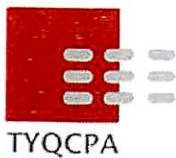


北京三元食品股份有限公司

合并审计报告

天圆全审字[2026]000598号



天圆全会计师事务所

TIANYUANQUAN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP

北京市海淀区车公庄西路甲19号国际传播大厦
5层22、23、24、25号房

Room 22, 23, 24, 25, 5th Floor, International
Communication Building, No. 19, Chegongzhuang West
Road, Haidian District, Beijing, China

电话(Tel): (8610)83914188

传真(Fax): (8610)83915190

邮政编码(Postal Code): 100048

审计报告

天圆全审字[2026]000598号

北京三元食品股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了北京三元食品股份有限公司（以下简称三元股份公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了三元股份公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于三元股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事



项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(一) 收入确认

相关信息披露详见财务报表附注三、30 和附注五、43。

1、事项描述

三元股份公司营业收入主要来自于销售各类奶制品，2025 年度销售奶制品的收入为 609,189.72 万元，占营业收入比例 96.08%。

营业收入是三元股份公司关键业绩指标之一，从而可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点和金额的风险；由于产品销售量大，高度依赖信息系统，收入确认是否在恰当的财务报表期间及其金额是否恰当可能存在潜在错报。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该事项执行了以下主要程序：

(1) 了解、评估并测试销售与收款流程及关键内部控制，评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和执行的有效性；

(2) 对 ERP 系统各个模块的内在关系执行信息系统测试，以评价信息系统的稳定性和准确性；

(3) 选取样本检查销售订单、产品发货单、客户签收单、销售奖励计提及核销等与收入确认相关支持性文件，评价收入是否已按三元股份公司会计政策确认；

(4) 获取 ERP 系统订单、发货等销售统计表，结合收发存记录，对发货和退货等统计表进行分析，与账面记录比对，确认是否存在差异，并查找差异原因；



(5) 应用分析性复核程序,对报告期内销售收入及毛利率执行分析性程序,识别是否存在重大或异常波动,查明波动原因;

(6) 基于交易金额、性质、客户特点的考虑,选取样本执行函证程序,向重要客户函证交易额及货款余额,并检查与客户定期对账情况;

(7) 对在资产负债表日前后确认的收入选取样本,检查相关收入确认的支持性文件,以评价收入是否已在恰当的会计期间确认。

(二) 营销类费用

相关信息披露详见财务报表附注五、45。

1、事项描述

2025 年度三元股份公司销售费用为 95,928.71 万元,其中营销类费用 20,011.60 万元,占销售费用的 20.86%。

三元股份公司销售渠道主要是商场超市和经销商。营销类费用包括形象展示费、宣传费、促销费,由于费用金额较大,形象展示场所、宣传及促销活动种类较多,且针对不同的销售渠道或销售对象有不同形象展示、宣传、促销方案。在提取和结算时容易出现判断错误或计算错误,从而可能导致发生错报风险。因此,我们将营销类费用识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对该事项执行了以下主要程序:

(1) 了解、评估并测试营销类费用确认流程及关键内部控制,评价管理层与营销类费用确认相关的关键内部控制的设计和执行的有效性;

(2) 对营销类费用进行年度对比分析,以判断营销类费用总体上的合理性;

(3) 访谈相关人员,了解营销类费用的计提和结算方式;



（4）获取销售框架合同、宣传及促销活动方案，获取形象展示、宣传及促销费用计算或预提表、结案表，结合检查合同条款、销售政策及活动方案等，按销售对象或渠道对营销类费用进行重新计算。

四、其他信息

三元股份公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括三元股份公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

三元股份公司管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估三元股份公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算三元股份公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督三元股份公司的财务报告过程。



六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对三元股份公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致三元股份公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。



(六) 就三元股份公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据,以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计,并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明,并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项,以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中,我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要,因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项,除非法律法规禁止公开披露这些事项,或在极少数情形下,如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处,我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国注册会计师:
(项目合伙人)



中国注册会计师:



中国·北京

2026年4月22日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	1,142,442,998.78	926,130,930.45
交易性金融资产	五、2	8,727,861.51	6,569,319.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、3	524,149,901.40	634,907,122.66
应收款项融资			
预付款项	五、4	45,872,107.38	47,183,264.82
其他应收款	五、5	33,645,243.73	12,776,891.62
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五、6	610,705,184.67	584,559,413.50
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	64,184,867.47	56,173,048.89
流动资产合计		2,429,728,164.94	2,268,299,990.94
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	五、8	3,466,919,352.80	3,562,205,958.04
其他权益工具投资	五、9	373,558,169.63	424,830,424.55
其他非流动金融资产	五、10	25,330,789.45	24,367,868.47
投资性房地产	五、11	13,323,436.48	14,069,066.50
固定资产	五、12	1,733,263,150.30	1,842,174,753.93
在建工程	五、13	26,816,869.75	25,799,974.89
生产性生物资产	五、14	46,693,106.33	51,976,816.26
油气资产			
使用权资产	五、15	54,783,910.24	60,496,324.45
无形资产	五、16	366,119,510.68	377,630,919.64
其中：数据资源			
开发支出	五、17		
其中：数据资源			
商誉	五、18	9,813,248.16	19,532,057.64
长期待摊费用	五、19	46,991,665.91	66,247,217.47
递延所得税资产	五、20	91,963,074.35	84,113,353.11
其他非流动资产	五、21	10,823,712.91	11,943,030.01
非流动资产合计		6,266,399,996.99	6,565,387,764.96
资产总计		8,696,128,161.93	8,833,687,755.90

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、23	953,655,976.51	955,983,767.22
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、24	619,239,942.51	734,963,009.77
预收款项	五、25	6,323,463.31	5,678,360.88
合同负债	五、26	376,627,404.72	244,214,880.72
应付职工薪酬	五、27	59,263,096.08	54,333,543.02
应交税费	五、28	17,656,230.28	28,697,695.07
其他应付款	五、29	392,047,839.31	417,649,750.00
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	五、30	1,154,680,295.99	65,992,746.07
其他流动负债	五、31	30,430,307.62	18,361,827.98
流动负债合计		3,609,924,556.33	2,525,875,580.73
非流动负债：			
长期借款	五、32		994,719,676.26
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、33	38,426,380.74	44,937,597.45
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、34	6,071,002.15	4,508,204.40
预计负债	五、35	7,905,886.86	2,520,280.00
递延收益	五、36	177,314,209.68	184,130,547.15
递延所得税负债	五、20	19,189,373.56	19,464,381.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		248,906,852.99	1,250,280,686.73
负债合计		3,858,831,409.32	3,776,156,267.46
股东权益：			
股本	五、37	1,502,089,065.00	1,509,176,043.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、38	3,092,017,825.57	3,108,618,550.32
减：库存股	五、39	13,327,550.60	34,879,088.23
其他综合收益	五、40	-125,653,457.52	-167,408,988.15
专项储备			
盈余公积	五、41	151,347,912.84	143,991,746.35
未分配利润	五、42	140,038,748.20	384,234,962.49
归属于母公司股东权益合计		4,746,512,543.49	4,943,733,225.78
少数股东权益		90,784,209.12	113,798,262.66
股东权益合计		4,837,296,752.61	5,057,531,488.44
负债和股东权益总计		8,696,128,161.93	8,833,687,759.90

法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





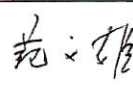
母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		248,077,863.86	262,090,835.42
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	605,347,968.68	642,151,041.23
应收款项融资			
预付款项		22,233,330.39	26,968,346.81
其他应收款	十六、2	81,123,135.42	208,525,060.52
其中：应收利息			
应收股利			150,000,000.00
存货		122,809,093.71	159,843,805.32
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,254,522.59	15,493,367.48
流动资产合计		1,085,845,914.65	1,315,072,456.78
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	十六、3	5,561,181,966.95	5,285,419,885.20
其他权益工具投资		373,558,169.63	424,830,424.55
其他非流动金融资产		25,330,789.45	24,367,868.47
投资性房地产		144,598.43	155,818.43
固定资产		456,756,109.03	477,284,113.46
在建工程		9,072,272.92	19,047,014.70
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		35,301,832.62	41,541,886.26
无形资产		98,821,559.58	101,942,604.97
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		5,750,678.20	5,420,086.16
递延所得税资产		53,999,623.01	50,246,213.91
其他非流动资产		8,303,751.41	7,937,833.41
非流动资产合计		6,628,221,351.23	6,438,193,749.52
资产总计		7,714,067,265.88	7,753,266,206.30

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		897,469,341.65	897,476,544.45
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		817,741,482.60	943,527,623.35
预收款项		2,241,582.45	2,331,642.82
合同负债		152,256,174.03	137,189,695.87
应付职工薪酬		28,459,184.91	27,367,215.03
应交税费		3,125,406.83	1,657,822.53
其他应付款		256,490,601.22	353,390,883.70
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		5,978,866.98	5,724,867.37
其他流动负债		16,066,419.94	14,195,896.37
流动负债合计		2,179,829,060.61	2,382,862,191.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		31,144,590.05	37,123,456.29
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,570,525.27	774,795.06
预计负债		2,520,280.00	2,520,280.00
递延收益		26,823,605.67	26,057,376.50
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		63,059,000.99	66,475,907.85
负债合计		2,242,888,061.60	2,449,338,099.34
股东权益：			
股本		1,502,089,065.00	1,509,176,043.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,765,841,809.81	3,782,442,534.56
减：库存股		13,327,550.60	34,879,088.23
其他综合收益		-154,236,204.78	-127,654,788.10
专项储备			
盈余公积		116,108,612.79	108,752,446.30
未分配利润		254,703,472.06	66,090,959.43
股东权益合计		5,471,179,204.28	5,303,928,106.96
负债和股东权益总计		7,714,067,265.88	7,753,266,206.30

法定代表人：李源宁

主管会计工作负责人：付强

会计机构负责人：范之推



合并利润表

2025年度

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		6,340,356,841.64	7,012,384,972.71
其中：营业收入	五、43	6,340,356,841.64	7,012,384,972.71
二、营业总成本		6,398,736,641.72	7,128,735,293.43
其中：营业成本	五、43	4,938,151,443.86	5,404,706,620.88
税金及附加	五、44	43,452,246.77	44,327,187.46
销售费用	五、45	959,287,087.92	1,209,771,198.13
管理费用	五、46	290,066,736.00	266,976,561.35
研发费用	五、47	105,882,504.67	118,798,941.36
财务费用	五、48	61,896,622.50	84,154,784.25
其中：利息费用		64,473,718.31	81,703,847.84
利息收入		8,494,329.54	9,115,049.89
加：其他收益	五、49	64,336,767.10	45,135,317.44
投资收益（损失以“-”号填列）	五、50	-185,207,964.05	266,518,100.21
其中：对联营企业和合营企业投资收益	五、50	-185,260,185.24	264,041,514.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、51	3,121,463.49	-592,980.63
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、52	1,811,247.58	7,493,455.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、53	-47,093,055.90	-123,502,143.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、54	-4,924,109.43	742,567.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-226,335,451.29	79,443,995.20
加：营业外收入	五、55	1,383,748.32	5,237,780.02
减：营业外支出	五、56	4,155,687.91	2,502,386.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-229,107,390.88	82,179,388.62
减：所得税费用	五、57	15,471,910.15	26,527,097.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-244,579,301.03	55,652,291.36
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-244,579,301.03	55,652,291.36
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.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-225,581,449.06	54,811,753.04
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-18,997,851.97	840,538.32
六、其他综合收益的税后净额		49,729,950.60	-132,884,279.17
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		49,371,976.59	-131,213,485.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-21,232,509.72	-90,395,292.50
（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		-2,267,539.00	605,081.22
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-18,964,970.72	-91,000,373.72
（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		70,604,486.31	-40,818,192.56
（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		70,604,486.31	-40,818,192.56
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		357,974.01	-1,670,794.11
七、综合收益总额		-194,849,350.43	-77,231,987.81
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-176,209,472.47	-76,401,732.02
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-18,639,877.96	-830,255.79
八、每股收益			
（一）基本每股收益		-0.149	0.036
（二）稀释每股收益		-0.149	0.036

法定代表人：李洪京 主管会计工作负责人：付盛

会计机构负责人：范冰



母公司利润表

2025年度

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、4	4,531,542,027.88	4,906,235,477.66
减：营业成本	十六、4	3,783,665,102.04	4,228,312,873.16
税金及附加		9,032,859.36	9,256,036.13
销售费用		652,787,971.18	851,751,381.23
管理费用		134,059,241.76	127,818,663.26
研发费用		49,736,356.13	58,555,806.46
财务费用		21,136,686.07	24,777,227.22
其中：利息费用		22,404,070.55	25,371,665.93
利息收入		2,474,228.80	1,599,270.39
加：其他收益		43,252,193.76	17,012,406.44
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	293,234,822.04	409,123,697.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		283,639,637.41	232,569,658.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		962,920.98	-2,132,932.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-305,116.90	6,734,927.74
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,865,080.17	-101,507,705.09
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-22,382.39	4,260,367.97
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		211,381,168.66	-60,745,748.27
加：营业外收入		330,064.05	1,574,746.27
减：营业外支出		3,546,525.71	1,714,422.38
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		208,164,707.00	-60,885,424.38
减：所得税费用		937,429.14	1,335,528.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		207,227,277.86	-62,220,953.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		207,227,277.86	-62,220,953.16
（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		-18,964,970.72	-91,000,373.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-18,964,970.72	-91,000,373.72
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		-18,964,970.72	-91,000,373.72
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		188,262,307.14	-153,221,326.88
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
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		7,076,010,843.99	7,567,314,544.83
收到的税费返还		8,369,467.55	
收到其他与经营活动有关的现金	五、58	126,378,067.11	120,854,711.44
经营活动现金流入小计		7,210,758,378.65	7,688,169,256.27
购买商品、接受劳务支付的现金		5,056,287,150.23	5,485,193,409.06
支付给职工以及为职工支付的现金		924,231,055.24	932,791,534.67
支付的各项税费		164,803,778.01	163,343,957.13
支付其他与经营活动有关的现金	五、58	635,449,992.03	747,435,679.25
经营活动现金流出小计		6,780,771,975.51	7,328,764,580.11
经营活动产生的现金流量净额		429,986,403.14	359,404,676.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,055,453.36	820.80
取得投资收益收到的现金		70,326,221.19	90,843,596.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,094,032.11	9,449,172.29
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	五、58		34,066,400.00
投资活动现金流入小计		86,475,706.66	134,359,989.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		80,335,824.20	108,877,679.11
投资支付的现金	五、58		118,747,609.40
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		80,335,824.20	227,625,288.51
投资活动产生的现金流量净额		6,139,882.46	-93,265,298.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		871,000,000.00	773,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、58	6,670,000.00	13,710,000.00
筹资活动现金流入小计		877,670,000.00	786,710,000.00
偿还债务支付的现金		986,124,375.39	978,549,948.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		78,712,571.01	159,868,369.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		4,374,175.58	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、58	35,667,174.21	186,785,281.85
筹资活动现金流出小计		1,100,504,120.61	1,325,203,600.54
筹资活动产生的现金流量净额		-222,834,120.61	-538,493,600.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		685,121.38	-7,306,519.68
五、现金及现金等价物净增加额	五、59	213,977,286.37	-279,660,742.98
加：期初现金及现金等价物余额		923,376,025.57	1,203,036,768.55
六、期末现金及现金等价物余额	五、59	1,137,353,311.94	923,376,025.57

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2025年度

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	本期金额	上期金额
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		4,820,262,418.87	5,243,124,775.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		98,686,560.48	218,160,908.41
经营活动现金流入小计		4,918,948,979.35	5,461,285,683.78
购买商品、接受劳务支付的现金		4,107,118,667.99	4,299,736,031.76
支付给职工以及为职工支付的现金		440,289,032.40	449,301,460.21
支付的各项税费		9,646,511.05	10,171,885.30
支付其他与经营活动有关的现金		384,618,756.26	449,951,936.57
经营活动现金流出小计		4,941,672,967.70	5,209,161,313.84
经营活动产生的现金流量净额		-22,723,988.35	252,124,369.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		8,055,453.36	820.80
取得投资收益收到的现金		229,869,184.63	90,801,459.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		426,876.81	5,778,675.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			47,224,847.71
收到其他与投资活动有关的现金			34,066,400.00
投资活动现金流入小计		238,351,514.80	177,872,203.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,896,812.81	38,362,314.92
投资支付的现金		28,181,933.40	190,144,767.54
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		63,078,746.21	228,507,082.46
投资活动产生的现金流量净额		175,272,768.59	-50,634,878.84
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		840,000,000.00	740,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		6,670,000.00	13,710,000.00
筹资活动现金流入小计		846,670,000.00	753,710,000.00
偿还债务支付的现金		947,000,000.00	939,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		37,689,748.60	95,996,871.75
支付其他与筹资活动有关的现金		28,337,568.45	29,468,439.76
筹资活动现金流出小计		1,013,027,317.05	1,064,465,311.51
筹资活动产生的现金流量净额		-166,357,317.05	-310,755,311.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,434.75	3,291.05
五、现金及现金等价物净增加额		-13,812,971.56	-109,262,529.36
加：期初现金及现金等价物余额		261,890,835.42	371,153,364.78
六、期末现金及现金等价物余额		248,077,863.86	261,890,835.42

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2025年度

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额										
	股本				归属于母公司股东权益			所有者权益			
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,509,176,043.00		3,108,618,550.32	34,879,088.23	-167,408,988.15		143,991,746.35	384,234,962.49	4,943,733,225.78	113,798,262.66	5,057,531,488.44
加：会计政策变更											
前期差错更正											
同一控制下企业合并											
其他											
二、本年初余额	1,509,176,043.00		3,108,618,550.32	34,879,088.23	-167,408,988.15		143,991,746.35	384,234,962.49	4,943,733,225.78	113,798,262.66	5,057,531,488.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-7,086,978.00		-16,600,724.75	-21,551,537.63	41,755,530.63		7,356,166.49	-244,196,214.29	-197,220,682.29	-23,014,053.54	-220,234,735.83
（一）综合收益总额					49,371,976.59			-225,681,449.06	-176,209,472.47	-18,639,877.96	-194,849,350.43
（二）股东投入和减少资本	-7,086,978.00		-16,600,724.75	-21,551,537.63					-2,136,165.12	0.00	-2,136,165.12
1. 股东投入的普通股	-7,086,978.00		-13,755,824.21						-20,842,802.21	0.00	-20,842,802.21
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他			-9,887,642.54						-9,887,642.54		-9,887,642.54
（三）利润分配			7,042,742.00	-21,551,537.63			7,356,166.49	-25,466,276.43	-18,110,109.94	-4,374,175.58	-22,484,285.52
1. 提取盈余公积											
2. 对股东的分配											
3. 其他											
（四）股东权益内部结转					-8,960,524.66			8,960,524.66			
1. 资本公积转增股本											
2. 盈余公积转增股本											
3. 弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益					-8,960,524.66			8,960,524.66			
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他					1,344,078.70				-2,109,013.46		-764,934.76
四、本期末余额	1,502,089,065.00		3,092,017,825.57	13,327,550.60	-125,653,457.52		151,347,912.84	140,038,748.20	4,746,512,543.49	90,784,209.12	4,837,296,752.61

