天骄生物

NEEQ: 875025

山东天骄生物技术股份有限公司

SHANDONG TIANJIAO BIOTECH CO., LTD.

年度报告

2025

重要提示

一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、公司负责人张钊、主管会计工作负责人于金刚及会计机构负责人（会计主管人员）于金刚保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。

四、天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 6
第三节 重大事件 19
第四节 股份变动、融资和利润分配 23
第五节 公司治理 31
第六节 财务会计报告 38
附件 会计信息调整及差异情况 83

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

释　义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

释义项目		释义
本公司、公司、挂牌公司、天骄生物	指	山东天骄生物技术股份有限公司
天久集团、天久实业、控股股东	指	山东天久实业集团有限公司（曾用名：山东天久实业有限公司），公司控股股东
天美生物	指	山东天美生物技术有限公司，公司全资子公司
天久生物	指	山东天久生物技术有限公司，公司全资子公司
圆天缘生物	指	菏泽圆天缘生物科技有限公司（曾用名：山东菏投天缘生物科技有限公司），公司全资子公司
凯瑞玛	指	山东凯瑞玛商贸有限公司，公司全资子公司
兖矿基金	指	菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司原股东
泰岳基金	指	济南泰岳股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
德暄投资	指	嘉兴德暄股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东
文化基金	指	山东省文化发展投资基金有限公司，公司股东
菏投资本	指	山东菏投资本投资有限公司（曾用名：山东菏投陶鑫投资有限公司），公司股东
弘远产投	指	济南弘远产业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
天津宏源	指	天津开发区宏源货运代理有限公司，公司原股东
亿耀挚诚	指	菏泽亿耀挚诚创业投资合伙企业（有限合伙），原名菏泽亿耀挚诚股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司原股东
仁慧兴久	指	仁慧兴久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
仁慧润久	指	仁慧润久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
仁慧天美	指	仁慧天美（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台
国贸产投	指	厦门国贸产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
兴鲁创投	指	山东财金人才兴鲁创业投资合伙企业（有限合伙），公司股东
金源产投	指	菏泽金源新产业投资基金合伙企业（有限合伙），公司股东
中肃资本	指	无锡鼎祺中肃成果转化投资合伙企业（有限合伙），公司股东
港耀基金	指	菏泽市港耀股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
国泰海通、主办券商	指	国泰海通证券股份有限公司
天健会计师、会计师、审计机构	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	经公司 2025 年第二次临时股东会审议通过并生效的公司章程
元、万元、亿	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
专业释义		
粉末油脂	指	粉末油脂是以糖或糖浆、食用植物油及其制品为主要原料，添加或不添加乳或乳制品等其他食品原辅料、食品添加剂，经喷雾干燥等加工工艺制成的粉末状或颗粒状产品
固体饮料	指	通过特定生产工艺，将不同的食品原料加工制成粉末状、颗粒状或块状等，以供冲调或冲泡饮用的固态制品
植物基	指	是指以植物为主，打造新型食品和饮料产品，用植物蛋白代替动物蛋白，以及以此为基础原料，研发制作出的口味丰富、形态多样的食品和饮料
淀粉糖	指	以淀粉或淀粉质等为原料，经酶法、酸法或酸酶法加工制成的糖，主要可分为低聚糖类和麦芽糊精类产品
食品配料	指	也称食品辅料，食品生产及制备过程中，使用的除食品原料外的可食用物质，往往具有简化工艺、降低成本、提供特殊功能等作用

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	山东天骄生物技术股份有限公司		
英文名称及缩写	SHANDONGTIANJIAOBIOTECHCO.,LTD. TIANJIAOBIOTECH		
法定代表人	张钊	成立时间	2004 年 12 月 18 日
控股股东	控股股东为（山东天久实业集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为张钊、赵彤，无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-食品制造业（14）-其他食品制造（9）-其他未列明食品制造（9）		
主要产品与服务项目	主要从事粉末油脂、植物基、淀粉糖及固体饮料等产品的研发、生产和销售。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	天骄生物	证券代码	875025
挂牌时间	2026 年 1 月 21 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	51,033,887
主办券商（报告期内）	国泰海通	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	岳伟栋	联系地址	山东省菏泽市开发区陈集镇镇政府东临 666 米
电话	0530-2792099	电子邮箱	ir@tianjiao.cc
传真	0530-2792099		
公司办公地址	山东省菏泽市开发区陈集镇镇政府东临 666 米	邮政编码	274108
公司网址	www.tianjiao.cc		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91371700769739111W		
注册地址	山东省菏泽市开发区陈集镇镇政府东临 666 米		
注册资本（元）	51,033,887	注册情况报告期内是否变更	否

第二节　会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

（一）商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

（1）采购模式

公司主要原材料为糖类、油脂类及乳制品类。公司综合考虑订单交付、市场需求、生产计划、价格波动及库存水平等因素，采取以产定采与合理库存相结合的采购方式。公司生产制造中心根据销售订单以及市场需求合理安排生产计划，资产管理中心根据生产计划提交物资的采购需求，物资采购中心组织采购。同时，公司设置了安全库存管理机制，资产管理中心定期更新原材料库存信息，物资采购中心结合订单需求、市场情况、库存情况及原材料价格波动情况择机采购适当的原材料进行备货，在保证原材料供应的同时控制采购成本。

（2）生产模式

公司主要采取“以销定产”与安全库存相结合的生产模式，以客户订单需求制定生产计划，并明确产品的型号、产量及交付期等；公司根据历史销售数据、市场需求预测等建立安全库存管理机制，对需求量较大的产品进行提前备货，保证安全库存，同时具备多品类、小批量、多批次的产品生产能力，可以根据市场需求的动态变化灵活调整产品供应结构，以配合不同客户的差异化需求。

（3）销售模式

公司采取直销的销售模式，坚持国内和国际市场协同运作的销售布局，客户覆盖食品工业企业，奶茶、咖啡及烘焙等餐饮连锁店及食品配料贸易商等，逐步建立起立体化的营销网络。对于生产商客户，公司直接向其供应产品，用于营养功能食品、乳制品、咖啡、奶茶、烘焙、冷饮、麦片等食品加工；贸易商客户基于自身客户资源和销售渠道，向终端客户销售公司产品。公司针对两类客户均采用“买断式销售”的方式，通过直销渠道维护了重要客户资源，并通过贸易商拓展了市场覆盖范围。

2、经营计划

（1）持续推行“配方及工艺支持+定制化生产”的产品开发模式

在“配方及工艺支持+定制化生产”的产品开发模式下，公司在售前可以紧密跟踪、高效地满足客户需求，一方面通过深入调研客户的个性化需求，全面搜集其风味偏好、市场拓展意向及生产工艺细节等关键信息，据此定制个性化解决方案，并持续优化配方与工艺，深度参与客户的产品开发进程，确保能够以最快速度响应客户的定制化需求，进而精准触达终端消费者的多样化期望；另一方面，时刻保持对市场最新风味趋势的高度敏感性，凭借精准的市场敏感性与深厚的技术功底，精准分析并拆

解出潜在的配方与工艺方案，积极向潜在需求客户进行推介，助力客户挖掘并创造新的市场需求。待配方与工艺敲定后，公司依据客户的打样申请编制定制化试制计划，有序下达至生产车间。通过小样、中样试验，并经反复的评审反馈机制，不断完善新产品的技术工艺，帮助新产品快速实现定制化批量生产。在产品销售后，公司持续跟踪重要客户的销售情况，了解市场反馈，帮助客户进一步验证终端消费者市场风味趋势，为后续产品开发提供精准的市场导向，进一步提升产品的市场接受度。

公司“配方及工艺支持+定制化生产”的产品开发模式一方面满足了以现制茶饮为代表，产品快速迭代的客户的需求，扩大了客户群体；另一方面增强了公司与客户的合作粘性，成为公司巩固和提升竞争优势的有力引擎。未来公司将持续推行“配方及工艺支持+定制化生产”的产品开发模式，增强公司的差异化竞争优势。

（2）坚持技术创新，紧跟行业趋势进行技术储备

基于公司较为成熟的研发体系，公司一方面建立了基于市场需求导向进行产品开发的快速响应机制；另一方面，公司持续跟踪行业发展趋势，并据此进行具有一定前瞻性的技术研究和储备。

公司以市场与行业技术发展为导向的产品研发与技术创新，主要针对当前掌握的用户实际需求、行业新技术等事项开展相应的研究与开发。公司研发方向除解决近期市场、客户的诉求外，还对相关领域进行前瞻性研发，持续地将技术发展同公司经营相结合，保持最新技术的成果转化，以保障公司在行业内的技术地位，积极探索和提高本行业的技术应用水平。未来，公司将继续加大研发投入，紧跟行业趋势进行技术储备，在加强自主创新体系建设的同时，积极与江南大学、青岛农业大学等食品工程领域知名院校合作，引入行业创新人才和先进技术设备，进一步优化和完善研发体系，以创新驱动公司高效发展，增强核心竞争力。

（3）坚持人才优先，构建长效的人才梯队

经过多年的培养和积累，公司聚集了一批经验丰富同时具有食品工程、生物工程等专业学历背景的研发人才，成为推动公司可持续发展的内生动力。

未来，公司将进一步完善内部员工考核及激励机制，提供与员工贡献度相匹配、兼具市场竞争力的薪资水平，为员工打通人才晋升路径，充分调动员工工作积极性，促进员工与企业共同发展；同时，根据公司发展状况，公司将加大外部人才的引进力度，及时吸纳行业内优秀的研发、销售及管理等方面人才，进一步优化公司人才体系，提升公司核心竞争力；此外，公司还将持续为核心员工提供管理、技术、营销等全方位的培训教育，支持员工在专业技能和管理能力上取得全面提升与成长，从而构建长效的人才梯队形成机制，为公司未来快速发展下的有效稳固运作打下坚实的基础。

（4）坚持核心技术的创新、发展

公司坚持紧密结合产品特性与下游客户的定制化需求，对行业通用技术进行深度挖掘与优化升级，从而形成了独特的技术特征与技术优势，具备较强的创新性，依托于丰硕的技术创新成果、高素

质的技术研发团队、高水平的研发平台以及高效运转的研发体系。公司坚持核心技术的不断创新并取得了突破性的进展，其中高载油量功能性粉末油脂包埋技术实现的表面油脂含量比例远低于同行业公司水平，高载油量下与更低的表面油有利于功能性粉末油脂的货架期稳定性和溶解性，具有更高的产品竞争力；多不饱和脂肪酸粉末油脂包埋技术实现了粉末油脂双层微胶囊结构，解决了以往高含量不饱和脂肪酸油脂微胶囊化后包埋效率低、货架期短、不易保存的问题；公司同时研发并改进了包括但不限于上排风喷雾干燥塔及塔顶原位附聚制粉技术、冷溶型粉末油脂生产技术、搅打奶油粉工艺及生产技术在内的多项核心技术，并坚持不断研发投入，以保持公司的核心竞争力。

公司及其重要子公司连续多年被认定为国家高新技术企业，并荣膺为山东省制造业单项冠军企业、山东省“专精特新”中小企业、山东省“瞪羚”企业、山东省“十强”产业集群领军企业等荣誉称号，公司已取得由山东省发改委认定的“山东省企业技术中心”认定，自主研发的“一种植脂末、制备方法及其应用”、“植脂鲜奶油粉的制备方法的研究与应用”等 3 项技术经山东火炬生产力促进中心评定为省内先进水平，并获菏泽市科学技术局认定的科学技术成果鉴定证书，“冷水溶植脂末的研究与开发”、“耐酸植脂末的研究与开发”等两项重要研发成果荣获菏泽市科技进步二等奖，彰显了公司的技术创新性与技术实力，为公司在食品配料市场的长远发展筑牢了根基。

（5）公司积极促进产线向先进制造转型升级

公司全资子公司圆天缘生物规模化、智能化、集约化、绿色化发展水平明显提升，量身定制成套化设备，并采用 U8cloud、OA 系统和 RDCMS 研发管理系统，实现跨部门业务协同、智能财务、供应链管理、生产管理、人力资源服务和研发管理等；同时通过硬件和软件提升产品质量，完善的质量管理体系，引进智能化生产线和全自动检测设备，提升检测能力；在绿色化方面，公司积极响应国家双碳目标，持续推动绿色工厂创建活动，通过改善设备运营效率、优化生产工艺流程，以及蒸汽能量回收和冷凝水使用等举措，实现了节能减排降耗；同时，公司新生产线投入使用，通过各项核心技术的不断研发和进步，逐渐实现了产业链升级。

（6）公司产品结构的转型升级带来了广阔的发展前景

粉末油脂终端应用多以咖啡、奶茶、烘焙等传统食品工业或餐饮业为主，随着近年来消费、生活观念向着安全、健康、精准营养、可持续方向发展，公司紧跟整个行业发展趋势和前景，公司一方面主动摒弃传统粉末油脂中的低毛利率产品，另外一方面加大功能性粉末油脂的研发和生产，相关产品的销售金额及比重逐年提升。

在公司生产的功能性粉末油脂中，中链甘油三酯（MCT）微囊粉可以快速释放能量，减少脂肪囤积，多适宜运动营养人群、体重管理人群使用；公司生产的 DHA 藻油粉，富含 DHA，属于Ω-3 脂肪酸，被称为“脑黄金”，对婴幼儿的大脑发育及视神经发育具有重要作用；大量文献和临床试验证明，甘油二酯微囊粉具有降血脂、降血压、抑制肥胖、降血糖、降尿酸等功效，其功能与应用对于患有高血压、糖尿病、高血脂、肥胖、高尿酸等慢性病人具有重要意义；除前述产品外，公司的产品还包括

植物甾醇酯微囊粉、鱼油粉等多种功能性粉末油脂产品。

经过多年发展，公司坚持打造多元化、规模化生产能力、不断拓宽产品边界，高附加值的功能性粉末油脂更好地满足了大健康市场客户需求，支持公司业务快速发展，相较于产品类型单一传统粉末油脂制造商，全面、综合型粉末油脂制造商更具良好的市场品牌效应，市场规模更高，为公司带来了更广阔的市场发展前景。

（二）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 √省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、 专精特新认定情况 公司 2015 年被山东省工业和信息化厅认定为省级专精特新中小企业；该认证于 2018 年、2021 年和 2024 年先后三次通过复核，当前有效期至 2027 年 12 月 31 日。 2、 单项冠军认定情况 公司 2023 年 11 月 15 日被山东省工业和信息化厅认定为山东省制造业单项冠军企业，有效期三年。 3、 高新技术企业认定情况 公司 2017 年被认定为高新技术企业，获取由山东省科学技术厅、山东省财政厅、国家税务总局山东省税务局共同批准颁发的《高新技术企业证书》，该认证于 2020 年和 2023 年先后两次通过复核，当前该认定发证时间为 2023 年 12 月 7 日，证书编号为 GR202337003884，有效期三年。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,300,438,189.42	1,275,341,469.17	1.97%
毛利率%	21.24%	24.36%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	116,015,701.69	144,435,600.30	-19.68%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	114,241,097.44	141,653,681.21	-19.35%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	19.85%	29.83%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	19.54%	29.25%	-
基本每股收益	2.27	2.83	-19.79%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	868,125,245.47	784,513,080.42	10.66%
负债总计	241,468,744.16	234,265,365.08	3.07%
归属于挂牌公司股东的净资产	626,656,501.31	550,247,715.34	13.89%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.28	10.78	13.91%

资产负债率%（母公司）	26.39%	28.26%	-
资产负债率%（合并）	27.81%	29.86%	-
流动比率	2.55	2.24	-
利息保障倍数	151.36	80.11	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	117,813,939.99	138,906,513.15	-15.18%
应收账款周转率	9.89	12.13	-
存货周转率	5.92	6.15	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	10.66%	14.12%	-
营业收入增长率%	1.97%	10.56%	-
净利润增长率%	-19.68%	32.27%	-

三、财务状况分析

（一）资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	214,854,440.29	24.75%	179,829,223.57	22.92%	19.48%
应收票据	271,037.28	0.03%	6,508,516.70	0.83%	-95.84%
应收账款	153,612,790.06	17.69%	109,290,335.39	13.93%	40.55%
应收款项融资	-	0.00%	4,600,392.50	0.59%	-100.00%
预付款项	20,200,683.70	2.33%	21,491,977.34	2.74%	-6.01%
其他应收款	1,411,762.07	0.16%	385,244.19	0.05%	266.46%
存货	181,325,314.14	20.89%	164,515,542.71	20.97%	10.22%
其他流动资产	8,217,753.01	0.95%	6,853,829.73	0.87%	19.90%
固定资产	216,352,693.35	24.92%	194,076,923.31	24.74%	11.48%
在建工程	4,562,297.89	0.53%	32,088,468.80	4.09%	-85.78%
使用权资产	1,839,650.79	0.21%	778,057.60	0.10%	136.44%
无形资产	56,859,930.73	6.55%	58,441,328.52	7.45%	-2.71%
长期待摊费用	3,040,552.23	0.35%	2,360,325.03	0.30%	28.82%
递延所得税资产	5,060,619.85	0.58%	1,785,248.17	0.23%	183.47%
其他非流动资产	515,720.08	0.06%	1,507,666.86	0.19%	-65.79%
短期借款	19,016,981.25	2.19%	19,020,900.00	2.42%	-0.02%
应付账款	147,607,773.10	17%	110,711,650.35	14.11%	33.33%
预收款项	65,583.24	0.01%	65,583.24	0.01%	0.00%
合同负债	10,875,905.82	1.25%	11,302,756.99	1.44%	-3.78%
应付职工薪酬	38,632,146.60	4.45%	39,818,365.69	5.08%	-2.98%
应交税费	7,223,896.22	0.83%	8,037,282.23	1.02%	-10.12%
其他应付款	2,611,123.01	0.30%	4,128,929.36	0.53%	-36.76%
一年内到期的非流动负债	383,733.92	0.04%	20,925,594.76	2.67%	-98.17%
其他流动负债	1,170,888.93	0.13%	6,513,974.92	0.83%	-82.02%
租赁负债	1,182,725.37	0.14%	414,234.03	0.05%	185.52%
递延收益	12,697,986.70	1.46%	13,326,093.51	1.70%	-4.71%

