



佰惠生

NEEQ: 835409

内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司

Inner Mongolia Biohymn New Agricultural Technology Co., Ltd.

内蒙古自治区农牧业产业化重点龙头企业

耕耘沃土 兴邦惠农

FERTILE LAND CULTIVATION
NATIONAL AGRICULTURE VITALIZATION

年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、董事、监事、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、公司负责人洒荣民、主管会计工作负责人刘燕及会计机构负责人（会计主管人员）崔艳杰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、北京中名国成会计师事务所（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	7
第三节	重大事件.....	18
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	30
第五节	公司治理.....	34
第六节	财务会计报告	42
附件	会计信息调整及差异情况.....	166

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（如有）
	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	公司法务部

释义

释义项目		释义
公司、佰惠生、本公司、股份公司	指	内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司
水发集团	指	水发集团有限公司
水发农业	指	水发农业集团有限公司
商都佰惠生	指	商都佰惠生糖业有限公司，本公司全资子公司
佰惠生仓储	指	赤峰佰惠生仓储物流有限公司，本公司全资子公司
锡林郭勒盟佰惠生	指	锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司，本公司全资子公司
赤峰佰惠生	指	赤峰佰惠生糖业有限公司，本公司全资子公司
佰惠生农业发展	指	赤峰佰惠生农业发展有限公司，本公司全资子公司
主办券商、首创证券	指	首创证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、万元，特别注明的除外
《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	《内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司章程》
三会	指	公司股东会、董事会、监事会
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
榨季	指	甜菜糖生产期

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Inner Mongolia Biohymn New Agricultural Technology Co., Ltd. Biohymn		
法定代表人	洒荣民	成立时间	1999年1月25日
控股股东	控股股东为（水发农业集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（山东省人民政府国有资产监督管理委员会），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-农副产品加工业（C13）-制糖业（C134）-制糖业（C1340）		
主要产品与服务项目	食糖及其副产品的生产、加工和销售		
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	佰惠生	证券代码	835409
挂牌时间	2016年1月14日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	161,060,014
主办券商（报告期内）	首创证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层		
联系方式			
董事会秘书姓名	杨松	联系地址	内蒙古自治区赤峰市林西县林西镇南门外工业园区
电话	0476-5556408	电子邮箱	yangsong@biohymn.com
传真	0476-5556408		
公司办公地址	内蒙古自治区赤峰市林西县林西镇南门外工业园区	邮政编码	025250
公司网址	www.biohymn.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	911504001150111054		
注册地址	内蒙古自治区赤峰市林西县林西镇南门外工业园区		

注册资本（元）	161,060,014	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

商都佰惠生、锡林郭勒盟佰惠生与公司的商业模式基本一致，因此与公司的商业模式合并说明；赤峰佰惠生尚未开展实际业务。

佰惠生仓储主营业务为提供仓储服务，收取仓储费，商业模式较单一，因此不做详细说明。佰惠生农业发展主要从事农业服务，商业模式较单一，因此不做详细说明。

2、公司所处行业根据国民经济行业分类（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C13 农副食品加工业 C1340 农副产品加工业”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业（C）-农副产品加工业（C13）-制糖业（C134）-制糖业（C1340）”。

3、主营业务

公司通过生产并销售食糖、甜菜颗粒粕、糖蜜等产品获得收益。

4、关键资源

(1) 销售渠道

糖及副产品：公司食糖产品的客户主要包括食糖销售企业及经销商客户。食糖销售企业及经销商客户采购公司产品后，主要通过对外批发或者零售形式实现最终销售。公司专注于制糖行业多年，在北方地区已积累了较高的知名度与影响力，积累了众多的客户资源，终端消费区域相对固定。公司主要采取“先款后货”的形式进行产品销售。公司食糖产品的质保期为 18 个月，一般在下一榨季前，本榨季所生产的产品均会销售完毕。

公司产品颗粒粕用于牛羊及禽类的饲养，其销售模式与食糖销售基本一致。公司产品糖蜜是发酵原料，主要销售模式为直销。

(2) 研发模式

由于公司制糖所采用的均为成熟技术，报告期内公司主要研发方向为农业技术的创新研发。目前公司作为牵头单位组建“内蒙古自治区甜菜种质创制与种业振兴创新联合体”，通过组建创新联合体，开展内蒙古自治区“揭榜挂帅”项目：《甜菜优异种质创制与适宜机械化作业品种选育》和中央引导地方科技发展资金项目。项目针对我国甜菜种业“卡脖子”问题，和科研团队共同开展联合攻关，强化科技创新，选育高产优质多抗新品种，推进“育繁推”一体化的甜菜种业创新技术体系，驱动我国甜菜产业健康、稳定、可持续发展。同时公司加强智慧农业、智慧工厂等创新研究，推动传统制糖产业转型升级和企业创新发展。

(3) 获得专利明细截至报告期末，公司及全资子公司已取得了 44 项实用新型专利、4 项发明专利和 1 项计算机软件著作权。

报告期内，公司产品结构比较稳定，主营业务未发生变化。

未来，公司将逐步加大新产品、新技术的研发投入，以提高公司的综合竞争力，保障公司持续健康发展。

5、经营计划实施情况：

2025 年度，公司实现营业收入 1,035,392,979.74 元，较上年同比下降了 16.60%，实现净利-360,793,903.12 元。报告期公司亏损主要系：1) 行业周期性下行,公司产品价格长期处于低位；2) 原辅材料采购等综合成本刚性上升；3) 宏观经济环境以及不可抗力的区

域性气候灾害等多重外部不利因素叠加作用下的结果，具有明显的阶段性与行业共性特征。

(二) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“高新技术企业”认定	√是
详细情况	根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室于2023年10月26日公布的《对内蒙古自治区认定机构2023年认定报备的第一批高新技术企业拟进行备案的公示》，公示期为10个工作日，公示期后无异议，公司被认定为“高新技术企业”，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	1,035,392,979.74	1,241,462,939.54	-16.60%
毛利率%	-24.63%	5.02%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-360,793,903.12	-23,059,387.70	-
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-340,858,341.32	-76,854,408.51	-
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）	-123.51%	-4.76%	-
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）	-116.69%	-15.88%	-
基本每股收益	-2.24	-0.14	-
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	2,132,489,807.30	2,384,719,115.09	-10.58%
负债总计	2,020,780,853.94	1,912,216,258.61	5.68%
归属于挂牌公司股东的净资产	111,708,953.36	472,502,856.48	-76.36%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	0.69	2.93	-76.45%
资产负债率%（母公司）	71.81%	59.07%	-
资产负债率%（合并）	94.76%	80.19%	-
流动比率	0.62	0.78	-
利息保障倍数	-7.57	0.58	-
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	-82,660,046.68	132,046,525.28	-162.6%

应收账款周转率	93.02	123.31	-
存货周转率	1.34	1.36	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-10.58%	15.32%	-
营业收入增长率%	-16.60%	-9.64%	-
净利润增长率%	-	-167%	-

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	189,597,538.16	8.89%	403,723,071.99	16.93%	-53.04%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	11,574,459.76	0.54%	10,021,564.72	0.42%	15.50%
应收款项融资	-	-	-	-	-
预付账款	13,364,851.80	0.63%	5,329,415.20	0.22%	150.78%
其他应收款	18,377,256.49	0.86%	14,795,787.69	0.62%	24.21%
存货	933,808,553.30	43.79%	928,108,078.43	38.92%	0.61%
其他流动资产	17,395,828.28	0.82%	7,663,037.24	0.32%	127.01%
投资性房地产	147,744.34	0.01%	2,694,967.51	0.11%	-94.52%
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	609,670,628.93	28.59%	639,671,702.43	26.82%	-4.69%
在建工程	142,731,776.03	6.69%	142,352,306.37	5.97%	0.27%
使用权资产	0.00	0.00%	1,993,672.50	0.08%	-100.00%
无形资产	125,385,612.96	5.88%	150,599,246.33	6.32%	-16.74%
商誉	-	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	2,028,603.90	0.09%	-100.00%
递延所得税资产	56,124,752.87	2.63%	57,429,946.60	2.41%	-2.27%
其他非流动资产	14,310,804.38	0.67%	18,307,714.18	0.77%	-21.83%
短期借款	776,494,955.38	36.41%	821,359,757.62	34.44%	-5.46%
长期借款	-	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-	-
应付账款	650,616,461.38	30.51%	660,796,116.54	27.71%	-1.54%
预收款项	-	-	-	-	-
合同负债	293,097,509.58	13.74%	161,863,874.76	6.79%	81.08%
应付职工薪酬	40,232,429.77	1.89%	43,831,357.40	1.84%	-8.21%

应交税费	2,372,445.92	0.11%	6,056,437.43	0.25%	-60.83%
其他应付款	65,484,258.86	3.07%	16,857,240.12	0.71%	288.46%
一年内到期的非流动负债	68,375,999.03	3.21%	22,456,622.83	0.94%	204.48%
其他流动负债	26,650,392.65	1.25%	21,026,598.42	0.88%	26.75%
长期应付款	27,584,587.86	1.29%	96,438,895.14	4.04%	-71.40%
预计负债	14,096,794.37	0.66%	-	-	-
递延收益	55,388,240.13	2.60%	60,594,890.99	2.54%	-8.59%
递延所得税负债	386,779.01	0.02%	934,467.36	0.04%	-58.61%
股本	161,060,014.00	7.55%	161,060,014.00	6.75%	0.00%
资本公积	342,884,805.03	16.08%	342,884,805.03	14.37%	0.00%
盈余公积	24,119,248.81	1.13%	24,119,248.81	1.01%	0.00%
未分配利润	-416,355,114.48	-19.52%	-55,561,211.36	-2.33%	-