法定代表人：李斌

主管会计工作负责人：付强

会计机构负责人：杨文雅

杨文雅



合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

项目	上期金额										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	1,516,505,426.00		3,134,612,617.89	56,881,896.00	-36,195,503.09		143,991,746.35	445,296,575.36	5,147,328,966.51		163,845,012.86	5,311,173,979.37
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他			46,235,900.00					-41,923,739.01	4,312,160.99			4,312,160.99
二、本年年初余额	1,516,505,426.00		3,180,848,517.89	56,881,896.00	-36,195,503.09	143,991,746.35	403,372,836.35		5,151,641,127.50		163,845,012.86	5,315,486,140.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-7,329,383.00		-72,229,967.57	-22,002,807.77	-131,213,485.06		-19,137,873.86		-207,907,901.72		-50,046,750.20	-257,954,651.92
（一）综合收益总额					-131,213,485.06		54,811,753.04		-76,401,732.02		-830,255.79	-77,231,987.81
（二）股东投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股	-7,329,383.00		-72,229,967.57	-22,002,807.77					-57,556,542.80		-49,216,494.41	-106,773,037.21
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额			-14,673,424.77						-22,002,807.77		-49,216,494.41	-71,219,302.18
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积			-2,736,388.62						-2,736,388.62			-2,736,388.62
2. 股东的分配			-54,820,154.18	-22,002,807.77					-32,817,346.41			-32,817,346.41
3. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	1,509,176,043.00		3,108,618,550.32	34,879,088.23	-167,406,988.15	143,991,746.35	384,234,962.49		4,943,733,225.78		113,798,262.66	5,057,531,488.44

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：北京三元食品股份有限公司

项目	股本		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	优先股	其他							
一、上年年末余额	1,509,176,043.00		3,782,442,534.56	34,879,088.23	-127,654,788.10		108,752,446.30	66,090,959.43	5,303,928,106.96
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	1,509,176,043.00		3,782,442,534.56	34,879,088.23	-127,654,788.10		108,752,446.30	66,090,959.43	5,303,928,106.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-7,086,978.00		-16,600,724.75	-21,551,537.63	-26,581,416.68		7,356,166.49	188,612,512.63	167,251,097.32
（一）综合收益总额					-18,964,970.72			207,227,277.86	188,262,307.14
（二）股东投入和减少资本	-7,086,978.00		-16,600,724.75	-21,551,537.63					-2,136,165.12
1. 股东投入的普通股	-7,086,978.00		-13,755,824.21						-20,842,802.21
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额			-9,887,642.54						-9,887,642.54
4. 其他			7,042,742.00	-21,551,537.63					28,594,279.63
（三）利润分配							7,356,166.49	-25,466,276.43	-18,110,109.94
1. 提取盈余公积							7,356,166.49	-7,356,166.49	
2. 对股东的分配								-18,110,109.94	-18,110,109.94
3. 其他									
（四）股东权益内部结转								8,960,524.66	
1. 资本公积转增股本					-8,960,524.66				
2. 盈余公积转增股本									
3. 弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益					-8,960,524.66			8,960,524.66	
6. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他					1,344,078.70				
四、本期末余额	1,502,089,065.00		3,765,841,809.81	13,327,550.60	-154,236,204.78		116,108,612.79	254,703,472.06	5,471,179,204.28

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

编制单位：北京三元食品股份有限公司

项	上期金额		本期金额		未分配利润	盈余公积	专项储备	其他综合收益	减：库存股	资本公积	其他权益工具		股东权益合计
	年初余额	期末余额	年初余额	期末余额							优先股	永续债	
一、上年年末余额	1,510,505,426.00	1,510,505,426.00	3,782,453,548.74	56,881,896.00	202,261,539.49	108,752,446.30		-36,654,414.38		3,782,453,548.74			5,516,436,650.15
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	1,510,505,426.00	1,510,505,426.00	3,782,453,548.74	56,881,896.00	202,261,539.49	108,752,446.30		-36,654,414.38		3,782,453,548.74			5,516,436,650.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-7,329,383.00	-7,329,383.00	-11,014.18	-22,002,807.77	-136,170,580.06			-91,000,373.72					-212,508,543.19
（一）综合收益总额								-91,000,373.72					-153,221,326.88
（二）股东投入和减少资本	-7,329,383.00	-7,329,383.00	-11,014.18	-22,002,807.77									14,662,410.59
1. 股东投入的普通股													-22,002,807.77
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配													
1. 提取盈余公积													-2,736,388.62
2. 对股东的分配													39,401,606.98
3. 其他													-73,949,626.90
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期末余额	1,509,176,043.00	1,509,176,043.00	3,782,442,534.56	34,879,088.23	66,090,959.43	108,752,446.30		-127,654,788.10		3,782,442,534.56			5,303,928,106.96

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



北京三元食品股份有限公司

二〇二五年度财务报表附注

一、公司基本情况

1. 公司概况

北京三元食品股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身是在对原北京市牛奶公司的乳品加工业务及相关资产、负债重组的基础上,经北京市对外经济贸易委员会以京经贸资字[1997]135号文批准,于1997年3月13日在中国注册成立的中外合资经营企业。截至2025年末,公司注册资本150,208.9065万元,统一社会信用代码91110000600062547M,经营期限长期,法定代表人袁浩宗,公司住所北京市大兴区瀛海瀛昌街8号。

本公司初始注册资本2,952万美元,其中,外方股东北京企业(食品)有限公司(以下简称“北企食品”,于英属维尔京群岛注册)占注册资本的95%,中方股东北京三元集团有限责任公司(以下简称“三元集团”)占注册资本的5%。1998年9月30日,中国对外贸易经济合作部以[1998]外经贸资二函字第621号文批复,同意公司的注册资本由2,952万美元增加至5,627万美元。中外双方的持股比例不变。

2000年12月8日,经外经贸部以[2000]外经贸资二函字第1019号文批复,北企食品将其持有的本公司15%的股权转让给三元集团、5%的股权转让给北京燕京啤酒股份有限公司(以下简称“燕啤股份”)、1%的股权转让给北京燕京啤酒集团公司(以下简称“燕啤集团”)、1%的股权转让给东顺兴业股份有限公司、1%的股权转让给北京亦庄新城实业有限公司。2000年12月12日,公司报请北京市对外经济贸易委员会和外经贸部,申请将本公司整体变更设立“北京三元食品股份有限公司”。经外经贸部于2001年1月12日以[2001]外经贸资二函字第41号文批准,本公司股份总数为4.85亿股,面值人民币1元,股本总额为人民币48,500万元。2001年2月28日,公司领取外商投资股份有限公司营业执照。

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2003]92号文核准,本公司于2003年8月29日向社会公众发行了每股面值为人民币1元的普通股15,000万股,发行价格为每股人民币2.6元,并于2003年9月15日在上海证券交易所上市交易,本公司股本总额变更为人民币63,500万元,其中发起人股份48,500万元,占股本总额的76.38%,社会公众股份人民币15,000万元,占股本总额的23.62%。

经过二次股权转让,至2006年2月17日,三元集团通过北企食品间接持有本公司55%股权,另外直接持有本公司19.86%的股权,从而控制本公司74.86%的股权。



公司 2006 年 3 月实施股权改革，股权改革方案中约定实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得非流通股股东支付 4.2 股股份，即流通股股东共获得 6,300 万股。实施上述股改方案后，各非流通股股东相应减少其所持公司股份。三元集团直接持有公司股份 10,972 万股，占总股本的 17.28%，北企食品持有公司股份 30,384 股，占公司总股本的 47.85%。

北企食品 2007 年累计出售公司股票 3,175 万股。2008 年 5 月 7-9 日，北企食品累计出售公司股票 630 万股。三元集团 2007 年出售公司股票 25,218,244 股。

2009 年 5 月 14 日，三元集团更名为北京首都农业集团有限公司（以下简称“首都农业集团”）。

公司 2009 年根据中华人民共和国商务部商资批[2009]152 号《商务部关于原则同意北京三元食品股份有限公司定向发行股票的批复》和中国证券监督管理委员会证监许可[2009]685 号《关于核准北京三元食品股份有限公司非公开发行股票批复》，向北企食品和首都农业集团定向发行人民币普通股股票 25,000 万股(每股发行价 4 元/股)，申请增加注册资本人民币 25,000 万元，变更后的注册资本为人民币 88,500 万元。此次变更后，北企食品直接持有本公司 36,579 万股，占本公司总股本的 41.33%；首都农业集团直接持有本公司 23,450.1756 万股，占本公司总股本的 26.5%。

2013 年，首都农业集团、北企食品分别通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票；其中，首都农业集团累计减持 4,871,534 股，北企食品累计减持 38,999,500 股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1222 号文核准，2015 年 2 月，本公司非公开发行 612,557,426 股 A 股股份。其中，首都农业集团认购 306,278,713 股，上海平润投资管理有限公司认购 249,617,151 股，上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）认购 56,661,562 股。本次认购后，首都农业集团直接持有本公司 535,908,935 股，占本公司总股本的 35.79%；北企食品直接持有本公司 326,790,500 股，占本公司总股本的 21.82%；上海平润投资管理有限公司持有本公司 249,617,151 股，占本公司总股本的 16.67%；上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）持有本公司 56,661,562 股，占本公司总股本的 3.78%。首都农业集团通过北企食品间接持有本公司总股本的 21.82%，实际持有本公司 57.61% 股权，为本公司的实际控制人。2018 年 4 月 28 日，首都农业集团变更为北京首农食品集团有限公司（以下简称“首农食品集团”）。

2016 年至 2022 年期间，北企食品、上海平润投资管理有限公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统分别减持本公司股票 43,647,651 股、30,340,000 股。2025 年，上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票 34,828,600 股。



2022年，本公司向219名激励对象发行21,553,000股境内上市普通股（A股）；2023年至2025年因合并范围变化、员工工作调动、退休、离职等原因，部分激励对象不再具备资格，第一及第二个解除限售期解除限售条件未成就，公司回购注销激励对象持有的部分限制性股票，累计减少总股数17,021,361股。

截至2025年12月31日，本公司总股本为1,502,089,065股。各股东持股情况如下：首农食品集团35.68%，北企食品18.85%，上海平润投资管理有限公司14.60%，上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）1.45%，社会公众股29.12%，限制性股票激励对象0.30%。首农食品集团通过北企食品间接持有本公司总股本的18.85%，实际持有本公司54.53%股权，为本公司实际控制人。

本公司主要经营范围为：加工乳品、饮料、食品、原材料、保健食品、冷食冷饮；销售食品；自有房屋出租；物业管理；租赁自有/剩余乳品机械和设备（非融资租赁）；销售自产产品；货物进出口。

本公司的母公司和最终母公司为首农食品集团。

本公司财务报表已于2026年4月22日经公司董事会决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

本期纳入合并范围的共有15户二级子公司、3户三级子公司、1户四级子公司。具体情况详见附注七、1。

二、财务报表的编制基础

1. 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，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定编制。

此外，本公司还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计



本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货计价、固定资产折旧、生物资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认政策，具体会计政策见附注三、12、13、18、21、22、23 和 30。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2025 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2025 年度的公司及合并经营成果、公司及合并所有者权益变动和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

正常营业周期是指本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。

4. 记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定加拿大币、新西兰币、欧元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 记账基础和计价原则

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。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计出售费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

6. 重要性标准确定方法和选择依据

本公司编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单项收回或转回金额 \geq 1000 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额 \geq 100 万元
重要的在建工程	单个项目发生额或年末余额 \geq 500 万元
重要的账龄超过一年以上的应付款项	单项金额 \geq 100 万元



涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的投资活动	长期股权投资账面价值≥5000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司营业收入占本公司总收入≥5%

7. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

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。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

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) 非同一控制下的企业合并

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，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，计入当期损益。



因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

8. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司判断控制的标准为，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其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务，编制合并财务报表时，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点一直存在，调整合并资产负债表所有有关项目的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务，其自购买日(取得控制权的日期)起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，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于本公司处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)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。

子公司所采用的会计政策和会计期间应与本公司保持一致，不一致的，按照本公司统一的会计政策和会计期间进行调整。

本公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大账目及交易在合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。



因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于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，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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。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，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。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

9. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对于合营企业的长期股权投资采用权益法核算。



10. 现金及现金等价物的确认标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

11. 外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率（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，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以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。

（2）外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产、负债项目，按照资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目，按发生时的即期汇率折算。利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中其他综合收益项目中列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当年的加权平均汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

12. 金融工具



金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 分类和计量：

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：a)以摊余成本计量的金融资产；b)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；c)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 债务工具

本公司持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量：

以摊余成本计量：

本公司管理此类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按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

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。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。此类金融资产主要包括应收款项融资和其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：



本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。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。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

②权益工具

本公司将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

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，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

2) 金融工具减值

本公司对于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投资、合同资产、租赁应收款和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

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

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



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

a) 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，具体如下：

应收票据确定组合如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合如下：

应收账款组合 1 客户

应收账款组合 2 合并范围内公司

对于划分为组合的应收账款，对组合 1 本公司参考历史信用损失经验，账龄并结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计算预期信用损失；对组合 2 不计提信用损失。

对于划分为组合的应收账款，对组合 1 本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算；对组合 2 不计提信用损失。

其他应收款确定组合如下：

其他应收款组合 1 押金和保证金

其他应收款组合 2 合并范围内公司往来款

其他应收款组合 3 其他款项

对于划分为组合的其他应收款，对组合 1、组合 3 本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算；对组合 2 不计提信用损失。

b) 债权投资、其他债权投资



对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

- A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。



④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

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

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

3) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：a) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；b) 该金融资产已转移，且本公司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；c) 该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接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。

(2) 金融负债



金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款及应付债券等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下（含一年）的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本公司终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。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，使用不可观察输入值。

13. 存货

（1）存货的分类

存货主要分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、在途物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货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。原材料及包装物采用计划成本法核算，对计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

（3）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

（4）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品在领用时采用一次转销法摊销。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法



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

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

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。

14. 合同资产

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，本公司已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款；反之，将本公司已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产的预期信用损失的确定方法同“应收账款”，详见附注三、12 金融工具减值相关内容。

15. 持有待售的非流动资产或处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

1) 持有待售的非流动资产或处置组的分类

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- ①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- ②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。



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

2) 持有待售的非流动资产或处置组的计量

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

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

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

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

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

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

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

②可收回金额。

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

(2) 终止经营的认定标准和列报方法



终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

在利润表中，本公司在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

16. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、联营企业和合营企业的权益性投资。

（1）初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当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，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司以发行权益性证券作为合并对价的，应当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，应当调整资本公积；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股东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。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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。

除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。

（2）后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资：

本公司对子公司的长期股权投资，采用成本法进行核算；子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

权益法核算的长期股权投资：

本公司对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本公司与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算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。

本公司对取得长期股权投资后应享有的被投资单位其他综合收益的份额，确认为其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；本公司对被投资



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，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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）确定对被投资单位共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

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

17. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。



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

自用房地产转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

18. 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。固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，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够可靠地计量，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。

(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。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	9-40	5-10	10.6-2.25
机器设备	5-20	5-10	19-4.5
电子设备	5-10	5-10	19-9
运输设备	5-10	5-10	19-9

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

(3) 其他说明

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。



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。

19. 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

20. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，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状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化；当构建的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建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，直至资产的购建活动重新开始。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。

21. 生物资产

本公司的生物资产根据持有目的及经济利益实现方式的不同，划分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生存在栏待售的牲畜等。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，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包



括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在出售时，采用加权平均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、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和役畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行营造或繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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(%)
成乳牛	5	20	16

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。

22. 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。包括软件、土地使用权、非专利技术、商标权等。

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

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。



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

23. 研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。

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。

本公司研究阶段的支出全部费用化，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) 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；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费用化，计入当期损益。

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

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

24. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、采用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。

25. 长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经支出，但应由本期和以后各期分别负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

如果长期待摊费用项目不能使公司在以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

26. 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在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取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

27. 职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。



根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（2）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利主要包括设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息；

3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。



除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第 1) 和 2) 项计入当期损益；第 3) 项计入其他综合收益，且不会在后续会计期间转回至损益。

(4) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 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；2) 本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

28. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

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。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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。

29. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：1) 期权的行权价格；2) 期权的有效期；



3) 标的股份的现行价格；4) 股价预计波动率；5) 股份的预计股利；6) 期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(5) 限制性股票



股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

30.收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

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

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。



本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。

（2）具体方法

①销售商品

本公司生产并销售乳制品予客户。当乳制品运送至客户且客户已接受该商品时，客户在货运单据上签字确认后，本公司确认收入。

本公司在与客户签订合同并收到订单但未向客户交付产品之前，将已从客户收取的合同对价金额确认为合同负债。

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司与经销商的合作模式为买断式销售，经销模式下销售收入确认与直销模式一致。

本公司部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本公司按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

②服务合同

本公司在提供劳务服务的过程中确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

③品牌授权

品牌授权服务业务，系本公司子公司北京艾莱发喜食品有限公司为客户提供品牌使用权业务，并收取品牌授权使用费。品牌授权收入按品牌使用方门店营业额的固定比例计取。

31.合同成本



合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

32.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或非货币性资产，不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（1）本公司区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

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；除与资产相关的政府补助之外的其他政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

（2）与资产相关的政府补助的确认和计量方法



与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助的确认和计量方法

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 政府补助的列示

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

已确认的政府补助需要退回的，本公司在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(5) 本公司涉及的各项政府补助的确认时点

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。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

33. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(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)，以及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。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、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。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，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暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减,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。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债,除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,本公司才确认递延所得税资产。

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。

除与直接计入其他综合收益或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。

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) 所得税的抵销

当本公司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、清偿负债同时进行时,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。

34. 租赁

在合同开始日,本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁,如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。



合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

- 1) 承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；
- 2) 该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司作为出租人和承租人时，将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。

(1) 作为承租人

本公司租赁资产的类别主要包括房屋及建筑物、运输设备及其他。

1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司将其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。

租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

2) 后续计量

本公司采用年限平均法对使用权资产计提折旧。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。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本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) 租赁变更

租赁变更是原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，本公司采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的本公司增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司调减使用权资产的账面价值，以反映租赁的部分终止或完全终止。本公司将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

②其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益，或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 作为出租人

租赁开始日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为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