项目重大变动原因

1.货币资金本期期末余额较上期期末余额增加 19.48%，主要原因是本期经营状况良好，营业收入稳步增长，加强成本费用管控，导致货币资金增加；

2.应收票据本期期末余额较上期期末余额下降 95.84%，主要原因是原用票据结算的客户，结算方式发生变化，以银行转账为主；

3.应收账款本期期末余额较上期期末余额增加 40.55%，主要原因是信用期客户发货较多，导致应收增加；

4.应收款项融资本期期末余额较上期期末余额减少 100.00%，主要原因是本期结算方式发生变化，票据结算减少；

5.其他应收款本期期末余额较上期期末余额上涨 266.46%，主要是押金及保证金增加导致；

6.存货本期期末余额较上期期末余额上涨 10.22%，主要原因是公司春节前备货；

7.其他流动资产本期期末余额较上期期末余额上涨 19.90%，主要原因是待抵扣进项税增加；

8.固定资产本期期末余额较上期期末余额上涨 11.48%，主要原因是“年产 20 万吨功能性食品项目一期”工程项目部分三号线和四号线完工转固所致；

9.在建工程期末余额较期初下降 85.78%，主要原因是“年产 20 万吨功能性食品项目一期”工程项目部分三号线和四号线项目完工转固定资产所致；

10.使用权资产本期期末余额较上期期末余额上涨 136.44%，主要原因是新租赁及续签租赁合同导致使用权资产增加；

11.长期待摊费用本期期末余额较上期期末余额上涨 28.82%，主要原因是新租赁的办事处装修；

12.递延所得税资产本期期末余额较上期期末余额上涨 183.47%，主要原因是税会差异形成递延所得税资产；

13.其他非流动资产本期期末余额较上期期末余额下降 65.79%，主要原因是预付设备款减少；

14.应付账款本期期末余额较上期期末余额上涨 33.33%，主要原因是公司提前储备原材料，避免节后原材料涨价及生产用料不足；

15.应交税费本期期末余额较上期期末余额下降 10.12%，主要原因是企业所得税减少；

16.一年内到期的非流动负债本期期末余额较上期期末余额下降 98.17%，主要原因是本期归还长期借款，导致长期借款减少；

17.其他流动负债本期期末余额较上期期末余额下降 82.02%，主要原因是本期未终止确认的应收票据减少；

18.租赁负债本期期末余额较上期期末余额上涨 185.52%，主要原因是新租赁及续签租赁合同导致租赁负债增加。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,300,438,189.42	-	1,275,341,469.17	-	1.97%
营业成本	1,024,252,876.84	78.76%	964,692,657.65	75.64%	6.17%
毛利率%	21.24%	-	24.36%	-	-
税金及附加	9,060,717.24	0.70%	8,060,853.31	0.63%	12.40%
销售费用	55,605,943.67	4.28%	59,113,416.89	4.64%	-5.93%
管理费用	54,464,974.46	4.19%	62,602,005.15	4.91%	-13.00%
研发费用	22,166,070.69	1.70%	19,136,269.58	1.50%	15.83%
财务费用	-1,028,784.81	-0.08%	-3,670,105.04	-0.29%	-71.97%
其他收益	4,391,718.96	0.34%	7,379,066.94	0.58%	-40.48%
信用减值损失	-2,248,458.00	-0.17%	-863,028.07	-0.07%	160.53%
资产减值损失	-998,815.84	-0.08%	-2,172,100.15	-0.17%	-54.02%
资产处置收益	19,214.80	0.00%	30,580.81	0.00%	-37.17%
营业利润	137,080,051.25	10.54%	169,780,891.16	13.31%	-19.26%
营业外收入	365,852.13	0.03%	199,524.61	0.02%	83.36%
营业外支出	718,314.90	0.06%	472,831.22	0.04%	51.92%
利润总额	136,727,588.48	10.51%	169,507,584.55	13.29%	-19.34%
所得税费用	20,711,886.79	1.59%	25,071,984.25	1.97%	-17.39%
净利润	116,015,701.69	8.92%	144,435,600.30	11.33%	-19.68%

项目重大变动原因

1.营业收入本期较上年同期增加 1.97%，主要原因是境外订单增加导致收入增加；

2.营业成本本期较上年同期增加 6.17%，主要原因是营业收入增加，营业成本随之增加；其次本期原材料采购成本上涨，导致营业成本增加；

3.销售费用本期较上年同期下降 5.93%，主要原因是销售人员业务提成下降；

4.管理费用本期较上年同期下降 13.00%，主要原因是上期为了办理不动产权证，新增的大额城市基础设施配套费、防空地下室易地建设费、加固费用及厂房测绘及安全鉴定费用；

5.财务费用本期较上年同期下降 71.97%，主要原因是受美元汇率波动，人民币升值，本期汇损收益减少；

6.其他收益本期较上年同期下降 40.48%，主要原因是本期申报的政府补助项目减少，收到的政府

补助减少；

7.信用减值损失本期较上年同期上涨 160.53%，主要原因是应收账款期末余额增加较大，按照账龄计提了信用减值损失；

8.资产减值损失本期较上年同期下降 54.02%，主要原因是存货中存在减值迹象的产品减少；

9.所得税费用本期较上年同期下降 17.39%，主要原因是本期原材料价格上涨，生产成本增加，导致利润减少，导致所得税费用下降。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,270,203,179.71	1,236,161,119.90	2.75%
其他业务收入	30,235,009.71	39,180,349.27	-22.83%
主营业务成本	995,477,023.44	927,784,458.23	7.30%
其他业务成本	28,775,853.40	36,908,199.42	-22.03%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
粉末油脂	978,261,635.33	775,268,586.52	20.75%	2.04%	7.70%	-16.71%
固体饮料	106,766,265.60	81,669,655.77	23.51%	1.57%	8.89%	-17.96%
淀粉糖	83,043,336.60	59,745,412.75	28.06%	4.46%	-1.75%	19.32%
植物基产品	96,027,691.57	74,148,312.32	22.78%	12.59%	10.76%	5.91%
其他类	6,104,250.61	4,645,056.08	23.90%	-19.22%	-10.24%	-24.16%
小 计	**1,270,203,179.71**	**995,477,023.44**	**21.63%**	**2.75%**	**7.30%**	**-13.30%**

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
内销	786,009,125.19	603,067,923.18	23.27%	-9.21%	-4.90%	-13.01%
外销	484,194,054.52	392,409,100.26	18.96%	30.73%	33.63%	-8.50%
小 计	**1,270,203,179.71**	**995,477,023.44**	**21.63%**	**2.75%**	**7.30%**	**-13.30%**

收入构成变动的原因

1.粉末油脂营业收入本期较上年同期增加 2.04%，主要原因是公司境外客户开拓了新市场，加大了粉末油脂的采购量；

2.植物基产品营业收入较上年同期上涨 12.59%，主要原因是消费者对药食同源的植物基产品需求增加，导致植物基产品收入上涨。

3.本期境外销售收入较上期有所增长，主要系公司持续拓展海外市场、深化与境外客户合作，订单规模相应增加所致。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	SILVER LINE GATE DAIRY PRODUCTS MANUFACTURING LLC	139,166,320.31	10.70%	否
2	M TEALICIOUS MILKTEA SUPPLIES	40,311,257.56	3.10%	否
3	SALINA TRADING CO LLC	34,518,175.96	2.65%	否
4	桂林西麦食品股份有限公司	31,107,157.54	2.39%	否
5	曹县江饶食品有限公司	25,368,772.80	1.95%	否
合计		**270,471,684.17**	**20.79%**	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	成武晓东生物科技有限公司	107,380,851.18	12.46%	否
2	金光油籽（宁波）有限公司	104,711,274.47	12.15%	否
3	菏泽欣锐粮油有限公司	66,941,377.85	7.77%	否
4	山东恒仁工贸有限公司	54,056,827.47	6.27%	否
5	益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	44,541,888.40	5.17%	否
合计		**377,632,219.37**	**43.82%**	-

（三）现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	117,813,939.99	138,906,513.15	-15.18%
投资活动产生的现金流量净额	-21,855,658.76	-79,375,694.30	-72.47%
筹资活动产生的现金流量净额	-62,747,130.79	-39,639,633.68	58.29%

现金流量分析

1.经营活动产生的现金流量净额本期较上期下降 15.18%，主要原因是应收账款期末余额增加，减

少了经营活动现金流入；

2.投资活动产生的现金流量净额本期较上期减少 72.47%，主要原因是子公司圆天缘生物一期产线大部分设备款项已于上期支付，本期仅支付了较少部分；

3.筹资活动产生的现金流量净额本期较上期增加 58.29%，主要原因是本期偿还借款。

四、投资状况分析

（一）主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
山东天久生物技术有限公司	控股子公司	食品制造	20,000,000	142,357,675.31	76,807,122.70	175,897,016.43	15,113,045.75
山东天美生物技术有限公司	控股子公司	食品制造	12,000,000	269,281,586.18	235,581,078.51	302,809,713.71	43,005,995.34
菏泽圆天缘生物科技有限公司	控股子公司	食品制造	50,000,000	307,477,289.96	72,229,389.74	332,691,555.90	14,134,376.24
山东凯瑞玛商务有限公司	控股子公司	电子商务	5,000,000	12,765.26	-7,917,841.18		-82,569.13

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

（二）理财产品投资情况

□适用 √不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

□适用 √不适用

（三）公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

（四）合并范围内包含私募基金管理人的情况

□适用 √不适用

五、公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
经营业绩波动风险	公司经营业绩受国内外宏观经济变动、原材料价格波动、下游消费需求波动以及新产品开发、市场开拓等因素影响，存在一定的不确定性。若未来出现宏观经济波动、下游消费需求放缓或下降、行业竞争加剧、原材料价格上涨等不利变化，将对公司生产经营产生不利影响，公司可能面临经营业绩增速放缓、大幅下滑甚至亏损的风险。
食品安全风险	公司主要从事粉末油脂、植物基、淀粉糖及固体饮料等产品的研发、生产和销售，主要产品粉末油脂是生产营养功能食品、乳制品、咖啡、奶茶及烘焙等食品饮料的重要原材料，食品质量安全备受关注。若公司在原材料采购、生产及存储过程中未严格执行食品质量安全管理体系，将对公司产品质量及安全产生不良影响，从而对公司生产经营造成不利影响；同时，若同行业其他公司发生严重的食品质量安全事件，可能引发终端消费者对公司产品质量安全的担忧，从而对公司的经营业绩产生不利影响。
技术创新及泄密的风险	公司自设立以来，注重技术研发和自主创新。公司始终坚持以市场需求为导向，及时识别并快速响应下游消费者需求的变化，不断研发、推出新产品。为保证公司产品能够满足消费者需求及紧跟行业发展趋势，公司需要保持持续的研发投入。若未来公司新产品研发失败，或新技术新产品偏离市场发展趋势，或公司生产工艺、技术创新未能满足消费需求及行业的发展，公司将面临市场竞争地位下降的风险。此外，公司经过长期的自主创新研发，在粉末油脂、植物基、淀粉糖及固体饮料等产品领域已形成了独特配方与先进工艺，成为公司持续发展的重要保障。公司已制定了严格的保密制度和相关措施，若相关保密制度和措施不能得到有效执行，公司存在核心技术泄露的风险，将对公司业务可持续发展造成不利影响。
毛利率波动风险	公司毛利率主要受产品结构、销售政策、生产成本以及原材料价格等因素影响。随着行业竞争不断加剧、下游消费需求变动，公司必须快速响应市场需求的变动，推出满足市场需

	求的新产品，继而保持产品的市场竞争力、维持稳定的毛利率水平。若公司未能正确判断下游需求变化，或未能采取有利的市场策略，或公司技术水平停滞不前，或公司未能有效控制生产成本，或市场竞争格局发生变化等将导致公司综合毛利率水平剧烈波动甚至出现大幅下降的可能性，从而对公司的经营业绩产生不利影响。
境外销售及汇率波动风险	公司外销产品主要出口地遍布东南亚、西亚、非洲等多个国家和地区，若未来主要外销国家贸易政策、经济环境、消费需求发生变化或对进口食品检验检疫及监督管理政策变化，将会对公司境外销售业务的正常开展和持续发展带来不利影响。此外，公司外销业务主要以美元计价及结算，若未来汇率出现大幅波动或者汇率政策发生重大变化，公司未能采取有效措施对冲汇率波动的风险，将对公司的经营业绩造成不利影响。
原材料价格波动风险	公司主要原材料为糖类、油脂类和乳制品类，易受大宗商品价格波动影响,主要原材料价格波动对公司产品生产成本影响较大。若未来上述主要原材料的市场价格出现较大幅度的波动，而公司产品销售价格未能同步调整，从而对公司盈利能力产生重大不利影响。
市场竞争加剧的风险	目前国内粉末油脂行业的主要生产厂商为天骄生物、佳禾食品、东晓生物、雀巢公司、文辉食品、超科食品等，行业内规模化企业和小型生产企业并存。随着我国对食品安全要求越来越高，且消费者消费水平的逐步提高，规模化企业逐渐占领市场，抢夺市场份额的竞争态势趋于激烈。若公司未来在新产品开发、客户拓展等方面不能适应市场变化及下游客户需求，可能会削弱公司市场竞争地位，从而导致市场份额和盈利能力下降。
应收账款风险	报告期内，公司应收账款期末余额较上年同期有所上升。若未来下游客户经营状况发生不利变化、付款能力下降或信用政策收紧，公司可能面临应收账款回收放缓、回款周期延长、坏账风险增加等风险，进而对公司经营性现金流、资产质量及经营业绩产生一定不利影响。公司已通过加强客户信用评估、优化回款跟踪机制、严格执行坏账准备计提政策等方式管控相关风险，但仍无法完全排除宏观经济、行业周期及客户履约能力变化带来的不确定性风险。
实际控制人不当控制的风险	公司实际控制人为张钊、赵彤夫妻，控制公司 84.35%的表决权，比例较高。公司已建立了较为完善的法人治理结构，并制定了《公司章程》《对外担保管理制度》《关联交易管理制度》《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》《财务管理制度》等制度，对实际控制人的权利义务进行了明确约定。若实际控制人利用其对公司的控制地位对公司经营决策、投资方向、人事安排等进行不当控制，则可能损害公司及其他股东利益。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	□是 √否	三.二.（一）
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.（二）
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.（三）
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	□是 √否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	√是 □否	三.二.（四）
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.（五）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.（六）
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在破产重整事项	□是 √否	

二、重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	2,409,933.75
销售产品、商品，提供劳务	-	1,878,167.36
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	360,011.27
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
收购、出售资产或股权	-	121,784.91
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-

接受担保	-	9,500,000.00
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司控股股东、实际控制人张钊、赵彤为公司提供关联担保合计 9,500,000.00 元，公司为单方面获利，该等接受担保有利于公司提升营运资金使用效率。

2025 年上半年，山东天之祐药业有限公司向公司转让“趁青春”商标权（含 4 个注册商标），双方依据《山东天骄生物技术股份有限公司拟收购资产所涉及的山东天之祐药业有限公司无形资产（商标权）市场价值资产评估报告》（编号：中天华资评报字【2025】第 10256 号）评估价格确定注册商标转让总价款，具有公允性。公司推出“趁青春”系列的特殊膳食类产品，产品聚焦运动爱好者群体，随着市场逐步拓展，为公司带来可观收益。

公司 2025 年的关联交易系为公司经营需要，具有必要性和合理性，交易价格公允，公司对关联方的应收、应付余额均因公司经营需要产生，债权实现、债务清偿不存在实质性障碍。关联交易是遵循公平、自愿的商业原则，交易价格以市场价格为依据，公允合理定价。

相关关联交易是公司业务发展和生产经营的正常需求，是合理的必要的，有利于支持公司的生产经营和持续发展。公司与关联方的关联交易定价公允合理，不存在损害公司股东利益的情况，不会对公司独立性造成重大不利影响。

违规关联交易情况

□适用 √不适用

（四）股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司通过员工持股平台仁慧兴久、仁慧润久、仁慧天美 3 个合伙企业实施股权激励计划，具体情况如下：

1.报告期内情况

2025 年 7 月 20 日，公司第一期员工持股计划持有人召开会议并形成以下有效决议：

鉴于公司第一期员工持股计划将于 2025 年 7 月 27 日到期，为确保公司战略和经营目标稳步实现，现公司第一期员工持股计划持有人一致同意将公司第一期员工持股计划存续期延长 24 个月，即存续期延长至 2027 年 7 月 27 日止；一致同意对于持股员工的服务考核期相应延长 24 个月。在存续期内，公司第一期员工持股计划持有人应继续遵守公司《员工持股管理办法（第一期）》的相关规定。