项目重大变动原因

1、货币资金：本期期末金额为 189,597,538.16 元，较上年期末减少 53.04%，变动主要原因是本年度支付供应商采购款，偿还了部分银行贷款导致。

2、预付账款：本期期末金额为 13,364,851.80 元，较上年期末增加 150.78%，变动主要原因预付污水处理厂建设及设备款导致。

3、其他流动资产：本期期末金额为 17,395,828.28 元，较上年期末增加 127.01%，变动主要原因为待抵扣进项税金额增加导致。

4、投资性房地产：本期期末金额为 147,744.34 元，较上年期末减少 94.52%；变动主要原因大部分租赁业务终止。

5、长期待摊费用：本期期末金额为 0.00 元，较上年期末减少 100%，变动主要原因为子公司无形资产摊销完毕。

6、合同负债：本期期末金额为 293,097,509.58 元，较上年期末增加 81.08%，变动主要原因为预收客户货款增加导致。

7、其他应付款：本期期末金额为 65,484,258.86 元，较上年期末增加 288.46%，变动主要原因是增加向水发农业集团的借款所致。

8、长期应付款：本期期末金额为 27,584,587.86 元，较上年期末减少 71.4%，变动主要原因本年度部分长期应付款即将到期转入一年内到期的非流动负债导致。

9、预计负债：本期期末金额为 14,096,794.37 元，变动主要原因为未决诉讼及需退还政府扶持资金导致。

10、一年内到期的非流动负债：本期期末金额为 68,375,999.03 元，较上年期末增加 204.48%，主要变动原因为部分长期应付款即将到期转入一年内到期的非流动负债导致。

11、未分配利润：本期期末金额为-416,355,114.48 元，较上年期末变动 649.36%，主要是因为产品价格下降及成本上升公司大幅亏损导致。

(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	1,035,392,979.74	-	1,241,462,939.54	-	-16.60%
营业成本	1,290,461,692.64	124.63%	1,179,137,760.19	94.98%	9.44%
毛利率%	-24.63%	-	5.02%	-	-
税金及附加	12,833,899.14	1.24%	11,878,901.81	0.96%	8.04%
销售费用	3,286,543.35	0.32%	1,940,007.95	0.16%	69.41%
管理费用	37,955,361.31	3.67%	43,630,811.71	3.51%	-13.01%
研发费用	1,994,213.58	0.19%	2,083,001.58	0.17%	-4.26%
财务费用	44,773,334.70	4.32%	33,281,628.37	2.68%	34.53%
信用减值损失	-932,689.07	-0.09%	1,663,512.21	0.13%	-156.07%
资产减值损失	13,450,399.82	1.30%	-41,043,721.56	-3.31%	-132.77%
其他收益	-5,160,183.16	-0.50%	14,414,225.35	1.16%	-135.8%
投资收益	-	-	42,743,861.80	3.44%	-100.0%
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-581,739.02	-0.06%	2,593,535.06	0.21%	-122.43%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	-349,136,276.41	-33.72%	-10,117,759.21	-0.81%	-
营业外收入	57,579.49	0.01%	138,730.49	0.01%	-58.50%
营业外支出	9,041,516.32	0.87%	3,478,474.06	0.28%	159.93%
利润总额	-358,120,213.24	-34.59%	-13,457,502.78	-1.08%	-
所得税费用	2,673,689.88	0.26%	9,601,884.92	0.77%	-72.15%
净利润	-360,793,903.12	-34.85%	-23,059,387.70	-1.86%	-

项目重大变动原因

<p>1、毛利率：本期毛利率-24.63%，较上年同期下降，变动的主要原因是：1）本年度白糖、颗粒粕价格降低；2）因天气影响导致甜菜出糖量降低，单位产品原材料成本上升。</p> <p>2、销售费用：本期金额 3,286,543.35 元，较上年同期增加 69.41%，变动主要原因是本年度开扩市场增加的广告宣传费导致。</p> <p>3、财务费用：本期金额 44,773,334.70 元，较上年同期增加 34.53%，变动主要原因是本年度贷款本金金额大，利息增加导致。</p> <p>4、资产减值损失：本期金额 13,450,399.82 元，较上年同期变动 132.77%，变动原因是存货跌价准备冲回导致。</p> <p>5、资产处置收益：本期金额-581,739.02 元，较上年同期变动 122.43%，变动主要原因为林东资产处置损失导致。</p> <p>6、营业外支出：本期金额 9,041,516.32 元，较上年同期变动 159.93%，变动主要原因为未决诉讼产生的预计负债导致。</p> <p>7、利润总额：本期金额-358,120,213.24 元，较上年同期减少 2561.12%，变动主要原因是：1）本年度白糖、颗粒粕价格降低；2）因天气影响导致甜菜出糖量降低，单位产品原材料成本上升。</p>
--

8、所得税费用：本期金额为 2,673,689.88 元，较上年同期减少 72.15%，变动主要原因是本年度各单体子公司利润降低导致。

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	972,643,425.96	1,131,895,707.77	-14.07%
其他业务收入	62,749,553.78	109,567,231.77	-42.73%
主营业务成本	1,232,594,330.32	1,086,314,046.85	13.47%
其他业务成本	57,867,362.32	92,823,713.34	-37.66%

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
绵白糖及白砂糖	733,818,277.28	1,031,383,655.49	-40.55%	-11.59%	28.27%	-43.67%
颗粒粕	94,071,670.25	103,542,728.86	-10.07%	-18.52%	-29.13%	16.48%
糖蜜	75,200,087.10	41,005,270.76	45.47%	-48.11%	-60.70%	17.47%
小包装精品糖	417,654.07	362,802.79	13.13%	-59.54%	-62.12%	5.92%
加工糖及原糖贸易	56,809,744.20	53,162,710.11	6.42%	150.44%	135.35%	6.00%
红糖、冰糖	98,371.68	89,209.69	9.31%	-94.60%	-95.95%	30.21%
仓储服务	10,119,611.78	1,305,792.73	87.10%	-12.77%	-24.95%	2.10%
农机、运输服务	2,108,009.60	1,742,159.89	17.36%	-51.85%	-59.46%	15.52%

按地区分类分析

适用 不适用

收入构成变动的的原因

报告期内，公司营业收入为 1,035,392,979.74 元，较上年同期减少 16.6%；营业成本 1,290,461,692.64 元，较上年同期增加 9.44%，本年度的毛利率-24.63%，较上年同期 5.02% 降低 29.65 个百分点，变动主要原因为：销售单价降低及成本上升所致，具体分析如下：

1、报告期内，公司绵白糖及白砂糖收入为 733,818,277.28 元，较上年同期减少 11.59%，变动主要原因为：本年度绵白糖及白砂糖销售单价降低 369.31 元/吨，本年度绵白糖及白砂糖成本上升 975.09 元/吨，导致产品毛利率降低。

2、报告期内，公司加工糖及原糖贸易收入为 56,809,744.20 元，较上年同期增加 150.44%，变动主要原因原糖贸易销售增加 6247.84 吨，导致本年度销售收入增加。

3、报告期内，公司糖蜜收入为 75,200,087.10 元，较上年同期降低 48.11%，变动主要原因为本年度销售糖蜜吨数减少 3.12 万吨导致。

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	天津中糖二商烟酒连锁有限公司	127,178,584.07	12.28%	否
2	水发农业发展（北京）有限公司	126,943,298.67	12.26%	是
3	秦皇岛岩博商贸有限公司	80,195,515.47	7.75%	否
4	广西糖业集团防城精制糖有限公司	56,809,744.20	5.49%	否
5	王恒	45,133,097.35	4.36%	否
	合计	436,260,239.76	42.14%	-

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	中国食品贸易有限公司	60,936,357.10	5.66%	否
2	张北强达货物运输有限公司	44,279,918.56	3.96%	否
3	连南瑶族自治县宏诚贸易有限公司	17,033,594.81	1.58%	否
4	内蒙古壹杨能源有限公司	14,313,897.17	1.33%	否
5	鄂尔多斯市天威煤业有限公司	9,362,659.82	0.87%	否
	合计	145,926,427.46	13.40%	-

(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	-82,660,046.68	132,046,525.28	-162.60%
投资活动产生的现金流量净额	12,819,901.82	64,581,784.56	-80.15%
筹资活动产生的现金流量净额	-159,767,553.81	159,668,866.96	-200.06%

现金流量分析

1、本期经营活动产生的现金流量净额为-82,660,046.68元，较上年同期减少162.6%，变动主要原因为：绵白糖和白砂糖出现价格成本倒挂，经营活动现金流出的金额增加导致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额12,819,901.82元，主要原因本期没有股权处置事项。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额-159,767,533.81元，变动主要原因为本榨季收购甜菜量减少，同时偿还债务支付的现金增加所致。

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
商都佰惠生糖业有限公司	控股子公司	糖类产品及颗粒粕的生产及销售	150,000,000.00	707,645,079.92	93,336,006.27	350,840,542.85	-95,392,185.37
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	控股子公司	绵白糖、白砂糖、赤砂糖、甜菜粕、糖蜜生产销售	363,000,000.00	917,682,662.95	80,929,749.98	400,136,198.65	-156,808,493.92

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
经营业绩波动的风险	<p>公司主营业务主要包括食糖及其副产品的生产、加工和销售。食糖是关系到国计民生的重要战略物资之一，既是人民生活的必需品，也是食品、医药等下游产业的基础原料，同时糖业的发展对于农民增收和地区经济发展具有重要意义。在农副产品中，食糖一直是价格波动较大的品种。国家政策、经济周期、种植面积、气候状况、市场投机等因素都对食糖的价格影响较大。公司的经营业绩与食糖价格变化关系紧密，食糖价格的大幅波动可能对公司的经营业绩造成重大影响。</p> <p>应对措施：（1）公司的主要管理人员和核心技术团队大多为从事制糖行业多年的资深人士，对行业发展规律、风险等具有深刻认识；</p> <p>（2）公司将适时开展针对相关商品的套期保值业务，以通过金融市场的操作降低公司业绩波动的风险。</p>
原材料供给的风险	<p>公司原材料供给主要来源于两个渠道：向周边农户收购甜菜和进口原糖。在收购甜菜方面，公司一直与周边农户保持着良好的合作关系，从未出现拖欠农户甜菜收购款的情形，但公司在原材料供给方面仍面临以下风险：</p> <p>（1）如未来市场竞争加剧，食糖价格大幅下降进而影响甜菜收购价格，公司仍有可能面临农户种植意愿下降，导致公司出现原材料短缺无法满足生产需求的风险。</p>