1) 经营租赁



经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

2) 融资租赁

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

本公司将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

35. 回购股份

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。股份回购中支付的对价和交易费用减少所有者权益，回购、转让或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

36. 重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

(1) 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的商业模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。



本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

（2）应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（3）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。

（4）非金融非流动资产减值准备

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。

(5) 折旧和摊销

本公司对无形资产、考虑残值后的投资性房地产和固定资产，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。

本公司对使用权资产采用直线法计提折旧。本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(6) 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，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要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。

(7) 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。

(8) 内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

(9) 预计负债



本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

37.重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	3、5、6、9、12、13
城市维护建设税	应纳流转税额	5、7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
房产税	房产原值的70%、租金收入	1.2、12
土地使用税	土地面积	不同区域使用不同税率
企业所得税	应纳税所得额	15、16.5、25、27、28

企业所得税纳税主体及税率：

纳税主体名称	所得税税率(%)
北京三元食品股份有限公司	15
河北三元食品有限公司	25
迁安三元食品有限公司	25
天津三元乳业有限公司	25
北京三元梅园食品有限公司	25
北京三元燕山食品有限公司	25
上海三元乳业有限公司	25



纳税主体名称	所得税税率 (%)
柳州三元天爱乳业有限公司	25
新乡市三元食品有限公司	25
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	25
江苏三元双宝乳业有限公司	25
唐山三元食品有限公司	25
山东三元乳业有限公司	25
上海三元全佳乳业有限公司	25
北京艾莱发喜食品有限公司	15
艾莱发喜新西兰食品有限公司	28
三元普度国际资本与贸易有限公司	27
克劳利置业有限公司	27
阿瓦隆乳业有限公司	27
香港三元食品股份有限公司	16.5

2. 税收优惠

(1) 本公司控股子公司柳州三元天爱乳业有限公司、江苏三元双宝乳业有限公司依据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十五条第一款“农业生产者销售的自产农业产品免征增值税”的规定，其自产自销的鲜牛奶免征增值税。

(2) 《税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税增值税税额（以下称加计抵减政策）。本公告所称先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人。本公司及本公司全资子公司北京艾莱发喜食品有限公司享受该税收优惠。

(3) 经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市国家税务局批准，本公司认定为高新技术企业，发证时间 2024 年 12 月 31 日，自发证当年起三年按照 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

(4) 经北京市顺义区科学技术委员会认定，本公司全资子公司北京艾莱发喜食品有限公司于 2023 年 10 月 26 日取得高新技术企业证书，自发证当年起三年按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

(5) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定的农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策以及《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 号规定，通过对鲜奶进



行净化、均质、杀菌或灭菌、灌装等简单加工处理，制成的巴氏杀菌奶、超高温灭菌奶属于奶类初加工，可享受免征企业所得税优惠政策。本公司子公司河北三元食品有限公司、柳州三元天爱乳业有限公司、江苏三元双宝乳业有限公司、迁安三元食品有限公司，从事农业项目，免征企业所得税。

五、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明外，“期末”系指 2025 年 12 月 31 日，“期初”系指 2024 年 12 月 31 日，“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上期”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，金额单位为人民币元。

1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金	27,762.22	57,874.77
银行存款	183,446,088.09	195,580,793.07
其他货币资金	7,186,861.69	1,623,573.83
存放财务公司存款	946,852,735.91	726,394,783.90
存款应计利息	4,929,550.87	2,473,904.88
合 计	1,142,442,998.78	926,130,930.45
其中：存放在境外的款项总额	41,377,897.13	59,301,256.44

注：期末，本公司不存在质押、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,727,861.51	6,569,319.00
其中：权益工具投资	8,727,861.51	6,569,319.00
合 计	8,727,861.51	6,569,319.00

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	527,717,271.95	640,431,114.82
1 至 2 年	3,152,023.45	3,702,354.57
2 至 3 年	992,594.11	22,337,687.00
3 至 4 年	22,244,319.20	2,859,386.91
4 至 5 年	2,856,655.88	5,527,782.98
5 年以上	124,873,909.41	120,171,877.45
合 计	681,836,774.00	795,030,203.73



(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	681,836,774.00	100.00	157,686,872.60	23.13	524,149,901.40
其中：客户	681,836,774.00	100.00	157,686,872.60	23.13	524,149,901.40
合计	681,836,774.00	—	157,686,872.60	—	524,149,901.40

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	795,030,203.73	100.00	160,123,081.07	20.14	634,907,122.66
其中：客户	795,030,203.73	100.00	160,123,081.07	20.14	634,907,122.66
合计	795,030,203.73	—	160,123,081.07	—	634,907,122.66

按组合计提坏账准备

组合 1：客户

账龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	527,717,271.95	77.40	7,064,224.43	1.34
1至2年	3,152,023.45	0.46	735,445.49	23.33
2至3年	992,594.11	0.15	514,757.00	51.86
3至4年	22,244,319.20	3.26	22,242,051.20	99.99
4至5年	2,856,655.88	0.42	2,856,655.88	100.00
5年以上	124,873,909.41	18.31	124,273,738.60	99.52
合计	681,836,774.00	—	157,686,872.60	—

(续表)

账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	640,431,114.82	80.55	9,812,683.68	1.53
1至2年	3,702,354.57	0.47	551,702.68	14.90
2至3年	22,337,687.00	2.81	22,029,099.37	98.62
3至4年	2,859,386.91	0.36	2,850,308.28	99.68



账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
4至5年	5,527,782.98	0.70	5,339,273.54	96.59
5年以上	120,171,877.45	15.11	119,540,013.52	99.47
合计	795,030,203.73	—	160,123,081.07	—

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
客户	160,123,081.07	-2,436,363.91			155.44	157,686,872.60
合计	160,123,081.07	-2,436,363.91			155.44	157,686,872.60

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 281,392,856.02 元，占应收账款期末余额合计数的比例 41.27%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 72,012,478.06 元。

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	44,825,153.05	97.72	45,710,805.33	96.88
1至2年	369,693.78	0.81	316,540.68	0.67
2至3年	73,042.92	0.16	601,787.39	1.28
3年以上	604,217.63	1.31	554,131.42	1.17
合计	45,872,107.38	100.00	47,183,264.82	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 20,496,938.64 元，占预付款项期末余额合计数的比例 44.68%。

5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
其他应收款项	33,645,243.73	12,776,891.62
合计	33,645,243.73	12,776,891.62

(1) 其他应收款



①按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	31,145,084.84	10,687,147.33
1至2年	2,599,050.45	2,646,279.39
2至3年	1,935,960.44	1,176,927.61
3至4年	987,571.61	2,081,299.12
4至5年	2,078,299.12	20,965,165.22
5年以上	36,074,821.80	15,770,513.95
合计	74,820,788.26	53,327,332.62

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
往来款	53,914,419.91	36,715,876.76
质保金/保证金	9,703,843.15	7,851,457.55
代垫水电气费	1,195,988.99	1,048,274.77
备用金	6,272,251.09	3,929,163.03
押金	2,672,057.15	2,723,091.81
代垫人员费用	716,243.14	750,038.59
其他	345,984.83	309,430.11
合计	74,820,788.26	53,327,332.62

③按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	74,820,788.26	100.00	41,175,544.53	55.03	33,645,243.73
合计	74,820,788.26	—	41,175,544.53	—	33,645,243.73

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	53,327,332.62	100.00	40,550,441.00	76.04	12,776,891.62
合计	53,327,332.62	—	40,550,441.00	—	12,776,891.62

按组合计提坏账准备

组合 1: 押金和保证金



账龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	4,428,112.15	35.78	220,305.48	4.98
1至2年	1,785,023.38	14.42	357,004.68	20.00
2至3年	1,875,203.17	15.15	950,577.59	50.69
3至4年	767,750.00	6.20	614,200.00	80.00
4至5年	355,726.25	2.87	355,726.25	100.00
5年以上	3,164,085.35	25.58	3,164,085.35	100.00
合计	12,375,900.30	—	5,661,899.35	—

(续表)

账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	3,604,084.59	34.08	168,977.54	4.69
1至2年	2,431,903.17	23.00	486,380.63	20.00
2至3年	955,250.00	9.03	486,375.00	50.92
3至4年	356,726.25	3.37	285,381.00	80.00
4至5年	458,344.11	4.33	458,344.11	100.00
5年以上	2,768,241.24	26.19	2,768,241.24	100.00
合计	10,574,549.36	—	4,653,699.52	—

组合 2: 其他

账龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	26,716,972.69	42.78	389,378.01	1.46
1至2年	814,027.07	1.30	293,137.65	36.01
2至3年	60,757.27	0.10	30,378.64	50.00
3至4年	219,821.61	0.35	167,441.56	76.17
4至5年	1,722,572.87	2.76	1,722,572.87	100.00
5年以上	32,910,736.45	52.71	32,910,736.45	100.00
合计	62,444,887.96	—	35,513,645.18	—

(续表)

账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)



账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	7,083,062.74	16.57	497,604.83	7.03
1至2年	214,376.22	0.50	42,875.25	20.00
2至3年	221,677.61	0.52	168,334.50	75.94
3至4年	1,724,572.87	4.03	1,716,137.85	99.51
4至5年	20,506,821.11	47.97	20,496,821.11	99.95
5年以上	13,002,272.71	30.41	12,974,967.94	99.79
合计	42,752,783.26	—	35,896,741.48	—

④按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	996,989.24	9,590,118.89	29,963,332.87	40,550,441.00
期初余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-82,600.00	82,600.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	510,814.11	668,354.82		1,179,168.93
本期转回			-554,052.60	-554,052.60
本期转销				
本期核销				
其他变动	-12.80			-12.80
期末余额	1,425,190.55	10,341,073.71	29,409,280.27	41,175,544.53

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
押金和保证金	4,653,699.52	1,008,212.63			-12.80	5,661,899.35
其他款项	35,896,741.48	170,956.30	554,052.60			35,513,645.18
合计	40,550,441.00	1,179,168.93	554,052.60		-12.80	41,175,544.53

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

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



单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及合理性
新华联控股有限公司	554,052.60	破产重整分配	现金	债务人破产
合计	554,052.60	—	—	—

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例(%)	坏账准备
新华联控股有限公司	往来款	20,676,345.36	3-4年、4-5年、5年以上	27.63	20,676,345.36
北京市南郊农场有限公司	往来款	18,796,057.84	1年以内	25.12	
唐山市康尼投资有限公司	往来款	8,004,570.11	5年以上	10.70	8,004,570.11
石家庄三鹿股份有限公司	往来款	1,021,290.70	5年以上	1.36	1,021,290.70
北京俄氏富凯分离机械技术有限公司	往来款	343,216.24	5年以上	0.46	343,216.24
合计	—	48,841,480.25	—	65.27	30,045,422.41

6. 存货

(1) 存货分类

项目	期末数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	264,997,450.00	15,751,710.24	249,245,739.76
在产品	17,131,589.46	11,052.92	17,120,536.54
库存商品	337,967,329.60	29,242,210.35	308,725,119.25
周转材料	22,583,210.98	792,409.84	21,790,801.14
在途物资	13,822,987.98		13,822,987.98
合计	656,502,568.02	45,797,383.35	610,705,184.67

(续表)

项目	期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	232,453,548.67	13,899,627.69	218,553,920.98
在产品	6,310,818.71		6,310,818.71
库存商品	354,294,549.22	25,891,664.71	328,402,884.51
周转材料	23,961,470.33	792,409.84	23,169,060.49
在途物资	8,122,728.81		8,122,728.81
合计	625,143,115.74	40,583,702.24	584,559,413.50

(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	
		计提	其他
原材料	13,899,627.69	1,937,453.51	1,907.40
在产品		11,052.92	
库存商品	25,891,664.71	35,176,648.04	
周转材料	792,409.84		
合 计	40,583,702.24	37,125,154.47	1,907.40

(续表)

项 目	本期减少金额		期末余额
	转回或转销	其他	
原材料	87,278.36		15,751,710.24
在产品			11,052.92
库存商品	31,826,102.40		29,242,210.35
周转材料			792,409.84
合 计	31,913,380.76		45,797,383.35

7. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	15,859,793.22	20,952,598.16
待认证进项税	42,580,676.29	33,242,482.29
待退 GST	3,927,082.17	1,163,630.37
预缴税金	510,652.53	112,085.14
其他	1,306,663.26	702,252.93
合 计	64,184,867.47	56,173,048.89

8. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

①长期股权投资分类列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对联营企业投资	3,562,205,958.04	284,012,379.41	379,298,984.65	3,466,919,352.80
小 计	3,562,205,958.04	284,012,379.41	379,298,984.65	3,466,919,352.80
减：长期股权投资减值准备				
合 计	3,562,205,958.04	284,012,379.41	379,298,984.65	3,466,919,352.80



②合营企业、联营企业明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			其他综合收益调整
			追加投资	减少投资	权益法下确认投资损益	
联营企业：	2,141,951,940.75	3,562,205,958.04			-185,260,185.24	-2,267,539.00
北京麦当劳食品有限公司	77,340,683.83	1,727,012,941.98			283,639,637.41	
HCoLuxS.àr.l.	2,064,611,256.92	1,835,193,016.06			-468,899,622.65	-2,267,539.00

(续表)

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
联营企业：	372,742.00	70,274,000.00		3,466,919,352.80	
北京麦当劳食品有限公司	372,742.00	70,274,000.00		1,940,751,321.39	
HCoLuxS.àr.l.			162,142,377.00	1,526,168,031.41	

注：本公司通过全资子公司香港三元食品股份有限公司对 HCoLuxS.àr.l.持股 49%，采用权益法核算，因 HCoLuxS.àr.l.投资的法国 HCo France S.A.S. 对商誉计提减值准备形成大额亏损，从而导致本公司对 HCoLuxS.àr.l.权益法核算形成大额投资损失 468,899,822.65 元。



9. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
北京三元德宏房地产有限公司	29,688,027.19		28,960,524.66			727,502.53					
北京首农畜牧发展有限公司	395,142,397.36				21,584,227.73				181,154,358.56		以战略投资为目的持有
北京市隆福大厦									300,000.00		历史遗留项目
合 计	424,830,424.55		28,960,524.66		22,311,730.26				181,454,358.56		——



(2) 本期存在终止确认的情况说明

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
北京三元德宏房地产有限公司	8,960,524.66		股权转让
合计	8,960,524.66		—

10.其他非流动金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,330,789.45	24,367,868.47
其中：权益工具投资	25,330,789.45	24,367,868.47
合计	25,330,789.45	24,367,868.47

11.投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	37,394,125.59	37,394,125.59
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	37,394,125.59	37,394,125.59
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	23,325,059.09	23,325,059.09
2.本期增加金额	745,630.02	745,630.02
—计提或摊销	745,630.02	745,630.02
3.本期减少金额		
4.期末余额	24,070,689.11	24,070,689.11
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	13,323,436.48	13,323,436.48
2.期初账面价值	14,069,066.50	14,069,066.50

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产



项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
河北三元房屋及建筑物	13,178,838.05	正在办理中
合 计	13,178,838.05	—

12. 固定资产

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	1,731,794,765.98	1,842,114,357.08
固定资产清理	1,468,384.32	60,396.85
合 计	1,733,263,150.30	1,842,174,753.93



(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	土地	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,752,069,467.03	2,336,900,473.91	31,267,110.93	172,994,177.55	24,274,388.60	4,317,505,618.02
2.本期增加金额	9,367,877.35	47,209,658.40	163,800.15	8,013,978.70	309,570.80	65,064,885.40
一购置	838,385.07	17,821,642.25	156,141.59	5,146,059.21		23,962,228.12
一在建工程转入	8,150,054.79	28,710,022.84		2,737,168.09		39,597,245.72
一汇率变动	379,437.49	677,993.31	7,658.56	18,995.77	309,570.80	1,393,655.93
一其他				111,755.63		111,755.63
3.本期减少金额	4,290,720.90	28,819,241.90	581,578.07	5,524,557.67		39,216,098.54
一处置或报废	3,699,779.36	25,087,154.14	512,279.11	5,485,367.00		34,784,579.61
一汇率变动	590,941.54	1,031,722.31	4,663.96	12,260.76		1,639,588.57
一其他转出		2,700,365.45	64,635.00	26,929.91		2,791,930.36
4.期末余额	1,757,146,623.48	2,355,290,890.41	30,849,333.01	175,483,598.58	24,583,959.40	4,343,354,404.88
二、累计折旧						
1.期初余额	681,386,208.33	1,576,499,074.84	25,446,918.34	137,482,713.58		2,420,814,915.09
2.本期增加金额	47,452,293.24	115,191,896.39	1,180,585.48	7,268,441.73		171,093,216.84
一计提	47,247,336.90	114,777,812.92	1,176,366.70	7,239,927.02		170,441,443.54
一汇率变动	204,956.34	402,244.59	4,218.78	14,698.90		626,118.61
一其他		11,838.88		13,815.81		25,654.69
3.本期减少金额	3,590,624.23	23,736,920.02	485,692.25	5,353,856.66		33,167,093.16
一处置或报废	3,493,939.57	22,134,605.32	481,028.29	5,307,119.76		31,416,692.94



项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	土地	合计
—汇率变动	95,325.72	341,895.04	4,663.96	10,673.55		452,558.27
—其他转出	1,358.94	1,260,419.66		36,063.35		1,297,841.95
4.期末余额	725,247,877.34	1,667,954,051.21	26,141,811.57	139,397,298.65		2,558,741,038.77
三、减值准备						
1.期初余额	15,354,588.71	39,021,239.39	15,965.24	184,552.51		54,576,345.85
2.本期增加金额						
3.本期减少金额		1,757,475.87		269.85		1,757,745.72
—处置或报废		1,757,475.87		269.85		1,757,745.72
4.期末余额	15,354,588.71	37,263,763.52	15,965.24	184,282.66		52,818,600.13
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,016,544,157.43	650,073,075.68	4,691,556.20	35,902,017.27	24,583,959.40	1,731,794,765.98
2.期初账面价值	1,055,328,669.99	721,380,159.68	5,804,227.35	35,326,911.46	24,274,388.60	1,842,114,357.08



(2) 暂时闲置的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	11,005,209.31	4,122,127.24	5,931,786.77	951,295.30	
机器设备	87,638,144.55	66,407,542.60	16,453,378.22	4,777,223.73	
办公设备及其他	338,928.42	218,981.44	85,860.65	34,086.33	
运输设备	74,175.34	49,650.70	10,799.67	13,724.97	
合计	99,056,457.62	70,798,301.98	22,481,825.31	5,776,330.33	—

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
房屋及建筑物	57,264,504.20
合计	57,264,504.20

(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
大学生宿舍	97,344.23	历史问题，正在办理
鑫雅苑地下车库	12,381,676.68	历史问题，正在办理
嘉铭A座地下一层	281,706.00	历史问题，正在办理
嘉铭车位	467,937.58	历史问题，正在办理
河北三元房屋建筑物	513,544.65	正在办理中
艾莱发喜新厂房	83,292,318.13	正在办理中