公司于 2025 年 7 月 25 日召开了公司第一届第八次董事会会议，通过了《关于第一期员工持股计划延期的议案》。

2.员工持股平台合伙人及报告期内合伙人变动情况

（1）截至报告期末，仁慧兴久合伙人数量为 31 人，报告期内无新增其他激励措施。

（2）截至报告期末，仁慧润久合伙人数量为 19 人，报告期内无新增其他激励措施。

（3）截至报告期末，仁慧天美合伙人数量为 14 人，报告期内无新增其他激励措施。

（五）承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 22 日	-	挂牌	关联交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	关交易承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
其他股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	股份增持或减持承诺	承诺股份增持或减持	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 22 日	-	挂牌	股份增持或减持承诺	承诺股份增持或减持	正在履行中
董监高	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	股份增持或减持承诺	承诺股份增持或减持	正在履行中
其他股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	其他承诺（关于未能履行承诺的约束措施承诺具体事项）	承诺未履行相关承诺的约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	其他承诺（关于未能履行承诺的约束措施承诺具体事项）	承诺未履行相关承诺的约束措施	正在履行中
公司	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	其他承诺（关于未能履行承诺的约束	承诺未履行相关承诺的约束措施	正在履行中

				措施承诺具体事项）		
董监高	2025 年 8 月 30 日	-	挂牌	其他承诺（关于未能履行承诺的约束措施承诺具体事项）	承诺未履行相关承诺的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

（六）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行账户	现金	冻结	1,230,087.29	0.14%	劳动争议
总计	-	-	**1,230,087.29**	**0.14%**	-

资产权利受限事项对公司的影响

该项被冻结系子公司与员工的普通劳动争议纠纷，目前尚在司法程序中，相关保险赔付及费用事宜已妥善处理。该事项对公司生产经营不会产生不利影响。

第四节　股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

（一）普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	51,033,887	100%	-	51,033,887	100%
	其中：控股股东、实际控制人	44,310,000	86.82%	-1,261,300	43,048,700	84.35%
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	-	-	-		
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-		
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		**51,033,887**	-	0	**51,033,887**	-
普通股股东人数		**14**				

注 1：以上持股数量仅统计直接持股情况;

2：上表中公司控股股东、实际控制人、董事张钊按照控股股东、实际控制人列示;

3：截至报告期末公司尚未完成挂牌，公司股份未在中国证券登记结算有限责任公司登记。挂牌后，公司按照相关规定进行限售登记。截至报告披露日，公司股份在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记的情况为：有限售条件股份为 29,873,335 股，无限售条件股份为 21,160,552 股。

4：普通股股东人数为期末股东人数。

股本结构变动情况

√适用 □不适用

报告期初，公司股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例
1	天久集团	4,331.00	84.87%
2	兖矿基金	175.000	3.43%
3	菏投资本	173.39	3.40%
4	文化基金	100.00	1.96%
5	德暄投资	55.00	1.08%
6	泰岳基金	50.00	0.98%
7	亿耀挚诚	50.00	0.98%
8	天津宏源	50.00	0.98%
9	仁慧兴久	42.00	0.82%
10	仁慧润久	31.00	0.61%
11	仁慧天美	27.00	0.53%

12	弘远产投	19.00	0.37%
合计		**5,103.39**	**100.00%**

报告期内，公司股本变化情况如下：

1.2025 年 3 月股份转让

2025 年 3 月 26 日，兖矿基金与金源产投签署《股份转让协议》，约定兖矿基金将所持有的天骄生物 815,500 股的股份（占公司注册资本的 1.60%）以 19,439,300.00 元的价格转让给金源产投。

2025 年 3 月 28 日，兖矿基金与兴鲁创投签署《股份转让协议》，约定兖矿基金将所持有的天骄生物 934,500 股的股份（占公司注册资本的 1.83%）以 22,284,100.00 元的价格转让给兴鲁创投。

本次股份转让完成后，天骄生物的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	天久集团	4,331.00	84.87%
2	菏投资本	173.39	3.40%
3	文化基金	100.00	1.96%
4	兴鲁创投	93.45	1.83%
5	金源产投	81.55	1.60%
6	德暄投资	55.00	1.08%
7	泰岳基金	50.00	0.98%
8	亿耀挚诚	50.00	0.98%
9	天津宏源	50.00	0.98%
10	仁慧兴久	42.00	0.82%
11	仁慧润久	31.00	0.61%
12	仁慧天美	27.00	0.53%
13	弘远产投	19.00	0.37%
合计		**5,103.39**	**100.00%**

2.2025 年 5 月股份转让

2025 年 4 月 24 日，天久集团与中肃资本签署《股份转让协议》，约定天久集团将所持有的天骄生物 503,228 股的股份以 12,000,000 元的价格转让给中肃资本。

2025 年 4 月 30 日，亿耀挚诚与港耀基金签署《股份转让协议》，约定亿耀挚诚将所持有的天骄生物 500,000 股的股份以 12,033,972.60 元的价格转让给港耀基金。

2025 年 5 月 6 日，天久集团与国贸产投签署《股份转让协议》，约定天久集团将所持有的天骄生物 1,258,072 股的股份以 30,000,000 元的价格转让给国贸产投。

本次股份转让完成后，天骄生物的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例
1	天久集团	4,154.87	81.41%
2	菏投资本	173.39	3.40%
3	国贸产投	125.81	2.47%
4	文化基金	100.00	1.96%
5	兴鲁创投	93.45	1.83%
6	金源产投	81.55	1.60%
7	德暄投资	55.00	1.08%
8	中肃资本	50.32	0.98%
9	泰岳基金	50.00	0.98%
10	港耀基金	50.00	0.98%
11	天津宏源	50.00	0.98%
12	仁慧兴久	42.00	0.82%
13	仁慧润久	31.00	0.61%
14	仁慧天美	27.00	0.53%
15	弘远产投	19.00	0.37%
合计		**5,103.39**	**100.00%**

3.2025 年 5 月第二次股份转让

天津宏源于 2022 年 7 月通过增资方式取得天骄生物 0.98%股权，该股权为天津宏源代天津京良持有，为解决股份代持事项，2025 年 5 月 29 日，天久集团与天津宏源签订《股权转让协议》，约定天久集团以 1,158.80 万元价格购买天津宏源所持天骄生物全部股份，股份转让定价依据、转让价格与其他股东最近转让定价依据、转让价格相同，即以天津宏源 2022 年 7 月增资入股天骄生物时所确定的天久集团股份回购利率确定本次股权转让交易价格。

本次转让完成后，天骄生物的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东姓名/名称	持股数量	持股比例
1	天久集团	4,204.87	82.39%
2	菏投资本	173.39	3.40%
3	国贸产投	125.81	2.47%
4	文化基金	100.00	1.96%
5	兴鲁创投	93.45	1.83%
6	金源产投	81.55	1.60%
7	德暄投资	55.00	1.08%
8	中肃资本	50.32	0.98%
9	泰岳基金	50.00	0.98%
10	港耀基金	50.00	0.98%
11	仁慧兴久	42.00	0.82%

12	仁慧润久	31.00	0.61%
13	仁慧天美	27.00	0.53%
14	弘远产投	19.00	0.37%
合计		**5,103.39**	**100.00%**

（二）普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	天久集团	43,310,000	-1,261,300	42,048,700	82.39%		42,048,700	-	-
2	菏投资本	1,733,887	-	1,733,887	3.40%	-	1,733,887	-	-
3	国贸产投	-	1,258,072	1,258,072	2.47%		1,258,072	-	-
4	文化基金	1,000,000	-	1,000,000	1.96%	-	1,000,000	-	-
5	兴鲁创投	-	934,500	934,500	1.83%	-	934,500	-	-
6	金源产投	-	815,500	815,500	1.60%	-	815,500	-	-
7	德暄投资	550,000	-	550,000	1.08%	-	550,000	-	-
8	中肃资本	-	503,228	503,228	0.99%	-	503,228	-	-
9	泰岳基金	500,000	-	500,000	0.98%	-	500,000	-	-
10	港耀基金	-	500,000	500,000	0.98%	-	500,000	-	-
合计		**47,093,887**	**2,750,000**	**49,843,887**	**97.68%**	**0**	**49,843,887**	-	-

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

天久集团系公司实际控制人张钊、赵彤直接持股并控制的企业，仁慧兴久、仁慧润久和仁慧天美系公司实际控制人张钊担任执行事务合伙人的员工持股平台。

菏泽财金投资集团有限公司持有金源产投 99%出资份额，且其执行事务合伙人菏泽金玖私募基金管理有限公司由菏泽财金投资集团有限公司 100%持股。同时，菏泽财金投资集团有限公司间接持有港耀基金 30%出资份额。

除上述关联关系外，公司各股东之间不存在关联关系。

二、控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

□是 √否

（一）控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变化，控股股东为山东天久实业集团有限公司，基本情况如下：

山东天久实业集团有限公司，法定代表人张钊，2014 年 11 月 24 日成立，统一社会信用代码 91371700326192014L，注册资本 5,000 万元。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，实际控制人为张钊、赵彤.

张钊、赵彤夫妇通过天久集团间接控制公司 82.39%的表决权，张钊通过员工持股平台仁慧兴久、仁慧润久、仁慧天美间接控制公司 1.96%的表决权，合计控制公司 84.35%的表决权，张钊、赵彤为公司实际控制人。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

√是 □否

是否涉及发行上市、财务业绩等对赌事项

√是 □否

对赌目标	对赌期间	补偿方式
其他	2026 年 12 月 31 日	股份回购

详细情况

一、特殊投资条款的签署情况

公司部分股东在受让公司股权或增资公司时，与公司及公司的控股股东、实际控制人签署相关协议，约定股东特殊权利条款。相关股东所享有的特殊权利主要如下：

序号	享有特殊权利的股东名称	协议名称	主要特殊权利条款名称
1	兖矿基金	《关于山东天骄生物技术有限公司增资协议之补充协议》	共同出售及反稀释权、要求回购权、股权转让限制、最优惠条款、领售权、保护性条款
2	菏投资本		共同出售及反稀释权、要求回购权、优先购买权、优先分红权、优先清算权、股权转让限制、最优惠条款、领售权、保护性条款
3	文化基金		
4	德暄投资		
5	泰岳基金		
6	天津宏源		共同出售及反稀释权、要求回购

7	弘远产投	《关于山东天骄生物技术有限公司股权转让之补充协议》	权、优先购买权、优先分红权、优先清算权、股权转让限制、最优惠条款、保护性条款
8	亿耀挚诚		
9	港耀基金	《协议书》	
10	金源产投	《协议书》	要求回购权
11	兴鲁创投	《协议书》	要求回购权
12	中肃资本	《协议书》	要求回购权
13	国贸产投	《关于天骄生物技术股份有限公司之股份转让协议之补充协议书》	要求回购权

注：各投资人所签署的补充协议仅名称相同，相关补充协议均单独签署。

港耀投资在受让亿耀挚诚所持的全部股份时受让了亿耀挚诚在原补充协议中的所有特殊权利，在此基础上后续签订相应补充协议解除各类特殊权利条款。

公司现有股东中，菏投资本、文化基金、德暄投资、泰岳基金、弘远产投及港耀基金已分别签署补充协议，约定对原补充协议中除回购权之外的其他特殊权利条款以及原补充协议中涉及对于公司存在各类限制或承担义务的条款自动终止且自始无效，对各方不具有约束力，且该终止是永久的、无条件且不可撤销的。对于原补充协议约定的要求回购权条款，虽已触发相关回购条件，但各方均已豁免履行，其他特殊权利条款均未实际履行。金源产投、兴鲁创投、中肃资本、国贸产投分别与天骄生物、天久集团、张钊签署相关协议，仅约定了要求回购权条款。前述股东均已在协议文本中确认，天骄生物对相关协议中要求回购权条款所述事项自始无需承担任何义务或责任。

公司原股东兖矿基金、亿耀挚诚、天津宏源、天津京良（天津宏源代其持有公司股份）已出具确认文件，确认：对于原补充协议中的要求回购权条款，虽然已触发回购的相关条件，但转让方所持有的天骄生物的股份以及所对应的《补充协议》中的特殊权利已全部转让给第三方。转让方不会向回购义务人（天久集团、张钊）提出任何关于回购事项的权利主张或诉求。除此之外，各方均不存在触发原补充协议中特殊权利条款导致天骄生物、天久集团或张钊需要承担义务或履行相应责任的情形。转让方根据对应增资协议（或股权转让协议）以及对应补充协议所享有的各项股东权利已全部终止，转让方持有天骄生物（含天骄有限）股权期间未与天骄生物（含天骄有限）、天久集团、张钊及天骄生物其他股东之间发生任何争议或纠纷事项，也不存在任何潜在争议或潜在纠纷。

二、全部对赌事项的最终解决情况：

如前所述，兖矿基金、亿耀挚诚、天津宏源已将所持有的股份全部转让，并已分别签署《确认函》确认转让方根据《增资协议》及补充协议所享有的各项股东权利已全部终止，转让方持有天骄生物（含天骄有限）股权期间未与天骄生物（含天骄有限）、天久集团、张钊及天骄生物其他股东之间发生任何争议或纠纷事项，也不存在任何潜在争议或潜在纠纷。

除前述股东之外，菏投资本、文化基金、德暄投资、泰岳基金、弘远产投、港耀基金已分别签署补充协议，约定对原补充协议中除回购权之外的其他特殊权利条款以及原补充协议中涉及对于公司存在各类限制或承担义务的条款自动终止且自始无效，对各方不具有约束力，且该终止是永久的、

无条件且不可撤销的。

公司控股股东、实际控制人与公司前述股东签署的要求回购权条款自公司向中国证券监督管理委员会山东监管局递交上市辅导验收申请材料并获得受理之日起自动终止。

综上，公司股东特殊投资条款已规范清理，除控股股东、实际控制人承担的回购义务外，其余特殊权利均已终止，公司不承担对赌责任。

三、报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一）报告期内的股票发行情况

□适用 √不适用

（二）存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

四、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

五、存续至本期的债券融资情况

□适用 √不适用

六、存续至本期的可转换债券情况

□适用 √不适用

七、权益分派情况

（一）报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

√适用 □不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 19 日	6.70	0	0
2025 年 8 月 12 日	2.50	0	0
合计	**9.20**	**0**	**0**

利润分配与公积金转增股本的执行情况

√适用 □不适用

2025 年 5 月 19 日股东会审议通过，2025 年 06 月 06 日进行利润分配，分配 2024 年度分红，总分红金额人民币 3419.27 万元，已足额分配。

2025 年 8 月 12 日股东会审议通过，2025 年 9 月 26 日进行利润分配，分配 2025 年半年度利润分配，总分红金额人民币 1275.85 万元，已足额分配。

公司在全国中小企业股份转让系统公开转让并挂牌后的股利分配政策与公司现行股利分配政

策保持一致。

（二）权益分派预案

√适用 □不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	3.20	0	0

第五节 公司治理

一、董事、高级管理人员情况

（一）基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张钊	董事长	男	1983 年 10 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	41,144,500	1,198,235	39,946,265	78.27%
李海岭	董事、总经理	男	1975 年 2 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	75,000	-	75,000	0.15%
王华东	董事、副总经理	男	1963 年 2 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	50,000	-	50,000	0.1%
张宝山	董事、副总经理	男	1980 年 1 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	40,000	-	40,000	0.08%
李杰	董事	男	1987 年 6 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
赵来法	职工董事	男	1986 年 6 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
王振华	独立董事	男	1955 年 8 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
刘光彦	独立董事	男	1962 年 7 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
叶志松	独立董事	男	1982 年 10 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
岳伟栋	董事会秘书	男	1983 年 1 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-
于金刚	财务总监	男	1990 年 6 月	2025 年 8 月 12 日	2028 年 8 月 11 日	-	-	-	-

注：实际控制人张钊通过天久集团，仁慧兴久、仁慧润久、仁慧天美间接持股（天久集团系张钊直接持股并控制的企业，仁慧兴久、仁慧润久和仁慧天美系张钊担任执行事务合伙人的员工持股平台。）：上表其余董事、高管通过仁慧兴久、仁慧润久、仁慧天美间接持股：间接持股数量=相关人员持有相应持股平台的合伙份额比例*相应持股平台持有公司的股份数量。

续：

序号	姓名	学历	职业（创业）经历
1	张钊	本科	2007 年 3 月至 2008 年 3 月，任天津五洲联合会计师事务所审计组长；2008 年 4 月至 2011 年 7 月，任山东天赐国际贸易有限公司副总经理；2011 年 7 月至 2014 年 11 月，任山东天智绿业生物科技有限公司执行董事兼总经理；2014 年 12 月至今，任天久集团执行董事兼总经理；2014 年 11 月至今，任天久生物监事；2018 年 1 月至今，任中食都庆（山东）生物技术有限公司董事；2018 年 3 月至今，任山东天久高科新材料有限公司执行董事兼总经理；2013 年 11 月加入天骄生物，历任执行董事兼经理、董事长，现任天骄生物董事长；2021 年 12 月至今，历任圆天缘生物董事、董事长，现任圆天缘生物董事长。
2	李海岭	硕士研究生	1996 年 1 月至 2001 年 7 月，历任山东国华实业集团总公司办公室干事、副主任、主任；2001 年 7 月至 2006 年 9 月，历任山东都庆股份有限公司办公室主任、出口部经理；2006 年 9 月至今，历任天骄生物副总经理、执行董事兼经理、董事兼总经理，现任董事兼总经理；2017 年 7 月至 2022 年 6 月，任山东天之祐