	<p>(2) 作为农产品加工企业，自然灾害可能在一定程度上影响公司原材料的供给。虽然公司通过提供优质种子、化肥、农药等农用物资，派遣专业人员进行技术指导，及时关注天气信息等措施帮助农户积极应对可能出现的自然灾害，但仍不排除因出现大面积自然灾害导致公司出现原材料短缺无法满足生产需求的风险。</p> <p>(3) 公司制糖原料的另一个来源是进口原糖。根据《中华人民共和国商务部 2020 第 23 号公告》，商务部将食糖纳入《实行进口报告管理大宗农产品目录》，国家对进口糖的管理体制有所调整，自 2020 年 7 月 1 日起进口关税配额外食糖实施进口报告管理，食糖进口由登记许可备案制转为报告管理制。若进口糖相关政策发生较大变化，可能对公司进口原糖产生一定影响。</p> <p>(4) 受到玉米等其他经济作物比价的影响，影响农户种植甜菜积极性，从而进一步对公司原材料甜菜种植面积产生一定影响。</p> <p>应对措施：(1) 公司积极与周边农户保持着良好的合作关系，及时结算甜菜收购款，绝不拖欠种植户的甜菜款，因此在种植户当中赢得了较高的信誉。</p> <p>(2) 公司通过提供优质种子、化肥、农药等农用物资，派遣专业人员进行技术指导，及时关注天气信息等措施帮助农户积极应对可能出现的自然灾害。</p> <p>(3) 公司与原糖进口企业保持良好的合作关系。</p>
<p>食品安全的风险</p>	<p>食糖是天然甜味剂，是人民日常生活的必需品，同时也是饮料、糖果、糕点等含糖食品及制药行业必不可少的原料。制糖行业属于食品工业的组成部分。民以食为天、食以安为先，食品安全事关民众的身体健康和生命安全。我国历来非常重视食品安全工作，先后颁布实施的《食品安全法》、《食品安全法实施条例》等法律法规进一步强化食品生产者的社会责任，确立惩罚性赔偿制度，加大对违法食品生产者的处罚力度。如果公司因产品质量控制不严、食品安全管理不到位等原因导致产品出现质量和食品安全问题或事故，将导致公司的品牌、声誉受到极大影响，公司亦可能受到相关主管部门的处罚和消费者的投诉、诉讼，上述事项均会对公司业绩及发展造成不利影响。</p> <p>应对措施：公司严把质量关，切实把安全生产与食品安全放在第一位。公司通过了 ISO22000: 2018</p>

	<p>食品安全管理体系认证。在工艺流程中设立 5 道关键质量控制点，各道工序严格按工艺指标管控。</p>
<p>资质续期的风险</p>	<p>公司业务开展需要取得多个主管部门颁发的资质证书。资质证书大多设有有效期，在有效期内，公司需持续符合相关主管部门的规定，并接受其审查。若公司不能达到规定要求的资产、技术、人员实力或出现不符合规定要求的违规行为，则可能导致资质无法及时续期从而影响公司业务正常开展。</p> <p>应对措施：公司积极配合相关主管部门的检查、坚决执行国家的相关规定、标准。并由专职人员进行资质证书的管理及时办理资质续期。</p>
<p>债务偿还的风险</p>	<p>2025 年 12 月 31 日，公司资产负债率（合并）为 94.76%，流动比率为 0.62，公司负债率较高，存在一定的偿债风险。报告期内公司主要实行“先款后货”的销售方式，并加强应收账款的管理，保证了良好的经营性现金流。但公司未来债务到期时，如出现糖价大幅下降，导致公司资金周转困难，则有可能无法全额归还到期债务，从而产生偿债风险。</p> <p>应对措施：公司将继续实行“先款后货”为主要的销售方式，并加强应收账款的管理。财务部门加强债务的管理及时筹措资金偿还借款。通过资本市场寻求多样化的融资渠道。</p>
<p>资产抵押/质押的风险</p>	<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司部分资产已用于公司向金融机构借款的抵押/质押。如果公司日常经营出现异常或资金使用不当，现金流出现困难，未能在合同规定的期限内偿还借款，金融机构将可能采取强制措施对上述资产进行处置，从而对公司正常生产经营造成重大影响。</p> <p>应对措施：公司将继续实行“先款后货”为主要的销售方式，并加强应收账款的管理。财务部门加强债务的管理及时筹措资金偿还借款。通过资本市场寻求多样化的融资渠道。</p>
<p>安全生产风险</p>	<p>甜菜制糖的生产涉及诸多环节，其过程具有一定的安全生产风险。虽然公司已建立专门部门和相应制度强化对安全生产过程的管理，并定期对员工开展安全教育，但若因个别员工安全生产意识不到位，不能良好执行相关制度和操作规程，仍可能出现安全生产隐患，影响公司正常经营。</p> <p>应对措施：公司安全生产管理委员会将定期、不定期对公司及各子公司的所有安全生产环节进行逐一排查，并检查安全生产制度的落实情况，发现问题认真落实整改，公司也将组织员工进行全面安全操作培训，强化员工安全生产意识。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一) 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

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	0	0%
作为被告/被申请人	25,728,014.79	23.03%
作为第三人	0	0%
合计	25,728,014.79	23.03%

注：1、报告期内全资子公司赤峰佰惠生与广东粤凯机械有限公司承揽合同纠纷已达成和解，此案已完结。

2、报告期内全资子公司赤峰佰惠生与包头市大青山机械制造有限责任公司买卖合同纠纷一审判决日期为 2026 年 2 月；现赤峰佰惠生已提起管辖权异议。

2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	水发农业集团有限公司（注1）	40,401,235.00	0	0	2024年9月27日	2025年9月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	水发农业集团有限公司(注1)	69,598,765.00	0	0	2024年11月13日	2025年9月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
3	水发农业集团有限公司（注1）	100,000,000.00	0	0	2024年12月	2025年12月19日	连带	是	已事前及时	不涉及

					31日				履行	
4	水发农业集团有限公司（注2）	40,000,000.00	0	0	2024年11月28日	2025年10月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
5	水发农业集团有限公司（注2）	40,000,000.00	0	0	2024年12月30日	2025年10月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
6	水发农业集团有限公司（注3）	70,000,000.00	0	70,000,000.00	2024年12月30日	2027年12月30日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
7	山东水发控股集团有限公司（注4）	30,000,000.00	0	0	2024年7月20日	2025年7月18日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
8	山东水发控股集团有限公司（注5）	30,000,000.00	0	0	2024年7月25日	2025年7月23日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
9	山东水发控股集团有限公司（注6）	64,600,000.00	0	0	2024年8月22日	2025年8月20日	连带	是	已事前及时履行	不涉及

10	山东水发控股集团有限公司（注7）	47,400,000.00	0	0	2024年9月14日	2025年9月12日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
11	水发农业集团有限公司（注8）	10,000,000.00	0	10,000,000.00	2025年4月17日	2026年4月16日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
12	水发农业集团有限公司（注9）	30,000,000.00	0	30,000,000.00	2025年5月29日	2026年4月16日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
13	山东水发控股集团有限公司（注10）	20,000,000.00	0	0	2024年8月30日	2025年8月29日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
14	山东水发控股集团有限公司（注11）	79,400,000.00	0	0	2024年10月30日	2025年7月28日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
15	山东水发控股集团有限公司（注12）	20,000,000.00	0	0	2024年8月20日	2025年8月19日	连带	是	已事前及时履行	不涉及

16	山东水发控股集团有限公司（注13）	70,000,000.00	0	0	2024年11月15日	2025年11月15日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
17	山东水发控股集团有限公司（注14）	78,200,000.00	0	78,200,000.00	2025年1月27日	2026年1月27日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
18	山东水发控股集团有限公司（注15）	60,000,000.00	0	60,000,000.00	2025年7月25日	2026年7月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
19	山东水发控股集团有限公司（注16）	79,400,000.00	0	79,400,000.00	2025年8月29日	2026年8月28日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
20	山东水发控股集团有限公司（注17）	64,600,000.00	0	64,600,000.00	2025年8月29日	2026年8月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
21	水发农业集团有限公司（注18）	100,000,000.00	0	100,000,000.00	2025年9月29日	2026年9月28日	连带	是	已事前及时履行	不涉及

22	山东水发控股集团有限公司（注19）	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年10月31日	2026年10月31日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
23	水发集团有限公司（注20）	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2025年12月18日	2026年12月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
24	水发农业集团有限公司（注21）	5,825,849.52	0	5,825,849.52	2025年12月23日	2026年12月2日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
25	山东水发控股集团有限公司（注22）	47,400,000.00	0	47,400,000.00	2025年12月25日	2026年12月24日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
26	水发农业集团有限公司（注23）	100,000,000.00	0	100,000,000.00	2025年12月26日	2026年12月21日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
27	水发农业集团有限公司（注24）	9,505,916.00	0	9,505,916.00	2025年12月27日	2026年12月2日	连带	是	已事前及时履行	不涉及

28	水发农业集团有限公司（注25）	2,520,000.00	0	2,520,000.00	2025年12月28日	2026年12月2日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
29	山东水发控股集团有限公司（注26）	78,200,000.00	0	0	2024年1月30日	2025年1月29日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
30	水发集团有限公司（注27）	20,000,000.00	0	0	2024年10月12日	2025年6月30日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
31	水发农业集团有限公司（注28）	30,000,000.00	0	30,000,000.00	2024年12月17日	2026年8月17日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	1,477,051,765.52	0	727,451,765.52	-	-	-	-	-	-

