、 财务费用**

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,437,163.71	14,246,369.99
减：利息收入	2,521,844.51	9,431,797.41
银行手续费	357,957.75	268,132.94
合 计	3,273,276.95	5,082,705.52

**40、 其他收益**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	5,410,486.14	1,805,408.84	4,769,190.69
招用退伍军人和贫困人口的增值税减免		190,800.00	
个税手续费返还	29,906.43	27,906.40	
小规模纳税人增值税减免	6,339.60		
合 计	5,446,732.17	2,024,115.24	4,769,190.69

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

**41、 投资收益**

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	-6,713,242.94	-5,152,029.80
合 计	-6,713,242.94	-5,152,029.80

**42、信用减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据减值损失	-24,991.59	16,612.90
应收账款减值损失	-4,240,678.36	-1,712,344.12
其他应收款坏账损失	-711,883.58	-219,688.95
合 计	-4,977,553.53	-1,915,420.17

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**43、资产减值损失**

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-3,835,217.43	-2,713,282.91
固定资产减值损失	-5,187,554.88	-463,606.66
合 计	-9,022,772.31	-3,176,889.57

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

**44、资产处置收益**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
生产性生物资产	-23,773,484.62	-42,479,625.94	
固定资产	-2,096,590.53		-2,096,590.53
合 计	-25,870,075.15	-42,479,625.94	-2,096,590.53

**45、营业外收入**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	41,728.14	40,594.58	41,728.14
其中：固定资产	41,728.14	40,594.58	41,728.14
违约赔偿收入	20,000.00		20,000.00
其他	567,594.92	2,614.68	567,594.92
合 计	629,323.06	43,209.26	629,323.06

**46、营业外支出**

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	10,619,343.00	10,977,507.49	1,629,001.32

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
其中：生产性生物资产	8,990,341.68	10,797,464.44	
固定资产	1,629,001.32	180,043.05	1,629,001.32
消耗性生物资产毁损报废损失	335,055.41	733,390.99	
对外捐赠支出	308,571.41	69,504.00	308,571.41
税收滞纳金	13,472.82	31,138.72	13,472.82
其他	1,069,620.91	569,663.52	1,069,620.91
合 计	12,346,063.55	12,381,204.72	3,020,666.46

#### 47、 所得税费用

##### (1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	514,264.60	517,144.16
递延所得税费用	-245,843.55	-79,734.12
合 计	268,421.05	437,410.04

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	175,965,662.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	26,394,849.42
子公司适用不同税率的影响	200,449.00
非应税收入的影响	-25,886,594.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,001,218.50
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	71,491.31
加计扣除的研发费用	-1,512,992.44
所得税费用	268,421.05

#### 48、 现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

##### ①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到的押金、保证金	15,126,614.33	11,561,160.92

项 目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息	2,523,310.43	10,088,941.92
保险赔款	3,116,747.18	3,397,200.00
汇算清缴退回所得税	12,942.64	4,729,360.74
收到的政府补贴	4,668,064.70	1,021,890.74
往来款	1,570,115.20	1,471,238.46
营业外收入	500,000.00	1,404.43
解冻资金	5,178,935.58	
合 计	32,696,730.06	32,271,197.21

## ②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
往来款	888,983.86	1,959,427.79
付现费用	42,719,474.88	46,017,045.34
支付银行手续费	260,215.82	213,988.17
营业外支出	618,404.01	259,483.83
支付的押金、保证金	18,046,658.03	10,161,207.82
冻结资金	31,331.60	10,509.58
合 计	62,565,068.20	58,621,662.53

## (2) 与投资活动有关的现金

## ①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
工程结算后退回款项	680,213.02	
联营公司投资退回		191,969.65
合 计	680,213.02	191,969.65

## (3) 与筹资活动有关的现金

## ①收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
超长期国债资金	8,865,000.00	
合 计	8,865,000.00	

## ②支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付租赁款本金	2,084,378.67	5,505,769.59
上市费用	3,960,000.00	1,145,000.00
合 计	6,044,378.67	6,650,769.59

## ③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		12,499,158.55	10,138.89			12,509,297.44
长期借款	206,085,133.00	10,197,460.53	316,395.91	112,382,506.00	211,876.56	104,004,606.88
租赁负债	19,451,053.62		2,859,514.42	2,084,378.67	1,430,292.39	18,795,896.98
长期应付款	17,530,875.74	8,865,000.00	103,388.89	11,525.00		26,487,739.63
合 计	243,067,062.36	31,561,619.08	3,289,438.11	114,478,409.67	1,642,168.95	161,797,540.93

注：长期借款、租赁负债和长期应付款包含一年内到期的非流动负债。

## 49、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	175,697,241.77	133,130,390.19
加：资产减值准备	9,022,772.31	3,176,889.57
信用减值损失	4,977,553.53	1,915,420.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,891,422.84	105,236,546.36
使用权资产折旧	7,838,361.28	8,544,062.44
无形资产摊销	1,940,936.14	2,008,858.50
长期待摊费用摊销	1,871,145.72	952,613.87
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)	25,870,075.15	42,479,625.94
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	10,577,614.86	10,936,912.91

补充资料	本期金额	上期金额
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	5,437,163.71	14,246,369.99
投资损失（收益以“－”号填列）	6,713,242.94	5,152,029.80
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-245,843.55	-79,734.12
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	21,748,400.27	48,289,147.98
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-29,675,980.09	-39,773,482.06
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-53,294,190.39	-65,705,273.29
其他	5,154,141.29	
经营活动产生的现金流量净额	304,524,057.78	270,510,378.25
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	376,754,723.36	449,204,131.28
减：现金的期初余额	395,113,574.22	689,803,162.57
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	-18,358,850.86	-240,599,031.29
<b>（2） 现金及现金等价物的构成</b>		
项 目	期末余额	期初余额
一、现金	376,754,723.36	395,113,574.22
其中：库存现金		0.50
可随时用于支付的银行存款	376,281,336.09	394,396,812.14
可随时用于支付的其他货币资金	473,387.27	716,761.58
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	376,754,723.36	395,113,574.22

项 目	期末余额	期初余额
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	本期金额	上期金额	理由
银行存款		5,168,426.00	因诉讼资产保全冻结
银行存款		500.00	ETC 业务冻结
其他货币资金	31,331.60		电商平台冻结资金
合 计	31,331.60	5,168,926.00	——