			药业有限公司执行董事兼总经理；2020 年 12 月至今，任凯瑞玛执行董事兼总经理；2021 年 12 月至今，任圆天缘生物董事、总经理。
3	王华东	本科	1983 年 10 月至 1997 年 7 月，任山东国华实业集团总公司销售部业务员；1997 年 8 月至 1999 年 10 月，任山东都庆集团公司销售部业务员；1999 年 10 月至 2006 年 6 月，任山东都庆股份有限公司销售部业务员；2006 年 7 月至 2013 年 12 月，任天美生物销售部经理；2014 年 1 月至今，历任天久生物经理、执行董事兼总经理，现任天久生物执行董事兼总经理；2022 年 7 月至今，任天骄生物董事兼副总经理。
4	张宝山	本科	1998 年 1 月至 1999 年 10 月，任山东都庆集团公司办公室员工；1999 年 10 月至 2007 年 4 月，历任山东都庆股份有限公司办公室员工、办公室主任；2007 年 5 月至 2021 年 11 月，历任山东天赐国际贸易有限公司财务负责人、执行董事兼总经理；2007 年 10 月至 2022 年 5 月，历任山东天衡食品检测有限公司副总经理、总经理；2014 年 8 月至 2022 年 7 月，任山东天方生物科技有限公司董事；2006 年 7 月至今，历任天美生物董事、董事长、执行董事兼总经理，现任天美生物执行董事兼总经理；2022 年 7 月至今，任天骄生物董事兼副总经理。
5	王振华	本科	1983 年 8 月至 2016 年 5 月，历任河南财政金融学院讲师、教授、系主任、教务处长、副校长，现已退休；2020 年 5 月至 2024 年 10 月，任郑州华晶金刚石股份有限公司独立董事；2020 年 4 月至 2026 年 4 月股份有限公司（300248.SZ）独立董事；2020 年 8 月至 2025 年 6 月，任河南心连心化学工业集团股份有限公司独立董事；2022 年 11 月至今，任天骄生物独立董事。
6	刘光彦	硕士研究生	1987 年 7 月至 2023 年 9 月，山东工商学院（原中国煤炭经济学院）任教，历任讲师、副教授、教授，现已退休；2013 年 11 月至 2020 年 1 月，任对外经济贸易大学保险学院外聘教授；2018 年 12 月至 2021 年 12 月，任对外经济贸易大学中国保险创新研究院外聘教授、院长助理；2017 年至 2023 年于辽宁工程技术大学外聘教授、博士生导师；2021 年 1 月至今于辽宁大学任外聘教授、博士生导师。2022 年 11 月至今，任天骄生物独立董事。
7	叶志松	硕士研究生	2008 年 7 月至 2011 年 7 月，任职于广东环宇京茂律师事务所律师；2011 年 7 月至 2025 年 2 月，任合景泰富集团控股有限公司集团法务审计中心法务副总经理；2019 年 3 月至 2023 年 7 月，任椿禾管理咨询（广州）有限公司经理； 2025 年 3 月至今，任北京市炜衡（广州）律师事务所律师，2022 年 11 月至今，任天骄生物独立董事。
8	李杰	本科	2011 年 9 月至 2013 年 4 月，任富士康科技集团（鸿富锦精密电子（烟台）公司）任采购员；2013 年 4 月至 2014 年 12 月，任山东天智绿业生物科技有限公司办公室主任；2015 年 1 月至 2018 年 12 月，任中食都庆（山东）生物技术有限公司总经理助理；2019 年 1 月至 2022 年 6 月，任天久生物总经理助理；2022 年 7 月至今，历任天骄生物总经理助理、董事、监事会主席，现任天骄生物董事。
9	赵来法	高中	2010 年 3 月至 2019 年 10 月，历任天美生物车间员工、品控员；2019 年 10 月，任天美生物品控部主管；2024 年 1 月至 2025 年 8 月，任天骄生物职工监事。现任天骄生物职工董事。
10	于金刚	本科	2013 年 9 月至 2021 年 12 月于大信会计师事务所（特殊普通合伙）任审计员、高级审计员；2021 年 12 月至 2022 年 10 月于大华会计师事务所（特殊普通合伙）所任高级项目经理；2022 年 11 月至今，任天骄生物财务总监。
11	岳伟栋	本科	2006 年 9 月至 2010 年 1 月，上海宝瑞置业有限公司总经理助理；2010 年 2 月至 2013 年 11 月，历任重庆普丰实业发展有限公司总经理助理、财务负责人；2013 年 12 月至 2016 年 9 月，任海南绿健生态城市发展有限公司综合管理中心主任；2016 年 10 月至 2018 年 2 月，任明阳智慧能源集团股份有限公司智慧能源事业部综合管理中心主任；2018 年 3 月至 2019 年 9 月，任重庆澳融实业集团有限公司副总裁；2019 年 11 月至 2022 年 5 月，任重庆至信实业股份有限公司

			法务副总监；2022 年 6 月至 2025 年 8 月，历任天骄生物法务总监、董事兼董事会秘书。现任天骄生物董事会秘书。

董事、高级管理人员与股东之间的关系

天久集团系公司董事长张钊直接持股并控制的企业，仁慧兴久、仁慧润久和仁慧天美系公司董事长张钊担任执行事务合伙人的员工持股平台。

公司董事长张钊系公司控股股东天久集团的执行董事兼总经理。公司董事、副总经理张宝山系公司控股股东山东天久实业集团有限公司的监事。

除上述关联关系外，公司董事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

（二）审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
王振华	是	是	是	否	否
叶志松	是	否	否	否	否
李杰	否	否	否	否	否

（三）变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
周志浩	董事	离任	-	2025 年 5 月，外部投资者变更，改选董事
赵彤	-	新任	董事	
李杰	监事会主席	新任	董事	2025 年 8 月，公司治理结构调整，补选董事
岳伟栋	董事、董事会秘书	新任	董事会秘书	2025 年 8 月，公司治理结构调整，辞任董事
赵彤	董事	离任	-	2025 年 8 月，公司治理结构调整，辞任董事
赵来法	职工监事	新任	职工董事	2025 年 8 月，公司治理结构调整，补选董事
万红梅	监事	离任	-	2025 年 8 月，公司组织架构调整，辞任监事

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

详见本年度报告“第五节 公司治理”之“一、公司董事、高级管理人员情况”之“（一）基本情况”。

（四）董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
生产人员	546	-	4	542
管理人员	180	-	1	179
销售人员	122	5	-	127
技术人员	61	8	-	69
员工总计	**909**	**13**	**5**	**917**

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	1
硕士	6	8
本科	73	87
专科	175	178
专科以下	655	643
员工总计	**909**	**917**

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

薪酬政策：公司整体薪酬策略遵循“以岗定薪”的原则，薪酬与绩效紧密关联，根据各个岗位建立绩效考核制度，从而全面激发员工的工作积极性、创造性和主观能动性。公司实施全员劳动合同制，依据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》和地方相关法规和规范性文件，与所有员工签订固定或无固定期限的《劳动合同》。依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工办理养老、医疗、生育、失业、工伤等社会保险和住房公积金。部分无法缴纳社会保险员工，公司为其全额报销了居民养老保险和居民医疗保险；

培训计划：公司为员工提供相应的入职培训、岗位技能培训等，针对不同岗位开展岗位技能培训， 以全面提升员工的职业道德素质、专业技术水平和岗位工作能力，从而提高工作质量和效率，为公司发展提供有力的保障。

离退休职工： 报告期内公司退休职工正常办理退休手续，无需承担其他相关费用。

（二）核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
李海岭	无变动	董事、总经理	75,000	-	75,000
张秋爱	无变动	天久生物研发部经理	15,000	-	15,000
李子来	无变动	天骄生物技术	10,000	-	10,000

		部部长			

注：上表核心技术人员通过仁慧兴久、仁慧润久间接持股：间接持股数量=相关人员持有相应持股平台的合伙份额比例*相应持股平台持有公司的股份数量。

核心员工的变动情况

报告期内无变动

三、公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

（一）公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等相关法律法规的规定，不断完善公司法人治理结构、规范公司运作，严格遵守《全国中小企业股份转让系统挂牌公司持续信息披露业务指南（试行）》的要求，及时充分的进行信息披露。

公司股东会、董事会高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律法规的要求，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作未出现违法、违规现象能够切实履行应尽的职责和义务。

（二）内部监督机构对监督事项的意见

公司内部监督核心机构为董事会下设的审计委员会，行使《公司法》规定的监事会职权。

报告期内，监督活动中未发现公司存在重大风险事项，审计委员会对报告期内监督事项无异议。

（三）公司保持独立性、自主经营能力的说明

1.业务独立

公司主要从事粉末油脂、植物基、淀粉糖及其他固体饮料等产品的研发、生产和销售。公司已建立了独立完整的采购、生产、销售、研发体系，具有独立完整的业务及面向市场自主开发经营的能力。其业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2.资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，各项资产由公司依法承继，合法拥有独立于股东的、完整的经营资产，包括与生产经营有关的土地、厂房、机器设备、配套设施以及商标、专利等资产的所有权或使用权。公司对其所有资产拥有完整的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东或其他关联方控制和占用而损害公司利益的情形。

3.人员独立

公司拥有独立的人事管理部门，独立负责员工的招聘、培训、考核、薪酬管理等工作，建立了一套完整独立的劳动、人事管理制度，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立。公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》规定的有关程序推选和任免。公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员不在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

4.财务独立

公司设有独立的财务部门，已建立独立的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开立账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

5.机构独立

公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，股东（大）会、董事会、管理层严格按照《公司章程》规范运作，并履行各自职责。公司建立了较为完善的组织机构，拥有完善的业务系统及配套部门，各部门运行良好。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（四）对重大内部管理制度的评价

在报告期内，公司已经依法建立、健全了股东（大）会、董事会、总经理等治理结构，制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》等公司治理的基本制度，确立了纠纷解决机制、投资者保护措施、关联股东和董事回避制度，相关机构和人员能够依法履行职责。公司现有治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制公司运营中存在的风险，能够给所有股东提供合理保护及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，有利于公司的长远发展。公司将根据发展需要，进一步完善落实公司治理机制，更有效地执行各项内部制

度，更好地保护全体股东的利益。

四、投资者

（一）实行累积投票制的情况

√适用 □不适用

2025 年 8 月 12 日，公司召开了 2025 年第二次临时股东会，第一届董事会任期即将届满，董事会换届采取累积投票制方式表决。

（二）提供网络投票的情况

□适用 √不适用

（三）表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　财务会计报告

一、审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	√无　　□强调事项段 □其他事项段　　□持续经营重大不确定性段落 □其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审〔2026〕9250 号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	杭州市钱江路 1366 号			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	宋鑫	丁煜		
	2 年	2 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	2 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	20.00			

审　计　报　告

天健审〔2026〕9250 号

山东天骄生物技术股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山东天骄生物技术股份有限公司（以下简称天骄生物公司）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、合并及母公司所有者权益变动表，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，公允反映了天骄生物公司 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于天骄生物公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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

1.事项描述

由于营业收入是天骄生物公司关键业绩指标之一，可能存在天骄生物公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2.审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

（3）对营业收入及毛利率按产品和客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（4）对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、出库单、物流单据、客户签收单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

（5）结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

（6）对主要客户进行实地走访或视频询问；

（7）对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

（8）获取资产负债表日后的销售退回记录，检查是否存在资产负债表日不满足收入确认条件的情况；

（9）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值

1.事项描述

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。管理层在考虑持有存货目的的基础上，根据历史售价、实际售价、合同约定

售价等确定估计售价，并按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定存货的可变现净值。

由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2.审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

（3）以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较；

（4）测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

（5）结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、临期过期、产量下降、生产成本或售价波动、市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值；

（6）检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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

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，管理层负责评估天骄生物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，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

天骄生物公司治理层（以下简称治理层）负责监督天骄生物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，就可能导致对天骄生物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天骄生物公司不能持续经营。

（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）就天骄生物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（如适用）。

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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：宋鑫
（项目合伙人）

中国·杭州　　中国注册会计师：丁煜

二〇二六年四月二十四日

二、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	1	214,854,440.29	179,829,223.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2	271,037.28	6,508,516.70
应收账款	3	153,612,790.06	109,290,335.39
应收款项融资	4		4,600,392.50
预付款项	5	20,200,683.70	21,491,977.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	6	1,411,762.07	385,244.19
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	7	181,325,314.14	164,515,542.71
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	8	8,217,753.01	6,853,829.73
流动资产合计		**579,893,780.55**	**493,475,062.13**
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	9	216,352,693.35	194,076,923.31
在建工程	10	4,562,297.89	32,088,468.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	11	1,839,650.79	778,057.60
无形资产	12	56,859,930.73	58,441,328.52
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	13	3,040,552.23	2,360,325.03
递延所得税资产	14	5,060,619.85	1,785,248.17
其他非流动资产	15	515,720.08	1,507,666.86
非流动资产合计		**288,231,464.92**	**291,038,018.29**
资产总计		**868,125,245.47**	**784,513,080.42**
流动负债：			
短期借款	17	19,016,981.25	19,020,900.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	18	147,607,773.10	110,711,650.35
预收款项	19	65,583.24	65,583.24
合同负债	20	10,875,905.82	11,302,756.99
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	21	38,632,146.60	39,818,365.69
应交税费	22	7,223,896.22	8,037,282.23
其他应付款	23	2,611,123.01	4,128,929.36
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	24	383,733.92	20,925,594.76
其他流动负债	25	1,170,888.93	6,513,974.92
流动负债合计		**227,588,032.09**	**220,525,037.54**
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债	26	1,182,725.37	414,234.03
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	27	12,697,986.70	13,326,093.51
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		**13,880,712.07**	**13,740,327.54**
负债合计		**241,468,744.16**	**234,265,365.08**
所有者权益（或股东权益）：			
股本	28	51,033,887.00	51,033,887.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	29	155,875,268.30	148,531,007.98
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	30	62,044,840.85	55,118,985.61
一般风险准备			
未分配利润	31	357,702,505.16	295,563,834.75
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		626,656,501.31	550,247,715.34
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		**626,656,501.31**	**550,247,715.34**
负债和所有者权益（或股东权益）总计		**868,125,245.47**	**784,513,080.42**

法定代表人：张钊　　主管会计工作负责人：于金刚　　会计机构负责人：于金刚

（二）母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		36,551,405.75	39,179,532.33
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			3,811,336.70
应收账款	1	78,941,972.16	60,678,322.99
应收款项融资			1,177,102.50
预付款项		5,656,572.14	12,029,726.68
其他应收款	2	149,480,740.90	140,101,109.14
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		68,681,380.10	65,553,407.28
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		2,312,700.28	
流动资产合计		**341,624,771.33**	**322,530,537.62**
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	3	167,243,566.56	166,789,297.11
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		28,877,591.76	29,345,722.05
在建工程			590,455.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		999,176.45	778,057.60
无形资产		16,541,359.98	17,144,793.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,302,509.36	742,794.40
递延所得税资产		1,442,954.99	1,523,545.13
其他非流动资产		343,950.00	524,026.86
非流动资产合计		**216,751,109.10**	**217,438,692.27**
资产总计		**558,375,880.43**	**539,969,229.89**
流动负债：			
短期借款		19,016,981.25	19,020,900.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		61,701,182.37	47,690,221.27
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		19,822,733.19	22,391,125.35
应交税费		1,051,353.45	2,880,793.03
其他应付款		38,135,328.75	38,441,714.39
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		6,358,323.58	7,828,138.14
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		383,733.92	9,708,848.79
其他流动负债		282,948.49	4,244,650.13
流动负债合计		**146,752,585.00**	**152,206,391.10**
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		623,053.98	414,234.03
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		**623,053.98**	**414,234.03**
负债合计		**147,375,638.98**	**152,620,625.13**
所有者权益（或股东权益）：			
股本		51,033,887.00	51,033,887.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		226,989,798.98	225,645,538.66
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		21,757,127.68	14,831,272.44
一般风险准备			
未分配利润		111,219,427.79	95,837,906.66
所有者权益（或股东权益）合计		**411,000,241.45**	**387,348,604.76**
负债和所有者权益（或股东权益）合计		**558,375,880.43**	**539,969,229.89**

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,300,438,189.42	1,275,341,469.17
其中：营业收入	1	1,300,438,189.42	1,275,341,469.17
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		**1,164,521,798.09**	**1,109,935,097.54**
其中：营业成本	1	1,024,252,876.84	964,692,657.65
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	2	9,060,717.24	8,060,853.31
销售费用	3	55,605,943.67	59,113,416.89
管理费用	4	54,464,974.46	62,602,005.15
研发费用	5	22,166,070.69	19,136,269.58

财务费用	6	-1,028,784.81	-3,670,105.04
其中：利息费用	6	909,359.64	2,142,564.24
利息收入	6	1,714,881.56	1,631,861.78
加：其他收益	7	4,391,718.96	7,379,066.94
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	8	-2,248,458.00	-863,028.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）	9	-998,815.84	-2,172,100.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10	19,214.80	30,580.81
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		**137,080,051.25**	**169,780,891.16**
加：营业外收入	11	365,852.13	199,524.61
减：营业外支出	12	718,314.90	472,831.22
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**136,727,588.48**	**169,507,584.55**
减：所得税费用	13	20,711,886.79	25,071,984.25
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		**116,015,701.69**	**144,435,600.30**
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		116,015,701.69	144,435,600.30
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.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		116,015,701.69	144,435,600.30
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			