注 1：水发农业集团有限公司为公司向中国农业发展银行林西支行借款提供担保，交易金额为 40,401,235.00 元，借款期限为 2024 年 9 月 27 日至 2025 年 9 月 17 日，该笔借款已归还完毕。

水发农业集团有限公司为公司向中国农业发展银行林西支行借款提供担保，交易金额为 69,598,765.00 元，借款期限为 2024 年 11 月 13 日至 2025 年 9 月 17 日，该笔借款已归还完毕。

水发农业集团有限公司为公司向中国农业发展银行林西支行借款提供担保，交易金额为 100,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 12 月 31 日至 2025 年 12 月 19 日，该笔借款已归还完毕。

注 2：水发农业集团有限公司为子公司商都佰惠生向鄂尔多斯银行借款提供担保，交易金额为 40,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 11 月 28 日至 2025 年 10 月 21 日，该笔借款已归还完毕。

水发农业集团有限公司为子公司商都佰惠生向鄂尔多斯银行借款提供担保，交易金额为 40,000,000.00 元,合同担保期自 2024 年 12 月 30 日至 2025 年 10 月 21 日，该笔借款已归还完毕。

注 3: 水发农业集团有限公司为子公司锡林郭勒盟佰惠生向哈电融资租赁（天津）有限责任公司融资租赁提供担保，交易金额为 70,000,000.00 元,借款期限为 2024 年 12 月 30 日至 2027 年 12 月 30 日，该笔担保尚在执行中。

注 4: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保，交易金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 7 月 20 日至 2025 年 7 月 18 日，该笔借款已归还完毕。

注 5: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保，交易金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 7 月 25 日至 2025 年 7 月 23 日，该笔借款已归还完毕。

注 6: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保，交易金额为 64,600,000.00 元，借款期限为 2024 年 8 月 22 日至 2025 年 8 月 20 日，该笔借款已归还完毕。

注 7: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保，交易金额为 47,400,000.00 元，借款期限为 2024 年 9 月 14 日至 2025 年 9 月 12 日，该笔借款已归还完毕。

注 8: 水发农业集团有限公司为公司向内蒙古农村商业银行股份有限公司林西支行借款提供担保，交易金额为 10,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 4 月 17 日至 2026 年 4 月 16 日，该笔担保尚在执行中。

注 9: 水发农业集团有限公司为公司向内蒙古农村商业银行股份有限公司林西支行借款提供担保，交易金额为 30,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 5 月 29 日至 2026 年 4 月 16 日，该笔担保尚在执行中。

注 10: 山东水发控股集团有限公司为商都佰惠生向蒙商银行商都县支行借款提供担保，交易金额为 20,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 8 月 30 日至 2025 年 8 月 29 日，该笔借款已归还完毕。

注 11: 山东水发控股集团有限公司为商都佰惠生向蒙商银行商都县支行借款提供担保，交易金额为 79,400,000.00 元，借款期限为 2024 年 10 月 30 日至 2025 年 7 月 28 日，该笔借款已归还完毕。

注 12: 山东水发控股集团有限公司为锡林郭勒盟佰惠生向蒙商银行锡林郭勒商赢支行借款提供担保，交易金额为 20,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 8 月 20 日至 2025 年 8 月 19 日，该笔借款已归还完毕。

注 13: 山东水发控股集团有限公司为锡林郭勒盟佰惠生向蒙商银行锡林郭勒商赢支行借款提供担保，交易金额为 70,000,000.00 元，借款期限为 2024 年 11 月 15 日至 2025 年 11 月 15 日，该笔借款已归还完毕。

注 14: 山东水发控股集团有限公司为锡林郭勒盟佰惠生向蒙商银行锡林郭勒商赢支行借款提供担保，交易金额为 78,200,000.00 元，借款期限为 2025 年 1 月 27 日至 2026 年 1 月 27 日，该笔担保尚在执行中。

注 15: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保，交易金额为 60,000,000.00 元，借款期限为 2025 年 7 月 25 日至 2026 年 7 月 17 日，该笔担保尚在执行中。

注 16: 山东水发控股集团有限公司为商都佰惠生向蒙商银行商都县支行借款提供担保, 交易金额为 79,400,000.00 元, 借款期限为 2025 年 8 月 29 日至 2026 年 8 月 28 日, 该笔担保尚在执行中。

注 17: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保, 交易金额为 64,600,000.00 元, 借款期限为 2025 年 8 月 29 日至 2026 年 8 月 21 日, 该笔担保尚在执行中。

注 18: 水发农业集团有限公司为公司向中国农业发展银行林西支行借款提供担保, 交易金额为 100,000,000.00 元, 借款期限为 2025 年 9 月 29 日至 2026 年 9 月 28 日, 该笔担保尚在执行中。

注 19: 山东水发控股集团有限公司为商都佰惠生向蒙商银行商都县支行借款提供担保, 交易金额为 20,000,000.00 元, 借款期限为 2025 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 31 日, 该笔担保尚在执行中。

注 20: 水发集团有限公司为商都佰惠生向光大银行股份有限公司呼和浩特分行借款提供担保, 交易金额为 20,000,000.00 元, 借款期限为 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 17 日, 该笔担保尚在执行中。

注 21: 水发农业集团有限公司为子公司锡林郭勒盟佰惠生向内蒙古银行股份有限公司锡林郭勒太仆寺旗支行借款提供担保, 交易金额为 5,825,849.52 元, 借款期限为 2025 年 12 月 23 日至 2026 年 12 月 2 日, 该笔担保尚在执行中。

注 22: 山东水发控股集团有限公司为公司向蒙商银行赤峰林西支行借款提供担保, 交易金额为 47,400,000.00 元, 借款期限为 2025 年 12 月 25 日至 2026 年 12 月 24 日, 该笔担保尚在执行中。

注 23: 水发农业集团有限公司为公司向中国农业发展银行林西支行借款提供担保, 交易金额为 100,000,000.00 元, 借款期限为 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 21 日, 该笔担保尚在执行中。

注 24: 水发农业集团有限公司为子公司锡林郭勒盟佰惠生向内蒙古银行股份有限公司锡林郭勒太仆寺旗支行借款提供担保, 交易金额为 9,505,916.00 元, 借款期限为 2025 年 12 月 27 日至 2026 年 12 月 2 日, 该笔担保尚在执行中。

注 25: 水发农业集团有限公司为子公司锡林郭勒盟佰惠生向内蒙古银行股份有限公司锡林郭勒太仆寺旗支行借款提供担保, 交易金额为 2,520,000.00 元, 借款期限为 2025 年 12 月 28 日至 2026 年 12 月 2 日, 该笔担保尚在执行中。

注 26: 山东水发控股集团有限公司为锡林郭勒盟佰惠生向蒙商银行锡林郭勒商赢支行借款提供担保, 交易金额为 78,200,000.00 元, 借款期限为 2024 年 1 月 30 日至 2025 年 1 月 29 日, 该笔借款已归还完毕。

注 27: 水发集团有限公司为商都佰惠生向光大银行股份有限公司呼和浩特分行借款提供担保, 交易金额为 20,000,000.00 元, 借款期限为 2024 年 10 月 12 日至 2025 年 6 月 30 日, 该笔借款已归还完毕。

注 28: 水发农业集团有限公司为公司向为林西县扶贫开发投资管理有限责任公司借款提供担保, 交易金额为 30,000,000.00 元, 担保期限为 2024 年 12 月 17 日至 2026 年 8 月 17 日, 该笔担保尚在执行中。

为了促进公司及子公司经营发展, 保证公司及子公司日常经营的资金需求与融资畅通, 上述 31 项担保均为关联方水发集团有限公司、水发农业集团有限公司、山东水发控股集团有限公司为公司及子公司上述融资业务提供了担保。同时, 应关联方要求, 公司向前述担保方提供最高额保证反担保。

注：公司对全资子公司赤峰佰惠生仓储物流有限公司与华商储备商品管理中心签订《中央储备糖储存保管合同》提供的担保，属于对子公司业务的增信措施，并未涉及具体的、确定的担保金额，因此未在上述表格中列示。

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

报告期内，担保合同正常履行中。被担保人经营活动正常，暂无迹象表明可能需承担连带清偿责任。

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	1,477,051,765.52	727,451,765.52
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	1,477,051,765.52	727,451,765.52
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	-
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	1,421,197,288.84	671,597,288.84
公司为报告期内出表公司提供担保	-	-

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(三) 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

(四) 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	-	-
销售产品、商品，提供劳务	500,000,000.00	126,943,298.67
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	-	-
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	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-

提供担保	2,109,200,000.00	1,477,051,765.52
委托理财	-	-
关联方资金拆入	325,000,000.00	27,888,142.32
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

1、由于公司季节性生产，每年短期流动资金需求量较大，因此需通过外部融资解决资金需求；应金融机构的要求，公司股东每年需对公司融资行为进行信用担保，所以关联方担保具有持续性。上述重大关联交易对公司生产经营活动未产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

2、应融资业务担保方的要求，公司向部分担保方提供反担保。可以促使公司及子公司更加便捷获得担保服务，解决公司及子公司业务发展的短期资金需求，符合公司及子公司生产经营发展需要（为避免出现重复计算担保金额的情况，上表列示的提供担保金额未包括公司提供的反担保金额）。

3、公司与关联方进行的与日常经营相关的关联交易属于正常的商业交易行为，遵循有偿、公平、自愿的商业原则，交易价格系按市场方式确定，定价公允合理，对公司持续经营能力、损益及资产状况无不良影响，关联交易未影响到公司独立性，亦不存在损害公司及其他股东利益的情形。