50、 租赁

本公司作为承租人：本期简化处理的短期租赁费用为 751,792.11 元；与租赁相关的现金流出总额为 2,084,378.67 元。

七、 研发支出

1、按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,714,584.57	3,267,407.40
材料费	3,776,929.05	3,460,853.99
水电气费	985,112.28	650,446.03
折旧费	582,561.94	313,365.12
其他	27,428.42	25,850.32
合 计	10,086,616.26	7,717,922.86
其中：费用化研发支出	10,086,616.26	7,717,922.86
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

本报告期内。本公司合并范围未发生变更。

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务 性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
甘肃德联牧业有限公司	张掖市	31,675.00	张掖市	畜牧业	60.00		同一控制下 企业合并
合阳县丹晟牧业有限公司	合阳县	4,709.63	合阳县	畜牧业	51.00		非同一控制 下企业合并
甘肃陇黔牧业有限公司	张掖市	12,000.00	张掖市	畜牧业	51.00		设立
威宁南方乳业有限公司	毕节市	1,000.00	毕节市	畜牧业	100.00		设立
贵阳山花新零售科技有限公司	贵阳市	100.00	贵阳市	零售业	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例 (%)	本期归属于 少数股东的 损益	本期向少数 股东分派的 股利	期末少数股东 权益余额
甘肃德联牧业有限公司	40.00	1,549,312.69		128,831,694.27
甘肃陇黔牧业有限公司	49.00	486,075.90		38,571,409.67

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	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
甘肃德联牧业有限公司	93,861,881.65	270,895,691.00	364,757,572.65	44,950,500.14	2,608,333.28	47,558,833.42
甘肃陇黔牧业有限公司	18,637,101.00	167,401,987.50	186,039,088.50	64,270,148.82	43,051,777.08	107,321,925.90

续

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动现金 流量净额
甘肃德联牧业有限公司	171,736,556.98	4,525,938.87	4,525,938.87	22,117,698.04
甘肃陇黔牧业有限公司	83,249,342.42	2,230,932.08	2,230,932.08	20,314,431.33

续

子公司名称	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
甘肃德联牧业有限公司	107,510,567.63	278,869,484.62	386,380,052.25	70,736,418.59	2,970,833.30	73,707,251.89
甘肃陇黔牧业有限公司	24,694,961.11	165,772,957.88	190,467,918.99	66,934,772.72	47,046,915.75	113,981,688.47

续

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益 总额	经营活动现金 流量净额
甘肃德联牧业有限公司	195,528,697.20	-9,011,460.23	-9,011,460.23	19,957,178.73
甘肃陇黔牧业有限公司	31,372,114.96	-7,631,582.80	-7,631,582.80	1,847,752.30

2、在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
重庆光大集团乳业股份有限公司	重庆市	重庆市	乳制品制造	19.99		权益法

## (2) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	重庆光大集团乳业股份有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	190,968,427.61	177,176,511.55
非流动资产	363,021,490.33	370,674,947.34
<b>资产合计</b>	<b>553,989,917.94</b>	<b>547,851,458.89</b>
流动负债	328,628,588.68	294,064,692.58
非流动负债	87,332,219.10	82,174,649.96
<b>负债合计</b>	<b>415,960,807.78</b>	<b>376,239,342.54</b>
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	138,029,110.16	171,612,116.35
按持股比例计算的净资产份额	27,592,019.12	34,305,262.06
调整事项：		
—商誉	22,418,834.21	22,418,834.21
对联营企业权益投资的账面价值	50,010,853.33	56,724,096.27
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	116,314,681.52	116,265,187.66
净利润	-33,583,006.19	-25,773,035.51
综合收益总额	-33,583,006.19	-25,773,035.51

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表 项目	期初余额	本期变动额				期末余额	与资产/收益 相关
		新增补助 金额	计入营业外 收入金额	转入其他收益	其他 变动		
贵州省岩溶地区石漠化综合治理工程	3,381,225.80			185,650.20		3,195,575.60	与资产相关
奶牛标准化规模养殖生产基地建设项目	2,879,166.47			287,500.05		2,591,666.42	与资产相关
规上企业研发经费后补助	2,600,000.00			2,600,000.00			与收益相关
2014 年清镇现代高效乳品加工示范补助	2,204,903.89			74,045.25		2,130,858.64	与资产相关
新增酸奶前处理系统项目验收批复	1,942,857.04			182,142.90		1,760,714.14	与资产相关
奶业生产能力提升推进项目补助资金	2,658,950.05	2,880,000.00		227,658.91		5,311,291.14	与资产相关
一期酸奶发酵技改项目	1,116,071.49			80,357.13		1,035,714.36	与资产相关
畜禽粪污资源化利用项目	1,546,915.75			39,999.78		1,506,915.97	与资产相关
沼气项目款	939,999.79			100,714.32		839,285.47	与资产相关
卫城基地污水处理补助款	1,016,666.49			37,500.03		979,166.46	与资产相关
数化管控平台建设项目	854,473.68			75,394.71		779,078.97	与资产相关
石关乳品厂酸奶罐技改项目	785,714.32			53,571.42		732,142.90	与资产相关
龙岗分厂项目异地扩建 300 吨/日乳制品（第一	769,999.96			15,000.03		754,999.93	与资产相关

财务报表 项目	期初余额	本期变动额				期末余额	与资产/收益 相关
		新增补助 金额	计入营业外 收入金额	转入其他收益	其他 变动		
期 100 吨/日）项目							
液态奶生产线异地技改	285,684.31			53,571.42		232,112.89	与资产相关
富硒奶源基地及富硒牛奶产品产业化示范	325,000.00			18,749.97		306,250.03	与资产相关
现代丝路寒旱农业发展资金	91,666.83			74,999.97		16,666.86	与资产相关
现代高效农业示范园区项目（微波消解仪）	85,500.09			28,499.99		57,000.10	与资产相关
降胆固醇益生菌在马铃薯蓝莓酸奶中的应用研 究项目	250,000.00					250,000.00	与资产相关
2022 年禽畜粪污资源化利用整县推进项目		500,000.00		18,271.17		481,728.83	
合 计	23,734,795.96	3,380,000.00		4,153,627.25		22,961,168.71	——