(5) 固定资产清理

项目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
资产报废	60,396.85	60,396.85	无法使用
资产出售	1,407,987.47		资产转让
合计	1,468,384.32	60,396.85	—



13. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	26,816,869.75	25,799,974.89
合计	26,816,869.75	25,799,974.89

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	期末余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
基建工程	5,640,606.63		5,640,606.63
安装工程	7,219,842.69	1,196,581.20	6,023,261.49
技术改造工程	21,762,714.28	6,906,122.65	14,856,591.63
其他工程	296,410.00		296,410.00
合计	34,919,573.60	8,102,703.85	26,816,869.75

(续表)

项目	期初余额		账面价值
	账面余额	减值准备	
基建工程	2,163,969.46		2,163,969.46
安装工程	21,056,503.13	1,196,581.20	19,859,921.93
技术改造工程	10,440,606.15	6,906,122.65	3,534,483.50
其他工程	241,600.00		241,600.00
合计	33,902,678.74	8,102,703.85	25,799,974.89



②重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额
极致膜过滤项目	8,200,000.00	5,680,400.60	1,582,321.23	7,262,721.83		
鲜奶超洁净桶奶灌装机项目	5,800,000.00	536,813.24	4,601,769.91	5,138,583.15		
干湿混合发技术改造项目	16,320,000.00	418,536.32	6,777,296.21			7,195,832.53
污水站改造	7,500,000.00	1,637,358.62	3,518,767.51	5,156,126.13		
液态奶小型生产线	9,560,000.00	5,923,409.96	652,911.94	6,576,321.90		
太子奶厂房生产线工程	7,269,602.78	7,269,602.78				7,269,602.78
合计	--	21,466,121.52	17,133,066.80	24,133,753.01		14,465,435.31

(续表)

项目名称	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
极致膜过滤项目	88.57	100%					自有资金
鲜奶超洁净桶奶灌装机项目	88.60	100%					自有资金
干湿混合发技术改造项目	44.09	48%					自有资金
污水站改造	77.69	100%					自有资金
液态奶小型生产线	68.79	100%					自有资金
太子奶厂房生产线工程	100.00	10%					2008年遗留问题
合计	--	--			--	--	--



14. 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	畜牧养殖业				合计
	成乳牛	青年牛	育成牛	犊牛	
一、账面原值：					
1. 期初余额	38,315,789.50	8,189,390.37	12,175,240.09	2,668,185.04	61,348,605.00
2. 本期增加金额	17,914,557.24	16,798,307.49	11,451,478.57	3,714,382.39	49,878,725.69
—自行培育	17,914,557.24	16,798,307.49	11,451,478.57	3,714,382.39	49,878,725.69
3. 本期减少金额	18,057,870.20	18,865,321.84	13,391,355.41	5,819,989.22	56,134,536.67
—处置	18,057,870.20	950,764.60	913,098.69	139,219.98	20,060,953.47
—其他		17,914,557.24	12,478,256.72	5,680,769.24	36,073,583.20
4. 期末余额	38,172,476.54	6,122,376.02	10,235,363.25	562,578.21	55,092,794.02
二、累计折旧					
1. 期初余额	9,371,788.74				9,371,788.74
2. 本期增加金额	5,927,644.30				5,927,644.30
—计提	5,927,644.30				5,927,644.30
3. 本期减少金额	6,899,745.35				6,899,745.35
—处置	6,899,745.35				6,899,745.35
—其他					
4. 期末余额	8,399,687.69				8,399,687.69
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	29,772,788.85	6,122,376.02	10,235,363.25	562,578.21	46,693,106.33
2. 期初账面价值	28,944,000.76	8,189,390.37	12,175,240.09	2,668,185.04	51,976,816.26

注：其他减少为转群。

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	18,543,372.95	11,326,613.72	49,665,645.91	79,535,632.58
2. 本期增加金额	7,399,827.85			7,399,827.85
—租入	7,399,827.85			7,399,827.85



项 目	房屋及建筑物	机器设备	土地	合计
—汇率变动				
3.本期减少金额	1,035,418.04	88,416.49		1,123,834.53
—合同到期	1,035,418.04			1,035,418.04
—汇率变动		88,416.49		88,416.49
4.期末余额	24,907,782.76	11,238,197.23	49,665,645.91	85,811,625.90
二、累计折旧				
1.期初余额	5,349,251.81	2,720,878.63	10,969,177.69	19,039,308.13
2.本期增加金额	6,611,561.60	1,049,490.16	5,375,070.72	13,036,122.48
—计提	6,611,561.60	1,049,490.16	5,375,070.72	13,036,122.48
—汇率变动				
3.本期减少金额	1,026,787.42	20,927.53		1,047,714.95
—处置	1,026,787.42			1,026,787.42
—汇率变动		20,927.53		20,927.53
4.期末余额	10,934,025.99	3,749,441.26	16,344,248.41	31,027,715.66
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	13,973,756.77	7,488,755.97	33,321,397.50	54,783,910.24
2.期初账面价值	13,194,121.14	8,605,735.09	38,696,468.22	60,496,324.45

16.无形资产

项 目	软件	土地使用权	非专利技术	商标权	合计
一、账面原值					
1.期初余额	55,144,790.07	507,072,809.35	6,770,903.77	50,823,150.39	619,811,653.58
2.本期增加金额	2,627,622.50				2,627,622.50
—购置	2,627,622.50				2,627,622.50
—内部研发					
—汇率变动					
3.本期减少金额		36,657.23			36,657.23
—处置					
—汇率变动		36,657.23			36,657.23
4.期末余额	57,772,412.57	507,036,152.12	6,770,903.77	50,823,150.39	622,402,618.85
二、累计摊销					



项 目	软件	土地使用权	非专利技术	商标权	合计
1.期初余额	41,227,709.90	143,355,559.54	1,251,271.44	47,436,709.69	233,271,250.57
2.本期增加金额	3,432,017.39	10,677,944.15		355.08	14,110,316.62
—计提	3,432,017.39	10,677,944.15		355.08	14,110,316.62
—汇率变动					
3.本期减少金额		7,942.39			7,942.39
—处置					
—汇率变动		7,942.39			7,942.39
4.期末余额	44,659,727.29	154,025,561.30	1,251,271.44	47,437,064.77	247,373,624.80
三、减值准备					
1.期初余额	5,721.46		5,519,632.33	3,384,129.58	8,909,483.37
2.本期增加金额					
—计提					
—汇率变动					
3.本期减少金额					
—处置					
—汇率变动					
4.期末余额	5,721.46		5,519,632.33	3,384,129.58	8,909,483.37
四、账面价值					
1.期末账面价值	13,106,963.82	353,010,590.82		1,956.04	366,119,510.68
2.期初账面价值	13,911,358.71	363,717,249.81		2,311.12	377,630,919.64

17.开发支出

项 目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入当期损益	其他	
研究开发支出		105,882,504.67			105,882,504.67		
合 计		105,882,504.67			105,882,504.67		

注：具体情况详见附注六、研发支出。



18. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		企业合并形成的	汇率变动	其他	处置	汇率变动	其他	
柳州三元天爱乳业有限公司	2,806,465.23							2,806,465.23
新乡市三元食品有限公司	20,998,538.55							20,998,538.55
Crowley Properties Ltd.	19,532,057.64		249,091.95					19,781,149.59
合计	43,337,061.42		249,091.95					43,586,153.37

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加			本期减少			期末余额
		计提	其他	处置	处置	其他		
柳州三元天爱乳业有限公司	2,806,465.23							2,806,465.23
新乡市三元食品有限公司	20,998,538.55							20,998,538.55
Crowley Properties Ltd.		9,967,901.43						9,967,901.43
合计	23,805,003.78	9,967,901.43						33,772,905.21

(3) 可收回金额的具体确定方法 (金额单位: 人民币万元)

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
Crowley Properties Ltd.	7,636.79	6,640.00	996.79	2026年至2030年	预测期收入平均增长率5%; 税前折现率13.27%	稳定期收入增长率0%; 税前折现率13.27%	税前折现率根据无风险收益率、市场风险溢价、风险系数、公司特有风险超额收益率、债权收益率及所得税率计算确定



注：三元普度国际资本与贸易有限公司资产组（名为CrowleyPropertiesLtd资产组），成为合并报表口径对应的固定资产。2025年末商誉的账面余额1,978.11万元，含商誉的资产组账面余额7,636.79万元；可收回金额采用资产组的预计未来现金流量的现值，根据5年期的财务预算基础上的现金流量预测确定。营业收入主要来源于乳制品销售收入，管理层考虑品种、价格、销售网络等因素，预测该期间内营业收入增长率为5%；资产组现金流量预测所用的折现率是税前13.27%。经测算，资产组预计未来现金流量的现值（即可收回金额）6,640.00万元，该金额低于资产组账面余额996.79万元，因此，本公司对收购Crowley Properties Ltd.形成的高誉计提减值准备996.79万元。

19. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
风冷展示柜	42,957,734.02	3,941,686.75	15,689,801.81		31,209,618.96	
设备设施改造维修费	5,559,437.00	636,945.72	2,625,436.71		3,570,946.01	
装修改造款	4,845,497.44	1,375,835.73	2,841,294.58		3,380,038.59	
房屋车间维修费用	4,182,016.95	610,710.31	2,041,990.77		2,750,736.49	
融资安排费	2,935,021.95		2,092,610.32	-228,201.89	1,070,613.52	汇率变动影响
自有资产维修改造支出	1,236,365.73	770,931.56	363,836.60		1,643,460.69	
奶箱	907,193.81	303,124.96	588,716.10		621,602.67	
驶入式货架	605,474.39		169,614.14		435,860.25	
钢制托盘	583,169.31		164,969.93		418,199.38	
2、3号厂房外墙维修	511,620.86		292,354.68		219,266.18	
鑫雅苑消防改造项目	349,880.84		123,487.32		226,393.52	
厂区北侧路面铺设沥青工程	261,313.70		97,992.66		163,321.04	
老锅炉房维修	186,850.09		47,706.48		139,143.61	
消防改造工程	175,926.60		44,917.45		131,009.15	



项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
液奶车间预处理间屋顶、墙壁、顶棚维修费	159,384.00		63,753.60		95,630.40	
污水处理站厌氧池、沉淀池等改造大修	153,337.23		83,638.53		69,698.70	
蒸汽压力管道更换安装	129,259.96		81,637.98		47,621.98	
厂区北侧土路硬化	76,567.00		19,974.00		56,593.00	
车间循环水池改建	73,508.00		51,888.00		21,620.00	
租入资产维修改造支出	68,934.30		18,382.56		50,551.74	
奶粉车间外墙粉刷喷漆	68,294.62		17,816.00		50,478.62	
循环水管道更换项目	64,846.55		64,846.55			
租入小枕生产线安装费	61,080.88		61,080.88			
车间软水管道安装	54,620.66		54,620.66			
奶粉车间等房顶防水维修费	28,881.58		11,180.00		17,701.58	
收奶取样钢架大棚	11,000.00		11,000.00			
压缩气管路改造修缮费		318,584.08	42,478.00		276,106.08	
生态农场项目		269,602.02	22,466.85		247,135.17	
污水站维修项目		78,318.58			78,318.58	
合 计	66,247,217.47	8,305,739.71	27,789,493.16	-228,201.89	46,991,665.91	—

注：融资安排费其他减少为汇率变动影响。



20.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

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
信用减值准备	134,189,998.68	20,241,739.35	135,486,319.42	20,365,642.09
资产减值准备	122,204,293.68	25,368,825.65	127,721,955.03	26,491,160.61
其他非流动金融资产公允价值变动			863,469.10	129,520.37
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	181,454,358.56	27,218,153.78	159,870,130.83	23,980,519.62
租赁负债	50,171,953.24	7,847,063.03	54,984,935.32	8,513,944.22
可抵扣亏损	53,514,979.43	14,984,194.24	36,174,298.56	10,128,803.60
辞退福利	3,987,094.15	598,064.12	1,872,134.63	280,820.19
递延收益	26,823,605.67	4,023,540.85	26,057,376.50	3,908,606.48
预提费用	910,493.96	254,938.31	1,227,496.38	343,698.99
其他			6,562,974.53	984,446.18
合 计	573,256,777.37	100,536,519.33	550,821,090.30	95,127,162.35

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他非流动金融资产公允价值变动	630,789.45	94,618.41	531,337.57	79,700.64
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动			9,688,027.19	1,453,204.08
使用权资产	48,451,899.14	7,628,467.74	53,733,658.09	8,355,456.08
非同一控制企业合并资产评估增值	44,368,930.71	11,092,232.68	45,872,946.56	11,468,236.64
固定资产摊销税会差	35,224,299.64	8,947,499.71	36,512,386.80	9,121,593.27
合 计	128,675,918.94	27,762,818.54	146,338,356.21	30,478,190.71

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末		期初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
一、递延所得税资产	8,573,444.98	91,963,074.35	11,013,809.24	84,113,353.11
二、递延所得税负债	8,573,444.98	19,189,373.56	11,013,809.24	19,464,381.47

(4) 未确认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	115,073,213.77	109,433,561.40
可抵扣亏损	1,757,358,698.68	1,767,088,980.95
合 计	1,872,431,912.45	1,876,522,542.35

(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
2025 年	—	51,689,914.10	
2026 年	51,935,575.21	51,935,575.21	
2027 年	78,817,610.57	78,817,610.57	
2028 年	208,884,846.31	208,884,846.31	
2029 年	270,399,804.64	270,750,406.31	
2030 年	63,081,642.65	14,005,991.70	
2031 年	54,259,851.70	54,259,851.70	
2032 年	177,123,412.50	177,123,412.50	
2033 年	341,515,804.69	341,515,804.69	
2034 年	466,734,168.00	518,105,567.86	
2035 年	44,605,982.41	—	
合 计	1,757,358,698.68	1,767,088,980.95	—

21.其他非流动资产

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	9,842,630.50		9,842,630.50
银行冻结资金	981,082.41		981,082.41
合 计	10,823,712.91		10,823,712.91

(续表)

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	10,961,947.60		10,961,947.60
银行冻结资金	981,082.41		981,082.41
合 计	11,943,030.01		11,943,030.01

注：银行冻结资金年末余额 981,082.41 元，该项资产为北京卡夫食品有限公司自 2002 年并入本公司时的货币资金，由于长期未发生业务，银行将上述账户自动转为不动户，列报于“其他非流动资产”中。

22.所有权或使用权受限资产



项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	160,135.97	160,135.97	司法冻结及保证金	
房屋建筑物	55,045,866.46	44,993,359.78	借款抵押	
土地	3,414,600.02	2,606,478.95	借款抵押	
其他非流动资产	981,082.41	981,082.41	银行冻结	
合计	59,601,684.86	48,741,057.11	—	—

(续表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	281,000.00	281,000.00	保证金	
房屋建筑物	55,636,808.01	46,661,945.78	借款抵押	
土地	3,451,257.25	2,703,485.71	借款抵押	
其他非流动资产	981,082.41	981,082.41	银行冻结	
合计	60,350,147.67	50,627,513.90	—	—

注：本公司子企业艾莱发喜新西兰食品有限公司以自有房屋建筑物及土地作为抵押向银行借款，借款本金 6,210,000.00 新西兰元，折合人民币 25,162,920.00 元。

23. 短期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	25,166,337.66	25,486,861.63
信用借款	928,489,638.85	930,496,905.59
合计	953,655,976.51	955,983,767.22
其中：应付利息	493,056.51	550,712.22

注：抵押资产情况见附注五、22。

24. 应付账款

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	期初余额
货款	556,923,680.35	667,914,169.61
工程设备款	1,330,629.13	1,731,980.93
运输费	58,191,115.24	61,350,550.98
服务费	1,369,708.58	820,006.24
其他	1,424,809.21	3,146,302.01
合计	619,239,942.51	734,963,009.77



(2) 按账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	605,228,167.22	718,921,076.75
1至2年	5,058,026.80	7,803,506.66
2至3年	1,184,842.07	695,381.17
3年以上	7,768,906.42	7,543,045.19
合计	619,239,942.51	734,963,009.77

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
上海耕蓉国际贸易有限公司	1,909,170.00	暂未支付
南通日照国际贸易有限公司	1,710,453.00	暂未支付
SHANTOU WAN AN HANDCRAFTS & ARTS PACKAGING CO., LTD	1,578,852.28	暂未支付
合计	5,198,475.28	—

25. 预收账款

项目	期末余额	期初余额
预收房租	6,323,463.31	5,678,360.88
合计	6,323,463.31	5,678,360.88

26. 合同负债

项目	期末余额	期初余额
货款	376,627,404.72	244,214,880.72
合计	376,627,404.72	244,214,880.72

27. 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	49,885,759.83	815,332,144.42	813,861,068.36	51,356,835.89
二、离职后福利-设定提存计划	230,795.70	80,892,897.08	80,920,603.09	203,089.69
三、辞退福利	4,216,987.49	26,571,677.40	23,085,494.39	7,703,170.50
合计	54,333,543.02	922,796,718.90	917,867,165.84	59,263,096.08

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	39,754,403.37	485,434,529.52	486,922,365.02	38,266,567.87
二、职工福利费	1,035,860.69	19,838,911.17	19,943,430.56	931,341.30



项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
三、社会保险费	141,318.40	47,242,301.65	47,246,816.31	136,803.74
其中：医疗保险费	73,823.17	44,147,192.85	44,147,192.85	73,823.17
工伤保险费	67,495.23	3,095,108.80	3,099,623.46	62,980.57
四、住房公积金		46,510,963.91	43,847,305.17	2,663,658.74
五、工会经费和职工教育经费	2,951,916.68	10,637,155.16	10,610,177.97	2,978,893.87
六、短期带薪缺勤	2,523,265.98	18,844.00	295,699.27	2,246,410.71
七、其他短期薪酬	3,478,994.71	205,649,439.01	204,995,274.06	4,133,159.66
合 计	49,885,759.83	815,332,144.42	813,861,068.36	51,356,835.89

(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
一、基本养老保险	210,191.68	71,618,600.12	71,646,346.65	182,445.15
二、失业保险费	9,890.13	2,453,424.71	2,453,384.19	9,930.65
三、企业年金缴费	10,713.89	6,820,872.25	6,820,872.25	10,713.89
合 计	230,795.70	80,892,897.08	80,920,603.09	203,089.69

(4) 辞退福利

本公司辞退福利包括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福利，按《劳动合同法》相关规定预计经济补偿金额；实行职工内部退休计划员工的，在正式退休日之前的经济补偿，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。