4、公司及全资子公司向关联方借款，可以促使公司及全资子公司更加便捷获得资金支持，解决公司及全资子公司业务发展的短期资金需求，符合生产经营发展需要。关联交易遵循公平、公正、公开原则，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情形，不会对公司正常生产经营及公司独立性产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(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
其他股东	2016年1月8日	-	挂牌	其他承诺（关联交易）	其他（减少及规范关联交易的承诺函）	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
存货	存货	质押	87,668,342.20	4.11%	向金融机构借款
房屋、机器设备	固定资产	抵押	140,855,520.93	6.61%	向金融机构借款
土地	无形资产	抵押、查封	121,128,435.19	5.68%	向金融机构借款、诉讼由法院查封
货币资金	货币资金	期货、票据保证金、受托支付、冻结资金	16,774,831.97	0.79%	期货、票据保证金
总计	-	-	366,427,130.29	17.19%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限主要用于办理融资借款，相关借款保证了公司资金流动性，有助于公司扩大经营规模。公司目前经营良好，不会影响公司的正常经营。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(二) 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	160,316,264	99.54%	665,000	160,981,264	99.94%
	其中：控股股东、实际控制人	83,450,000	51.81%	33,910,969	117,360,969	72.87%
	董事、监事、高管	21,250	0.01%	-8,750	12,500	0.01%
	核心员工	641,250	0.40%	-113,750	577,500	0.36%
有限售条件股份	有限售股份总数	743,750	0.46%	-665,000	78,750	0.05%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0%
	董事、监事、高管	78,750	0.05%	-41,250	78,750	0.05%
	核心员工	133,750	0.08%	-96,250	78,750	0.05%
总股本		161,060,014	-	0	161,060,014	-
普通股股东人数		42				

股本结构变动情况

适用 不适用

(三) 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	水发	83,450,000	33,910,969	117,360,969	72.87%	0	117,360,969	0	0

	农业集团有限公司								
2	胡文星	14,239,372	0	14,239,372	8.84%	0	14,239,372	10,854,766	14,239,372
3	宿镇博	13,232,645	0	13,232,645	8.22%	0	13,232,645	0	13,232,645
4	胡锦涛	7,010,553	0	7,010,553	4.35%	0	7,010,553	4,524,016	7,010,553
5	宿彦良	5,106,475	0	5,106,475	3.17%	0	5,106,475	0	5,106,475
6	俞培斌	2,000,000	0	2,000,000	1.24%	0	2,000,000	0	0
7	张银波	610,000	0	610,000	0.38%	0	610,000	0	0
8	于德江	80,000	0	80,000	0.05%	0	80,000	0	0
9	孙永利	78,000	0	78,000	0.05%	0	78,000	0	0
10	陈剑	55,000	0	55,000	0.03%	0	55,000	0	0
	合计	125,862,045	33,910,969	159,773,014	99.20%	0	159,773,014	15,378,782	39,589,045

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司股东宿彦良和公司股东宿镇博系父子关系；公司股东胡锦涛和公司股东胡文星为父子关系。除此之外，公司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，公司控股股东水发农业集团有限公司，持有公司 72.87%股份。

公司控股股东信息如下：

公司名称：水发农业集团有限公司

统一社会信用代码：91110113MA01K1KE1U

法定代表人：隋沂

注册资本：108,801.00 万元

成立日期：2019-05-09

地址：北京市顺义区木林镇顺焦路木林段 83 号 2 层 3132 室

2025 年 12 月 29 日，公司控股股东水发农业集团有限公司与深圳北资实业发展有限公司签订了《股份转让协议》。水发农业拟通过特定事项协议转让的方式，将所持有的公司 101,476,781 股股份转让给深圳北资实业发展有限公司，转让股份数占公司总股本的 63.01%。转让后水发农业对本公司持股比例将由 72.87%减持为至 9.86%，深圳北资将持有本公司 63.01%的股权，成为本公司的母公司。

根据深圳北资出具的说明文件，深圳北资实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，本次变更不涉及实际控制人的变更，公司的实际控制人仍为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

公司已于 2025 年 12 月 31 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露了《第一大股东、控股股东、一致行动人变更公告》（公告编号：2025-094）、《关于公司股份拟发生特定事项协议转让的提示性公告》（公告编号：2025-095）、《权益变动报告书（减少）》（公告编号：2025-096）、《权益变动报告书（增加）》（公告编号：2025-097）、《关于股东持股情况变动的提示性公告》（公告编号：2025-098）。截至本报告披露日，本次股权变更尚未完成。

（二）实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，实际控制人未发生变化。

山东省人民政府国有资产监督管理委员会直接持有水发集团有限公司 61.18%股权，通过山东发展投资控股集团有限公司间接控制水发集团有限公司 17.15%的表决权，通过山东能源集团有限公司间接控制水发集团 10.07%的表决权，水发集团有限公司持有水发农业集团有限公司 100.00%股权。公司实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 公司治理

一、 董事、监事、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				
马巧玲	董事	女	1974年6月	2022年9月14日	2025年5月27日	0	0	0	0%
	董事长			2023年1月30日	2025年5月10日				
张勇	董事	男	1979年7月	2025年5月27日	2025年9月30日	0	0	0	0%
	董事长			2025年5月27日	2025年9月11日				
洒荣民	董事	男	1978年12月	2025年9月30日	2027年12月16日	0	0	0	0%
	董事长								
冯勋美	董事	男	1974年1月	2024年3月12日	2025年5月27日	0	0	0	0%
	总经理			2024年5月20日	2025年5月10日				
李胜兵	董事	男	1990年1月	2025年5月27日	2027年12月16日	0	0	0	0%
	副总经理			2024年10月26日	2027年12月16日				
杨松	董事	男	1984年1月	2023年5月9日	2027年12月16日	0	0	0	0%

	董事会秘书			2023年4月24日	2027年12月16日				
陈璐	董事	女	1989年10月	2023年10月26日	2027年12月16日	0	0	0	0%
王允浩	董事	男	1986年1月	2024年12月17日	2027年12月16日	0	0	0	0%
李慧敏	监事	女	1990年1月	2024年8月13日	2027年12月16日	0	0	0	0%
	监事会主席								
刘希文	监事	男	1971年10月	2018年9月4日	2027年12月16日	0	0	0	0%
宋飞	职工代表监事	男	1977年9月	2024年12月17日	2027年12月16日	50,000	0	50,000	0.03%
张建军	副总经理	男	1982年2月	2022年4月18日	2025年12月22日	50,000	0	50,000	0.03%
南杰文	副总经理	男	1995年9月	2024年7月25日	2025年9月30日	0	0	0	0%
商连伟	副总经理	男	1986年1月	2025年6月16日	2027年12月16日	0	0	0	0%
曹盾	副总经理	男	1992年8月	2025年9月13日	2027年12月16日	0	0	0	0%
刘宁	副总经理	男	1990年7月	2025年9月13日	2027年12月16日	0	0	0	0%
董礼	财务负责人	男	1980年2月	2020年12月7日	2025年8月20日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

除（职工代表监事）宋飞为公司在册股东外，其余在任董事、监事、高级管理人员无关联关系。

（二） 审计委员会情况

适用 不适用

（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
马巧玲	董事、董事长	离任	-	工作安排
张 勇	-	离任	-	2025年5月任公司董事、董事长，因工作安排于2025年9月辞去董事、董事长职务。
酒荣民	-	新任	董事、董事长	控股股东推荐
冯勋美	董事、总经理	离任	-	工作安排
李胜兵	副总经理	新任	董事、副总经理	控股股东推荐
张建军	副总经理	离任	-	工作安排
南杰文	副总经理	离任	-	工作安排
商连伟	-	新任	副总经理	董事会聘任
曹 盾	-	新任	副总经理	董事会聘任
刘 宁	-	新任	副总经理	董事会聘任
董 礼	财务负责人	离任	-	工作安排

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

张勇，男，1979年07月出生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，本科学历。2003年05月至2005年12月在四川省医药公司任区域销售代表；2006年1月至2010年2月在四川伯乐福生物科技有限公司任生产经理；2010年03月至2016年09月在四川森肽集团有限公司任生产总监；2016年10月至2019年08月在四川茂源生态农业有限公司任生产副总经理；2019年09月至2021年01月在喀什水控昆仑农业开发有限公司任副总经理；2021年01月至2022年09月在库车水控农业发展有限公司任副总经理；2022年09月至2025年4月在库车水控农业发展有限公司任常务副总经理。2025年5月至2025年9月任公司董事、董事长。

李胜兵，男，1990年8月出生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，本科学历。2007年12月至2023年11月服役于中国人民解放军某部；2023年11月至2024年10月在水发农业发展（北京）有限公司任副总经理；2024年10月至今在公司任副总经理；2025年5月至今任公司董事。

洒荣民，男，1978年12月出生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，本科学历。1999年7月至2001年9月在山东省第二水利工程局任技术员；2001年10月至2016年1月在山东水总有限公司第二工程公司先后任技术员、工程科副科长、经理助理、副总经理；2016年2月至2017年2月在山东水总有限公司第三事业部任副总经理；2017年3月至2018年12月在山东水控发展集团有限公司任技术建管部部长；2019年1月至2020年5月在新疆水发大美农业发展有限公司任执行董事兼总经理；2020年6月至2020年9月在新疆水发农业集团有限公司资源事业部任总经理；2020年10月至2021年7月在水发农业集团有限公司第四事业部任总经理；2021年8月至2022年3月在新疆水发大美农业发展有限公司任副总经理；2022年4月至2023年3月在水发恒德农源能源有限公司先后任副总经理、董事长；2023年4月至2023年8月在新疆水发大美农业发展有限公司任董事长兼总经理；2023年8月至2025年8月在水发农业集团有限公司先后担任安全监督部部长、运营管理部部长；2025年9月至今任公司董事、董事长。