2、计入本期损益的政府补助

类 型	与资产收益相关	本期	上期
奶牛标准化规模养殖生产基地建设项目	与资产相关	287,500.05	291,666.88
贵州省岩溶地区石漠化综合治理工程	与资产相关	185,650.20	185,650.19
新增酸奶前处理系统项目	与资产相关	182,142.90	182,142.87
奶业生产能力提升推进项目补助资金	与资产相关	227,658.91	173,409.75
沼气项目款（龙岗）	与资产相关	100,714.32	100,714.32
一期酸奶发酵技改项目	与资产相关	80,357.13	80,357.13
现代丝路寒旱农业发展资金	与资产相关	74,999.97	74,999.97
2014 年清镇现代高效乳品加工示范补助	与资产相关	74,045.25	74,045.25
液态奶生产线异地技改	与资产相关	53,571.42	53,601.43
石关乳品厂酸奶罐技改项目	与资产相关	53,571.42	53,571.42
卫城基地污水处理补助款	与资产相关	37,500.03	37,500.03
畜禽粪污资源化利用项目（黑膜氧化系统项目）	与资产相关	39,999.78	29,439.93
现代高效农业示范园区项目（微波消解仪）	与资产相关	28,499.99	28,499.89
龙岗分厂项目异地扩建300吨/日乳制品(第一期100吨/日) 项目	与资产相关	15,000.03	15,000.03
数化管控平台建设项目	与资产相关	75,394.71	109,144.74
富硒奶源基地及富硒牛奶产品产业化示范	与资产相关	18,749.97	
2022 年畜禽粪污资源化利用整县推进项目	与资产相关	18,271.17	
农机补贴收入	与资产相关		2,124.99
规上企业研发经费后补助	与收益相关	2,600,000.00	
粮改饲项目资金	与收益相关	381,600.00	200,000.00
2023 年养殖场“先打后补”补助	与收益相关	2,833.00	10,318.00
一次性扩岗补助	与收益相关	211,714.82	1,500.00
2022 年高层次创新型科技人才培养对象培养经费	与收益相关	50,000.00	50,000.00
贵阳贵安重点产业企业引才薪酬补贴	与收益相关		41,000.00
2024 年牛羊产业秸秆饲料化项目	与收益相关	165,717.40	
支持企业快速壮大规模	与收益相关	150,000.00	

类 型	与资产/收益相关	本期	上期
2024 年度人才资源开发经费	与收益相关	187,440.00	
稳岗补贴款	与收益相关	99,553.67	10,422.02
乳制品加工技术及创新培训资助经费	与收益相关	8,000.00	
安置残疾人就业岗位补贴及超比例奖励	与收益相关		300.00
贷款贴息	与收益相关	52,500.00	
合 计	—	5,462,986.14	1,805,408.84

十一、与金融工具相关的风险

1、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1）市场风险

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

① 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。本公司的利率风险产生于银行借款及往来单位借款等带息债务。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。于 2025 年 9 月 30 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 10,390.01 万元，及以人民币计价的固定利率合同，金额为 1,000.00 万元。

（2）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

于 2025 年 9 月 30 日，本公司的信用风险主要来自于本公司确认的金融资产，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账

面价值。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本公司与经销客户间的贸易条款以先款后货为主；与直销和团购客户间的贸易以信用交易为主，信用期通常为 1 个月，部分信誉良好的团购客户可以适当延长。由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本公司评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、10。

本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收款项产生的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、2、附注六、3 和附注六、5 的披露。

（3）流动性风险

流动性风险，是指企业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。

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

于 2025 年 9 月 30 日，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 个月以内	1-3 个月	3-12 个月	1-5 年	5 年以上
短期借款（含利息）		10,138.89	12,499,158.55		
应付账款	22,094,157.51	178,355,182.07	21,884,567.27	9,284,707.83	516.50
其他应付款	3,884,081.43	1,530,614.48	1,354,210.99	41,105,885.11	377,593.13
一年内到期的非流动负债（含利息）	668,619.23	18,318,398.63	18,578,362.00		

项 目	1 个月以内	1-3 个月	3-12 个月	1-5 年	5 年以上
长期借款（含利息）				88,896,304.06	
租赁负债（含利息）				7,994,361.10	
长期应付款（含利息）				2,902,508.87	11,929,689.60

十二、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

截至本报告期末，本公司无以公允价值计量的资产和负债。

2、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

合并财务报表期末余额中不以公允价值计量的金融资产和金融负债，管理层已经评估了货币资金、应收票据、应收账款、应付账款和一年内到期的长期负债，因剩余期限较短，账面价值和公允价值相近。

十三、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 （万元）	母公司对本 公司的持股 比例（%）	母公司对本 公司的表决 权比例（%）
贵阳市农业农垦投资发 展集团有限公司	贵阳市	商务服务 业	215,676.23	51.0063	88.2063

注：本公司的最终控制方是贵阳市人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的联营企业详见附注九、2、在合营企业或联营企业中的权益。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司的关系
重庆光大集团乳业股份有限公司	联营公司