28. 应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	11,041,387.71	17,028,130.03
企业所得税	1,706,467.70	6,831,229.08
城市维护建设税	337,795.00	551,426.92
房产税	497,914.33	475,452.18
土地使用税	673,215.34	686,545.34
个人所得税	1,414,078.66	1,209,074.24
教育费附加(含地方教育附加)	262,613.53	421,089.97
印花税	1,531,287.96	1,364,106.53
其他税费	191,470.05	130,640.78
合 计	17,656,230.28	28,697,695.07

29. 其他应付款



项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	392,047,839.31	417,649,750.00
合 计	392,047,839.31	417,649,750.00

(1) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
往来款	9,257,129.14	12,975,402.29
保证金及押金	127,524,150.44	113,077,396.71
预提费用	185,940,578.81	200,313,856.83
代扣代发人员费用	3,129,101.34	3,499,734.43
代收水电气费	38,531.38	78,443.15
工程设备材料款	9,085,960.09	8,246,884.82
借款及利息	29,363,393.56	28,917,562.24
租赁费	906,858.55	950,743.17
限制性股票回购义务	13,327,550.60	34,879,088.23
其他	13,474,585.40	14,710,638.13
合 计	392,047,839.31	417,649,750.00

②账龄超过 1 年的重要其他应付款

债权单位名称	期末金额	未偿还原因
北京首农食品集团有限公司	31,452,714.08	暂未支付
北京左家庄商贸有限公司	3,280,838.55	在施合同押金
北京南牧兴资产管理中心有限公司	3,074,848.16	暂未支付
北京城大常赢食品有限公司	3,000,000.00	在施合同保证金
北京圣德春商贸有限公司	2,772,734.74	在施合同押金
杭州中亚机械有限公司	1,860,000.00	暂未支付
北京蜜客食品有限公司	1,500,000.00	在施合同保证金
合 计	46,941,135.53	—

30. 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	1,135,492,795.40	54,081,638.29
1 年内到期的长期借款利息	6,977,160.82	1,480,774.46
1 年内到期的租赁负债	12,210,339.77	10,430,333.32
合 计	1,154,680,295.99	65,992,746.07

注：本公司一年内到期的长期借款全部为保证借款，具体情况见附注五、32。



31.其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	30,430,307.62	18,361,827.98
合 计	30,430,307.62	18,361,827.98

32.长期借款

项 目	期末账面余额	其中：一年内到期的金额	期末余额	期末利率区间（%）
保证借款	1,142,469,956.22	1,142,469,956.22		3.188-5.725
合 计	1,142,469,956.22	1,142,469,956.22		— —
其中：应付利息	6,977,160.82	6,977,160.82		— —

(续表)

项 目	期初账面余额	其中：一年内到期的金额	期初余额
保证借款	1,050,282,089.01	55,562,412.75	994,719,676.26
合 计	1,050,282,089.01	55,562,412.75	994,719,676.26
其中：应付利息	1,480,774.46	1,480,774.46	

注：期末保证借款 1,142,469,956.22 元，其中：子公司 CrowleyPropertiesLtd. 以 AvalonDairyLtd 作为保证人取得贷款，本金及利息期末余额 48,832,772.13 元；子公司香港三元以实际控制人首农食品集团作为保证人取得贷款，本金及利息期末余额 1,077,251,623.38 元；子公司艾莱发喜新西兰食品有限公司以本公司为保证人取得贷款，本金及利息期末余额 16,385,560.71 元。

33.租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	57,127,229.60	63,636,170.65
减：未确认的融资费用	6,490,509.09	8,268,239.88
重分类至一年内到期的非流动负债	12,210,339.77	10,430,333.32
租赁负债净额	38,426,380.74	44,937,597.45

注：2025 年结转租赁负债利息费用金额为人民币 2,265,702.48 元，计入到财务费用利息支出中。

34.长期应付职工薪酬

项 目	期末余额	期初余额
辞退福利	6,071,002.15	4,508,204.40
合 计	6,071,002.15	4,508,204.40

35.预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
拆迁补偿款	450,297.00	450,297.00	应支付乳品一厂范围内商户搬迁补偿款
试剂预计处置费	2,069,983.00	2,069,983.00	
其他	5,385,606.86		子公司湖南太子奶预计支付离职人员补偿
合计	7,905,886.86	2,520,280.00	—

36. 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	184,090,228.28	7,447,471.13	14,263,808.60	177,273,890.81	与资产相关/ 与收益相关
科研经费	40,318.87			40,318.87	非政府补助类
合计	184,130,547.15	7,447,471.13	14,263,808.60	177,314,209.68	—

注：政府补助的具体信息，详见附注八、1。

37. 股本

股东名称	期初余额	本次增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,509,176,043.00				-7,086,978.00	-7,086,978.00	1,502,089,065.00

注：2025 年因员工退休、工作岗位调动、离职等事项，部分激励对象不再具备资格，第二个解除限售期解除限售条件未成就，本期减少总股数 7,086,978 股。

38. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（股本）溢价	3,005,054,599.40		13,755,824.21	2,991,298,775.19
其他资本公积	103,563,950.92	7,042,742.00	9,887,642.54	100,719,050.38
合计	3,108,618,550.32	7,042,742.00	23,643,466.75	3,092,017,825.57

注：（1）2025 年限制性股票激励计划因回购减少资本公积股本溢价 13,755,824.21 元；
（2）2025 年因第二个解除限售期解除条件未达成减少其他资本公积 9,887,642.54 元；
（3）收到首农食品集团科研经费，增加国有独享其他资本公积 6,670,000.00 元；
（4）联营企业北京麦当劳食品有限公司其他权益变动增加其他资本公积 372,742.00 元。

39. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	34,879,088.23		21,551,537.63	13,327,550.60
合计	34,879,088.23		21,551,537.63	13,327,550.60

注：2025 年限制性股票激励计划限制性股票回减少库存股 20,842,802.21 元；派发现金股利调整减少库存股 708,735.42 元。



40.其他综合收益

(1) 资产负债表中归属于母公司的其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：其他归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-125,591,060.25	-24,579,269.26	-3,346,759.54		8,960,524.66	-1,344,078.70	-154,440,015.93
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	2,063,727.85	-2,267,539.00					-203,811.15
其他权益工具投资公允价值变动	-127,654,788.10	-22,311,730.26	-3,346,759.54		8,960,524.66	-1,344,078.70	-154,236,204.78
二、将重分类进损益的其他综合收益	-41,817,927.90	70,962,460.32					28,786,558.41
其中：外币财务报表折算差额	-41,817,927.90	70,962,460.32				357,974.01	28,786,558.41
其他综合收益合计	-167,408,988.15	46,383,191.06	-3,346,759.54		8,960,524.66	-1,344,078.70	-125,653,457.52

注：其他综合收益的税后净额本期发生额为 42,113,504.64 元。其中，归属于母公司的其他综合收益的本期税后净额发生额为 41,755,530.63 元；归属于少数股东的其他综合收益的本期税后净额发生额为 357,974.01 元。

本期因转让北京三元德宏房地产有限公司股权，将前期计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动金额 8,960,524.66 元转入留存收益，同时结转前期确认递延所得税负债计入其他综合收益的金额-1,344,078.70 元。



(2) 利润表中归属于母公司的其他综合收益

项 目	本期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-24,579,269.26	-3,346,759.54	-21,232,509.72
1. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-2,267,539.00		-2,267,539.00
2. 其他权益工具投资公允价值变动	-22,311,730.26	-3,346,759.54	-18,964,970.72
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	70,604,486.31		70,604,486.31
1. 外币财务报表折算差额	70,604,486.31		70,604,486.31
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	70,604,486.31		70,604,486.31
三、其他综合收益合计	46,025,217.05	-3,346,759.54	49,371,976.59

(续表)

项 目	上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	-106,454,181.98	-16,058,889.48	-90,395,292.50
1. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	605,081.22		605,081.22
2. 其他权益工具投资公允价值变动	-107,059,263.20	-16,058,889.48	-91,000,373.72
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-40,818,192.56		-40,818,192.56
1. 外币财务报表折算差额	-40,818,192.56		-40,818,192.56
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-40,818,192.56		-40,818,192.56
三、其他综合收益合计	-147,272,374.54	-16,058,889.48	-131,213,485.06

41. 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	122,207,242.36	7,356,166.49		129,563,408.85
任意盈余公积	16,899,563.50	4,884,940.49		21,784,503.99
企业发展基金	4,884,940.49		4,884,940.49	
合 计	143,991,746.35	12,241,106.98	4,884,940.49	151,347,912.84

注：本期计提法定盈余公积 7,356,166.49 元；本期将以前年度结余的企业发展基金 4,884,940.49 元转入任意盈余公积。

42. 未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	384,234,962.49	445,296,575.36
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-41,923,739.01



项 目	本期金额	上期金额
调整后期初未分配利润	384,234,962.49	403,372,836.35
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-225,581,449.06	54,811,753.04
其他综合收益结转留存收益	8,960,524.66	
减：提取法定盈余公积	7,356,166.49	
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	18,110,109.94	73,949,626.90
其他减少	2,109,013.46	
期末未分配利润	140,038,748.20	384,234,962.49

注：本期转让计入其他权益工具投资的北京三元德宏房地产有限公司股权，转让损失使未分配利润直接减少 2,109,013.46 元。

43. 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	6,091,897,200.40	4,784,391,688.91	6,873,180,513.55	5,310,981,527.39
其他业务	248,459,641.24	153,759,754.95	139,204,459.16	93,725,093.49
合 计	6,340,356,841.64	4,938,151,443.86	7,012,384,972.71	5,404,706,620.88

(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品类型	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务：				
液态奶	3,910,800,796.61	3,061,872,431.97	4,410,660,832.02	3,470,714,982.08
固态奶	938,501,739.37	853,143,376.48	963,202,488.22	806,557,421.79
冰淇淋	1,163,658,995.77	792,647,981.58	1,404,516,860.28	936,889,721.97
其他	78,935,668.65	76,727,898.88	94,800,333.03	96,819,401.55
小计	6,091,897,200.40	4,784,391,688.91	6,873,180,513.55	5,310,981,527.39
其他业务：				
销售原辅料	88,811,745.50	85,164,818.31	31,244,202.70	27,779,168.32
租赁收入	29,386,635.25	7,530,823.90	29,986,391.27	8,029,591.25
劳务收入	53,408,151.75	50,524,010.29	39,357,615.16	51,220,752.79
其他	76,853,108.74	10,540,102.45	38,616,250.03	6,695,581.13
小计	248,459,641.24	153,759,754.95	139,204,459.16	93,725,093.49
合计	6,340,356,841.64	4,938,151,443.86	7,012,384,972.71	5,404,706,620.88



(3) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项目	本期发生额					
	乳制品		原辅料		租赁	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认	6,091,897,200.40	4,784,391,688.91				
在某一时段确认						
其他业务						
其中：在某一时点确认			88,811,745.50	85,164,818.31		
在某一时段确认						
租赁收入					29,386,635.25	7,530,823.90
合计	6,091,897,200.40	4,784,391,688.91	88,811,745.50	85,164,818.31	29,386,635.25	7,530,823.90

(续表)

项目	本期发生额					
	劳务		其他		合计	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务						
其中：在某一时点确认					6,091,897,200.40	4,784,391,688.91
在某一时段确认						
其他业务						
其中：在某一时点确认	53,408,151.75	50,524,010.29	72,543,256.83	10,523,828.91	214,763,154.08	146,212,657.51
在某一时段确认			4,309,851.91	16,273.54	4,309,851.91	16,273.54
租赁收入					29,386,635.25	7,530,823.90
合计	53,408,151.75	50,524,010.29	76,853,108.74	10,540,102.45	6,340,356,841.64	4,938,151,443.86

44. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	15,415,838.01	15,361,106.17
土地使用税	10,900,811.64	10,917,861.64
印花税	6,104,006.89	6,253,199.55
城市建设维护税	5,526,938.44	5,959,204.33
教育费附加	4,620,731.34	4,845,476.23
资源税	614,946.02	612,644.43
环境保护税	220,565.51	328,816.19
车船使用税	48,408.92	48,878.92
合计	43,452,246.77	44,327,187.46



45.销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
营销类费用	200,116,030.38	244,107,992.58
工资	145,437,190.57	147,819,733.63
广告费	135,968,875.74	249,426,059.80
劳务派遣费	100,128,380.70	104,810,118.69
装卸及仓储保管费	42,094,977.79	71,579,625.34
社会保险费	41,396,590.59	41,455,391.98
差旅费	19,565,418.44	22,189,959.71
其他	274,579,623.71	328,382,316.40
合计	959,287,087.92	1,209,771,198.13

46.管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资	111,104,871.29	115,972,414.04
社会保险费	28,089,919.79	29,748,130.57
中介机构服务费	16,743,128.07	11,358,269.21
福利支出	13,793,953.66	12,175,606.52
无形资产摊销	13,538,502.48	13,634,596.33
固定资产折旧费	12,735,464.95	12,352,701.04
租赁费	8,115,978.97	8,607,294.59
办公费	3,784,750.48	3,569,965.86
其他	82,160,166.31	59,557,583.19
合计	290,066,736.00	266,976,561.35

47.研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
材料费	57,005,015.42	70,398,130.79
人工成本	34,810,252.94	31,707,010.84
测试化验加工费	4,463,055.12	2,390,232.97
设备费	2,276,410.00	2,351,483.34
知识产权相关费	2,089,667.02	3,410,172.82
折旧费	1,728,092.55	767,991.48
燃料动力费	908,144.42	423,054.00
差旅费	158,854.26	133,754.41
交通费	91,180.12	122,288.15
招待费	45,259.30	48,770.26



项 目	本期发生额	上期发生额
会议费	34,009.95	66,082.15
通讯费	28,716.25	36,360.34
服务费		2,080,684.66
其他	2,243,847.32	4,862,925.15
合 计	105,882,504.67	118,798,941.36

48.财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	64,473,718.31	81,703,847.84
减：利息收入	8,494,329.54	9,115,049.89
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	1,864,531.74	7,869,590.48
手续费支出	4,052,701.99	3,696,395.82
合 计	61,896,622.50	84,154,784.25

49.其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,266,648.59	23,291,300.25
进项税加计抵减	39,629,292.65	21,418,412.42
个税手续费返还	207,971.42	304,851.70
增值税减免	232,854.44	120,753.07
合 计	64,336,767.10	45,135,317.44

注：政府补助的具体信息，详见附注八。

50.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	-185,260,185.24	264,041,514.07
处置长期股权投资产生的投资收益		820.80
交易性金融资产持有期间的投资收益	52,221.19	42,136.96
其他		2,433,628.38
合 计	-185,207,964.05	266,518,100.21

51.公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,158,542.51	1,539,952.10
其中：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	2,158,542.51	1,539,952.10
其他非流动金融资产	962,920.98	-2,132,932.73
合 计	3,121,463.49	-592,980.63



52. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	2,436,363.91	2,335,349.65
其他应收款坏账损失	-625,116.33	5,158,105.63
合计	1,811,247.58	7,493,455.28

53. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-37,125,154.47	-123,502,143.53
商誉减值损失	-9,967,901.43	
合计	-47,093,055.90	-123,502,143.53

54. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当年非经常性损益的金额
固定资产处置损益	-111,285.30	3,990,879.25	-111,285.30
生产性生物资产处置损益	-4,804,193.51	-3,389,373.83	-4,804,193.51
使用权资产处置损益	-8,630.62	141,061.73	-8,630.62
合计	-4,924,109.43	742,567.15	-4,924,109.43

55. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	4,100.33	1,542.99	4,100.33
与企业日常活动无关的政府补助		368,086.00	
盘盈利得	0.21	58.98	0.21
罚款、违约金、赔偿金收入	1,029,556.54	2,405,156.64	1,029,556.54
无需支付的应付款项	20,622.26	18,631.00	20,622.26
废品处置收入	311,752.02	486,407.57	311,752.02
其他	17,716.96	1,957,896.84	17,716.96
合计	1,383,748.32	5,237,780.02	1,383,748.32

56. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	327,596.93	564,677.54	327,596.93
公益性捐赠支出	3,511,920.62	1,725,657.63	3,511,920.62
盘亏损失	99,493.72		99,493.72
违约金、滞纳金及其他罚款支出	195,203.15	151,962.23	195,203.15



项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经营性损益的金额
其他	21,473.49	60,089.20	21,473.49
合 计	4,155,687.91	2,502,386.60	4,155,687.91

57. 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	19,291,221.77	20,774,761.42
递延所得税调整	-3,783,434.62	7,840,750.11
其他	-35,877.00	-2,088,414.27
合 计	15,471,910.15	26,527,097.26

(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	-229,107,390.88
按法定/适用税率计算的所得税费用	-34,366,108.62
分子公司适用不同税率的影响	-10,311,272.24
调整以前期间所得税的影响	-35,877.00
非应税收入的影响	-7,943,330.56
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,108,916.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-281,076.26
本期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	103,332,663.48
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	1,523,960.63
研发费用、残疾人工资加计扣除的影响	-9,034,498.21
非应税投资收益的影响	-42,453,800.30
其他	-3,067,666.95
所得税费用	15,471,910.15

58. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
押金/保证金	49,388,014.89	37,582,154.62
租金	29,316,581.48	22,191,003.60
除税费返还外的其他政府补助收入	10,002,839.99	8,357,126.60
财务费用-利息收入	7,231,971.50	7,936,070.17



项 目	本期发生额	上期发生额
科研项目经费	6,545,179.00	2,880,292.00
其他往来款	2,366,968.25	11,590,846.76
罚款收入	1,131,555.95	1,330,351.84
人寿理赔款及保险返还	1,657.00	151,081.00
其他	20,393,299.05	28,835,784.85
合 计	126,378,067.11	120,854,711.44

②支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
广告费、宣传费	170,460,826.00	266,192,927.11
水电费	94,299,137.17	93,001,040.98
经销商保证金	38,485,787.43	41,049,672.56
促销费	33,734,149.92	46,324,126.64
租赁费	31,358,217.82	26,115,556.55
装卸费	28,037,785.76	13,132,865.71
办公费	23,741,831.68	28,920,749.57
付往来款	23,218,440.69	1,144,311.54
差旅费	22,809,120.28	24,438,057.39
修理维护费	20,265,760.63	20,123,239.38
咨询服务费	18,828,326.36	17,361,847.43
物料消耗	5,992,421.17	9,856,051.65
形象展示、陈列费	2,867,481.76	5,951,826.19
业务招待费	1,848,923.61	4,411,826.12
借备用金	420,303.64	334,320.00
其他	119,081,478.11	149,077,260.43
合 计	635,449,992.03	747,435,679.25

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
联营企业分红	70,274,000.00	85,102,000.00
其他权益工具投资分红		3,265,831.16
转让其他权益工具投资	8,055,453.36	
合 计	78,329,453.36	88,367,831.16