商连伟，男，1986年01月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，拥有高级会计师职称。2010年07月至2015年12月在山东科汇电力自动化股份有限公司先后担任成本会计、主管会计；2015年12月至2020年05月在山东新华医疗器械股份有限公司先后担任投资经理、投资副总监；2020年05月至2023年03月在水发投资集团有限公司投资发展部担任副经理；2023年03月至2024年01月在赤峰宏发食品有限公司担任财务经理、总经理助理；2024年01月至2024年07月在内蒙古水发农业（集团）有限公司担任财务副总监；2024年07月至2025年05月在呼伦贝尔水发农业发展有限公司担任常务副总经理；2025年05月至今在公司担任安全总监；2025年6月至今任公司副总经理。

曹盾，男，1992年8月出生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，本科学历。2017年9月至2021年7月先后在济南沃特佳环境技术股份有限公司药剂部、市场部工作；2021年8月至2024年11月在水发派思燃气股份有限公司先后任主管、高级主管；2024年11月至今在水发燃气集团有限公司任专家并兼任水发东方（青岛）国际贸易有限公司副总经理；2025年9月至今任公司副总经理。

刘宁，男，1990年7月出生，中国国籍，中共党员，无永久境外居留权，硕士研究生。2012年6月至2014年6月在济南确信软件技术有限公司工作；2014年6月至2016年4月在浪潮通用软件有限公司工作；2016年4月至2020年6月在山东再担保集团股份有限公司战略发展部任高级业务主管；2020年6月至2024年8月在水发集团有限公司科技信息部（原数据中心）先后任业务副主管、业务主管、主管、高级主管；2024年8月至今在水发科技信息（山东）有限公司先后任创新应用部负责人、技术研发部部长；2025年9月至今任公司副总经理。

（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
管理人员	131	2	10	123
销售人员	7	1	1	7
财务人员	17	4	3	18
技术人员	56	8	1	63
生产人员	690	4	35	659
员工总计	901	19	50	870

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	1	3
本科	63	67
专科	250	229
专科以下	586	570
员工总计	901	870

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

1、培训

报告期内，公司根据业务发展需要及进一步提高员工的综合素质，公司采取内部培训与外部培训相结合的培训模式，精心制定培训计划，认真设计培训主题，开展多层次、多方面的系统培训，包括新员工入职培训、在职员工专项业务培训、管理者领导力等全方位培训。

2、薪酬政策

根据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》、《中华人民共和国社会保险法》等法律法规，公司与员工依法签订劳动合同，按时支付员工薪酬并依法及时缴纳各项社会保险。员工个人所得税依法从工资中代扣代缴。员工薪酬实行岗位绩效工资制，符合当地政府企业工资指导线等相关要求。

3、公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，需公司承担费用的离退休职工人数为 0 人。

(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
邹德君	无变动	林西区域生产副总经理	50,000	0	50,000
霍俊	无变动	公司设备总工程师	50,000	0	50,000
宋飞	无变动	公司总经理助理	50,000	0	50,000

张建军	离职	-	50,000	0	50,000
陈 剑	无变动	公司证券事务代表、法务部部长	55,000	0	50,000
王全兵	无变动	商都佰惠生原料部部长	50,000	0	50,000
胡 恺	无变动	商都佰惠生品质控制部部长	50,000	0	50,000
冯树国	无变动	商都佰惠生安全环保部副部长	50,000	0	50,000
曹利军	无变动	佰惠生仓储总经理	50,000	0	50,000
刘海涛	无变动	锡林郭勒盟佰惠生制糖车间主任	30,000	0	30,000
赵 孟	无变动	公司生产管理部	30,000	0	30,000
马爱国	无变动	林西区域管控副总经理	30,000	0	30,000
冯 江	无变动	锡林郭勒盟佰惠生生产技术部	30,000	0	30,000
李明远	无变动	商都佰惠生制糖车间主任	30,000	0	30,000
刘国玉	无变动	商都佰惠生颗粒车间主任	30,000	0	30,000
冀 强	无变动	商都佰惠生原料部部长	30,000	0	30,000

核心员工的变动情况

2025年12月22日，公司核心员工、副总经理张建军先生离职，离职后不再担任公司其它职务。

上述人员离职前已完成与相关人员的工作交接，不会对公司的日常经营活动产生任何不利影响。

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	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求

及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，搭建了与公司目前规模和战略相匹配的组织架构。公司在股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律、法规的要求，且均严格按照相关法律法规，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均按照《公司章程》及有关制度规定的程序和规则进行。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

监事会表示公司定期报告的编制和审核程序符合法律、法规、中国证监会及全国中小企业股份转让系统有限责任公司的有关规定和公司的相关规定，报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立情况

公司合法拥有独立的研发、生产、采购和销售服务体系，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司不存在对关联方的重大依赖，不存在显失公平、影响公司业务独立性的关联交易及同业竞争。公司的业务独立于控股股东及其他关联方，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

2、资产完整情况

自公司设立以来，公司的历次出资、股权转让合法合规，通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、商标权等资产的所有权或使用权，具有独立的原料采购、加工生产和产品销售系统，其资产具有完整性。公司的房屋、车辆、设备等主要资产均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形，公司资产完整、独立。

3、人员独立情况

公司拥有自己独立的人力资源管理部门，独立负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同。公司高级管理人员均专职在本公司及全职子公司任职，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预公司人事任免决定的情形。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员未在其他单位兼职。

4、财务独立情况公司

设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策，制定了出纳岗位、应收账款岗位、销售核算岗位等职责制度，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。公司独立开设银行账户，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况。公司作为独立的

纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

5、机构独立情况

公司具有健全的法人治理结构，股东会、董事会、监事会等机构独立有效运作。公司的内部机构设置根据公司章程及其他规范性文件决定，不存在控股股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形；公司及其职能部门与控股股东及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在任何单位或者个人以任何形式干预公司生产经营活动的情形。公司与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形。

(四) 对重大内部管理制度的评价

1、会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(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	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 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	中名国成审字【2026】第 4347 号			
审计机构名称	北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办公楼一座 9 层 910 单元			
审计报告日期	2026 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	刘成芳 1 年	崔凯 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	39.80			

审计报告

中名国成审字【2026】第 4347 号

内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司（以下简称佰惠生公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了佰惠生公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则对公众利益实体的独立性要求，我

们独立于佰惠生公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

佰惠生公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括佰惠生公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

四、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，管理层负责评估佰惠生公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算佰惠生公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督佰惠生公司的财务报告过程。

五、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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）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。

（4）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，就可能导致对佰惠生公司的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佰惠生公司不能持续经营。

(5) 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。

(6) 就佰惠生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。

北京中名国成会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师 刘成芳

中国注册会计师 崔 凯

中国·北京

二〇二六年四月二十七日

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	五、1	189,597,538.16	403,723,071.99
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			
应收账款	五、2	11,574,459.76	10,021,564.72
应收款项融资			
预付款项	五、3	13,364,851.80	5,329,415.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	18,377,256.49	14,795,787.69
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	933,808,553.30	928,108,078.43
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、6	17,395,828.28	7,663,037.24
流动资产合计		1,184,118,487.79	1,369,640,955.27
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	五、7	147,744.34	2,694,967.51
固定资产	五、8	609,670,628.93	639,671,702.43
在建工程	五、9	142,731,776.03	142,352,306.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、10	-	1,993,672.50
无形资产	五、11	125,385,612.96	150,599,246.33
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、12		
长期待摊费用	五、13	-	2,028,603.90
递延所得税资产	五、14	56,124,752.87	57,429,946.60
其他非流动资产	五、15	14,310,804.38	18,307,714.18
非流动资产合计		948,371,319.51	1,015,078,159.82
资产总计		2,132,489,807.30	2,384,719,115.09
流动负债：			
短期借款	五、17	776,494,955.38	821,359,757.62
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	五、18	650,616,461.38	660,796,116.54
预收款项			
合同负债	五、19	293,097,509.58	161,863,874.76

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	五、20	40,232,429.77	43,831,357.40
应交税费	五、21	2,372,445.92	6,056,437.43
其他应付款	五、22	65,484,258.86	16,857,240.12
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	五、23	68,375,999.03	22,456,622.83
其他流动负债	五、24	26,650,392.65	21,026,598.42
流动负债合计		1,923,324,452.57	1,754,248,005.12
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			
长期应付款	五、25	27,584,587.86	96,438,895.14
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、26	14,096,794.37	-
递延收益	五、27	55,388,240.13	60,594,890.99
递延所得税负债	五、14	386,779.01	934,467.36
其他非流动负债			
非流动负债合计		97,456,401.37	157,968,253.49
负债合计		2,020,780,853.94	1,912,216,258.61
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、28	161,060,014.00	161,060,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、29	342,884,805.03	342,884,805.03
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、30	24,119,248.81	24,119,248.81
一般风险准备			
未分配利润	五、31	-416,355,114.48	-55,561,211.36

归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		111,708,953.36	472,502,856.48
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益) 合计		111,708,953.36	472,502,856.48
负债和所有者权益(或股东 权益) 总计		2,132,489,807.30	2,384,719,115.09

法定代表人：洒荣民

主管会计工作负责人：刘燕

会计机构负责人：崔艳杰

(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		55,127,392.39	156,852,190.35
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			-
应收账款	十四、1	73,239,596.83	988,608.20
应收款项融资			
预付款项		895,034.11	4,174,983.17
其他应收款	十四、2	309,925,138.96	205,341,576.87
其中：应收利息			
应收股利		50,000,000.00	50,000,000.00
买入返售金融资产			
存货		288,673,954.82	277,257,467.16
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		5,656,547.79	1,595,289.73
流动资产合计		733,517,664.90	646,210,115.48
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	550,948,197.07	430,951,849.65
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		109,326.17	112,860.05
固定资产		124,476,172.39	127,065,202.20
在建工程		77,650,672.03	70,554,820.14