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
耿坤、张定奎、熊德斌、石涵、刘丽华、王家国、谢春芳、李江平、刘陵、兰元富、董延安、黄德泽（于2025年5月辞任）、赵庆（于2025年6月辞任）	公司董事
万志勇、邱凌、何基荣	公司监事，公司于2025年8月撤销监事会离任-过去12月任南方董监高
周红艳、彭屹、周国君（于2024年10月辞任）	公司高级管理人员
陈祖发、王祖泽（2025年7月辞任）、杨力立、胡北忠、徐志松、蔡瑜、覃健、李莉、杨慧、高佐涛	控股股东贵阳农投集团董事
吴太君、谢双健、王黔生（于2024年5月辞任）、韩远勤（于2024年5月辞任）	控股股东贵阳农投集团高级管理人员
何坤、田琳琳	控股股东的监事（职工监事）-2025年4月因撤销监事会离任
贵阳市青常在资产管理有限公司	持有公司37.20%股份、贵阳农投集团控制的企业
贵州省现代种业集团有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州兆丰种业有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州胜丰农业科技有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省现代农业研究院有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省从江县菌丰科技有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市惠民民生农副产品经营有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳豆品乐食品有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州三联农产品物流贸易有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州惠民农产品集采集配管理有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市惠民全澳供应链科技有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市市场建设发展中心	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市惠民唯美源贸易有限公司	贵阳农投集团控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵阳市蔬菜有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳三联农业科技发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市菜篮子集团有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州修弥农业科技有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳民盛和农业发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳白云万枫园产业发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州梵净田园农业开发有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州国农碧园农业有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州贵榕惠农农业投资开发有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业（于 2025 年 9 月注销）
修文县索桥果蔬有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省本色农业供应链科技有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州红点食品有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投爽果食品经营有限公司（曾用名：贵州爽果果业发展有限公司）	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投菜字头食品科技有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省山地智能农机产业发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市农业机械有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳金地农业开发投资有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州惠黔股权投资中心（有限合伙）	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市农业发展私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投创业投资有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投农交综合服务有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州金农基金管理有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省现代农业发展基金合伙企业（有限合伙）	贵阳农投集团控制的企业
贵州筑风创业投资合伙企业（有限合伙）	贵阳农投集团控制的企业
贵阳筑农投资合伙企业（有限合伙）	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农产品物流发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投爽购商贸有限公司（曾用名：贵州绿通置业有限责任公司）	贵阳农投集团控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州绿通检测技术有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳北部农产品物流园贸易有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵安新区农业现代化发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州黔康盼诚食品有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州盼诚食品有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省金黔豫春茶叶有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市粮食储备管理有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳谷丰粮油食品批发市场有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州多彩谷健康产业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州海科实业发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州极海果蔬饮品工程技术有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省粮食发展集团有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳谷丰农业科技发展有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州筑粮生态科技食品有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州金泰利粮油发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
呼伦贝尔金杨油脂有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳穗金油品有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳市粮食发展（集团）有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州西南现代粮食仓储物流有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳黔禾米业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳向日葵粮油连锁有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳农投穗金产业发展有限公司（曾用名：贵阳穗金粮食储备管理有限公司）	贵阳农投集团控制的企业
贵州省红枫湖畜禽水产有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州红品生态农业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州望漠黔湖农牧有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州罗甸黔湖农牧有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州纳雍黔湖农牧有限公司	贵阳农投集团控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
望谟县红优康种猪育种有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州黔湖生态渔业产业有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州筑务农业发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州凤冈贵水生态渔业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州现代渔业集团有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省安顺关岭黔湖水产有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州镇宁众鑫现代渔业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州云湖众鑫现代渔业有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州湄潭牌饲料有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳金满湖饲料有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省慧农科学技术研究发展有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵阳春科药业技术研发有限公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州丰绿园林开发有限责任公司	贵阳农投集团控制的企业
贵州省奶业协会	王黔生担任会长，公司董事张定奎担任法定代表人、副会长
贵州和心商贸有限公司	公司董事张定奎的侄子张前控制的公司
花溪平平浩食品店（个体工商户）	公司董事、总经理张定奎的姐姐张定芝直接控制的公司
重庆西永创源投资有限公司	公司董事石涵担任该公司董事
四川国蓝中天环境科技集团有限公司	公司董事石涵担任该公司董事
贵州红土创业投资有限公司	公司董事石涵担任该公司董事
重庆业如红土股权投资基金管理有限公司	公司董事石涵担任该公司董事
遵义鑫正凯达房地产开发有限责任公司	公司董事王国国持有该公司98%股权，并担任该公司监事、财务负责人
遵义市播州区苟江镇富诚助学协会	公司董事王国国担任会长
遵义市播州区苟江镇商会	公司董事王国国担任副会长
北京华联生活超市有限公司	公司前董事长黄德泽（已于2025年5

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
	月辞任) 的配偶陈琳担任该公司的董事、经理 (已于 2024 年 8 月辞任)
贵州华联综合超市有限公司配送分公司	贵州华联的分支机构
贵州华联综合超市有限公司	受北京华联控制的企业, 公司前董事长黄德泽 (已于 2025 年 5 月辞任) 的配偶陈琳任执行董事兼总经理已于 2024 年 8 月辞任)
宁夏华联综合超市有限公司	发行人董事长黄德泽 (已于 2025 年 5 月辞任) 关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的企业, 该家庭成员已于 2025 年 4 月辞任
银川海融兴达商业有限公司	发行人董事长黄德泽 (已于 2025 年 5 月辞任) 关系密切的家庭成员担任董事、高级管理人员的企业, 该家庭成员已于 2025 年 9 月辞任
贵阳市公共交通投资运营集团有限公司	公司前董事长黄德泽 (已于 2025 年 5 月辞任), 现担任该企业董事、总经理
贵州贵安新区农业综合开发投资有限公司	公司控股股东董事长陈祖发担任该公司董事长、高级管理人员吴太君担任该公司总经理和董事
大信会计师事务所 (特殊普通合伙)	公司控股股东的外部董事蔡瑜系该企业合伙人
重庆地宝地热技术咨询有限公司	公司控股股东的外部董事蔡瑜担任该公司董事
贵州汇能律师事务所	公司控股股东的外部董事覃健担任该组织合伙人、负责人
贵州全联律师事务所	公司控股股东的外部董事李莉担任该组织合伙人、负责人

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州省慈善总会	公司控股股东的外部董事李莉担任该组织常务理事
重庆光大集团乳业股份有限公司	公司参股公司，持股 19.99%
重庆光大时代乳业有限公司	光大乳业控制的企业
重庆梦工场乳制品连锁有限公司	光大乳业控制的企业
重庆泰基科技发展有限公司	光大乳业控制的企业
甘肃前进牧业科技有限责任公司	本公司控股子公司德联牧业、陇豫牧业的具有重大影响的少数股东
甘肃前进现代农业发展集团有限公司	前进牧业的控股股东
甘肃德瑞牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃居延牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃德硕牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃泰川牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃德华牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃前进生物科技发展有限公司	前进集团控制的企业
张掖市东联草畜科技有限责任公司	前进集团控制的企业
张掖市新华草畜科技有限责任公司	前进集团控制的企业
东乡族自治县大岭前进农牧有限公司	前进集团控制的企业
张掖市神州草牧业有限责任公司	前进集团控制的企业
张掖市五泉草牧业有限责任公司	前进集团控制的企业
张掖市蓼泉草牧业有限责任公司	前进集团控制的企业
张掖市绿洲奶牛养殖有限责任公司	前进集团控制的企业
甘肃燕塘传祁牧业有限公司	前进集团控制的企业
张掖市蓼泉奶牛养殖农民专业合作社	前进集团控制的企业
张掖市甘州区前进奶牛专业合作社	前进集团控制的企业
张掖市甘州区汇源奶牛农民专业合作社	前进集团控制的企业
张掖市甘州区绿洲奶牛繁育农民专业合作社	前进集团控制的企业
张掖市五泉奶牛养殖农民专业合作社	前进集团控制的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
甘肃圣康原生物科技有限公司	前进集团控制的企业
甘肃传祁乳业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃传祁甘味乳业有限责任公司	前进集团控制的企业
甘肃传祁原贝乳业有限责任公司（于 2025 年 4 月注销）	前进集团控制的企业
上海传祁甘味科技有限公司	前进集团控制的企业
传祁甘味（青岛）乳业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃七彩传祁贸易有限公司	前进集团控制的企业
甘肃弱水源乳业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃瑞云物流有限公司	前进集团控制的企业
张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社	前进集团控制的企业
甘肃广燕优品牧业有限公司	前进集团控制的企业
甘肃塘前牧业有限公司（于 2024 年 5 月注销）	前进集团控制的企业
甘肃聚德佳牧业有限公司（于 2024 年 5 月注销）	前进集团控制的企业
甘肃创丰盈牧业有限公司（于 2024 年 5 月注销）	前进集团控制的企业
甘肃农畜兴牧业有限公司（于 2024 年 5 月注销）	前进集团控制的企业
张掖市四季饲草有限责任公司（于 2024 年 6 月注销）	前进集团控制的企业
张掖市甘州区四季饲草种植农民专业合作社（于 2024 年 6 月注销）	前进集团控制的企业
张掖市前进奶牛养殖有限责任公司（于 2024 年 6 月注销）	前进集团控制的企业
甘肃前进东联农牧科技开发有限责任公司（于 2024 年 5 月注销）	前进集团控制的企业
甘肃共裕恒企业管理合伙企业（普通合伙）	前进集团控制的企业
甘肃前裕企业管理合伙企业（普通合伙）	前进集团控制的企业
北京传祁甘味乳品有限公司	前进集团控制的企业
甘肃传祁国际贸易有限公司	前进集团控制的企业
上海传祁天露饮料食品有限公司	前进集团控制的企业
前进领航国际技术（甘肃）有限责任公司	前进集团控制的企业
海南传祁国际供应链管理有限公司	前进集团控制的企业
泾阳县恒鼎牧业有限公司	子公司丹晟牧业具有重大影响的少数 股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
涪阳县亿达通牧业有限公司	恒鼎牧业实际控制的企业
涪阳县亿达通牧业有限公司奶牛养殖分公司	恒鼎牧业实际控制的企业