②支付的重要的投资活动有关的现金



项 目	本期发生额	上期发生额
向联营企业增资		118,747,609.40
合 计		118,747,609.40

③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
业绩补偿款		34,066,400.00
合 计		34,066,400.00

(3) 与筹资活动有关的现金

①收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
母公司首农食品集团投入科研专项经费	6,670,000.00	13,710,000.00
合 计	6,670,000.00	13,710,000.00

②支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
限制性股票回购款	20,842,802.21	22,047,120.66
支付租赁负债	14,749,849.76	37,872,624.93
限制性股票相关证券登记费、印花税	74,522.24	18,361.85
子公司少数股东减资及退出款		114,464,000.00
融资安排费		4,013,516.00
北京百鑫经贸有限公司少数股东清算款		963,772.41
购买三元梅园股权		7,405,886.00
合 计	35,667,174.21	186,785,281.85

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	
		现金变动	非现金变动
短期借款	955,983,767.22	871,000,000.00	128,892,138.46
长期借款（含一年内到期的长期借款）	1,050,282,089.01		132,912,011.42
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	55,367,930.77		10,154,341.40
合 计	2,061,633,787.00	871,000,000.00	271,958,491.28

(续表)

项 目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,001,824,293.50	395,635.67	953,655,976.51



项 目	本期减少		期末余额
	现金变动	非现金变动	
长期借款（含一年内到期的长期借款）	40,528,364.81	195,779.40	1,142,469,956.22
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	13,747,579.87	1,137,971.79	50,636,720.51
合 计	1,056,100,238.18	1,729,386.86	2,146,762,653.24

注：非现金增加、减少主要是计提利息费用、信用证业务、汇率变动及新增租赁合同金额。

59.现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	-244,579,301.03	55,652,291.36
加：资产减值损失	47,093,055.90	123,502,143.53
信用减值损失	-1,811,247.58	-7,493,455.28
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	177,114,717.86	178,585,801.60
使用权资产折旧	13,036,122.48	32,780,633.76
无形资产摊销	14,110,316.62	14,325,734.36
长期待摊费用摊销	27,789,493.16	27,421,771.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	4,924,109.43	-742,567.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	323,496.60	563,134.55
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,121,463.49	592,980.63
财务费用（收益以“-”号填列）	65,830,554.48	88,997,667.75
投资损失（收益以“-”号填列）	185,207,964.05	-266,518,100.21
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,070,117.17	17,822,402.63
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,464,966.34	-9,981,652.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	-63,129,664.32	71,739,304.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	95,070,414.23	-7,598,877.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	125,550,560.80	39,755,462.28
其他	-9,887,642.54	
经营活动产生的现金流量净额	429,986,403.14	359,404,676.16
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：	—	—



补充资料	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	1,137,353,311.94	923,376,025.57
减：现金的期初余额	923,376,025.57	1,203,036,768.55
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	213,977,286.37	-279,660,742.98

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末金额	期初金额
一、现金	1,137,353,311.94	923,376,025.57
其中：库存现金	27,762.22	57,874.77
可随时用于支付的银行存款	1,130,219,688.03	921,975,576.97
可随时用于支付的其他货币资金	7,105,861.69	1,342,573.83
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,137,353,311.94	923,376,025.57
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	原因
银行存款	5,008,686.84	2,473,904.88	存款利息及冻结资金
其他货币资金	81,000.00	281,000.00	保证金
合 计	5,089,686.84	2,754,904.88	—

60. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币金额
货币资金	—	—	41,567,096.09
其中：美元	67,597.69	7.02365	474,782.33
欧元	1,399,023.11	8.23550	11,521,654.82
港币	75,281.93	0.90322	67,996.14
加拿大元	4,011,213.38	5.11420	20,514,147.47
新西兰元	2,218,291.05	4.05200	8,988,515.33
应收账款	—	—	12,272,851.62
其中：加拿大元	2,399,759.81	5.11420	12,272,851.62
其他应收款	—	—	82,464.17
其中：加拿大元	14,302.25	5.11420	73,144.57
新西兰元	2,300.00	4.05200	9,319.60



项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币金额
短期借款	—	—	25,162,920.00
其中：新西兰元	6,210,000.00	4.05200	25,162,920.00
应付账款	—	—	16,099,676.63
其中：加拿大元	1,722,195.52	5.11420	8,807,652.33
新西兰元	1,799,611.13	4.05200	7,292,024.30
其他应付款	—	—	3,926,019.25
其中：加拿大元	767,670.26	5.11420	3,926,019.25
长期借款	—	—	1,135,492,795.40
其中：欧元	130,000,000.00	8.23550	1,070,615,000.00
加拿大元	9,517,242.94	5.11420	48,673,083.84
新西兰元	3,999,188.44	4.05200	16,204,711.56

注：库存现金中美元折算汇率是期末人民币对美元的汇率，银行存款中美元的折算率涉及多次转换。子公司三元普度记账本位币为加元，期末存在非本位币美元，美元先转换为记账本位币加元，加元再转换为人民币；子公司香港三元记账本位币为欧元，期末存在非本位币美元，非本位币转换为欧元，欧元再转换为人民币；艾莱发喜新西兰食品有限公司记账本位币新西兰元，期末存在非本位币美元，非本位币转换为新西兰元，新西兰元再转换为人民币。

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
艾莱发喜新西兰食品有限公司	新西兰	新西兰元	经营业务主要以新西兰元计价和结算
三元普度国际资本与贸易有限公司	加拿大	加元	经营业务主要以加元计价和结算
克劳利置业有限公司	加拿大	加元	经营业务主要以加元计价和结算
阿瓦隆乳业有限公司	加拿大	加元	经营业务主要以加元计价和结算
香港三元食品股份有限公司	香港	欧元	经营业务主要以欧元计价和结算

61. 租赁

(1) 作为承租人

本公司对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁、低价值资产和未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额当期计入费用的情况如下：

项目	本期发生额
短期租赁	31,358,323.12



项目	本期发生额
低价值租赁	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
合计	31,358,323.12

(2) 作为出租人

①形成经营租赁的租赁收入情况如下：

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	28,466,478.43	
机器设备	170,122.37	
土地使用权	744,320.17	
其他	5,714.28	
合计	29,386,635.25	

②资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额如下：

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
资产负债表日后第1年	21,481,555.00	22,132,845.13
资产负债表日后第2年	20,007,601.77	15,879,393.84
资产负债表日后第3年	13,745,556.16	14,073,520.47
资产负债表日后第4年	5,607,919.19	8,988,883.12
资产负债表日后第5年	1,257,561.64	2,897,647.50
资产负债表日后5年后	6,557,323.74	7,157,323.74
未折现租赁收款额总额	68,657,517.50	71,129,613.80

六、研发支出

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	57,005,015.42	70,398,130.79
人工成本	34,810,252.94	31,707,010.84
测试化验加工费	4,463,055.12	2,390,232.97
设备费	2,276,410.00	2,351,483.34
知识产权相关费	2,089,667.02	3,410,172.82
折旧费	1,728,092.55	767,991.48
燃料动力费	908,144.42	423,054.00
差旅费	158,854.26	133,754.41



项 目	本期发生额	上期发生额
交通费	91,180.12	122,288.15
招待费	45,259.30	48,770.26
会议费	34,009.95	66,082.15
通讯费	28,716.25	36,360.34
服务费	0.00	2,080,684.66
其他	2,243,847.32	4,862,925.15
合 计	105,882,504.67	118,798,941.36
其中：费用化支出	105,882,504.67	118,798,941.36

七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
河北三元食品有限公司	河北	河北	食品加工	100.00		设立或投资
迁安三元食品有限公司	河北	河北	食品加工	60.00		设立或投资
天津三元乳业有限公司	天津	天津	食品加工	70.00		设立或投资
山东三元乳业有限公司	山东	山东	食品加工	100.00		同一控制下企业合并
上海三元乳业有限公司	上海	上海	商业	100.00		设立或投资
柳州三元天爱乳业有限公司	广西	广西	食品加工	100.00		非同一控制下企业合并
江苏三元双宝乳业有限公司	江苏	江苏	食品加工	53.00		同一控制下企业合并
新乡市三元食品有限公司	河南	河南	食品加工	100.00		非同一控制下企业合并
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	湖南	湖南	食品加工	100.00		非同一控制下企业合并
北京艾莱发喜食品有限公司	北京	北京	食品加工	100.00		同一控制下企业合并
三元普度国际资本与贸易有限公司	加拿大	加拿大	投资管理	51.00		设立或投资
唐山三元食品有限公司	河北	河北	食品加工	70.00		同一控制下企业合并
北京三元燕山食品有限公司	北京	北京	食品加工	100.00		设立或投资
北京三元梅园食品有限公司	北京	北京	食品加工	100.00		同一控制下企业合并
香港三元食品股份有限公司	香港	香港	投资管理	100.00		设立或投资

(2) 企业集团的孙公司构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	



子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海三元全佳乳业有限公司	上海	上海	食品加工	100.00		同一控制下企业合并
艾莱发喜新西兰食品有限公司	新西兰	新西兰	食品加工	70.00		同一控制下企业合并
克劳利置业有限公司	加拿大	加拿大	食品加工	51.00		非同一控制下企业合并
阿瓦隆乳业有限公司	加拿大	加拿大	食品加工	51.00		非同一控制下企业合并

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业:						
北京麦当劳食品有限公司	北京	北京	餐饮	50.00		权益法
HCoLuxS.àr.l.	法国	卢森堡	涂抹酱生产销售	49.00		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	本期数		上期数	
	北京麦当劳食品有限公司	HCoLuxS.àr.l.	北京麦当劳食品有限公司	HCoLuxS.àr.l.
流动资产	1,254,965,906.76	406,006,869.66	1,106,218,167.46	349,498,583.87
非流动资产	5,661,906,119.64	5,040,660,236.14	5,135,997,513.68	5,537,725,916.49
资产合计	6,916,872,026.40	5,446,667,105.80	6,242,215,681.14	5,887,224,500.36
流动负债	1,048,354,353.14	255,595,701.71	953,705,785.20	218,168,684.83
非流动负债	1,987,015,030.48	2,076,442,768.56	1,834,484,011.98	1,923,763,946.05
负债合计	3,035,369,383.62	2,332,038,470.27	2,788,189,797.18	2,141,932,630.88
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	3,881,502,642.78	3,114,628,635.53	3,454,025,883.96	3,745,291,869.48
按持股比例计算的净资产份额	1,940,751,321.39	1,526,168,031.41	1,727,012,941.98	1,835,193,016.06
调整事项				
-商誉				
-内部交易未实现利润				
-其他				
对联营企业权益投资的账面价值	1,940,751,321.39	1,526,168,031.41	1,727,012,941.98	1,835,193,016.06
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	5,852,608,517.61	905,869,456.44	5,462,531,558.66	842,314,692.22



项目	本期数		上期数	
	净利润	567,279,274.82	-956,938,413.54	468,492,662.70
终止经营的净利润				
其他综合收益		-4,627,630.67		1,234,859.62
综合收益总额	567,279,274.82	-961,566,044.21	468,492,662.70	62,041,354.91
本年度收到的来自联营企业的股利	70,274,000.00		85,102,000.00	

八、政府补助

1. 计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与收益相关的政府补助	14,724,806.02	6,447,471.13	5,761,128.49	15,411,148.66
与资产相关的政府补助	160,629,534.88		6,980,344.41	153,649,190.47
与资产相关/与收益相关的政府补助	8,735,887.38	1,000,000.00	1,522,335.70	8,213,551.68
合计	184,090,228.28	7,447,471.13	14,263,808.60	177,273,890.81



计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量：

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产收益相关
2024年北京学者培养经费	1,000,000.00			493,894.00		506,106.00	与收益相关
技术创新中心补助 2023	1,000,000.00			1,000,000.00			与收益相关
功能型高端发酵乳生产关键技术和应用示范	897,842.92			533,895.19		363,957.73	与收益相关
北京市科委高新技术产业化项目	792,277.23					792,277.23	与收益相关
母乳唾液酸功能组分组成与变化规律研究	740,745.31			674,133.65		66,611.66	与收益相关
中国母乳低聚糖特征及其代谢机制研究	714,234.53			306,913.32		407,321.21	与收益相关
中国母乳中维生素组成与变化规律研究	648,737.63			479,293.98		169,443.65	与收益相关
广西母婴益生菌筛选与应用	602,717.44			433,390.68		169,326.76	与收益相关
家畜团队乳制品加工与品质提升岗位 2024 年工作经费	443,827.24			443,827.24		0.00	与收益相关
乳品全产业链质量安全管控能力提升项目	387,071.30					387,071.30	与收益相关
基于全产业链的乳品智慧监管技术研究与应用	366,789.22			265,231.53		101,557.69	与收益相关
老年人群营养健康食品创新和产业化示范	348,240.11	440,600.00		226,494.89		562,345.22	与收益相关
高 CPP/钙乳制品开发与产业化示范	170,659.28	242,000.00		104,669.96		307,989.32	与收益相关
北京市职业技能提升行动-企业新型学徒制培训补贴	169,599.41			66,600.00		102,999.41	与收益相关
乳源母乳低聚糖研究与产业化示范	109,798.50			12,150.86		97,647.64	与收益相关
2017 高新技术企业认定奖励性后补助资金	100,000.00			100,000.00			与收益相关
具有预消化功能乳清蛋白的研究及其应用开发（P 课题）	87,500.00					87,500.00	与收益相关
高新技术企业认定奖励（2018 新乐）	50,000.00			50,000.00			与收益相关
乳制品品质改善技术与产业化示范	32,894.10					32,894.10	与收益相关



补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
2022年北京学者培养经费	31,467.99			29,126.21		2,341.78	与收益相关
2021年现代农业产业体系北京市创新团队建设项目	6,036.10					6,036.10	与收益相关
不同来源脂肪摄入对母代大鼠乳中醛类风味物质及子代味觉偏好作用机制研究		200,000.00		60,112.13		139,887.87	与收益相关
家畜团队乳制品加工与品质提升岗位2025年工作经费		300,000.00		278,732.74		21,267.26	与收益相关
情绪调节食品开发、评价与产业化应用		630,079.00		124,113.43		505,965.57	与收益相关
首席技师工作室补贴经费		1,102,292.13				1,102,292.13	与收益相关
细胞乳合成生物制造工艺开发与产业化示范		3,300,000.00				3,300,000.00	与收益相关
其他	6,024,367.71	232,500.00		78,558.68		6,178,309.03	与收益相关
小计	14,724,806.02	6,447,471.13		5,761,128.49		15,411,148.66	
新乐工业园项目建设	145,173,738.71			4,620,914.76		140,552,823.95	与资产相关
财政局返还土地出让金	4,213,337.91			131,914.44		4,081,423.47	与资产相关
婴幼儿配方乳粉质量安全追溯体系建设项目资金	4,199,999.76			1,400,000.04		2,799,999.72	与资产相关
“新智造100”项目奖励	3,834,444.46			547,777.77		3,286,666.69	与资产相关
奶源公司项目拨款	2,172,904.81					2,172,904.81	与资产相关
奶牛养殖场房财政补贴	764,214.00			148,678.00		615,536.00	与资产相关
河北三元乳业产业化联合体	129,845.42			26,409.36		103,436.06	与资产相关
东、西牛棚政府补贴收入	75,520.00			54,650.00		20,870.00	与资产相关
奶牛示范园	61,159.12			50,000.04		11,159.08	与资产相关
母乳益生菌研究联合实验室建设	3,620.69					3,620.69	与资产相关
母婴乳品生物技术北京市工程实验室创新能力建设	750.00					750.00	与资产相关



补助项目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其 他收益	本期其他 变动	期末余额	与资产/收益相关
小 计	160,629,534.88			6,980,344.41		153,649,190.47	
婴幼儿配方奶粉营养安全控制技术研究与产业化	4,027,694.52			392,472.82		3,635,221.70	与资产相关/与收 益相关
母乳研究技术创新中心	2,528,602.73			328,473.49		2,200,129.24	与资产相关/与收 益相关
2016年北京市职业技能公共实训示范基地建设项目	707,950.02			107,356.00		600,594.02	与资产相关/与收 益相关
乳品安全链条质量控制创新方法研究与应用示范	235,661.28			102,423.27		133,238.01	与资产相关/与收 益相关
2023年北京学者培养经费	110,028.58			92,331.82		17,696.76	与资产相关/与收 益相关
2025年北京学者培养经费		1,000,000.00		250,463.28		749,536.72	与资产相关/与收 益相关
其他	1,125,950.25			248,815.02		877,135.23	与资产相关/与收 益相关
小 计	8,735,887.38	1,000,000.00		1,522,335.70		8,213,551.68	
合 计	184,090,228.28	7,447,471.13		14,263,808.60		177,273,890.81	——



2. 采用总额法计入当期损益的政府补助

类 型	项 目	本期发生额	上期发生额	列报项目
与收益相关	生鲜乳喷粉补贴	2,770,000.00	2,171,542.83	其他收益
与收益相关	北京市奶粉储备项目资金	1,044,000.00	1,044,000.00	其他收益
与收益相关	徐汇区级财政商务高质量发展专项资金经营奖励	1,900,000.00		其他收益
与收益相关	绿色制造体系培育项目	1,000,000.00		其他收益
与收益相关	稳岗补贴	757,501.45	748,582.29	其他收益
与收益相关	残疾人岗位补贴	236,385.60	258,016.84	其他收益
与收益相关	高新技术企业“筑基扩容”补助	200,000.00		其他收益
与收益相关	瀛海镇 2024 年度经济发展奖励	300,000.00		其他收益
与收益相关	瀛海镇 2023 年度经济发展奖励		400,000.00	其他收益
与收益相关	柳州市商务局转入 2023 年老字号企业奖励	500,000.00		其他收益
与收益相关	制造业扶持资金	320,900.00		其他收益
与收益相关	新西兰安置下岗人员补贴	312,116.02	171,621.03	其他收益
与收益相关	奶牛养殖临时性补贴	200,895.79		其他收益
与收益相关	产业发展专项资金项目		3,500,000.00	其他收益
与收益相关	北京经济技术开发区财政审计局下拨重点企业高管奖励		801,459.00	其他收益
与收益相关	2022 年度首次碳中和认证项目奖励		500,000.00	其他收益
与收益相关	地上物清理补贴		201,786.00	营业外收入
与收益相关	经济委员会人才团队奖励		166,300.00	营业外收入
与收益相关	发改局 2022 年省级工业企业研发机构款		200,000.00	其他收益
与收益相关	徐汇区级财政 2023 年三四季度增长奖励		225,000.00	其他收益
与收益相关	残疾人岗位补贴		10,440.00	其他收益
与收益相关	其他	461,041.13	915,078.61	其他收益
	合计	10,002,839.99	11,313,826.60	