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		-	3,705,081.47
无形资产		36,189,915.06	59,305,151.10
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		15,915,683.00	37,628,633.61
其他非流动资产			3,996,909.80
非流动资产合计		805,289,965.72	733,320,508.02
资产总计		1,538,807,630.62	1,379,530,623.50
流动负债：			
短期借款		412,446,939.44	382,802,632.69
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		162,854,361.26	153,275,983.33
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		13,773,235.95	14,617,075.05
应交税费		338,528.20	506,457.41
其他应付款		209,678,151.64	149,378,528.31
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		228,164,888.43	52,959,899.53
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		29,000,000.00	85,045.01
其他流动负债		18,224,803.71	6,884,786.94
流动负债合计		1,074,480,908.63	760,510,408.27
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		-	1,775,387.98
长期应付款		-	30,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债		10,000,000.00	-
递延收益		20,524,261.29	21,693,517.90
递延所得税负债		-	926,270.37

其他非流动负债			
非流动负债合计		30,524,261.29	54,395,176.25
负债合计		1,105,005,169.92	814,905,584.52
所有者权益（或股东权益）：			
股本		161,060,014.00	161,060,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		336,558,334.73	336,558,334.73
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		24,119,248.81	24,119,248.81
一般风险准备			
未分配利润		-87,935,136.84	42,887,441.44
所有者权益（或股东权益）合计		433,802,460.70	564,625,038.98
负债和所有者权益（或股东权益）合计		1,538,807,630.62	1,379,530,623.50

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		1,035,392,979.74	1,241,462,939.54
其中：营业收入	五、32	1,035,392,979.74	1,241,462,939.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,391,305,044.72	1,271,952,111.61
其中：营业成本	五、32	1,290,461,692.64	1,179,137,760.19
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	五、33	12,833,899.14	11,878,901.81
销售费用	五、34	3,286,543.35	1,940,007.95

管理费用	五、35	37,955,361.31	43,630,811.71
研发费用	五、36	1,994,213.58	2,083,001.58
财务费用	五、37	44,773,334.70	33,281,628.37
其中：利息费用		41,770,479.79	32,420,839.74
利息收入		680,927.70	521,739.47
加：其他收益	五、38	-5,160,183.16	14,414,225.35
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	-	42,743,861.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-6,310,256.20
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）	五、40	-932,689.07	1,663,512.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	13,450,399.82	-41,043,721.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、42	-581,739.02	2,593,535.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-349,136,276.41	-10,117,759.21
加：营业外收入	五、43	57,579.49	138,730.49
减：营业外支出	五、44	9,041,516.32	3,478,474.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-358,120,213.24	-13,457,502.78
减：所得税费用	五、45	2,673,689.88	9,601,884.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-360,793,903.12	-23,059,387.70
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）		-360,793,903.12	-23,059,387.70
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）		-360,793,903.12	-23,059,387.70
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		-360,793,903.12	-23,059,387.70
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-360,793,903.12	-23,059,387.70
（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）		-2.24	-0.14
（二）稀释每股收益（元/股）		-2.24	-0.14

法定代表人：洒荣民

主管会计工作负责人：刘燕

会计机构负责人：崔艳杰

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十四、4	467,711,040.80	792,641,324.81
减：营业成本	十四、4	487,552,311.26	787,802,347.93
税金及附加		4,101,366.45	4,157,067.64
销售费用		535,180.34	1,161,155.56
管理费用		13,274,192.20	18,519,234.60
研发费用		1,822,227.46	1,503,483.16
财务费用		19,845,656.06	17,345,370.49
其中：利息费用		18,944,530.61	17,576,185.30
利息收入		350,576.86	266,198.43
加：其他收益		-6,037,432.04	7,969,322.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	-	39,442,689.87
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益（损失以“-”号填列）		-	39,442,689.87
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）		-97,309.13	1,588,617.88
资产减值损失（损失以“-”号填 列）		-45,221,831.29	-4,488,438.09
资产处置收益（损失以“-”号填 列）		793,593.95	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-109,982,871.48	6,664,857.27
加：营业外收入		10,535.94	42,500.78
减：营业外支出		63,562.50	1,669,573.43
三、利润总额（亏损总额以“-”号填 列）		-110,035,898.04	5,037,784.62
减：所得税费用		20,786,680.24	-7,647,682.04
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-130,822,578.28	12,685,466.66
（一）持续经营净利润（净亏损以 “-”号填列）		-130,822,578.28	12,685,466.66
（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		-130,822,578.28	12,685,466.66
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		1,343,022,802.53	1,231,103,558.38
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		4,278.66	30,275.61
收到其他与经营活动有关的现金	五、46	33,760,357.13	128,318,516.38
经营活动现金流入小计		1,376,787,438.32	1,359,452,350.37
购买商品、接受劳务支付的现金		1,230,791,646.70	988,406,863.93
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
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		100,057,410.44	88,483,684.99
支付的各项税费		68,973,927.66	42,646,565.05
支付其他与经营活动有关的现金	五、46	59,624,500.20	107,868,711.12
经营活动现金流出小计		1,459,447,485.00	1,227,405,825.09
经营活动产生的现金流量净额		-82,660,046.68	132,046,525.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	69,955,714.00
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		24,691,960.00	2,190,170.63
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			1,827.99
投资活动现金流入小计		24,691,960.00	72,147,712.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、46	11,447,538.98	5,296,103.48
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		424,519.20	2,269,824.58
投资活动现金流出小计		11,872,058.18	7,565,928.06
投资活动产生的现金流量净额		12,819,901.82	64,581,784.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		989,600,000.00	1,107,210,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、46		14,235,789.00
筹资活动现金流入小计		989,600,000.00	1,121,445,789.00
偿还债务支付的现金		1,091,530,554.52	924,743,142.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,437,430.63	35,572,811.18
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	五、46	12,399,568.66	1,460,968.82
筹资活动现金流出小计		1,149,367,553.81	961,776,922.04
筹资活动产生的现金流量净额		-159,767,553.81	159,668,866.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-229,607,698.67	356,297,176.80
加：期初现金及现金等价物余额		402,430,404.86	46,133,228.06
六、期末现金及现金等价物余额		172,822,706.19	402,430,404.86

法定代表人：洒荣民

主管会计工作负责人：刘燕

会计机构负责人：崔艳杰

(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		683,333,010.47	688,528,017.08
收到的税费返还		-	25,617.34
收到其他与经营活动有关的现金		5,442,853.33	80,009,997.88
经营活动现金流入小计		688,775,863.80	768,563,632.30
购买商品、接受劳务支付的现金		509,803,582.21	721,388,559.52
支付给职工以及为职工支付的现金		37,467,181.82	36,454,785.66
支付的各项税费		44,741,421.89	9,142,376.94
支付其他与经营活动有关的现金		27,406,015.61	94,361,421.86
经营活动现金流出小计		619,418,201.53	861,347,143.98
经营活动产生的现金流量净额		69,357,662.27	-92,783,511.68
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	69,955,714.00
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		24,691,960.00	5,115.00
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		516,443,000.00	343,801,827.99
投资活动现金流入小计		541,134,960.00	413,762,656.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,017,452.98	3,591,179.90
投资支付的现金		163,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		562,993,630.68	160,577,530.59
投资活动现金流出小计		737,011,083.66	164,168,710.49

投资活动产生的现金流量净额		-195,876,123.66	249,593,946.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		412,000,000.00	382,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	14,000,000.00
筹资活动现金流入小计		412,000,000.00	396,000,000.00
偿还债务支付的现金		382,652,665.02	406,699,962.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,162,650.24	16,843,034.47
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		400,815,315.26	423,542,996.51
筹资活动产生的现金流量净额		11,184,684.74	-27,542,996.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-115,333,776.65	129,267,438.31
加：期初现金及现金等价物余额		155,671,523.22	26,404,084.91
六、期末现金及现金等价物余额		40,337,746.57	155,671,523.22

(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	161,060,014.00	-	-	-	342,884,805.03	-	-	-	24,119,248.81	-	-55,561,211.36		472,502,856.48
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	161,060,014.00	-	-	-	342,884,805.03	-	-	-	24,119,248.81	-	-55,561,211.36		472,502,856.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-360,793,903.12		-360,793,903.12
（一）综合收益总额											-360,793,903.12		-360,793,903.12
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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	161,060,014.00	-	-	-	342,884,805.03	-	-	-	24,119,248.81	-	-416,355,114.48		111,708,953.36

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	161,060,014.00				342,884,805.03				22,850,702.14		-31,233,276.99		495,562,244.18
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	161,060,014.00				342,884,805.03				22,850,702.14		-31,233,276.99		495,562,244.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,268,546.67			-24,327,934.37		-23,059,387.70
（一）综合收益总额											-23,059,387.70		-23,059,387.70
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配								1,268,546.67			-1,268,546.67		

1. 提取盈余公积									1,268,546.67		-1,268,546.67		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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	161,060,014.00				342,884,805.03				24,119,248.81		-55,561,211.36		472,502,856.48

法定代表人：洒荣民

主管会计工作负责人：刘燕

会计机构负责人：崔艳杰

(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	161,060,014.00	-	-	-	336,558,334.73	-	-	-	24,119,248.81	-	42,887,441.44	564,625,038.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	161,060,014.00	-	-	-	336,558,334.73	-	-	-	24,119,248.81	-	42,887,441.44	564,625,038.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-130,822,578.28	-130,822,578.28
(一) 综合收益总额											-130,822,578.28	-130,822,578.28
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
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	161,060,014.00	-	-	-	336,558,334.73	-	-	-	24,119,248.81	-	-87,935,136.84	433,802,460.70

项目	2024 年											
	股本	其他权益工具	资本公积					盈余公积		未分配利润		

		优先 股	永续 债	其他		减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备		一般风 险准备		所有者权益合 计
一、上年期末余额	161,060,014.00				337,431,711.50				22,850,702.14		31,470,521.45	552,812,949.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	161,060,014.00				337,431,711.50				22,850,702.14		31,470,521.45	552,812,949.09
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-873,376.77				1,268,546.67		11,416,919.99	11,812,089.89
(一) 综合收益总额											12,685,466.66	12,685,466.66
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									1,268,546.67		-1,268,546.67	
1. 提取盈余公积									1,268,546.67		-1,268,546.67	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的 分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转					-873,376.77							-873,376.77
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					-873,376.77							-873,376.77
(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	161,060,014.00				336,558,334.73				24,119,248.81		42,887,441.44	564,625,038.98