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
甘肃瑞云物流有限公司	服务费	43,299,685.82	36,573,654.24
甘肃前进乳业科技有限责任公司	生鲜乳、饲料	6,062,779.00	23,475,208.62
张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社	电费	2,167,519.67	2,214,936.36
甘肃德瑞牧业有限公司	生鲜乳	13,714,290.00	16,894,360.00
贵阳金满园饲料有限公司	饲料	5,940,642.40	12,091,668.07
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	食堂物料、其他物料、服务费	1,627,005.99	2,526,426.22
涪阳县恒鼎牧业有限公司	生鲜乳、服务费		570,488.88
涪阳县亿达通牧业有限公司	饲料、服务费	5,666,686.44	8,984,678.32
涪阳县亿达通牧业有限公司奶牛养殖分公司	生鲜乳		9,602,578.00
贵阳市菜篮子集团有限公司	服务费	2,250,000.00	2,250,000.00
贵州华联综合超市有限公司	服务费	828,490.66	1,026,030.07
甘肃圣康源生物科技有限公司	饲料	26,308,254.46	
贵州红品生态农业有限公司	食堂物料	47,150.00	4,200.00
甘肃前进生物科技发展有限公司	服务费	1,024,999.99	750,000.00
贵州金泰利粮油发展有限公司	食堂物料	106,070.00	25,840.00
贵州贵安新区农业综合开发投资有限公司	食堂物料		120,000.00
贵阳北部农产品物流园贸易有限公司	食堂物料	1,776,528.21	
贵阳三联农业科技开发有限公司	食堂物料	58,190.00	
贵阳农产品物流发展有限公司	服务费	88,372.50	
贵州省山地智能农机产业发展有限公司	拖拉机	60,610.00	
重庆光大集团乳业股份有限公司销售分公司	外购乳制品	4,221,828.66	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
重庆光大时代乳业有限公司	运输服务费	276,841.01	
重庆泰基科技发展有限公司	生鲜乳	137,070.00	

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
贵州和心商贸有限公司	销售乳制品	10,276,932.45	17,510,620.70
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	销售乳制品	9,895,795.25	10,003,216.83
贵州省本色农业供应链科技有限公司	销售乳制品	5,723,282.91	4,375,567.75
贵州华联综合超市有限公司	销售乳制品	9,961,192.94	13,657,183.50
贵阳地铁物业管理有限公司	销售乳制品		533,993.79
贵阳市菜篮子集团有限公司	销售乳制品	39,455.11	89,276.76
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	销售乳制品	64,500.32	64,290.75
贵阳向日葵粮油连锁有限公司	销售乳制品	14,424.77	49,298.60
贵州海科实业发展有限公司	销售乳制品	54,694.47	39,483.22
贵阳三联农业科技发展有限公司	销售乳制品	30,280.50	30,969.00
贵阳市惠民民生农副产品经营有限公司	销售乳制品	26,593.15	23,059.70
贵州省现代种业集团有限公司	销售乳制品	12,951.41	15,970.32
贵阳市蔬菜有限责任公司	销售乳制品	9,735.22	9,074.75
贵州金农基金管理有限公司	销售乳制品	156,975.40	5,627.07
贵阳市惠民全澳供应链科技有限公司	销售乳制品	131,012.80	
重庆光大时代乳业有限公司	代加工费、销售乳制品	644,390.78	263,006.68
贵安新区农业现代化发展有限公司	销售乳制品	6,988.62	
贵阳农投穗金产业发展有限公司	销售乳制品	11,863.16	
贵阳农投爽购商贸有限公司	销售乳制品	47,127.06	
贵阳北部农产品物流园贸易有限公司	销售乳制品	55,673.80	
花溪平平浩食品店（个体工商户）	销售乳制品		74,470.99

注：贵阳地铁物业管理有限公司本期不属于本公司关联方。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方

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
张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社	租赁土地					960,000.00	960,000.00	9,395.21	18,790.38		1,882,419.22
贵阳市公共交通投资运营集团有限公司	租赁场地					95,600.97		9,316.65		534,451.69	

## (3) 关联担保情况

## ① 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
甘肃陇黔牧业有限公司	26,010,000.00	2023-1-1	2030-1-1	否
威宁南方乳业有限公司	2,251,764.00	2024-12-18	2030-11-15	否
威宁南方乳业有限公司	1,832,369.00	2024-12-11	2030-11-15	否
威宁南方乳业有限公司	1,180,042.29	2025-1-23	2030-11-15	否
甘肃德联牧业有限公司	6,000,000.00	2025-1-20	2026-1-20	否

## ② 本公司作为被担保方

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
甘肃前进牧业科技有限责任公司	24,990,000.00	2023-1-1	2030-1-1	否
甘肃前进牧业科技有限责任公司	4,000,000.00	2025-1-20	2026-1-20	否