（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		**116,015,701.69**	**144,435,600.30**
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		116,015,701.69	144,435,600.30
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		2.27	2.83
（二）稀释每股收益（元/股）		2.27	2.83

法定代表人：张钊　　主管**会计**工作负责人：于金刚　　会计机构负责人：于金刚

（四）母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	1	**640,773,492.82**	**642,601,011.87**
减：营业成本	1	516,531,375.33	503,135,097.63
税金及附加		3,657,832.95	2,675,722.46
销售费用		31,529,116.78	34,023,161.93
管理费用		25,962,371.69	29,952,138.79
研发费用	2	13,687,974.51	9,586,437.73
财务费用		453,673.32	-1,303,104.00
其中：利息费用		771,738.84	1,449,147.71
利息收入		148,117.48	234,028.53
加：其他收益		1,311,941.81	4,629,371.92
投资收益（损失以“-”号填列）	3	25,100,000.00	13,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-57,270.06	-268,789.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-374,038.94	-1,277,330.40
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,214.80	35,263.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		**74,950,995.85**	**80,650,072.77**
加：营业外收入		126,403.38	63,683.10
减：营业外支出		98,997.32	161,399.31
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		**74,978,401.91**	**80,552,356.56**
减：所得税费用		5,719,849.50	8,904,488.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		**69,258,552.41**	**71,647,867.60**
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		69,258,552.41	71,647,867.60
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			

2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		**69,258,552.41**	**71,647,867.60**
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,336,735,660.74	1,334,131,213.17
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		19,494,876.60	16,314,355.09
收到其他与经营活动有关的现金	2（1）	5,675,459.07	23,085,483.45
经营活动现金流入小计		**1,361,905,996.41**	**1,373,531,051.71**
购买商品、接受劳务支付的现金		1,020,841,042.68	1,009,240,549.72
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		133,437,153.28	121,537,732.09
支付的各项税费		39,998,045.21	39,253,354.02
支付其他与经营活动有关的现金	2（2）	49,815,815.25	64,592,902.73

经营活动现金流出小计		**1,244,092,056.42**	**1,234,624,538.56**
经营活动产生的现金流量净额		**117,813,939.99**	**138,906,513.15**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		264,996.25	248,805.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		**264,996.25**	**248,805.31**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1	22,120,655.01	79,624,499.61
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		**22,120,655.01**	**79,624,499.61**
投资活动产生的现金流量净额		**-21,855,658.76**	**-79,375,694.30**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,600,000.00	10,000,000.00
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		43,000,000.00	19,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		**49,600,000.00**	**29,000,000.00**
偿还债务支付的现金		63,600,000.00	32,040,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,947,283.36	28,415,709.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	2（3）	799,847.43	8,183,924.24
筹资活动现金流出小计		**112,347,130.79**	**68,639,633.68**
筹资活动产生的现金流量净额		**-62,747,130.79**	**-39,639,633.68**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**583,978.99**	**4,625,556.45**
五、现金及现金等价物净增加额		**33,795,129.43**	**24,516,741.62**
加：期初现金及现金等价物余额		179,829,223.57	155,312,481.95
六、期末现金及现金等价物余额		**213,624,353.00**	**179,829,223.57**

法定代表人：张钊　　主管会计工作负责人：于金刚　　会计机构负责人：于金刚

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		662,349,174.94	666,540,782.82
收到的税费返还		8,959,219.53	10,676,244.95
收到其他与经营活动有关的现金		1,571,739.81	13,904,730.01
经营活动现金流入小计		**672,880,134.28**	**691,121,757.78**

购买商品、接受劳务支付的现金		526,603,977.67	533,926,584.63
支付给职工以及为职工支付的现金		66,615,349.27	60,693,691.36
支付的各项税费		11,118,677.40	12,436,589.27
支付其他与经营活动有关的现金		35,714,453.84	61,870,314.44
经营活动现金流出小计		640,052,458.18	668,927,179.70
经营活动产生的现金流量净额		32,827,676.10	22,194,578.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		25,100,000.00	13,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		261,633.42	229,336.28
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		25,361,633.42	13,229,336.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,241,802.77	16,106,622.85
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		**4,241,802.77**	**16,106,622.85**
投资活动产生的现金流量净额		**21,119,830.65**	**-2,877,286.57**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		600,000.00	10,000,000.00
取得借款收到的现金		38,000,000.00	19,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		**38,600,000.00**	**29,000,000.00**
偿还债务支付的现金		47,400,000.00	26,850,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,802,461.01	27,846,689.70
支付其他与筹资活动有关的现金		386,935.43	628,520.31
筹资活动现金流出小计		**95,589,396.44**	**55,325,210.01**
筹资活动产生的现金流量净额		**-56,989,396.44**	**-26,325,210.01**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		**413,763.11**	**2,843,360.36**
五、现金及现金等价物净增加额		**-2,628,126.58**	**-4,164,558.14**
加：期初现金及现金等价物余额		39,179,532.33	43,344,090.47
六、期末现金及现金等价物余额		**36,551,405.75**	**39,179,532.33**

（七）合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	51,033,887.00				148,531,007.98				55,118,985.61		295,563,834.75		550,247,715.34
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、本年期初余额	**51,033,887.00**				**148,531,007.98**				**55,118,985.61**		**295,563,834.75**		**550,247,715.34**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					**7,344,260.32**				**6,925,855.24**		**62,138,670.41**		**76,408,785.97**
（一）综合收益总额											116,015,701.69		116,015,701.69
（二）所有者投入和减少资本					7,344,260.32								7,344,260.32
1．股东投入的普通股					6,600,000.00								6,600,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					737,260.32								737,260.32
4．其他					7,000.00								7,000.00
（三）利润分配									6,925,855.24		-53,877,031.28		-46,951,176.04
1．提取盈余公积									6,925,855.24		-6,925,855.24		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-46,951,176.04		-46,951,176.04

4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	**51,033,887.00**				**155,875,268.30**				**62,044,840.85**		**357,702,505.16**		**626,656,501.31**

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	**51,033,887.00**				**137,191,446.37**				**47,954,198.85**		**184,830,642.45**		**421,010,174.67**
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、本年期初余额	**51,033,887.00**				**137,191,446.37**				**47,954,198.85**		**184,830,642.45**		**421,010,174.67**

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					**11,339,561.61**				**7,164,786.76**		**110,733,192.30**		**129,237,540.67**
（一）综合收益总额											144,435,600.30		144,435,600.30
（二）所有者投入和减少资本					11,339,561.61								11,339,561.61
1．股东投入的普通股					10,000,000.00								10,000,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,303,561.61								1,303,561.61
4．其他					36,000.00								36,000.00
（三）利润分配									7,164,786.76		-33,702,408.00		-26,537,621.24
1．提取盈余公积									7,164,786.76		-7,164,786.76		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-26,537,621.24		-26,537,621.24
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													

（六）其他													
四、本年期末余额	**51,033,887.00**				**148,531,007.98**				**55,118,985.61**		**295,563,834.75**		**550,247,715.34**

法定代表人：张钊　　主管会计工作负责人：于金刚　　会计机构负责人：于金刚

（八）母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	**51,033,887.00**				**225,645,538.66**				**14,831,272.44**		**95,837,906.66**	**387,348,604.76**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	**51,033,887.00**				**225,645,538.66**				**14,831,272.44**		**95,837,906.66**	**387,348,604.76**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					**1,344,260.32**				**6,925,855.24**		**15,381,521.13**	**23,651,636.69**
（一）综合收益总额											69,258,552.41	69,258,552.41
（二）所有者投入和减少资本					1,344,260.32							1,344,260.32
1．股东投入的普通股					600,000.00							600,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					737,260.32							737,260.32
4．其他					7,000.00							7,000.00
（三）利润分配									6,925,855.24		-53,877,031.28	-46,951,176.04
1．提取盈余公积									6,925,855.24		-6,925,855.24	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-46,951,176.04	-46,951,176.04

4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	**51,033,887.00**				**226,989,798.98**				**21,757,127.68**		**111,219,427.79**	**411,000,241.45**

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	**51,033,887.00**				**214,305,977.05**				**7,666,485.68**		**57,892,447.06**	**330,898,796.79**
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	**51,033,887.00**				**214,305,977.05**				**7,666,485.68**		**57,892,447.06**	**330,898,796.79**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					**11,339,561.61**				**7,164,786.76**		**37,945,459.60**	**56,449,807.97**
（一）综合收益总额											71,647,867.60	71,647,867.60
（二）所有者投入和减少资本					11,339,561.61							11,339,561.61
1．股东投入的普通股					10,000,000.00							10,000,000.00

2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					1,303,561.61							1,303,561.61
4．其他					36,000.00							36,000.00
（三）利润分配									7,164,786.76		-33,702,408.00	-26,537,621.24
1．提取盈余公积									7,164,786.76		-7,164,786.76	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-26,537,621.24	-26,537,621.24
4．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	**51,033,887.00**				**225,645,538.66**				**14,831,272.44**		**95,837,906.66**	**387,348,604.76**

山东天骄生物技术股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

山东天骄生物技术股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系菏泽庆丰生物技术开发有限公司（以下简称庆丰有限公司），庆丰有限公司系由张洪臣、王华东共同出资组建，于 2004 年 12 月 18 日在菏泽市工商行政管理局登记注册，取得注册号为 3729002800453 的企业法人营业执照，庆丰有限公司成立时注册资本 60.00 万元，后更名为山东天骄生物技术有限公司（以下简称天骄有限公司）。天骄有限公司以 2022 年 7 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2022 年 11 月 25 日在菏泽市市场监督管理局登记注册，总部位于山东省菏泽市。公司现持有统一社会信用代码为 91371700769739111W 营业执照，注册资本 5,103.3887 万元，股份总数 5,103.3887 万股（每股面值 1 元）。

本公司属食品制造业。主要经营活动为从事粉末油脂、植物基、淀粉糖及其他固体饮料等产品的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 24 日二届四次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

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
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的在建工程项目	单项金额超过资产总额×0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额×5%

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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，确认为商誉；如果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，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，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2.合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—

—合并财务报表》编制。

（八）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、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。

（九）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（十）金融工具

1.金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；（3）不属于上述（1）或（2）的财务担保合同，以及不属于上述（1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺；（4）以摊余成本计量的金融负债。

2.金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和

金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的后续计量方法

1）以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3）不属于上述 1）或 2）的财务担保合同，以及不属于上述 1）并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4）以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

1）当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

①收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

②金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2）当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项

金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。

4.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5.金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对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、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认

后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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，作为减值损失或利得计入当期损益。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列示的账面价值；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，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.金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（十一）应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1.按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	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——账龄组合	账龄	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预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
		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
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联方组合	合并范围内关联方	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 个月或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3.按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

（十二）存货

1.存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2.发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5.存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（十三）长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1）在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2）在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3.后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4.通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

（1）是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）不属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2）合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

（3）属于“一揽子交易”的会计处理

1）个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2）合并财务报表

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

（十四）固定资产

1.固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2.各类固定资产的折旧方法

类　别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物及构筑物	年限平均法	10-40	5.00	2.38-9.50
机器设备	年限平均法	10	5.00	9.50
运输工具	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3	5.00	31.67
办公设备及其他	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67

（十五）在建工程

1.在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋、建筑物及构筑物	主体建设工程及配套工程已实质完工并达到预定设计要求
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
办公设备及其他	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

（十六）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2.借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1）资产支出已经发生；2）借款费用已经发生；3）为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3.借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的

利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十七）无形资产

1.无形资产包括土地使用权、专利权、软件和商标使用权，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	50	年限平均法
软件	5	年限平均法
专利权	10	年限平均法
商标使用权	10	年限平均法

3.研发支出的归集范围

（1）人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

（2）直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1）直接消耗的材料、燃料和动力费用；2）用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3）用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

（3）折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

（4）委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

（8）其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括差旅费、办公费等。

4.内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十八）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十）职工薪酬

1.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。

2.短期薪酬的会计处理方法

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

3.离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，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。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4.辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5.其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）股份支付

1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的

公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按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，相应调整资本公积。

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

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按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。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司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；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司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；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十二）收入

1.收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履

约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2.收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3.收入确认的具体方法

本公司的主营业务是粉末油脂、植物基、淀粉糖及其他固体饮料等产品的研发、生产和销售。销售商品收入确认时间的具体判断标准如下：

（1）内销方式：

1）配送及自提：公司根据合同或协议约定，将货物交付客户或者客户指定物流商并签收后确认销售收入；

2）VMI：（VendorManagedInventory 即供应商管理库存，供应商根据客户采购订单的要求，将物料送至客户指定的仓库存放，并由客户代为保管，客户可根据其生产需要从仓库中领用物料，物料在仓库保存期间，其所有权仍归供应商所有），本公司在客户实际领用货物后确认销售收入。

（2）外销方式：公司根据合同或协议约定，完成货物报关并取得提单后确认销售收入。

（3）电商方式：公司在商品已经发出、客户收到货物或系统默认收货，并且公司收到货款时确认收入。

（二十三）合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1.该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2.该成本增加了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。

公司对于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。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十四）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十五）政府补助

1.政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2.与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，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判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分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，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，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.与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（二十六）递延所得税资产、递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，转回减记的金额。

4.公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5.同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）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；（2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十七）租赁

1.公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 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。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。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

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

公司按照直线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，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，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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按

照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，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，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，如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，将剩余金额计入当期损益。

2.公司作为出租人

在租赁开始日，公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

四、税项

（一）主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴	1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司、山东天久生物技术有限公司、山东天美生物技术有限公司	15%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1.高新技术企业所得税税收优惠

2023 年 12 月 7 日，本公司通过高新复审，取得编号为 GR202337003884 的高新技术企业证书，有效期 3 年。报告期内享受 15%的企业所得税优惠税率。

2025 年 12 月 8 日，子公司山东天久生物技术有限公司通过高新复审，取得编号为 GR202537006367 的高新技术企业证书，有效期 3 年。报告期内享受 15%的企业所得税优惠税率。

2023 年 12 月 7 日，子公司山东天美生物技术有限公司通过高新复审，取得编号为 GR202337006703 的高新技术企业证书，有效期 3 年。报告期内享受 15%的企业所得税优惠税率。

2.增值税加计抵减

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、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%抵减应纳增值税税额。本公司及子公司山东天久生物技术有限公司、山东天美生物技术有限公司适用此政策享受增值税加计抵减税收优惠。

3.高新技术企业城镇土地使用税税收优惠

根据《关于高新技术企业城镇土地使用税有关问题的通知》（鲁财税〔2019〕5 号）的规定，对于 2019 年 1 月 1 日以后认定的高新技术企业，自高新技术企业证书注明的发证时间所在年度起，按现行城镇土地使用税税额标准的 50%计算缴纳城镇土地使用税，本公司及子公司山东天久生物技术有限公司、山东天美生物技术有限公司适用此政策享受城镇土地使用税减半征收税收优惠。

五、合并财务报表项目注释

（一）合并资产负债表项目注释

1.货币资金

项　目	期末数	期初数
银行存款	214,848,123.36	178,533,049.15
其他货币资金	6,316.93	1,296,174.42
合　计	**214,854,440.29**	**179,829,223.57**

2.应收票据

（1）明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	271,037.28	6,508,516.70
合　计	**271,037.28**	**6,508,516.70**

（2）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项　目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		271,037.28
小　计		**271,037.28**

银行承兑汇票的承兑人包括大型商业银行、上市股份制银行和其他商业银行。公司依据谨慎性原则对银行承兑汇票承兑人的信用等级进行划分，分类为信用等级较高的商业银行（中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行、招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行和浙商银行）和信用等级一般的其他商业银行。由于信用等级较高的商业银行承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的由信用等级较高的商业银行承兑的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。对于由信用等级一般的其他商业银行承兑的银行承兑汇票以及商业承兑汇票在背书或贴现时继续确认为应收票据，待到期兑付后终止确认。

3.应收账款

（1）账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	160,597,390.02	112,977,311.04
1-2 年	1,158,816.14	2,179,877.67
2-3 年	4,670.00	
3 年以上	39,645.12	39,645.12
账面余额合计	161,800,521.28	115,196,833.83
减：坏账准备	8,187,731.22	5,906,498.44
账面价值合计	153,612,790.06	109,290,335.39

（2）坏账准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	161,800,521.28	100.00	8,187,731.22	5.06	153,612,790.06
合　计	**161,800,521.28**	**100.00**	**8,187,731.22**	**5.06**	**153,612,790.06**

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	115,196,833.83	100.00	5,906,498.44	5.13	109,290,335.39
合　计	**115,196,833.83**	**100.00**	**5,906,498.44**	**5.13**	**109,290,335.39**

2）采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	160,597,390.02	8,029,869.49	5.00
1-2 年	1,158,816.14	115,881.61	10.00
2-3 年	4,670.00	2,335.00	50.00
3 年以上	39,645.12	39,645.12	100.00
小　计	**161,800,521.28**	**8,187,731.22**	**5.06**

（3）坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	5,906,498.44	2,312,555.90		31,323.12		8,187,731.22
合　计	**5,906,498.44**	**2,312,555.90**		**31,323.12**		**8,187,731.22**