九、金融工具风险管理

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



1. 风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

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

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

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

本公司银行存款主要存放于国有银行、其它大中型上市银行、首农食品集团旗下独立金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司债务人主要是商超和经销商客户，基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除为子公司艾莱发喜新西兰食品有限公司提供借款担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。



本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 41.27%（2024 年：39.93%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 65.27%（2024 年：60.77%）

（2）流动性风险

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

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

期末，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	953,655,976.51				953,655,976.51
应付账款	619,239,942.51				619,239,942.51
其他应付款	392,047,839.31				392,047,839.31
长期借款	1,142,469,956.22				1,142,469,956.22

期初，本公司持有的金融负债项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	955,983,767.22				955,983,767.22
应付账款	734,963,009.77				734,963,009.77
其他应付款	417,649,750.00				417,649,750.00
长期借款	55,562,412.75	994,719,676.26			1,050,282,089.01

（3）市场风险

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

利率风险

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



本公司的利率风险主要产生于短期借款及长期银行借款等带息债务。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	92,800.00	93,000.00
长期借款		
合计	92,800.00	93,000.00
浮动利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	2,516.29	2,543.31
长期借款	113,549.28	104,880.13
合计	116,065.57	107,423.44

2025年12月31日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润及股东权益将减少或增加约979.38万元（2024年12月31日：938.20万元）。

汇率风险

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

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为欧元、加元、新西兰元、美元）依然存在外汇风险。



本公司承受外汇风险主要与新西兰元、加元、欧元、美元、港币有关，除本公司的下属子公司艾莱发喜新西兰食品有限公司以新西兰元、三元普度国际资本与贸易有限公司以加元、香港三元食品股份有限公司以欧元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2025 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为新西兰元、加元、欧元、美元、港币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
新西兰元	48,843,922.67	60,913,677.35	8,997,834.93	25,059,945.28
加元	61,566,443.71	60,905,565.69	32,860,143.66	32,725,020.16
欧元	1,077,251,623.38	979,378,479.84	1,537,689,686.23	1,849,599,542.89
美元			474,782.33	392,616.83
港币			67,996.14	69,707.10

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、银行借款，假设人民币对外币（主要为对美元、加元、新西兰元、港币和欧元）升值或贬值 20%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 720.57 万元（上年年末：约 1,080.81 万元）。

在其他变量不变的情况下，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司当期损益的税后影响如下（单位：人民币元）：

税后利润上升（下降）	本期数		上期数	
新西兰元汇率上升	20%	1,797,703.07	20%	4,884,794.17
新西兰元汇率下降	20%	-1,797,703.07	20%	-4,884,794.17
加元汇率上升	20%	2,995,065.53	20%	2,949,504.31
加元汇率下降	20%	-2,995,065.53	20%	-2,949,504.31
欧元汇率上升	20%	2,304,330.96	20%	2,881,305.37
欧元汇率下降	20%	-2,304,330.96	20%	-2,881,305.37
美元汇率上升	20%	94,956.47	20%	78,523.37
美元汇率下降	20%	-94,956.47	20%	-78,523.37
港元汇率上升	20%	13,599.23	20%	13,941.42
港元汇率下降	20%	-13,599.23	20%	-13,941.42



2. 资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 44.37%（2024 年 12 月 31 日：42.75%）。

十、公允价值的披露

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

1. 以公允价值计量的项目和金额

期末，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	8,727,861.51			8,727,861.51
（二）其他权益工具投资			373,558,169.63	373,558,169.63
（三）其他非流动金融资产			25,330,789.45	25,330,789.45
持续以公允价值计量的资产总额	8,727,861.51		398,888,959.08	407,616,820.59

2. 第三层次公允价值计量中使用的重要的不可观察输入值的量化信息

本公司第三层次公允价值计量项目包括其他权益工具投资、其他非流动金融资产，除对北京首农畜牧发展有限公司外系公司持有无控制、共同控制和重大影响的“三无”股权投资，此类投资主要是与母公司北京首农食品集团有限公司共同投资的，被投资单位经营环境和经营情况、财务状况等未发生重大变化，所以本公司按被投资单位账面价值作为公允价值的合理估计进行计量。



在其他权益工具投资核算的北京首农畜牧发展有限公司投资，本公司聘请中介机构协助进行公允价值评估，根据本公司对其投资比例确定公允价值。

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围 (加权平均值)
权益工具投资：				
非上市股权投资	373,558,169.63	市场法 (企业价值倍数)	P/B 乘数 流动性折价	1.17 28.70%

3. 不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期借款等。这些不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

十一、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (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 (%)
北京首农食品集团有限公司	北京	农牧渔业、食品加工、商贸物流、物产物业	714,381.49	35.68	54.53

本公司最终控制方是：北京首农食品集团有限公司。

2. 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注七、1。

3. 本企业的合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、2。

4. 其他关联方情况

关联方名称	关联关系类型
北京首农畜牧发展有限公司	受同一控制人控制
河北首农现代农业科技有限公司	受同一控制人控制
承德三元有限责任公司	受同一控制人控制
承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	受同一控制人控制
北京糖业烟酒集团有限公司	受同一控制人控制
北京首农三元物流有限公司	受同一控制人控制
北京五环顺通供应链管理有限公司	受同一控制人控制
北京首农食品集团财务有限公司	受同一控制人控制
北京南牧兴资产管理中心有限公司	受同一控制人控制



关联方名称	关联关系类型
北京市昌华物业服务中心有限公司	受同一控制人控制
北京市牛奶有限公司	受同一控制人控制
河南裕农食品有限公司	受同一控制人控制
北京市南郊农场有限公司	受同一控制人控制
北京二商京华茶业有限公司	受同一控制人控制
北京二商肉类食品集团有限公司	受同一控制人控制
北京古船米业有限公司	受同一控制人控制
北京古船油脂有限责任公司	受同一控制人控制
北京京粮东方粮油贸易有限责任公司	受同一控制人控制
北京京粮谷润贸易有限公司	受同一控制人控制
北京京粮物流有限公司	受同一控制人控制
北京篮丰蔬菜配送有限公司	受同一控制人控制
北京六必居食品有限公司	受同一控制人控制
北京奶牛中心	受同一控制人控制
北京市德胜饭店有限公司	受同一控制人控制
北京市华成商贸有限公司	受同一控制人控制
北京市华农物资有限公司	受同一控制人控制
北京市南郊和义农场有限公司	受同一控制人控制
北京市食品供应处 34 号供应部有限公司	受同一控制人控制
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	受同一控制人控制
北京市圆山大酒店有限公司	受同一控制人控制
北京市张辛粮食储备有限公司	受同一控制人控制
北京首农电商科技有限公司	受同一控制人控制
北京首农酒店管理服务有限公司	受同一控制人控制
北京首农商业连锁有限公司	受同一控制人控制
北京首农香山会议中心有限公司	受同一控制人控制
北京首农香山商业有限公司	受同一控制人控制
北京首农消费帮扶双创中心有限公司	受同一控制人控制
北京双通惠禾农业科技发展有限公司	受同一控制人控制
北京雁栖月盛斋清真食品有限公司	受同一控制人控制
京粮（北京）烘焙食品有限公司	受同一控制人控制
首农供应链科技（成都）有限公司	受同一控制人控制
江苏省东辛农场有限公司	子公司参股股东
唐山市康尼投资有限公司	子公司参股股东
北京安德鲁水果食品有限公司	母公司联营企业
上海星骈管理咨询有限公司	其他关联方



关联方名称	关联关系类型
上海豫园商贸发展有限公司	其他关联方

5. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京首农畜牧发展有限公司	采购原辅料	1,028,726,140.41	1,237,077,412.91
河北首农现代农业科技有限公司	采购原辅料	434,597,060.99	436,454,570.22
承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	采购原辅料	44,197,020.08	44,366,588.33
承德三元有限责任公司	采购原辅料	83,748,579.44	70,766,657.97
北京糖业烟酒集团有限公司	采购原辅料	19,120,761.09	7,268,751.10
北京安德鲁水果食品有限公司	采购原辅料	2,812,391.10	3,282,208.50
北京二商肉类食品集团有限公司	采购原辅料	172,571.12	413,213.37
北京六必居食品有限公司	采购原辅料	77,108.21	12,906.63
京粮(北京)烘焙食品有限公司	采购原辅料	17,921.84	
北京二商京华茶业有限公司	采购原辅料	4,027.82	
北京雁栖月盛斋清真食品有限公司	采购原辅料	1,932.74	
北京古船米业有限公司	采购原辅料	396.33	
北京古船油脂有限责任公司	购买商品	78,019.58	290,672.60
北京首农消费帮扶双创中心有限公司	购买商品	27,913.65	12,889.38
北京京粮东方粮油贸易有限责任公司	购买商品		41,884.86
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	购买商品		28,938.05
北京五环顺通供应链管理有限公司	接受劳务	58,117,619.76	12,095,980.57
北京首农三元物流有限公司	接受劳务	53,384,608.56	116,393,350.11
北京市牛奶有限公司	接受劳务	754,716.98	566,037.72
北京奶牛中心	接受劳务	330,188.68	
北京篮丰蔬菜配送有限公司	接受劳务	12,219.38	7,697.07
上海星骈管理咨询有限公司	接受劳务		283,018.87

出售商品/提供劳务情况表:

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京六必居食品有限公司	销售商品	905,598.09	427,917.41
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	销售商品	555,023.37	32,841,657.43
北京市食品供应处 34 号供应部有限公司	销售商品	404,242.30	298,959.01
北京篮丰蔬菜配送有限公司	销售商品	128,729.02	521,968.47
北京京粮物流有限公司	销售商品	108,938.07	40,068.49



关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京市张辛粮食储备有限公司	销售商品	21,780.53	7,136.28
北京二商京华茶业有限公司	销售商品	15,063.69	
北京五环顺通供应链管理有限公司	销售商品	8,722.32	572.48
北京首农商业连锁有限公司	销售商品	3,345.13	3,716.81
北京市华成商贸有限公司	销售商品	3,066.37	6,132.75
北京市圆山大酒店有限公司	销售商品	2,466.72	6,477.69
北京首农香山会议中心有限公司	销售商品	1,987.95	2,368.14
北京市南郊和义农场有限公司	销售商品	1,816.52	1,332.11
北京首农电商科技有限公司	销售商品		172,190.64
首农供应链科技（成都）有限公司	销售商品		39,796.33
北京市昌华物业服务中心有限公司	销售商品		11,853.27
北京京粮谷润贸易有限公司	销售商品		4,384.93
北京双通惠禾农业科技发展有限公司	销售商品		4,045.13
北京市德胜饭店有限公司	销售商品		3,638.15
北京市牛奶有限公司	销售商品		70,247.78
河南裕农食品有限公司	销售原辅料	1,568,893.19	1,472,322.07
北京五环顺通供应链管理有限公司	销售原辅料	8,143.58	
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	销售原辅料		10,862.83

（2）关联托管、承包情况

①公司受托管理、承包

无。

②公司委托管理、出包

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
北京三元食品股份有限公司	北京市牛奶有限公司	物业管理分公司资产	2022-1-1	2040-3-31	双方签订协议	123,809.52

注：公司与母公司的全资子公司北京市牛奶有限公司(简称“牛奶公司”)签署《承包经营合同》，将公司下属的物业管理分公司承包给牛奶公司，承包期限为2022年1月1日至2025年3月31日，每年承包费为52万元。合同到期后，公司与牛奶公司重新签署协议，约定牛奶公司按国家相关要求对锅炉等部分设备设施进行更换，在承包期限内(2025年4月1日至2040年3月31日)公司不收取承包费用。

（3）关联租赁情况

①公司出租



出租方	承租方	租赁资产种类	本期确认的租赁收益	上期确认的租赁收益
北京三元食品股份有限公司	北京首农三元物流有限公司	场地及房产	411,242.86	822,485.72
新乡市三元食品有限公司	河南裕农食品有限公司	房屋建筑物	758,899.10	558,165.15

②公司承租

承租方	出租方	租赁资产种类	本期应支付的租赁款项	上期应支付的租赁款项
北京三元食品股份有限公司	北京首农食品集团有限公司	土地使用权	6,936,200.00	6,936,200.00
北京三元食品股份有限公司	北京五环顺通供应链管理有限公司	房屋	1,501,104.78	1,129,308.78
北京三元食品股份有限公司	上海豫园商贸发展有限公司	场地	800,000.00	
江苏三元双宝乳业有限公司	江苏省东辛农场有限公司	土地使用权	88,711.20	88,711.20
北京艾莱发喜食品有限公司	北京市昌华物业服务中心有限公司	房屋	1,982,497.60	991,248.80
北京艾莱发喜食品有限公司	北京市华农物资有限公司	房屋	51,830.00	490,560.00
北京艾莱发喜食品有限公司	北京首农酒店管理服务有限公司	房屋		305,286.01

公司作为承租方当年新增的使用权资产：

出租方	租赁资产种类	本期增加	上期增加
北京市昌华物业服务中心有限公司	房屋		5,418,790.07

注：公司当年无作为承租方新增的使用权资产关联交易。

公司作为承租方当年承担的租赁负债利息支出：

出租方	租赁资产种类	本期利息支出	上期利息支出
北京首农食品集团有限公司	土地使用权	1,573,143.06	1,776,694.98
江苏省东辛农场有限公司	土地使用权	20,602.80	23,136.66
北京市昌华物业服务中心有限公司	房屋	112,934.20	79,138.60
北京市华农物资有限公司	房屋	1,560.87	22,452.55
北京首农酒店管理服务有限公司	房屋		11,337.12

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方：

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
AvalonDairyLtd	CrowleyPropertiesLtd.	9,517,242.94 加元	2019-9-30	2026-9-29	否



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
北京三元食品股份有限公司	艾莱发喜新西兰食品有限公司	771,512.35 新西兰元	2022-8-9	2026-8-2	否
北京三元食品股份有限公司	艾莱发喜新西兰食品有限公司	311,341.99 新西兰元	2022-4-4	2026-8-2	否
北京三元食品股份有限公司	艾莱发喜新西兰食品有限公司	1,018,926.10 新西兰元	2022-5-24	2026-8-2	否
北京三元食品股份有限公司	艾莱发喜新西兰食品有限公司	1,897,408.00 新西兰元	2022-6-20	2026-8-2	否

本公司作为被担保方：

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
香港三元食品股份有限公司	北京首农食品集团有限公司	130,000,000.00 欧元	2024-7-19	2026-7-18	否

(5) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	本期确认利息支出
拆入：				
北京首农食品集团有限公司	16,249,800.00	2025-1-1	2025-12-31	445,831.32
北京首农食品集团财务有限公司	150,000,000.00	2024-10-22	2025-10-21	6,939,927.75
北京首农食品集团财务有限公司	150,000,000.00	2024-11-21	2025-10-20	
北京首农食品集团财务有限公司	150,000,000.00	2025-10-24	2026-10-23	
北京首农食品集团财务有限公司	130,000,000.00	2025-10-30	2026-10-29	
北京首农食品集团财务有限公司	20,000,000.00	2025-10-30	2026-10-29	
北京首农食品集团财务有限公司	20,000,000.00	2025-11-21	2026-11-20	
北京首农食品集团财务有限公司	30,000,000.00	2025-12-11	2026-12-10	

注：北京首农食品集团财务有限公司为本公司提供存款服务，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司货币资金余额中有 946,852,735.91 元人民币存放于北京首农食品集团财务有限公司。

(6) 关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京市南郊农场有限公司	转让北京三元德宏房地产有限公司股权	26,851,511.20	

(7) 关键管理人员报酬

本公司本期关键管理人员 16 人，上期关键管理人员 21 人，支付薪酬情况见下表：



项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	503.66 万元	938.84 万元

6. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京市昌华物业服务中心有限公司			1,500.00	75.00
应收账款	北京市食品供应处 34 号供应部有限公司	55,711.30	278.56	67,331.70	336.66
其他应收款	北京市华农物资有限公司	35,000.00	28,000.00	35,000.00	17,500.00
其他应收款	北京市昌华物业服务中心有限公司	181,405.00	36,281.00	181,405.00	9,070.25
其他应收款	唐山市康尼投资有限公司	8,004,570.11	8,004,570.11	8,004,570.11	8,004,570.11
其他应收款	北京市南郊农场有限公司	18,796,057.84			
预付账款	北京糖业烟酒集团有限公司	1,270.50			

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京首农畜牧发展有限公司	120,439,714.28	203,635,095.91
应付账款	河北首农现代农业科技有限公司	48,958,849.65	52,286,899.56
应付账款	北京五环顺通供应链管理有限公司	21,423,789.49	2,082,675.58
应付账款	承德三元有限责任公司	8,814,960.37	7,646,829.79
应付账款	北京首农三元物流有限公司	7,956,189.52	29,697,016.44
应付账款	承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	4,220,648.98	4,465,353.86
应付账款	北京糖业烟酒集团有限公司	2,469,186.95	229,350.01
应付账款	北京安德鲁水果食品有限公司	262,126.65	536,393.12
应付账款	京粮（北京）烘焙食品有限公司	17,022.07	
应付账款	北京市德胜饭店有限公司	14,100.00	
应付账款	北京市馨德润农业旅游开发有限公司	-	28,938.05
应付账款	北京二商肉类食品集团有限公司	-	21,649.54
合同负债	北京六必居食品有限公司	386,430.96	
合同负债	北京市馨德润农业旅游开发有限公司	353,438.18	756,480.78
合同负债	北京篮丰蔬菜配送有限公司	32,693.18	69,555.76
合同负债	北京首农食品集团有限公司	3,000.00	
合同负债	北京双通惠禾农业科技发展有限公司	429.00	
合同负债	北京五环顺通供应链管理有限公司	96.00	88.07



项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
合同负债	北京首农商业连锁有限公司	-	3,467.89
其他应付款	北京首农食品集团有限公司	31,898,545.40	31,452,714.08
其他应付款	北京五环顺通供应链管理有限公司	18,199,619.13	889,947.21
其他应付款	北京首农三元物流有限公司	3,177,768.92	22,637,426.35
其他应付款	北京南牧兴资产管理中心有限公司	3,074,848.16	3,074,848.16
其他应付款	北京市牛奶有限公司	93,318.58	93,318.58
其他应付款	北京市馨德润农业旅游开发有限公司	30,000.00	30,000.00
其他应付款	北京首农香山商业有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	首农供应链科技（成都）有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	北京双通惠禾农业科技发展有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	北京六必居食品有限公司	6,500.00	

十二、股份支付

1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员							1,666,666	4,901,664.71
核心管理人员							3,501,643	10,298,331.94
核心业务骨干							1,680,333	4,941,859.36
核心技术人员							238,336	700,946.20
合计							7,086,978	20,842,802.21

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
高级管理人员				1年以内
核心管理人员				1年以内
核心业务骨干				1年以内
核心技术人员				1年以内

2. 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	根据授予日股票公允价值与认购价格的差额确定授予日权益工具公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动、业绩指标完成情况等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的