## (4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
泾阳县恒鼎牧业有限公司	4,410,000.00	2021-9-15	2025-12-28	
泾阳县恒鼎牧业有限公司	4,921,905.88	2021-12-29	2025-12-28	
泾阳县恒鼎牧业有限公司	2,310,900.00	2022-11-24	2025-12-31	
泾阳县恒鼎牧业有限公司	2,882,352.94	2023-4-4	2027-4-3	已延期

注：报告期内，关联方资金拆入系本公司的控股子公司丹晟牧业为发展所需，从各股东单位按持股比例拆入资金所致，借款协议未约定支付利息。控股子公司少数股东豁免的 2025 年 1-9 月借款利息（按照借款金额及时间和贷款市场报价利率（LPR）计算）498,852.57 元，作为资本性投入计入控股子公司的资本公积。

2025 年 4 月 1 日，子公司合阳丹晟牧业有限公司与股东签订《借款合同》之补充协议，就 2023 年 4 月 4 日的借款期限延长至 2027 年 4 月 3 日，原借款合同其余条款继续有效。

(5) 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,985,565.91	3,740,239.68

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
贵阳市农业农垦投资发展集团有限公司	6,538.00	326.90	6,020.00	301.00
贵阳市惠民民生农副产品经营有限公司	3,265.20	163.26	3,300.70	165.04
贵阳市蔬菜有限责任公司	1,223.70	61.19	1,086.80	54.34
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	1,586,130.05	79,306.50	2,383,248.46	119,162.42
贵州华联综合超市有限公司	3,535,403.17	176,770.16	1,096,614.32	54,830.72
贵州海科实业发展有限公司	7,306.90	365.35	6,534.00	326.70
贵阳三联农业科技发展有限公司	3,829.50	191.48	3,663.00	183.15
贵州省本色农业供应链科技有限公司	9,803,658.75	545,597.55	8,042,428.45	413,555.75
贵州贵安新区农业综合开发投资有限公司	282,000.00	105,000.00	282,000.00	105,000.00
贵阳市菜篮子集团有限公司	55,695.00	2,784.75	7,482.00	374.10
贵州金农基金管理有限公司	43,089.35	2,154.47	42,598.60	2,129.93
贵州省现代种业集团有限公司	3,994.00	199.70	4,038.40	201.92
贵阳地铁物业管理有限公司			370,324.49	18,516.22
重庆光大时代乳业有限公司	818,629.14	40,931.46	91,381.25	4,569.06
贵阳北部农产品物流园贸易有限公司	55,673.80	2,783.69		
贵阳农产品物流发展有限公司	74.40	3.72		
合 计	16,206,510.96	956,640.18	12,340,720.47	719,370.35
其他应收款:				
贵阳地铁物业管理有限公司			20,650.33	1,032.52
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	33,620.43	1,681.02	27,927.93	4,644.86
贵阳市公共交通投资运营集团有限公司	95,600.97	4,780.05	95,600.97	4,780.05

项目名称	期末余额		期初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合 计	129,221.40	6,461.07	144,179.23	10,457.43

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	期初余额
应付账款：		
贵阳金满船饲料有限公司	4,227,826.28	334,512.00
甘肃前进牧业科技有限责任公司	230,220.00	3,574,265.00
泾阳县恒鼎牧业有限公司	2,576,723.08	2,576,723.08
贵阳市菜篮子集团有限公司	755,655.00	755,655.00
甘肃德瑞牧业有限公司	1,354,050.00	1,436,550.00
贵州和心商贸有限公司	27,220.06	27,220.06
甘肃传祁乳业有限公司	7,383.40	7,383.40
贵安新区农业现代化发展有限公司	1,300,000.00	1,300,000.00
甘肃瑞云物流有限公司	10,257,611.56	13,253,634.12
张掖市甘州区前进现代农业农民专业合作社	216,361.89	411,872.62
贵州华联综合超市有限公司	108,467.19	102,181.09
甘肃圣康源生物科技有限公司	7,815,182.63	501,120.00
贵阳北部农产品物流园贸易有限公司	217,929.00	
泾阳县亿达通牧业有限公司	5,689,486.44	629,085.12
重庆光大集团乳业股份有限公司销售分公司	4,221,828.66	
重庆光大时代乳业有限公司	279,751.45	
重庆泰基科技发展有限公司	137,070.00	
贵阳农产品物流发展有限公司	26,382.78	
贵阳农投惠民生鲜经营有限公司	1,037.78	
合 计	39,450,187.20	24,910,201.49
其他应付款：		
甘肃前进牧业科技有限责任公司	236,883.04	236,883.04
贵阳金满船饲料有限公司		50,000.00

贵州和心商贸有限公司	13,500.00	13,500.00
甘肃圣康源生物科技有限公司	600,000.00	
贵州省山地智能农机产业发展有限公司	3,190.00	
合 计	853,573.04	300,383.04
合同负债：		
贵州和心商贸有限公司	137,743.06	353,084.14
花溪平平浩食品店（个体工商户）	34.95	34.95
贵阳市惠民全澳供应链科技有限公司	1,205.41	21,672.48
贵州筑粮生态科技食品有限公司	1.10	1.10
贵阳向日葵粮油连锁有限公司	20.92	202.02
贵安新区农业现代化发展有限公司	343.17	343.17
贵阳农投爽购商贸有限公司	26,144.30	
贵阳农投穗金产业发展有限公司	2,101.19	
合 计	167,594.10	375,337.86
一年内到期的非流动负债：		
涪阳县恒鼎牧业有限公司	11,642,805.88	
合 计	11,642,805.88	
长期应付款：		
涪阳县恒鼎牧业有限公司	2,882,352.94	14,525,158.82
合 计	2,882,352.94	14,525,158.82

7、关联方承诺

无。

十四、承诺及或有事项

截至 2025 年 9 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项及或有事项。

## 十五、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

重要诉讼事项：

2025年10月原告李建发、王楚军和黄涛向贵州省开阳县人民法院提起诉讼，请求：一是本公司支付原告工程质量保证金139.83万元，并支付自质保期届满至实际付清之日止的利息（以139.83万元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）计算至实际付清之日止）；二是本公司支付因本公司设计变更、疫情等原因导致项目工期延误产生的停工、窝工、材料价格上涨等各项损失暂计597.76万元。截至本报告出具日诉讼正在审理中。

截至财务报告批准报出日止，除上述诉讼事项外本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

## 十六、其他重要事项

### 1、分部信息

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定经营分部，本公司的管理层定期评价分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

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

- （1）该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- （2）该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。

本公司的业务单一，主要为生产销售乳制品,管理层将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，因此，本财务报表不呈报分部信息。