（4）本期实际核销的应收账款情况

项　目	核销金额
实际核销的应收账款	31,323.12

（5）应收账款金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
SILVER LINE GATE DAIRY PRODUCTS MANUFACTURING LLC 及其关联方[注1]	72,525,966.69	44.82	3,626,298.33

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
桂林周氏顺发食品有限公司	6,945,414.93	4.29	347,270.75
桂林西麦食品股份有限公司及其关联方[注 2]	6,798,340.00	4.20	339,917.00
SALINA TRADING CO LLC	3,557,094.14	2.20	177,854.71
AFRICAN AGENCY GENERAL TRADING FZE.	3,357,627.38	2.08	167,881.37
小　计	**93,184,443.14**	**57.59**	**4,659,222.16**

[注 1]SILVER LINE GATE DAIRY PRODUCTS MANUFACTURING LLC 及其关联方包括 SILVER LINE GATE DAIRY PRODUCTS MANUFACTURING LLC、DELTA INDUSTRIAL COMPANY 和 MARAI AL-RAFIDAIN FOODSTUFF INDUSTRIES GENERAL TRADING CO LTD。下同

[注 2]桂林西麦食品股份有限公司及其关联方包括江苏西麦食品有限责任公司、广西贺州西麦生物食品有限公司和河北西麦食品有限公司。下同

4.应收款项融资

（1）明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票		4,600,392.50
合　计		**4,600,392.50**

（2）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项　目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	2,686,034.89
小　计	**2,686,034.89**

关于银行承兑汇票承兑人的信用等级划分的说明详见附注五（一）2。

5.预付款项

（1）账龄分析

账　龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	15,978,508.26	79.10		15,978,508.26	18,702,890.57	87.02		18,702,890.57
1-2 年	1,459,165.29	7.22		1,459,165.29	2,744,086.47	12.77		2,744,086.47
2-3 年	2,718,010.15	13.46		2,718,010.15	45,000.30	0.21		45,000.30
3 年以上	45,000.00	0.22		45,000.00				
合　计	**20,200,683.70**	**100.00**		**20,200,683.70**	**21,491,977.34**	**100.00**		**21,491,977.34**

（2）预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例（%）
金光油籽（宁波）有限公司	7,095,651.75	35.13
菏泽双久能源科技有限公司	4,000,000.00	19.80
菏泽市嘉宁燃气有限公司	1,288,119.66	6.38
益海嘉里食品科技有限公司	835,458.90	4.14
菏泽润鑫热力有限公司	792,607.69	3.92
小　计	**14,011,838.00**	**69.37**

6.其他应收款

（1）款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,089,353.35	332,110.02
个人备用金	7,500.00	39,239.62
应收暂付款	537,567.79	317,243.09
应收出口退税	16,591.57	
账面余额合计	1,651,012.71	688,592.73
减：坏账准备	239,250.64	303,348.54
账面价值合计	1,411,762.07	385,244.19

（2）账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	1,464,012.71	380,935.21
1-2 年	23,000.00	22,460.00
2-3 年	500.00	6,283.48
3 年以上	163,500.00	278,914.04
账面余额合计	1,651,012.71	688,592.73
减：坏账准备	239,250.64	303,348.54
账面价值合计	1,411,762.07	385,244.19

（3）坏账准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	1,651,012.71	100.00	239,250.64	14.49	1,411,762.07
合　计	**1,651,012.71**	**100.00**	**239,250.64**	**14.49**	**1,411,762.07**

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提坏账准备	688,592.73	100.00	303,348.54	44.05	385,244.19
合　计	**688,592.73**	**100.00**	**303,348.54**	**44.05**	**385,244.19**

2）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
账龄组合	1,651,012.71	239,250.64	14.49
其中：1 年以内	1,464,012.71	73,200.64	5.00
1-2 年	23,000.00	2,300.00	10.00
2-3 年	500.00	250.00	50.00
3 年以上	163,500.00	163,500.00	100.00
小　计	**1,651,012.71**	**239,250.64**	**14.49**

（4）坏账准备变动情况

项　目	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）	
期初数	19,046.76	284,301.78		303,348.54
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-1,150.00	1,150.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	55,303.88	-119,401.78		-64,097.90
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	73,200.64	166,050.00		239,250.64
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	88.80		14.49

（5）其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
中国南航集团进出口贸易有限公司	押金保证金	600,000.00	1 年以内	36.34	30,000.00

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
菏泽永恒蒸汽运营有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	6.06	100,000.00
内蒙古伊利实业集团股份有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	6.06	5,000.00
上海盛闵智能医疗科技开发有限公司	押金保证金	92,992.35	1 年以内	5.63	4,649.62
支付宝（中国）网络技术有限公司	押金保证金	3,000.00	1 年以内	0.18	150.00
		53,000.00	3 年以上	3.21	53,000.00
小　计		**948,992.35**		**57.48**	**192,799.62**

7.存货

（1）明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	64,844,547.88	155,473.34	64,689,074.54	70,610,656.12	595,293.98	70,015,362.14
半成品	8,780,371.81	102,090.79	8,678,281.02	10,258,280.03	496,000.65	9,762,279.38
库存商品	91,429,117.97	733,939.56	90,695,178.41	73,774,956.43	2,921,848.25	70,853,108.18
发出商品	9,314,651.15	79,001.84	9,235,649.31	5,295,211.22	3,811.62	5,291,399.60
包装物	4,230,638.92	237,666.08	3,992,972.84	4,891,388.93	353,126.28	4,538,262.65
低值易耗品	3,894,828.72		3,894,828.72	3,932,633.01		3,932,633.01
合同履约成本	139,329.30		139,329.30	122,497.75		122,497.75
合计	**182,633,485.75**	**1,308,171.61**	**181,325,314.14**	**168,885,623.49**	**4,370,080.78**	**164,515,542.71**

（2）存货跌价准备

1）明细情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	595,293.98	83,783.65		523,604.29		155,473.34
半成品	496,000.65	102,090.79		496,000.65		102,090.79
库存商品	2,921,848.25	733,939.56		2,921,848.25		733,939.56
发出商品	3,811.62	79,001.84		3,811.62		79,001.84
包装物	353,126.28			115,460.20		237,666.08
合　计	**4,370,080.78**	**998,815.84**		**4,060,725.01**		**1,308,171.61**

2）确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项　目	确定可变现净值 的具体依据	转销存货跌价 准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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并结合质保期确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
库存商品	产成品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额并结合质保期确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	产成品的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额并结合质保期确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
半成品	相关产成品估计售价减去至完工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并结合质保期确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用
包装物	相关产成品估计售价减去至完工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并结合质保期确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用

8.其他流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣及待认证进项税额	8,217,753.01		8,217,753.01	6,853,829.73		6,853,829.73
合　计	**8,217,753.01**		**8,217,753.01**	**6,853,829.73**		**6,853,829.73**

9.固定资产

（1）明细情况

项　目	房屋、建筑物及构筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
账面原值						
期初数	148,458,825.99	126,229,290.52	7,421,289.97	4,836,090.85	4,290,718.34	291,236,215.67
本期增加金额	5,671,018.16	32,478,769.24	647,557.50	1,073,645.56	1,781,236.28	41,652,226.74
1）购置	180,435.64	3,197,402.61	647,557.50	1,073,645.56	1,236,410.75	6,335,452.06
2）在建工程转入	5,490,582.52	29,281,366.63			544,825.53	35,316,774.68
本期减少金额	221,725.36	320,014.49		8,812.92	37,400.00	587,952.77
1）处置或报废	221,725.36	320,014.49		8,812.92	37,400.00	587,952.77
期末数	153,908,118.79	158,388,045.27	8,068,847.47	5,900,923.49	6,034,554.62	332,300,489.64
累计折旧						

项　目	房屋、建筑物及构筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备及其他	合　计
期初数	27,867,125.54	61,663,048.86	2,817,847.46	3,073,361.33	1,737,909.17	97,159,292.36
本期增加金额	6,196,251.98	10,224,985.72	772,674.61	944,688.99	757,986.36	18,896,587.66
1）　计提	6,196,251.98	10,224,985.72	772,674.61	944,688.99	757,986.36	18,896,587.66
本期减少金额	23,598.43	66,079.96		5,969.77	12,435.57	108,083.73
1）　处置或报废	23,598.43	66,079.96		5,969.77	12,435.57	108,083.73
期末数	34,039,779.09	71,821,954.62	3,590,522.07	4,012,080.55	2,483,459.96	115,947,796.29
账面价值						
期末账面价值	119,868,339.70	86,566,090.65	4,478,325.40	1,888,842.94	3,551,094.66	216,352,693.35
期初账面价值	120,591,700.45	64,566,241.66	4,603,442.51	1,762,729.52	2,552,809.17	194,076,923.31

（2）经营租出固定资产

项　目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,221,875.69
小　计	**1,221,875.69**

10.在建工程

（1）明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 20 万吨功能性食品项目一期	4,562,297.89		4,562,297.89	31,498,013.56		31,498,013.56
其他设备及工程				590,455.24		590,455.24
合　计	**4,562,297.89**		**4,562,297.89**	**32,088,468.80**		**32,088,468.80**

（2）重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数（万元）	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
年产 20 万吨功能性食品项目一期	16,825.00	31,498,013.56	5,599,342.91	32,535,058.58		4,562,297.89
小　计	**16,825.00**	**31,498,013.56**	**5,599,342.91**	**32,535,058.58**		**4,562,297.89**

（续上表）

工程名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
年产 20 万吨功能性食品项目一期	97.88	98.00	2,229,221.48			自筹资金、借款
小　计			**2,229,221.48**			

11.使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合　计
账面原值		
期初数	1,314,938.56	1,314,938.56
本期增加金额	1,664,675.96	1,664,675.96
1）　租入	1,664,675.96	1,664,675.96
本期减少金额	581,268.45	581,268.45
1）　处置	581,268.45	581,268.45
期末数	2,398,346.07	2,398,346.07
累计折旧		
期初数	536,880.96	536,880.96
本期增加金额	522,351.04	522,351.04
1）　计提	522,351.04	522,351.04
本期减少金额	500,536.72	500,536.72
1）　处置	500,536.72	500,536.72
期末数	558,695.28	558,695.28
账面价值		
期末账面价值	1,839,650.79	1,839,650.79
期初账面价值	778,057.60	778,057.60

12.无形资产

项　目	土地使用权	软件	专利权	商标使用权	合　计
账面原值					
期初数	60,870,434.80	1,403,856.36	418,245.54	90,000.00	62,782,536.70
本期增加金额		358,048.70	71,821.78	121,784.91	551,655.39
1）　购置		358,048.70	71,821.78	121,784.91	551,655.39
本期减少金额					
期末数	60,870,434.80	1,761,905.06	490,067.32	211,784.91	63,334,192.09
累计摊销					
期初数	3,537,488.88	642,335.81	142,633.49	18,750.00	4,341,208.18
本期增加金额	1,313,742.24	743,897.37	46,062.67	29,350.90	2,133,053.18
1）　计提	1,313,742.24	743,897.37	46,062.67	29,350.90	2,133,053.18
本期减少金额					
期末数	4,851,231.12	1,386,233.18	188,696.16	48,100.90	6,474,261.36

项　目	土地使用权	软件	专利权	商标使用权	合　计
账面价值					
期末账面价值	56,019,203.68	375,671.88	301,371.16	163,684.01	56,859,930.73
期初账面价值	57,332,945.92	761,520.55	275,612.05	71,250.00	58,441,328.52

13.长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	1,250,233.47	1,363,600.46	508,237.64		2,105,596.29
蒸汽管道建设费	1,110,091.56		192,660.36		917,431.20
其他		23,366.34	5,841.60		17,524.74
合　计	**2,360,325.03**	**1,386,966.80**	**706,739.60**		**3,040,552.23**

14.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	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,495,902.83	1,811,644.25	10,276,579.22	1,717,043.74
内部交易未实现利润	753,092.42	112,963.86	420,792.29	63,118.84
递延收益	12,519,526.61	3,129,881.65		
租赁负债	1,880,518.02	282,077.71	811,961.55	121,794.23
合　计	**24,649,039.88**	**5,336,567.47**	**11,509,333.06**	**1,901,956.81**

（2）未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	1,839,650.79	275,947.62	778,057.60	116,708.64
合　计	**1,839,650.79**	**275,947.62**	**778,057.60**	**116,708.64**

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数		期初数	
	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
递延所得税资产	275,947.62	5,060,619.85	116,708.64	1,785,248.17
递延所得税负债	275,947.62		116,708.64	

（4）未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
可抵扣亏损	3,910,882.68	3,827,257.77

项　目	期末数	期初数
资产减值准备	239,250.64	303,348.54
合　计	**4,150,133.32**	**4,130,606.31**

（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	期末数	期初数	备注
2027 年	3,516,208.81	3,516,208.81	
2028 年	485.22	485.22	
2029 年	310,563.74	310,563.74	
2030 年	83,624.91		
合　计	**3,910,882.68**	**3,827,257.77**	

15.其他非流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程设备款	515,720.08		515,720.08	1,507,666.86		1,507,666.86
合　计	**515,720.08**		**515,720.08**	**1,507,666.86**		**1,507,666.86**

16.所有权或使用权受到限制的资产

（1）期末资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,230,087.29	1,230,087.29	冻结	司法冻结
合　计	**1,230,087.29**	**1,230,087.29**		

（2）期初资产受限情况

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
无形资产	250,918.81	147,892.74	质押	质押借款
合　计	**250,918.81**	**147,892.74**		

17.短期借款

项　目	期末数	期初数
信用借款	9,508,418.06	9,510,595.14
保证借款	9,508,563.19	9,510,304.86
合　计	**19,016,981.25**	**19,020,900.00**

18.应付账款

项　目	期末数	期初数
货款、运费等成本项目	140,918,812.36	98,649,038.34
工程设备款	6,085,034.77	10,912,648.76
费用类款项	603,925.97	1,149,963.25

项　目	期末数	期初数
合　计	**147,607,773.10**	**110,711,650.35**

19.预收款项

项　目	期末数	期初数
预收租金	65,583.24	65,583.24
合　计	**65,583.24**	**65,583.24**

20.合同负债

项　目	期末数	期初数
货款	10,875,905.82	11,302,756.99
合　计	**10,875,905.82**	**11,302,756.99**

21.应付职工薪酬

（1）明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	39,818,365.69	125,492,681.63	126,678,900.72	38,632,146.60
离职后福利—设定提存计划		6,569,159.46	6,569,159.46	
合　计	**39,818,365.69**	**132,061,841.09**	**133,248,060.18**	**38,632,146.60**

（2）短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	30,445,592.87	110,093,004.92	113,371,925.01	27,166,672.78
职工福利费		5,164,978.84	5,164,978.84	
社会保险费		3,401,218.47	3,401,218.47	
其中：医疗保险费		3,227,277.68	3,227,277.68	
工伤保险费		173,940.79	173,940.79	
住房公积金		1,902,390.00	1,902,390.00	
工会经费和职工教育经费	9,372,772.82	4,931,089.40	2,838,388.40	11,465,473.82
小　计	**39,818,365.69**	**125,492,681.63**	**126,678,900.72**	**38,632,146.60**

（3）设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		6,300,319.93	6,300,319.93	
失业保险费		268,839.53	268,839.53	
小　计		**6,569,159.46**	**6,569,159.46**	

22.应交税费

项　目	期末数	期初数
增值税	675,521.79	1,461,920.53

项　目	期末数	期初数
企业所得税	4,684,913.34	4,676,223.25
代扣代缴个人所得税	430,922.90	627,016.00
城市维护建设税	251,682.89	200,498.49
房产税	380,660.93	333,743.46
土地使用税	396,206.40	396,206.40
资源税	13,827.60	47,631.00
教育费附加	107,864.09	85,935.93
地方教育附加	71,909.40	57,290.66
印花税	210,363.47	150,816.51
环保税	23.41	
合　计	**7,223,896.22**	**8,037,282.23**

23.其他应付款

（1）明细情况

项　目	期末数	期初数
应付股利		98,800.00
其他应付款	2,611,123.01	4,030,129.36
合　计	**2,611,123.01**	**4,128,929.36**

（2）应付股利

项　目	期末数	期初数
普通股股利		98,800.00
小　计		**98,800.00**

（3）其他应付款

项　目	期末数	期初数
押金保证金	1,877,261.96	2,564,372.91
经营性费用类款项	729,355.76	1,301,325.57
其他应付暂收款	4,505.29	164,430.88
合　计	**2,611,123.01**	**4,030,129.36**

24.一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的长期借款		19,132,974.03
一年内到期的长期应付款		1,500,000.00
一年内到期的租赁负债	383,733.92	292,620.73
合　计	**383,733.92**	**20,925,594.76**

25.其他流动负债

项　目	期末数	期初数
待转销项税额	644,824.36	703,849.62
预计负债	255,027.29	
已背书未终止确认的应收票据	271,037.28	5,810,125.30
合　计	**1,170,888.93**	**6,513,974.92**

26.租赁负债

项　目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	1,279,342.52	473,889.91
减：租赁负债未确认融资费用	96,617.15	59,655.88
合　计	**1,182,725.37**	**414,234.03**

27.递延收益

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	13,326,093.51		628,106.81	12,697,986.70	
合　计	**13,326,093.51**		**628,106.81**	**12,697,986.70**	