	数量与实际可行权权益工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	12,304,831.36
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	-9,887,642.54

3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-9,887,642.54	
合计	-9,887,642.54	

4. 股份支付的修改、终止情况

股份支付的修改情况	无
股份支付的终止情况	无

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

无

2. 或有事项

原告株洲正融投资有限公司（简称“正融投资公司”）诉湖南太子奶集团生物科技有限责任公司（简称“湖南太子奶”）不当得利纠纷案。2012年9月，正融投资公司根据上级安排向湖南太子奶支付755万元，用于解决原太子奶三家关联公司破产重整遗留问题。2024年12月，正融投资公司向湖南省株洲市天元区人民法院提起诉讼，要求湖南太子奶向其归还755万元及利息。2025年7月，法院一审判决，因正融投资公司诉讼请求已超过诉讼时效，不予支持。后正融投资公司提起上诉，目前案件处于二审阶段。

十四、资产负债表日后事项

1. 重要的非调整事项

2026年3月30日，经本公司第九届董事会第九次会议审议通过了《关于公司与关联方共同投资必如食品的关联交易议案》，拟与共青城如星投资合伙企业（有限合伙）（以下简称共青城如星）共同收购上海必如食品有限公司（以下简称必如食品）部分股权并对其进行现金增资；本次交易公司共出资约1.04亿元，交易完成后，持有必如食品42%股权，共青城如星共出资约0.66亿元，持有必如食品约26.96%股权；必如食品



成为本公司参股公司，不纳入公司合并范围。本次股权交易价格以评估值为参考，经市场化协商确定。

十五、其他重要事项

1. 年金计划

本公司自 2011 年 1 月 1 日开始执行企业年金。2024 年 12 月，根据市国资委要求，企业实施年金缴费动态调整机制，并开展年金方案修订工作；因此公司修订了《企业年金方案实施细则》，并经相关决策会议审议通过。本公司每月以上年度月平均工资总额作为企业缴费基数，2025 年度延续上年 4%的比例提取缴费金额；职工以本人上一年度月平均工资为缴费基数，按照 1.5%的比例进行缴费，由企业每月从职工工资中代扣。

2. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据确定报告分部，以经营区域、业务类型、产品类别为基础，本公司的经营业务划分为 7 个经营分部。这些经营分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

本公司报告分部包括：

- ① 液态奶分部，生产及销售液态奶；
- ② 送奶到户分部，生产及销售送奶到户产品；
- ③ 奶粉及奶制品分部，生产及销售奶粉及奶制品；
- ④ 冰淇淋分部，生产及销售冰淇淋。
- ⑤ 电商分部，在电子商务渠道销售本公司产品。
- ⑥ 境外分部，在境外生产经营的子公司。
- ⑦ 总部及其他分部，除上述分部外的其他。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

本期或本期末	液态奶分部	送奶到户分部	奶粉及奶制品	冰淇淋	电商
主营业务收入	4,568,242,093.84	355,992,877.99	2,062,889,354.40	1,163,705,240.35	849,692,330.97
主营业务成本	3,960,063,807.93	277,909,199.38	2,010,167,012.58	792,463,433.94	691,096,737.55
资产总额	2,582,962,116.82	181,863,684.68	326,369,433.52	1,280,527,695.01	140,877,794.57
负债总额	604,236,508.32	149,339,328.43	505,151,463.36	347,913,323.76	198,984,058.96



(续表)

本期或本期期末	境外	总部及其他	分部间抵消	合计
主营业务收入	167,730,764.27	78,935,668.66	3,155,291,130.08	6,091,897,200.40
主营业务成本	146,982,076.81	76,958,691.10	3,171,249,270.38	4,784,391,688.91
资产总额	1,654,700,959.12	7,067,077,715.93	4,538,251,237.72	8,696,128,161.93
负债总额	1,151,317,469.69	1,798,402,275.78	896,513,018.98	3,858,831,409.32

(续表)

上期或上期期末	液态奶分部	送奶到户分部	奶粉及奶制品	冰淇淋	电商
主营业务收入	5,347,366,405.82	418,896,859.88	1,980,241,257.13	1,420,872,095.10	857,899,000.80
主营业务成本	4,669,912,618.56	317,004,284.48	1,933,826,764.35	953,244,956.79	702,059,575.13
资产总额	2,646,502,291.64	204,982,896.20	354,948,331.97	1,249,747,916.99	145,995,229.20
负债总额	629,240,940.60	156,799,841.25	581,027,830.15	265,507,118.85	175,386,520.53

(续表)

上期或上期期末	境外	总部及其他	分部间抵消	合计
主营业务收入	164,649,656.92	71,544,613.04	3,388,289,375.14	6,873,180,513.55
主营业务成本	143,293,422.37	72,475,541.73	3,480,835,636.02	5,310,981,527.39
资产总额	1,976,130,450.16	6,889,858,443.56	4,634,477,803.82	8,833,687,755.90
负债总额	1,052,355,177.74	1,969,688,465.56	1,053,849,627.22	3,776,156,267.46

十六、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	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	449,650,645.40	486,510,437.58
1至2年	1,606,974.22	2,497,143.76
2至3年	955,754.57	16,323,461.82
3至4年	16,323,461.79	2,468,373.56
4至5年	2,468,373.56	78,004,368.61
5年以上	253,382,188.46	175,983,480.34
合计	724,387,398.00	761,787,265.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	



类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	724,387,398.00	100.00	119,039,429.32	16.43	605,347,968.68
其中：客户	456,667,910.78	63.04	119,039,429.32	26.07	337,628,481.46
合并范围内公司	267,719,487.22	36.96			267,719,487.22
合计	724,387,398.00	—	119,039,429.32	—	605,347,968.68

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	761,787,265.67	100.00	119,636,224.44	15.70	642,151,041.23
其中：客户	478,996,183.27	62.88	119,636,224.44	24.98	359,359,958.83
合并范围内公司	282,791,082.40	37.12			282,791,082.40
合计	761,787,265.67	—	119,636,224.44	—	642,151,041.23

(3) 按组合计提坏账准备

组合 1：客户

账龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	340,004,218.08	74.45	4,441,328.23	1.31
1至2年	1,486,610.14	0.33	373,192.99	25.10
2至3年	955,754.57	0.21	477,917.46	50.00
3至4年	16,114,862.07	3.53	16,114,862.07	100.00
4至5年				
5年以上	98,106,465.92	21.48	97,632,128.57	99.52
合计	456,667,910.78	—	119,039,429.32	—

(续表)

账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	361,672,051.00	75.51	4,784,080.24	1.32
1至2年	2,497,143.76	0.52	499,493.03	20.00
2至3年	16,114,862.10	3.36	16,114,862.10	100.00



账龄	期初余额			
3至4年				
4至5年	5,330,198.54	1.11	5,330,198.54	100.00
5年以上	93,381,927.87	19.50	92,907,590.53	99.49
合计	478,996,183.27	—	119,636,224.44	—

组合 2：合并范围内公司组合

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
上海三元乳业有限公司	240,800,038.09			关联方，可收回
新乡市三元食品有限公司	19,484,492.12			关联方，可收回
河北三元食品有限公司	3,724,818.24			关联方，可收回
北京三元燕山食品有限公司	1,097,956.70			关联方，可收回
北京艾莱发喜食品有限公司	1,080,000.00			关联方，可收回
唐山三元食品有限公司	441,400.00			关联方，可收回
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	416,500.00			关联方，可收回
北京三元燕山食品有限公司	311,170.07			关联方，可收回
柳州三元天爱乳业有限公司	287,600.00			关联方，可收回
北京三元梅园食品有限公司	73,729.50			关联方，可收回
江苏三元双宝乳业有限公司	1,782.50			关联方，可收回
合计	267,719,487.22			

(续表)

名称	期初余额			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
上海三元乳业有限公司	257,248,321.84			关联方，可收回
新乡市三元食品有限公司	19,484,492.12			关联方，可收回
北京艾莱发喜食品有限公司	4,347,000.00			关联方，可收回
河北三元食品有限公司	883,818.64			关联方，可收回
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	347,829.72			关联方，可收回
柳州三元天爱乳业有限公司	287,600.00			关联方，可收回
北京三元燕山食品有限公司	120,364.08			关联方，可收回
北京三元梅园食品有限公司	63,156.00			关联方，可收回
唐山三元食品有限公司	8,500.00			关联方，可收回
合计	282,791,082.40			

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况



类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
客户	119,636,224.44	-596,795.12				119,039,429.32
合计	119,636,224.44	-596,795.12				119,039,429.32

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 487,560,689.72 元，占应收账款期末余额合计数的比例 67.31%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 71,682,114.27 元。

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		150,000,000.00
其他应收款项	81,123,135.42	58,525,060.52
合计	81,123,135.42	208,525,060.52

(1) 应收股利

① 按被投资单位披露

被投资单位	期末余额	期初余额
北京艾莱发喜食品有限公司		150,000,000.00
合计		150,000,000.00

② 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备					
合计		--			

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按组合计提坏账准备	150,000,000.00	100.00			150,000,000.00
合计	150,000,000.00	--			150,000,000.00



(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内	32,630,546.07	10,630,119.19
1至2年	4,173,713.01	7,394,949.72
2至3年	6,867,796.75	19,392,117.63
3至4年	19,307,117.63	11,647,567.63
4至5年	11,645,567.63	2,790,288.85
5年以上	12,372,114.49	11,641,825.64
合 计	86,996,855.58	63,496,868.66

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
往来款	72,420,298.00	52,662,809.63
质保金/保证金	8,277,344.60	6,762,518.00
备用金	5,698,600.39	3,494,308.55
押金	468,671.25	462,971.25
代垫人员费用	106,941.34	82,835.23
代垫水电气费		6,426.00
其他	25,000.00	25,000.00
合 计	86,996,855.58	63,496,868.66

③按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	86,996,855.58	100.00	5,873,720.16	6.75	81,123,135.42
合 计	86,996,855.58	—	5,873,720.16	—	81,123,135.42

(续表)

类 别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
信用风险组合	63,496,868.66	100.00	4,971,808.14	7.83	58,525,060.52
合 计	63,496,868.66	—	4,971,808.14	—	58,525,060.52



组合 1: 押金和保证金

账 龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	3,199,704.60	36.58	159,985.23	5.00
1至2年	964,330.00	11.03	192,866.00	20.00
2至3年	1,278,500.00	14.62	639,250.00	50.00
3至4年	677,800.00	7.75	542,240.00	80.00
4至5年	255,126.25	2.92	255,126.25	100.00
5年以上	2,370,555.00	27.10	2,170,555.00	91.56
合 计	8,746,015.85	—	3,960,022.48	—

(续表)

账 龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	2,139,208.00	29.61	106,960.40	5.00
1至2年	1,652,800.00	22.87	330,560.00	20.00
2至3年	762,800.00	10.56	381,400.00	50.00
3至4年	255,126.25	3.53	204,101.00	80.00
4至5年	286,000.00	3.96	276,000.00	96.50
5年以上	2,129,555.00	29.48	1,944,555.00	91.31
合 计	7,225,489.25	—	3,243,576.40	—

组合 2: 合并范围内公司往来款

账 龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	4,960,584.99	9.61		
1至2年	2,395,355.94	4.64		
2至3年	5,579,483.76	10.81		
3至4年	18,628,126.53	36.09		
4至5年	10,687,904.11	20.71		
5年以上	9,368,106.05	18.15		
合 计	51,619,561.38	—		—

(续表)

账 龄	期初余额			
-----	------	--	--	--



账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	4,395,355.94	8.67		
1至2年	5,579,483.76	11.01		
2至3年	18,628,126.53	36.76		
3至4年	10,687,904.11	21.09		
4至5年	2,080,266.61	4.11		
5年以上	9,302,839.44	18.36		
合计	50,673,976.39	—		—

组合3：其他

账龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	24,470,256.48	91.89	278,709.94	1.14
1至2年	814,027.07	3.06	293,137.65	36.01
2至3年	9,812.99	0.04	4,906.50	50.00
3至4年	1,191.10	0.00	952.88	80.00
4至5年	702,537.27	2.64	702,537.27	100.00
5年以上	633,453.44	2.37	633,453.44	100.00
合计	26,631,278.35	—	1,913,697.68	—

(续表)

账龄	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	4,095,555.25	73.17	360,447.31	8.80
1至2年	162,665.96	2.91	32,533.19	20.00
2至3年	1,191.10	0.02	595.55	50.00
3至4年	704,537.27	12.59	701,202.25	99.53
4至5年	399,022.24	7.13	399,022.24	100.00
5年以上	234,431.20	4.18	234,431.20	100.00
合计	5,597,403.02	—	1,728,231.74	—

④按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	整个存续期预	整个存续期预	



坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	信用损失	期信用损失(未发生信用减值)	期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	667,281.15	4,141,611.69	162,915.30	4,971,808.14
期初余额在本期	—	—	—	—
-转入第二阶段	-44,600.00	44,600.00		
-转入第三阶段				
-转回第二阶段				
-转回第一阶段				
本期计提	407,061.75	494,850.27		901,912.02
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	1,029,742.90	4,681,061.96	162,915.30	5,873,720.16

⑤本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
押金和保证金	3,243,576.40	716,446.08				3,960,022.48
其他款项	1,728,231.74	185,465.94				1,913,697.68
合计	4,971,808.14	901,912.02				5,873,720.16

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例(%)	坏账准备
柳州三元天爱乳业有限公司	往来款	26,579,557.17	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	30.55	
北京市南郊农场有限公司	往来款	18,796,057.84	1年以内	21.61	
唐山三元食品有限公司	往来款	11,291,812.55	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	12.98	
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	往来款	6,631,998.30	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	7.62	
新乡市三元食品有限公司	往来款	3,000,000.00	3-4年、4-5年、5年以上	3.45	
合计	—	66,299,425.86	—	76.21	

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类列示



项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	3,550,126,943.30	62,023,702.34		3,612,150,645.64
对合营企业投资				
对联营企业投资	1,735,292,941.90	284,012,379.41	70,274,000.00	1,949,031,321.31
小 计	5,285,419,885.20	346,036,081.75	70,274,000.00	5,561,181,966.95
减：长期股权投资减值准备				
合 计	5,285,419,885.20	346,036,081.75	70,274,000.00	5,561,181,966.95

(2) 长期股权投资明细

①子公司明细

被投资单位	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
天津三元乳业有限公司	8,400,000.00			8,400,000.00		
柳州三元天爱乳业有限公司	21,980,496.00			21,980,496.00		
迁安三元食品有限公司	36,000,000.00			36,000,000.00		
北京三元梅园食品有限公司	10,153,965.68			10,153,965.68		
北京燕山三元食品有限公司	8,000,000.00	33,841,768.94		41,841,768.94		
河北三元食品有限公司	1,157,725,500.00			1,157,725,500.00		
上海三元乳业有限公司	63,000,000.00			63,000,000.00		
新乡市三元食品有限公司	112,403,800.00			112,403,800.00		
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	295,054,040.00			295,054,040.00		
唐山三元乳业有限公司	40,938,208.98			40,938,208.98		
江苏三元双宝乳业有限公司	37,248,854.98			37,248,854.98		
北京艾莱发喜食品有限公司	919,761,969.45			919,761,969.45		
三元普度国际资本与贸易有限公司	18,176,298.00			18,176,298.00		
香港三元食品股份有限公司	770,987,918.75	28,181,933.40		799,169,852.15		
山东三元乳业有限公司	50,295,891.46			50,295,891.46		
合 计	3,550,126,943.30	62,023,702.34		3,612,150,645.64		

②合营企业、联营企业明细

被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认投资损益	其他综合收益调整



被投资单位	投资成本	期初余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认 投资损益	其他综合 收益调整
合计	77,340,683.83	1,735,292,941.90			283,639,637.41	
一、联营企业						
北京麦当劳食品有限公司	77,340,683.83	1,735,292,941.90			283,639,637.41	

(续表)

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准 备期末 余额
	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		
合计	372,742.00	70,274,000.00			1,949,031,321.31	
一、联营企业						
北京麦当劳食品有限公司	372,742.00	70,274,000.00			1,949,031,321.31	

4. 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,509,439,437.36	3,778,242,048.08	4,871,233,760.35	4,201,671,636.67
其他业务	22,102,590.52	5,423,053.96	35,001,717.31	26,641,236.49
合 计	4,531,542,027.88	3,783,665,102.04	4,906,235,477.66	4,228,312,873.16

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	283,639,637.41	232,569,658.00
成本法核算的长期股权投资收益	9,595,184.63	150,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		24,120,410.82
其他		2,433,628.38
合 计	293,234,822.04	409,123,697.20

十七、补充资料

1. 当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	-5,247,606.03	
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	24,266,648.59	
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	3,121,463.49	



项 目	金 额	说 明
变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,448,442.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	845,778.18	
少数股东权益影响额（税后）	-818,202.30	
合 计	19,664,487.18	—

注：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	-4.653	-0.149	-0.149
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-5.059	-0.163	-0.163





营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

911101080896649376



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。

名称 天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 930万元

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年12月30日

执行事务合伙人 魏强

主要经营场所

北京市海淀区车公庄西路甲19号国际传播大厦5层22、23、24、25号房

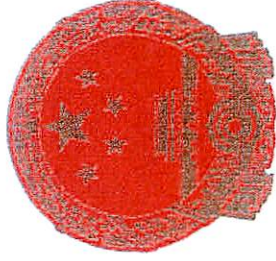
经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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

2026年02月09日



会计师事务所 执业证书

名称：天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）
 魏强
 首席合伙人：北京市海淀区车公庄西路甲19号国际传播大厦5层22、23、24、25号
 经营场所：房
 组织形式：特殊普通合伙
 执业证书编号：11000374
 批准执业文号：京财会许可（2013）0085号
 批准执业日期：2013年12月12日



证书序号：0020095

说明

- 1、《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。
- 2、《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。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、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》。

发证机关：北京市财政局



2023年11月6日

中华人民共和国财政部制





姓名	李小磊
Full name	
性别	男
Sex	
出生日期	1976年01月28日
Date of birth	
工作单位	北京民青会计师事务所
Working unit	
身份证号码	340322760128001
Identity card No.	



年度
Annual

本证书有效一年。
This certificate is valid for one year after
this renewal.



姓名：李小磊
证书编号：110000662225

李小磊
2011年2月6日
/y /m /d

年度
Annual

本证书有效一年。
This certificate is valid for one year after
this renewal.



2012.2.10.
年 月 日
/y /m /d



姓名 刘小琴
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1986年10月17日
 Date of birth
 工作单位 天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit
 身份证号 51392219861017200X
 Identity card No.



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：110005060029
 No. of Certificate

批准注册协会：北京注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期：2011年11月7日
 Date of Issuance /y /m /d

年 月 日
 /y /m /d