2、前期差错更正

更正事项性质及原因：

（1）调整跨期费用

本公司发现，本公司 2024 年度存在跨期确认 2023 年费用的情况，2024 年销售费用中计入 2023 年 9 月至 10 月商超促销费 165,458.23 元和 2023 年 9 月至 12 月房屋租赁费 32,761.91 元。本公司就跨期费用及相关影响对财务报表上述差错进行了追溯重述。

受影响报表项目	影响金额	
	2025 年 9 月 30 日/	2024 年 12 月 31 日/
	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月
销售费用		-198,220.14
年初未分配利润		-198,220.14
所得税费用		29,733.02
年初未分配利润		29,733.02
提取法定公积金		16,848.71
年初未分配利润		16,848.71

（2）占用控股子公司少数股东资金确认利息费用

本公司发现，本公司占用控股子公司少数股东资金，在编制合并报表时存在未确认占用资金应承担的利息费用的差错。本公司对财务报表上述前期差错进行了追溯重述。

受影响报表项目	影响金额	
	2025 年 9 月 30 日/	2024 年 12 月 31 日/
	2025 年 1-9 月	2024 年 1-9 月
财务费用		498,852.57
少数股东损益		-498,852.57
资本公积		103,264.80
年初未分配利润		-103,264.80

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	91,002,072.09	76,836,100.46
1 至 2 年	4,292,354.68	204,128.85
2 至 3 年	162,000.00	2,707,270.00
3 年以上	2,345,270.00	
小 计	97,801,696.77	79,747,499.31
减：坏账准备	9,744,099.54	6,126,526.35
合 计	88,057,597.23	73,620,972.96

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	2,247,326.59	2.30	2,247,326.59	100.00	
按组合计提坏账准备	95,554,370.18	97.70	7,496,772.95	7.85	88,057,597.23
其中：账龄组合	93,752,318.91	95.86	7,496,772.95	8.00	86,255,545.96
合并范围内关联方组合	1,802,051.27	1.84			1,802,051.27
合 计	97,801,696.77	——	9,744,099.54	——	88,057,597.23

(续)

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,134,915.67	1.42	1,134,915.67	100.00	
按组合计提坏账准备	78,612,583.64	98.58	4,991,610.68	6.35	73,620,972.96
其中：账龄组合	74,878,097.17	93.89	4,991,610.68	6.67	69,886,486.49

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合并范围内关联方组合	3,734,486.47	4.69			3,734,486.47
合 计	79,747,499.31	——	6,126,526.35	——	73,620,972.96

① 期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	计提理由
贵州优民乐香食品有限公司	789,829.56	789,829.56	100.00	已仲裁，收回可能性较小
贵州星力乐品鲜活商贸有限公司	1,457,497.03	1,457,497.03	100.00	已诉讼，收回可能性较小
合 计	2,247,326.59	2,247,326.59	—	—

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	87,856,712.19	4,392,835.61	5.00
1 至 2 年	3,388,336.72	677,667.34	20.00
2 至 3 年	162,000.00	81,000.00	50.00
3 年以上	2,345,270.00	2,345,270.00	100.00
合 计	93,752,318.91	7,496,772.95	

(3) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或 核销	其他 变动	
应收账款	6,126,526.35	3,962,659.30	345,086.11			9,744,099.54
合 计	6,126,526.35	3,962,659.30	345,086.11			9,744,099.54

## (4) 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

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款 期末余额的 比例（%）	坏账准备 期末余额
贵州省本色农业供应链科技有限公司	9,803,658.75	10.02	545,597.55
贵州商储贸易有限公司	9,117,478.04	9.32	455,873.90
紫云县嘉禾香配送有限公司	6,172,236.58	6.31	308,611.83
中国石油天然气股份有限公司贵州销售分公司	4,139,813.50	4.23	206,990.68
贵州合力超市采购有限公司	3,844,436.13	3.93	192,221.81
合 计	33,077,623.00	33.82	1,709,295.77

## 2、其他应收款

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	20,454,078.49	8,503,647.79
合 计	20,454,078.49	8,503,647.79

## 其他应收款

## ① 按账龄披露

账 龄	期末余额	期初余额
1 年以内	16,664,801.65	7,930,040.36
1 至 2 年	4,775,165.26	912,062.11
2 至 3 年	149,813.69	164,800.00
3 年以上	124,000.00	62,600.00
小 计	21,713,780.60	9,069,502.47
减：坏账准备	1,259,702.11	565,854.68
合 计	20,454,078.49	8,503,647.79

② 按款项性质分类情况

项 目	期末余额	期初余额
押金、保证金	5,924,594.25	5,469,443.83
代缴社保款	4,522,685.12	1,204,911.11
往来款	11,266,501.23	2,395,147.53
小 计	21,713,780.60	9,069,502.47
减：坏账准备	1,259,702.11	565,854.68
合 计	20,454,078.49	8,503,647.79

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备	23,940.00	0.11	23,940.00	100.00	
按组合计提坏账准备	21,689,840.60	99.89	1,235,762.11	5.70	20,454,078.49
其中：账龄组合	7,392,091.15	34.04	1,235,762.11	16.72	6,156,329.04
无风险组合	4,522,685.12	20.83			4,522,685.12
合并范围内关联方组合	9,775,064.33	45.02			9,775,064.33
合 计	21,713,780.60	——	1,259,702.11	——	20,454,078.49

续

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	9,069,502.47	100.00	565,854.68	6.24	8,503,647.79
其中：账龄组合	6,933,780.32	76.45	565,854.68	8.16	6,367,925.64
无风险组合	1,204,911.11	13.29			1,204,911.11

类 别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
合并范围内关联方组合	930,811.04	10.26			930,811.04
合 计	9,069,502.47	——	565,854.68	——	8,503,647.79

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,545,930.88	127,296.54	5.00
1-2 年	4,588,715.22	917,743.04	20.00
2-3 年	133,445.05	66,722.53	50.00
3 年以上	124,000.00	124,000.00	100.00
合 计	7,392,091.15	1,235,762.11	16.72

① 坏账准备计提情况

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)	
期初余额	565,854.68			565,854.68
期初余额在本期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	669,907.43		23,940.00	693,847.43
本期转回				
本期转销				
本期核销				

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)	
其他变动				
期末余额	1,235,762.11		23,940.00	1,259,702.11

② 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
其他应收款	565,854.68	693,847.43				1,259,702.11
合 计	565,854.68	693,847.43				1,259,702.11

③ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备 期末余额
威宁南方乳业有限公 司	8,221,455.98	37.86	往来款	1 年以内	
代缴社保款	4,454,668.21	20.52	代垫款	1 年以内	
贵州山花新零售科技 有限公司	1,295,367.77	5.97	往来款	1 年以内	
修文县教育局	1,100,000.00	5.07	保证金	1-2 年	220,000.00
贵阳市白云区教育局	1,100,000.00	5.07	保证金	1-2 年	220,000.00
合 计	16,171,491.96	74.48	——	——	440,000.00

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类									
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	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	325,943,685.85		325,943,685.85	325,424,472.77		325,424,472.77			325,424,472.77
对联营、合营企业投资	50,010,853.33		50,010,853.33	56,724,096.27		56,724,096.27			56,724,096.27
合 计	375,954,539.18		375,954,539.18	382,148,569.04		382,148,569.04			382,148,569.04

(2) 对子公司投资									
被投资单位	期初余额	减值准备期初 余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值 准备	减值准备期 末余额		
甘肃德联牧业有限公司	203,820,061.84				203,820,061.84				
甘肃陇黔牧业有限公司	48,450,000.00				48,450,000.00				
威宁南方乳业有限公司	46,270,000.00				46,270,000.00				
合阳县丹晟牧业有限公司	25,884,410.93		519,213.08		26,403,624.01				
贵州山花新零售科技有限公司	1,000,000.00				1,000,000.00				
合 计	325,424,472.77		519,213.08		325,943,685.85				

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值准备 期初余额	本期增减变动					期末余额	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	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他
联营企业									
重庆光大集团乳 业股份有限公司	56,724,096.27				-6,713,242.94				50,010,853.33
合 计	56,724,096.27				-6,713,242.94				50,010,853.33

**4、营业收入和营业成本****(1) 营业收入和营业成本情况**

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,317,336,200.08	939,001,440.65	1,295,586,077.51	947,920,691.96
其他业务	3,398,623.28	4,523,679.57	3,879,015.43	4,393,060.51
合 计	1,320,734,823.36	943,525,120.22	1,299,465,092.94	952,313,752.47

**5、投资收益**

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	-6,713,242.94	-5,152,029.80
合 计	-6,713,242.94	-5,152,029.80

**十八、补充资料****1、本期非经常性损益明细表**

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,683,863.71	
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	4,769,190.69	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	345,086.11	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		



项 目	金 额	说 明
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-804,070.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	626,342.87	
减：所得税影响额	-21,312.56	
少数股东权益影响额（税后）	389,824.94	
合 计	257,830.49	



注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。



本公司对非经常性损益项目的确认依照《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（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

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	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.75	1.17	1.17
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	9.74	1.17	1.17

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

贵州南方乳业股份有限公司

2025 年 12 月 11 日





# 营业执照

统一社会信用代码

91110108MA007YBQ0G



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

(副本) (5-1)

名称 北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）

出资额 1140 万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2016 年 08 月 31 日

执行事务合伙人 万奇见

主要经营场所

北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼  
3 层 301

经营范围 从事会计师事务所业务；企业管理咨询；税务咨询；税务代理；代理记账。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；代理记账以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025 年 01 月 17 日



# 会计师事务所 执业证书

名称：北京国富会计师事务所（特殊普通合伙）  
首席合伙人：万奇见  
主任会计师：  
经营场所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层301  
组织形式：特殊普通合伙  
执业证书编号：11010274  
批准执业文号：京财会许可[2017]0018号  
批准执业日期：2017年4月27日

证书序号：0020228

## 说明

- 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



姓 名 刘 宇  
Full name

性 别 男  
Sex

出 生 日 期 1970 年 07 月 21 日  
Date of birth

工 作 单 位 国富浩华会计师事务所甘肃分所  
Working unit

身 份 证 号 码 620102197007214614  
Identity card No.

证书编号:  
No. of Certificate

110101300071

批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs

甘肃省注册会计师协会

发证日期:  
Date of Issuance

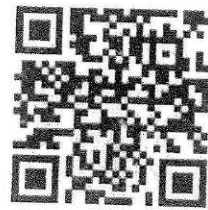
2012 年 12 月 31 日  
/y /m /d



# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



姓名：刘宇

证书编号：110101300071

年 /y  
月 /m



# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



刘宇 110101300071

年 /y

月 /m

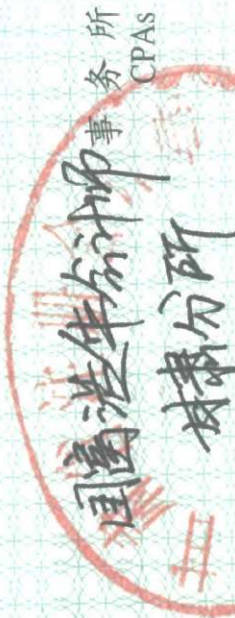
日 /d

# 注册会计师工作单位变更事项登记

## Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2013 年 8 月 10 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to



事务所  
CPAs



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013 年 8 月 10 日  
/y /m /d

# 注册会计师工作单位变更事项登记

## Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2014 年 9 月 18 日  
/y /m /d

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2014 年 12 月 4 日  
/y /m /d

# 注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from



事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2020年10月13日

同意调入

Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2020年10月13日

## 注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

## NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





姓 名 \_\_\_\_\_ 刘功

性 别 \_\_\_\_\_ 男

出 生 日 期 \_\_\_\_\_ 1983-11-19

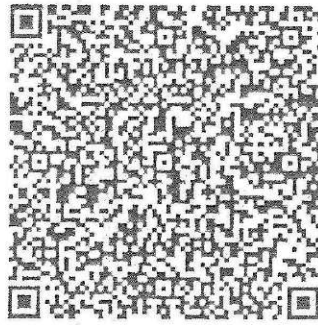
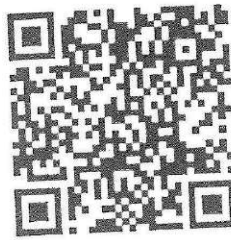
工 作 单 位 \_\_\_\_\_ 北京国富会计师事务所 (特  
Working unit \_\_\_\_\_ 殊普通合伙)

身 份 证 号 码 \_\_\_\_\_  
Identity card No. \_\_\_\_\_ 120225198311193578

# 年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



证书编号:  
No. of Certificate

北京注册会计师协会

批准注册协会:

Authorized Institute of CPAs

2020

发证日期:  
Date of Issuance

2020 年 /y/ 12 月 /m/ 16 日 /d/

姓名: 刘功  
证书编号: 110102740014

年 /y/ 月 /m/ 日 /d/