28.股本

（1）明细情况

股东名称	期末数	期初数
山东天久实业集团有限公司	42,048,700.00	43,310,000.00
山东菏投资本投资有限公司	1,733,887.00	1,733,887.00
厦门国贸产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,258,072.00	
山东省文化发展投资基金有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
山东财金人才兴鲁创业投资合伙企业（有限合伙）	934,500.00	
菏泽金源新产业投资基金合伙企业（有限合伙）	815,500.00	
嘉兴德暄股权投资合伙企业（有限合伙）	550,000.00	550,000.00
无锡鼎祺中肃成果转化投资合伙企业（有限合伙）	503,228.00	
菏泽市港耀股权投资合伙企业（有限合伙）	500,000.00	
济南泰岳股权投资基金合伙企业（有限合伙）	500,000.00	500,000.00
仁慧兴久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）	420,000.00	420,000.00
仁慧润久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）	310,000.00	310,000.00
仁慧天美（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）	270,000.00	270,000.00
济南弘远产业投资合伙企业（有限合伙）	190,000.00	190,000.00
菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙）		1,750,000.00
菏泽亿耀挚诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）		500,000.00
天津开发区宏源货运代理有限公司		500,000.00
合　计	**51,033,887.00**	**51,033,887.00**

（2）其他说明

2025 年 3 月 26 日，菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙）与菏泽金源新产业投资基金合伙企业（有限合伙）签署《股份转让协议》，约定菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙）将所持有的公司 815,500.00 股的股份转让给菏泽金源新产业投资基金合伙企业（有限合伙）。

2025 年 3 月 28 日，菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙）与山东财金人才兴鲁创业投资合伙企业（有限合伙）签署《股份转让协议》，约定菏泽市兖矿金谷文景股权投资基金合伙企业（有限合伙）将所持有的公司 934,500.00 股的股份转让给山东财金人才兴鲁创业投资合伙企业（有限合伙）。

2025 年 4 月 24 日，山东天久实业集团有限公司与无锡鼎祺中肃成果转化投资合伙企业（有限合伙）签署《股份转让协议》，约定山东天久实业集团有限公司将所持有的公司 503,228.00 股的股份转让给无锡鼎祺中肃成果转化投资合伙企业（有限合伙）。

2025 年 4 月 30 日，菏泽亿耀挚诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）与菏泽市港耀股权投资合伙企业（有限合伙）签署《股份转让协议》，约定菏泽亿耀挚诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）将所持有的公司 500,000.00 股的股份转让给菏泽市港耀股权投资合伙企业（有限合伙）。

2025 年 5 月 6 日，山东天久实业集团有限公司与厦门国贸产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）签署《股份转让协议》，约定山东天久实业集团有限公司将所持有的公司 1,258,072.00 股的股份转让给厦门国贸产业发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

2025 年 5 月 29 日，天津开发区宏源货运代理有限公司与山东天久实业集团有限公司签订《股权转让协议》，约定天津开发区宏源货运代理有限公司将所持有的公司 500,000.00 股的股份转让给山东天久实业集团有限公司。

29.资本公积

（1）明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	145,332,268.30	6,600,000.00		151,932,268.30
其他资本公积	3,198,739.68	744,260.32		3,943,000.00
合　计	**148,531,007.98**	**7,344,260.32**		**155,875,268.30**

（2）其他说明

2025 年资本公积较 2024 年增加 7,344,260.32 元，包括：1）控股股东山东天久实业集团有限公司以货币资金补正以前年度出资 6,600,000.00 元，计入资本公积-股本溢价；2）公司本期确认股份支付费用 737,260.32 元计入资本公积-其他资本公积；3）山东天久实业集团有

限公司对知识竞赛中优秀个人和先进集体进行表彰发放奖金 7,000.00 元，计入资本公积-其他资本公积。

30.盈余公积

（1）明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	55,118,985.61	6,925,855.24		62,044,840.85
合　计	**55,118,985.61**	**6,925,855.24**		**62,044,840.85**

（2）其他说明

本期增加的法定盈余公积系根据母公司净利润计提 10%法定盈余公积金 6,925,855.24 元。

31.未分配利润

项　目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	295,563,834.75	184,830,642.45
加：本期归属于母公司所有者的净利润	116,015,701.69	144,435,600.30
减：提取法定盈余公积	6,925,855.24	7,164,786.76
应付普通股股利	46,951,176.04	26,537,621.24
期末未分配利润	357,702,505.16	295,563,834.75

（二）合并利润表项目注释

1.营业收入/营业成本

（1）明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,270,203,179.71	995,477,023.44	1,236,161,119.90	927,784,458.23
其他业务收入	30,235,009.71	28,775,853.40	39,180,349.27	36,908,199.42
合　计	**1,300,438,189.42**	**1,024,252,876.84**	**1,275,341,469.17**	**964,692,657.65**
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,300,297,791.87	1,024,197,609.38	1,275,199,083.84	964,636,398.53

（2）收入分解信息

1）与客户之间的合同产生的主营业务收入按商品类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
粉末油脂	978,261,635.33	775,268,586.52	958,690,604.60	719,855,761.92
固体饮料	106,766,265.60	81,669,655.77	105,120,965.82	75,001,227.27
淀粉糖	83,043,336.60	59,745,412.75	79,500,293.66	60,808,203.27

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
植物基产品	96,027,691.57	74,148,312.32	85,292,664.49	66,944,451.32
其他类	6,104,250.61	4,645,056.08	7,556,591.33	5,174,814.45
小　计	**1,270,203,179.71**	**995,477,023.44**	**1,236,161,119.90**	**927,784,458.23**

2）与客户之间的合同产生的主营业务收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	786,009,125.19	603,067,923.18	865,774,016.24	634,129,690.14
外销	484,194,054.52	392,409,100.26	370,387,103.66	293,654,768.09
小　计	**1,270,203,179.71**	**995,477,023.44**	**1,236,161,119.90**	**927,784,458.23**

3）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	1,300,297,791.87	1,275,199,083.84
小　计	**1,300,297,791.87**	**1,275,199,083.84**

（3）履约义务的相关信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限：先款后货/产品交付后 30 天至 90 天	粉末油脂等产品	是	无	保证类质量保证

（4）在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 10,898,953.59 元。

2.税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	2,996,521.77	2,579,405.68
教育费附加	1,284,215.64	1,105,459.56
地方教育附加	856,143.69	736,973.02
土地使用税	1,584,825.60	1,560,723.60
房产税	1,505,351.75	1,204,314.29
印花税	764,497.36	699,203.70
资源税	61,065.00	159,635.50
车船使用税	7,960.00	7,620.00
环保税	136.43	7,517.96
合　计	**9,060,717.24**	**8,060,853.31**

3.销售费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	37,591,536.96	41,204,568.83
销售服务费	4,970,346.74	6,834,782.84
宣传广告费	4,762,828.41	4,805,655.62
业务招待费	2,114,159.41	1,755,077.66
差旅办公费	2,087,743.33	1,549,055.70
快递费	939,893.58	889,935.52
保险费	936,762.66	602,108.01
折旧与摊销	421,671.38	206,770.17
其他	1,781,001.20	1,265,462.54
合　计	**55,605,943.67**	**59,113,416.89**

4.管理费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	32,302,965.85	32,469,006.93
折旧与摊销	6,483,939.23	5,423,925.15
业务招待费	3,680,678.02	3,892,273.84
中介机构费	2,744,020.84	3,167,422.89
差旅办公费	1,744,429.89	1,769,896.50
水电费	1,611,962.83	1,362,955.04
股份支付	737,260.32	1,303,561.61
修理费	562,856.78	2,760,509.36
其他	4,596,860.70	10,452,453.83
合　计	**54,464,974.46**	**62,602,005.15**

5.研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	11,308,900.70	10,894,275.47
物料消耗费	6,754,653.58	6,223,046.20
委外研发费	3,145,133.06	936,071.64
折旧费	604,251.13	572,039.10
其他	353,132.22	510,837.17
合　计	**22,166,070.69**	**19,136,269.58**

6.财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息费用	909,359.64	2,142,564.24
利息收入	-1,714,881.56	-1,631,861.78
汇兑损益	-583,978.99	-4,625,556.45
手续费	360,716.10	444,748.95
合　计	**-1,028,784.81**	**-3,670,105.04**

7.其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	354,428.04	337,622.46	354,428.04
与收益相关的政府补助	2,058,985.16	3,200,484.89	2,058,985.16
增值税加计抵减	1,850,393.26	3,728,661.70	
代扣个人所得税手续费返还	127,912.50	112,297.89	
合　计	**4,391,718.96**	**7,379,066.94**	**2,413,413.20**

8.信用减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	-2,248,458.00	-863,028.07
合　计	**-2,248,458.00**	**-863,028.07**

9.资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-998,815.84	-2,172,100.15
合　计	**-998,815.84**	**-2,172,100.15**

10.资产处置收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
固定资产处置收益	11,683.78	-2,370.54	11,683.78
使用权资产处置收益	7,531.02	32,951.35	7,531.02
合　计	**19,214.80**	**30,580.81**	**19,214.80**

11.营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
赔款及罚没收入	212,620.58	65,556.00	212,620.58
无需支付款项	117,836.88	65,741.05	117,836.88
其他	35,394.67	68,227.56	35,394.67
合　计	**365,852.13**	**199,524.61**	**365,852.13**

12.营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
预计诉讼损失	255,027.29		255,027.29
非流动资产毁损报废损失	226,556.57	387,591.28	226,556.57
税收滞纳金	89,435.23	14,491.51	89,435.23
赔款支出	77,635.00		77,635.00
对外捐赠	10,000.00	20,000.00	10,000.00

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
预计诉讼损失	255,027.29		255,027.29
其他	59,660.81	50,748.43	59,660.81
合　计	**718,314.90**	**472,831.22**	**718,314.90**

13.所得税费用

（1）明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	23,987,258.47	22,231,232.16
递延所得税费用	-3,275,371.68	2,840,752.09
合　计	**20,711,886.79**	**25,071,984.25**

（2）会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数	上年同期数
利润总额	136,727,588.48	169,507,584.55
按母公司适用税率计算的所得税费用	20,509,138.27	25,426,137.68
子公司适用不同税率的影响	1,926,774.26	1,655,004.48
调整以前期间所得税的影响	644,811.53	-225,962.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	748,156.06	804,808.97
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-263.95	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	113,827.22	244,782.48
研发费用加计扣除影响	-3,230,556.60	-2,832,786.67
所得税费用	20,711,886.79	25,071,984.25

（三）合并现金流量表项目注释

1.收到或支付的重要的投资活动有关的现金

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项　目	本期数	上年同期数
支付工程款、购买设备等款项	22,120,655.01	58,439,062.41
支付土地使用权购置款		21,185,437.20
合　计	**22,120,655.01**	**79,624,499.61**

2.收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

（1）收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
收到的政府补助	1,785,306.39	3,672,484.89
收到各类保证金	2,697.52	1,331,000.00

项　目	本期数	上年同期数
司法冻结资金解冻		8,168,461.15
代收款	1,513,930.50	7,694,649.61
经营性利息收入	1,714,881.56	1,631,861.78
其他	658,643.10	587,026.02
合　计	**5,675,459.07**	**23,085,483.45**

（2）支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
支付各项费用	45,141,184.39	57,633,089.11
支付各类保证金	1,447,051.80	100,457.09
支付代收款	1,363,968.87	6,717,637.32
司法冻结资金	1,230,087.29	
其他	633,522.90	141,719.21
合　计	**49,815,815.25**	**64,592,902.73**

（3）支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
归还拆借款项及利息		5,555,403.93
支付山东建福建筑工程有限公司工程款资金占用费用		2,000,000.00
支付租赁负债	799,847.43	628,520.31
合　计	**799,847.43**	**8,183,924.24**

3.现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
（1） 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	116,015,701.69	144,435,600.30
加：资产减值准备	998,815.84	2,172,100.15
信用减值准备	2,248,458.00	863,028.07
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,418,938.70	16,294,726.17
无形资产摊销	2,133,053.18	1,588,193.91
长期待摊费用摊销	706,739.60	474,394.59
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）	-19,214.80	-30,580.81
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	226,556.57	387,591.28
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	325,380.65	-2,482,992.21
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-3,275,371.68	2,840,752.09
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		

补充资料	本期数	上年同期数
存货的减少（增加以“－”号填列）	-17,808,587.27	-17,549,448.39
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-38,062,275.56	-4,121,062.28
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	34,161,484.75	-7,305,351.33
其他	744,260.32	1,339,561.61
经营活动产生的现金流量净额	117,813,939.99	138,906,513.15
（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		
新增使用权资产		
（3） 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	213,624,353.00	179,829,223.57
减：现金的期初余额	179,829,223.57	155,312,481.95
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	33,795,129.43	24,516,741.62

4.现金和现金等价物的构成

项　目	期末数	期初数
1） 现金	213,624,353.00	179,829,223.57
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	213,618,036.07	178,533,049.15
可随时用于支付的其他货币资金	6,316.93	1,296,174.42
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2） 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3） 期末现金及现金等价物余额	213,624,353.00	179,829,223.57
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

（2）不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	期末数	上年年末数	不属于现金和现金等价物的理由
银行存款	1,230,087.29		司法冻结
小　计	**1,230,087.29**		

5.筹资活动相关负债变动情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	19,020,900.00	43,000,000.00	710,532.61	43,714,451.36		19,016,981.25
应付股利	98,800.00		46,951,176.04	47,049,976.04		
长期借款（含一年内到期的长期借款）	19,132,974.03		149,881.93	19,282,855.96		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	706,854.76		1,747,714.71	799,847.43	88,262.75	1,566,459.29
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	1,500,000.00			1,500,000.00		
小　计	**40,459,528.79**	**43,000,000.00**	**49,559,305.29**	**112,347,130.79**	**88,262.75**	**20,583,440.54**

6.不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项　目	本期数	上年同期数
背书转让的商业汇票金额	24,286,885.00	48,249,386.44
其中：支付货款	24,286,885.00	48,249,386.44

（四）其他

1.外币货币性项目

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			111,262.53
其中：美元	15,829.52	7.0288	111,262.53
应收账款			95,138,845.62
其中：美元	13,535,574.44	7.0288	95,138,845.62
应付账款			6,648,073.31
其中：美元	945,833.33	7.0288	6,648,073.31

2.租赁

（1）公司作为承租人

1）使用权资产相关信息详见本财务报表附注五（一）11 之说明。

2）公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三（二十七）之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项　目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	789,589.91	542,268.37
合　计	**789,589.91**	**542,268.37**

3）与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	48,945.10	52,930.08
与租赁相关的总现金流出	1,589,437.34	1,204,277.06

4）租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九（二）之说明。

（2）公司作为出租人

1）租赁收入

项　目	本期数	上年同期数
租赁收入	140,397.55	142,385.33

2）经营租赁资产

项　目	期末数	上年年末数
固定资产	1,221,875.69	1,281,988.70
小　计	**1,221,875.69**	**1,281,988.70**

经营租出固定资产详见本财务报表附注五（一）9 之说明。

3）根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	97,416.61	98,749.94
合　计	**97,416.61**	**98,749.94**

六、研发支出

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	11,308,900.70	10,894,275.47
物料消耗费	6,754,653.58	6,223,046.20
委外研发费	3,145,133.06	936,071.64
折旧费	604,251.13	572,039.10
其他	353,132.22	510,837.17
合　计	**22,166,070.69**	**19,136,269.58**
其中：费用化研发支出	22,166,070.69	19,136,269.58

七、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1.公司将山东天久生物技术有限公司、山东天美生物技术有限公司等 4 家子公司纳入

合并财务报表范围。

2.子公司基本情况

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
山东天久生物技术有限公司	2,000.00	山东菏泽	食品制造业	100.00		同一控制下企业合并
山东天美生物技术有限公司	1,200.00	山东菏泽	食品制造业	100.00		同一控制下企业合并
山东凯瑞玛商贸有限公司	500.00	山东菏泽	电子商务	100.00		设立
菏泽圆天缘生物科技有限公司	5,000.00	山东菏泽	食品制造业	100.00		同一控制下企业合并

八、政府补助

（一）本期新增的政府补助情况

项　目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	
其中：计入递延收益	
与收益相关的政府补助	1,785,306.39
其中：计入递延收益	
计入其他收益	1,785,306.39
合　计	**1,785,306.39**

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	期末数	与资产/收益相关
递延收益	12,909,093.51		354,428.04	12,554,665.47	与资产相关
递延收益	417,000.00		273,678.77	143,321.23	与收益相关
小　计	**13,326,093.51**		**628,106.81**	**12,697,986.70**	

（三）计入当期损益的政府补助金额

项　目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,413,413.20	3,538,107.35
合　计	**2,413,413.20**	**3,538,107.35**

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和

进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1.信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1)定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2）定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1）债务人发生重大财务困难；

2）债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3）债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4）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。

2.预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻

性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3.金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)2、五(一)3、五（一）4、五（一）6 之说明。

4.信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

（1）货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

（2）应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 57.59%（2024 年 12 月 31 日：43.95%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	19,016,981.25	19,119,475.69	19,119,475.69		
应付账款	147,607,773.10	147,607,773.10	147,607,773.10		
其他应付款	2,611,123.01	2,611,123.01	2,611,123.01		
一年内到期的非流动负债	383,733.92	409,329.69	409,329.69		

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
其他流动负债	526,064.57	526,064.57	526,064.57		
租赁负债	1,182,725.37	1,279,342.52		768,118.91	511,223.61
小　计	**171,328,401.22**	**171,553,108.58**	**170,273,766.06**	**768,118.91**	**511,223.61**

（续上表）

项　目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	19,020,900.00	19,057,989.58	19,057,989.58		
应付账款	110,711,650.35	110,711,650.35	110,711,650.35		
其他应付款	4,128,929.36	4,128,929.36	4,128,929.36		
一年内到期的非流动负债	20,925,594.76	21,389,205.70	21,389,205.70		
其他流动负债	5,810,125.30	5,810,125.30	5,810,125.30		
租赁负债	414,234.03	473,889.91		140,972.48	332,917.43
小　计	**161,011,433.80**	**161,571,790.20**	**161,097,900.29**	**140,972.48**	**332,917.43**

（三）市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2.外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五（五）1 之说明。

十、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1.本公司的母公司情况

（1）本公司的母公司

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（%）
山东天久实业集团有限公司	山东菏泽	投资管理	5,000.00	82.39	82.39

（2）本公司最终控制方是张钊和赵彤。

张钊和赵彤通过山东天久实业集团有限公司间接控制公司 82.39%的表决权，张钊通过员工持股平台仁慧兴久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）、仁慧润久（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）、仁慧天美（菏泽）企业管理合伙企业（有限合伙）间接控制公司1.96%的表决权，合计控制公司 84.35%的表决权，张钊和赵彤为公司共同实际控制人。

2.本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3.本公司的其他关联方情况

（1）本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东融泽新材料有限公司	同受母公司控制
山东天安健生物制品有限公司	同受母公司控制
山东泰祐药业有限公司	同受母公司控制
山东天之祐药业有限公司	同受母公司控制
中食都庆（山东）生物技术有限公司	同受母公司控制
山东天智绿业生物科技有限公司	同受母公司控制
山东天之悦生物技术有限公司	同受母公司控制
山东天衡检测有限公司	实际控制人控制公司
山东菏投建设投资集团有限公司	报告期内监事田涛曾经担任董事的公司
菏泽天中陈集山药专业合作社	过去 12 个月内公司施加重大影响的其他企业
菏泽天蓝果蔬专业合作社	过去 24 个月内公司施加重大影响的其他企业

（二）关联交易情况

1.购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）明细情况

1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中食都庆（山东）生物技术有限公司[注]	购买商品	1,847,344.76	5,096,406.29
山东天之祐药业有限公司	购买商品	337,178.83	849,878.95

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
山东天智绿业生物科技有限公司	购买商品	111,633.63	19,700.00
	购买服务	5137.18	4,491.88
山东天衡检测有限公司	购买服务	38,666.96	5,537.73
菏泽天蓝果蔬专业合作社	购买商品	35,895.24	67,493.23
山东融泽新材料有限公司	购买商品	19,774.33	8,849.55
山东天之悦生物技术有限公司	购买商品	18,960.00	
菏泽天中陈集山药专业合作社山药	购买商品	480.00	
山东天安健生物制品有限公司	购买商品		226,370.38
山东菏投建设投资集团有限公司	购买服务		32,015.77
山东泰祐药业有限公司	购买商品		16,000.00

[注]公司对部分采购中食都庆（山东）生物技术有限公司产品后销售的业务以净额法确认收入，交易金额按发生额全额披露，2024 年和 2025 年以净额法确认收入的采购金额分别为 4,348,849.53 元和 1,207,052.10 元

2）出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
山东天之悦生物技术有限公司	销售植物基产品、粉末油脂、淀粉糖等	1,392,573.43	68,946.91
山东天智绿业生物科技有限公司	销售粉末油脂	328,909.38	168,584.08
中食都庆（山东）生物技术有限公司	销售植物基产品、粉末油脂、淀粉糖	154,719.95	189,890.31
山东融泽新材料有限公司	销售植物基产品	991.15	
山东天衡检测有限公司	销售固体饮料及其他类产品	973.45	1,592.91
山东天之祐药业有限公司	销售粉末油脂、淀粉糖		30,911.51
山东天安健生物制品有限公司	销售淀粉糖、植物基产品、粉末油脂		14,761.06

2.关联租赁情况

（1）公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
山东天之祐药业有限公司	房屋建筑物	354,874.09			

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
山东天之祐药业有限公司	房屋建筑物	354,874.13			

3.关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张钊	9,500,000.00	2025-4-23	2026-4-23	否
张钊	9,500,000.00	2025-2-19	2026-2-19	是，提前还款
张钊	9,500,000.00	2025-2-21	2026-2-21	是，提前还款
山东天久实业集团有限公司、张钊、赵彤	10,000,000.00	2023-4-29	2025-2-20	是
山东天久实业集团有限公司、张钊、赵彤	10,000,000.00	2023-2-27	2025-2-20	是
张钊	9,500,000.00	2024-3-19	2025-1-19	是

4.共同借款人

共同借款人	借款金额	借款起始日	借款到期日	是否已偿还
张钊、赵彤	9,500,000.00	2025-1-21	2026-1-21	否
张钊、赵彤	5,000,000.00	2025-2-25	2026-1-9	是，提前还款
张钊、赵彤	9,500,000.00	2024-1-22	2025-1-22	是

6.关联方资产转让情况

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
山东天之祐药业有	采购商标	121,784.91	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
限公司			
山东天之祐药业有限公司	采购设备		91,547.17

7.关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	5,380,742.00	6,233,829.00

（三）关联方应收应付款项

1.应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	山东天之祐药业有限公司			909,283.82	87,128.40
	山东天智绿业生物科技有限公司	227,250.00	11,362.50	105,500.00	5,275.00
小　计		**227,250.00**	**11,362.50**	**1,014,783.82**	**92,403.40**

2.应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	中食都庆（山东）生物技术有限公司	1,141,365.00	2,151,608.50
	山东天之祐药业有限公司	6,426.06	7,332.03
小　计		**1,147,791.06**	**2,158,940.53**

十一、股份支付

（一）股份支付总体情况

为了建立和完善公司激励约束机制，公司董事会决议实施员工持股计划，公司授予激励对象持股平台的合伙份额，激励对象有权以 15 元/股的认购价格以现金方式自愿认购持股平台的持股份额。激励对象为公司高级管理人员、中层员工（部门负责人）、基层员工等公司认定的对公司整体业绩和持续发展直接影响的关键人员。自认购日起激励对象有为期 3 年的服务考核期，公司每年会对激励对象的工作业绩和综合能力进行考核评价，若在服务考核期内激励对象的考核结果有 2 次及以上待考察或 1 次不合格情形的，公司原则上应当予以收回授予激励对象的股权份额，正常情况下，服务考核期满之后，激励对象有权按照员工持股管理办法约定的转让价格行权。

（二）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和重要参数	同期增资及股权转让价格
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	3,900,000.00

（三）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
优秀管理人员、业务骨干等	737,260.32	
合　计	**737,260.32**	

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

（二）或有事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十三、资产负债表日后事项

根据 2026 年 4 月 24 日公司第二届董事会第五次会议通过的 2025 年度利润分配预案，以截至 2025 年 12 月 31 日公司总股本 5,103.3887 万股为基数，每 10 股分配现金股利 3.20 元（含税），共计分配现金股利 16,330,843.84 元（含税）。该利润分配方案尚需提交公司 2025 年度股东会审议通过后实施。

十四、其他重要事项

（一）分部信息

本公司主要业务为生产和销售粉末油脂、植物基、淀粉糖及其他固体饮料等产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五（二）1 之说明。

十五、母公司财务报表主要项目注释

（一）母公司资产负债表项目注释

1.应收账款

（1）账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	57,471,420.57	44,060,321.19
1-2 年	6,005,176.19	18,619,295.48

账　龄	期末数	期初数
2-3 年	17,600,704.58	1,207,376.48
3 年以上	6,793,803.79	5,586,427.31
账面余额合计	87,871,105.13	69,473,420.46
减：坏账准备	8,929,132.97	8,795,097.47
账面价值合计	78,941,972.16	60,678,322.99

（2）坏账准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	6,754,158.67	7.69	6,754,158.67	100.00	
按组合计提坏账准备	81,116,946.46	92.31	2,174,974.30	2.68	78,941,972.16
合　计	**87,871,105.13**	**100.00**	**8,929,132.97**	**10.16**	**78,941,972.16**

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	6,754,158.67	9.72	6,754,158.67	100.00	
按组合计提坏账准备	62,719,261.79	90.28	2,040,938.80	3.25	60,678,322.99
合　计	**69,473,420.46**	**100.00**	**8,795,097.47**	**12.66**	**60,678,322.99**

2）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
山东凯瑞玛商贸有限公司	6,754,158.67	6,754,158.67	6,754,158.67	6,754,158.67	100.00	款项很可能无法收回
小　计	**6,754,158.67**	**6,754,158.67**	**6,754,158.67**	**6,754,158.67**		

3）采用组合计提坏账准备的应收账款

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并范围内关联方组合	38,448,984.22		
账龄组合	42,667,962.24	2,174,974.30	5.10
小　计	**81,116,946.46**	**2,174,974.30**	**2.68**

4）采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	42,550,050.49	2,127,502.52	5.00
1-2 年	78,266.63	7,826.66	10.00
3 年以上	39,645.12	39,645.12	100.00
小　计	**42,667,962.24**	**2,174,974.30**	**5.10**

（3）坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	6,754,158.67					6,754,158.67
按组合计提坏账准备	2,040,938.80	161,320.62		27,285.12		2,174,974.30
合　计	**8,795,097.47**	**161,320.62**		**27,285.12**		**8,929,132.97**

（4）本期实际核销的应收账款情况

项　目	核销金额
实际核销的应收账款	27,285.12

（5）应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例（%）	坏账准备
菏泽圆天缘生物科技有限公司	38,448,984.22	43.76	
山东凯瑞玛商贸有限公司	6,754,158.67	7.69	6,754,158.67
SALINA TRADING CO LLC	3,557,094.14	4.05	177,854.71
AFRICAN AGENCY GENERAL TRADING FZE	3,357,627.38	3.82	167,881.37
内蒙古朴珍食品有限责任公司	2,948,605.00	3.36	147,430.25
小　计	**55,066,469.41**	**62.68**	**7,247,325.00**

2.其他应收款

（1）款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
往来款项	149,624,534.10	141,155,777.91
押金保证金	819,020.35	204,912.50
个人备用金		31,739.62
应收暂付款	225,048.23	17,183.02
应收出口退税	16,591.57	
账面余额合计	150,685,194.25	141,409,613.05
减：坏账准备	1,204,453.35	1,308,503.91
账面价值合计	149,480,740.90	140,101,109.14

（2）账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	9,564,660.15	34,224,948.64
1-2 年	34,167,073.50	40,642,164.95
2-3 年	40,529,961.14	59,976,514.96
3 年以上	66,423,499.46	6,565,984.50
账面余额合计	150,685,194.25	141,409,613.05
减：坏账准备	1,204,453.35	1,308,503.91
账面价值合计	149,480,740.90	140,101,109.14

（3）坏账准备计提情况

1）类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	1,099,170.34	0.73	1,099,170.34	100.00	
按组合计提坏账准备	149,586,023.91	99.27	105,283.01	0.07	149,480,740.90
合　计	**150,685,194.25**	**100.00**	**1,204,453.35**	**0.80**	**149,480,740.90**

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	1,130,414.15	0.80	1,130,414.15	100.00	
按组合计提坏账准备	140,279,198.90	99.20	178,089.76	0.13	140,101,109.14
合　计	**141,409,613.05**	**100.00**	**1,308,503.91**	**0.93**	**140,101,109.14**

2）采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
合并内关联方组合	148,525,363.76		
账龄组合	1,060,660.15	105,283.01	9.93
其中：1 年以内	1,005,660.15	50,283.01	5.00
3 年以上	55,000.00	55,000.00	100.00
小　计	**149,586,023.91**	**105,283.01**	**0.07**

（4）坏账准备变动情况

项　目	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）	
期初数	2,893.76	175,196.00	1,130,414.15	1,308,503.91
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	47,389.25	-120,196.00	59,000.00	-13,806.75
本期收回或转回			-90,243.81	-90,243.81
本期核销				
其他变动				
期末数	50,283.01	55,000.00	1,099,170.34	1,204,453.35
期末坏账准备计提比例（%）	0.03	100.00	100.00	0.80

（5）其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
菏泽圆天缘生物科技有限公司	往来款项	8,500,000.00	1 年以内	5.64	
		27,160,693.50	1-2 年	18.02	
		31,327,639.00	2-3 年	20.79	
		46,393,984.50	3 年以上	30.79	
山东天久生物技术有限公司	往来款项	7,000,000.00	1-2 年	4.65	
		8,168,531.80	2-3 年	5.42	
		19,974,514.96	3 年以上	13.26	
山东凯瑞玛商贸有限公司	往来款项	59,000.00	1 年以内	0.04	59,000.00
		6,380.00	1-2 年	0.00	6,380.00
		1,033,790.34	2-3 年	0.69	1,033,790.34
中国南航集团进出口贸易有限公司	押金保证金	600,000.00	1 年以内	0.40	30,000.00
上海盛闵智能医疗科技开发有限公司	押金保证金	92,992.35	1 年以内	0.06	4,649.62
小　计		**150,317,526.45**		**99.76**	**1,133,819.96**

3.长期股权投资

（1）明细情况

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	167,243,566.56		167,243,566.56	166,789,297.11		166,789,297.11
合　计	**167,243,566.56**		**167,243,566.56**	**166,789,297.11**		**166,789,297.11**

（2）对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
山东天美生物技术有限公司	68,745,474.09					203,219.20	68,948,693.29	
山东天久生物技术有限公司	33,300,822.18					226,849.34	33,527,671.52	
菏泽圆天缘生物科技有限公司	64,743,000.84					24,200.91	64,767,201.75	
小　计	**166,789,297.11**					**454,269.45**	**167,243,566.56**	

（二）母公司利润表项目注释

1.营业收入/营业成本

（1）明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	620,546,320.08	496,606,596.18	627,071,338.02	487,842,381.56
其他业务收入	20,227,172.74	19,924,779.15	15,529,673.85	15,292,716.07
合　计	**640,773,492.82**	**516,531,375.33**	**642,601,011.87**	**503,135,097.63**
其中：与客户之间的合同产生的收入	640,773,492.82	516,531,375.33	642,601,011.87	503,135,097.63

（2）收入分解信息

1）与客户之间的合同产生的主营业务收入按商品类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
粉末油脂	553,350,609.45 557,243,155.57	445,556,682.10	572,050,193.50	442,627,362.99
固体饮料	30,509,453.56	21,385,546.21	25,663,857.45	21,519,516.57
淀粉糖	28,687,750.95	22,996,140.40	23,647,914.65	19,040,208.11
植物基产品	3,145,556.23	2,853,687.18	3,091,401.87	2,762,892.66
其他类	4,852,949.89	3,814,540.29	2,617,970.55	1,892,401.23

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
总计	**620,546,320.08**	**496,606,596.18**	**627,071,338.02**	**487,842,381.56**

2）与客户之间的合同产生的主营业务收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
内销	371,231,543.07	294,307,371.53	405,080,994.67	306,893,747.78
外销	249,314,777.01	202,299,224.65	221,990,343.35	180,948,633.78
总计	**620,546,320.08**	**496,606,596.18**	**627,071,338.02**	**487,842,381.56**

3）与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	640,773,492.82	642,601,011.87
小　计	**640,773,492.82**	**516,563,957.33**

（3）履约义务的相关信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限：先款后货/产品交付后 30 天至 45 天	粉末油脂等产品	是	无	保证类质量保证

（4）在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 7,624,813.56 元。

2.研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	6,505,631.54	5,938,962.99
物料消耗费	3,505,944.26	2,278,099.16
委外研发费	3,145,133.06	836,071.64
折旧费	445,871.08	421,500.94
其他	85,394.57	111,803.00
合　计	**13,687,974.51**	**9,586,437.73**

3.投资收益

项　目	本期数	上年同期数
子公司分红款	25,100,000.00	13,000,000.00
合　计	**25,100,000.00**	**13,000,000.00**

十六、其他补充资料

（一）非经常性损益

1.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	-207,341.77	
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	2,413,413.20	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-125,906.20	
小　计	**2,080,165.23**	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	305,560.98	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,774,604.25	

（二）净资产收益率及每股收益

1.明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	19.85	2.27	2.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	19.54	2.24	2.24

2.加权平均净资产收益率的计算过程

项　目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	116,015,701.69
非经常性损益		B	1,774,604.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	114,241,097.44
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	550,247,715.34
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	46,951,176.04
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	7
其他	资本公积-股份支付	I1	737,260.32
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	资本公积-补正出资	I2	6,600,000.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	资本公积-集团奖励	I3	7,000.00
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	2
报告期月份数		K	12
加权平均净资产		L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K±I×J/K	584,537,176.99
加权平均净资产收益率		M=A/L	19.85%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率		N=C/L	19.54%

3.基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

（1）基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	116,015,701.69
非经常性损益	B	1,774,604.25
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	114,241,097.44
期初股份总数	D	51,033,887.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	51,033,887.00
基本每股收益	M=A/L	2.27
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	2.24

（2）稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

山东天骄生物技术股份有限公司

二〇二六年四月二十四日

附件 会计信息调整及差异情况

一、会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一）会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	-207,341.77
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	2,413,413.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-125,906.20
非经常性损益合计	**2,080,165.23**
减：所得税影响数	305,560.98
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	**1,774,604.25**

三、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用