财务报表附注

一、公司基本情况

内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司（以下简称“佰惠生”、“公司”或“本公司”）成立于1999年01月25日，经赤峰市市场监督管理局批准注册。注册地址：内蒙古自治区赤峰市林西县林西镇南门外工业园区；统一社会信用代码：911504001150111054；法定代表人：洒荣民；注册资本：人民币161,060,014.00元。

证券简称：佰惠生、证券代码：835409

经营范围：许可项目：食品生产；饲料生产；食品销售；农作物种子经营；农作物种子进出口；农药批发；肥料生产。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：畜牧渔业饲料销售；农副产品销售；土地使用权租赁；糖料作物种植；谷物种植；煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；产业用纺织制成品销售；货物进出口；技术进出口；肥料销售；农业生产托管服务；农业专业及辅助性活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

本公司所处的行业属于农副食品加工业；公司主要从事绵白糖、白砂糖、甜菜粕、糖蜜的生产、加工和销售。

本公司的母公司为水发农业集团有限公司。

财务报表批准报出日：本公司董事会于2026年4月27日批准报出本财务报表。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

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

2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司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

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要应付款项	应付账款金额 \geq 200.00 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	合同负债金额 \geq 200.00 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	其他应付款金额 \geq 200.00 万元
重要的在建工程	金额 \geq 2,000.00 万元
重要的联营企业	按持股比例计算的净资产份额 \geq 1,000.00 万元
重要的投资活动现金流量	金额 \geq 500.00 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按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。合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照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之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，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以及原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资相关的其他综合收益除外。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

（2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

（3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

（5）分步处置股权直至丧失控制权的处理

通过多次交易分步处置股权直至丧失控制权的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况的，本公司将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

分步处置股权直至丧失控制权时，剩余股权的计量以及有关处置股权损益的核算比照前述“丧失子公司控制权的处理”。在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，分别进行如下处理：

①属于“一揽子交易”的，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不属于“一揽子交易”的，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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，是指本公司持有的期限短、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。

10、外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

初始确认后，对于该类金融资产以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。

但是，对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。满足条件的股利收入计入损益，其他利得或损失及公允价值变动计入其他综合收益。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。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。

②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

预期信用损失的计量

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款及合同资产，单项计提减值准备。对于未发生信用减值的应收账款及合同资产，根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础，结合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整，编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型，计算预期信用损失。

本公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

B、应收账款

应收账款组合 1 合并范围内关联方组合

应收账款组合 2 账龄分析组合

C、应收款项融资

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

其他应收款

其他应收款组合 1 合并范围内关联方组合

其他应收款组合 2 账龄分析组合

各账龄区间对应的预期信用损失率如下：

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 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	0.00	0.00
6 个月至 1 年	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年及以上	100.00	100.00

信用风险显著增加的评估

本公司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相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过 90 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；

债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

债务人很可能破产或进行其他财务重组；

发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。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，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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；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；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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

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

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

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

14、持有待售和终止经营

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

②可收回金额。

（2）终止经营的认定标准

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划分为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

15、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综

合收益的非交易性权益工具投资的,与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理,公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理;原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理,其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额,与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益;然后,按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分,在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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

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

（4）持有待售的权益性投资

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、14。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、23。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类 别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	5.00	4.75-2.38
机器设备	10-15	5.00	9.50-6.33
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67
其他设备	3-5	5.00	31.67-19.00

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

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、23。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）固定资产处置

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

17、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注三、23。

18、在建工程

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

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	工程建设完毕，满足相关法律法规规定的验收条件，达到设计要求或合同规定的标准
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

在建工程计提资产减值方法见附注三、23。

19、工程物资

本公司工程物资是指为在建工程准备的各种物资，包括工程用材料、尚未安装的设备以及为生产准备的工器具等。

购入工程物资按成本计量，领用工程物资转入在建工程，工程完工后剩余的工程物资转作存货。

工程物资计提资产减值方法见附注三、23。

资产负债表中，工程物资期末余额列示于“在建工程”项目。

20、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

21、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件。

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

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

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

无形资产计提资产减值方法见附注三、23。

22、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比分配计入研发支出。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

23、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础

确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

24、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

25、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

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

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

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，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

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划（如有）等。

在职工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。

设定受益计划

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

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

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

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会

保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

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

26、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

27、收入

（1）一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入主要来源于销售商品。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

1) 商品销售收入

本公司将产品按照协议合同规定运至约定交货地点，由购买方确认接收后，确认收入。购买方在确认接收后享有自行销售和使用产品的权利并承担该产品可能发生价格波动或毁损的风险。其中：A.由公司负责运输的产品，按照合同约定将产品运输至指定地点并由客户接收或验收，视为产品控制权发生转移确认收入；B.由客户负责运输的产品，按照合同约定将产品交付客户指定运输车辆，相关运输人员接收或验收，视为产品控制权发生转移确认收入。

2) 仓储服务收入

仓储服务属于需要在一段时间内连续服务，公司在履约时段内按照履约进度确认收入，按照存储天数乘以吨位计算确认收入。

3) 运输服务收入

公司负责将货物运送到客户指定的交货地点的运输服务，在相关货物运抵并取得客户签收单、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认销售收入。

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

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

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

①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳

税所得额(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外)；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和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本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

31、租赁

(1) 租赁的识别

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

(2) 本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注三、32。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(3) 本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租

金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

32、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确

定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

(3) 使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、23。

33、债务重组

(1) 本公司作为债务人

在债务的现时义务解除时终止确认债务，具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

(2) 本公司作为债权人

在收取债权现金流量的合同权利终止时终止确认债权。具体而言，在债务重组协议的执行过程和结果不确定性消除时，确认债务重组相关损益。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可

直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致本公司将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

34、重大会计判断和估计

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

金融资产的分类

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

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

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

的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

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

商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

收入确认

本公司根据合同条款，并结合以往的习惯做法确定交易价格，并考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分等因素的影响。在履约过程中，本公司持续复核合同预计总收入和合同预计总成本，当初始估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订。当合同预计总成本超过合同总收入时，按照待执行亏损合同确认主营业务成本及预计负债。同时，本公司依据合同条款，对业主的付款进度进行持续监督，并定期评估业主的资信能力。如果有情况表明业主很可能在全部或部分合同价款的支付方面发生违约，本公司将就该合同资产整个存续期的预期信用损失对于财务报表的影响进行重新评估，并可能修改信用减值损失的金额。这一修改将反映在本公司重新评估并需修改信用减值损失的当期财务报表中。

递延所得税资产

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

35、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

(2) 重要会计估计变更

1、根据国家相关制度规定，企业应当按照职工工资总额的 1.5%提取职工教育经费，对于从业人员技术要求高、培训任务重、经济效益较好的企业，可以按照职工工资总额的 2.5%提取。经综合考虑后续职工教育和培训任务并结合公司目前实际情况，公司及全资子公司自 2025 年 1 月 1 日起调整职工教育经费计提比例，按照职工工资总额的 1.5%提取职工教育经费。

2、为了更加合理、客观、公允地反映公司资产状况和经营成果，综合考虑应收款项账龄、客户实力和信誉以及应收款项的历史回收情况，参照同行业应收款项预期信用损失率，公司根据《企业会计准则》等相关规定，对应收账款及其他应收款预期信用损失率进行变更，从 2025 年 1 月 1 日起执行。执行前后应收账款及其他应收款各账龄区间对应的预期信用损失率对比如下：

执行前：

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 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年及以上	100.00	100.00

执行后：

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 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	0.00	0.00
6 个月至 1 年	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年及以上	100.00	100.00

执行前后对财务报表影响情况如下：

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受影响的报表项目	影响金额
预期信用损失率调整	2025年1月1日	①应收账款	-461,681.01
预期信用损失率调整	2025年1月1日	②其他应收款	-73,892.01
预期信用损失率调整	2025年1月1日	③信用减值损失	535,573.02

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率%
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13、9、6、5、免征
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
房产税	从价计征的，按房产原值一次性减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2、12
地方水利建设基金	应纳流转税额	0.5
企业所得税	应纳税所得额	25、免征

2、税收优惠及批文

单位名称	税种	优惠事项	依据文件
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	企业所得税	企业购置并实际使用列入《目录》范围内的环境保护、节能节水 and 安全生产专用设备，可以按专用设备投资额的10%抵免当年企业所得税应纳税额；企业当年应纳税额不足抵免的，可以向以后年度结转，但结转期不得超过5个纳税年度。优惠期间，自	《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第三款；财政部、税务总局、发展改革委《环境保护专用设备企业所得税优惠目录》、《节能节水专用设备企业所得税优惠目录》，财政部、税务总局、安监总局《安全生产专用设备企

单位名称	税种	优惠事项	依据文件
赤峰佰惠生农业发展有限公司	企业所得税	2017年1月1日起。 从事农、林、牧、渔业项目的所得，免征企业所得税	《企业所得税法》第二十七条第（一）项
赤峰佰惠生农业发展有限公司	增值税	销售农业生产资料免征增值税；农业机械耕、排灌、病虫害防治、植物保护、农收保险以及相关技术培训业务、家禽、牲畜、水生动物的配种和疾病防治免征增值税优惠。	《财政部国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》财税[2001]113号；《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）附件3第一条第（十）款
商都佰惠生糖业有限公司	增值税	销售农业生产资料免征增值税	《财政部国家税务总局关于农业生产资料征免增值税政策的通知》财税[2001]113号

五、合并财务报表项目附注

1、货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
银行存款	188,918,966.63	402,433,638.84
其他货币资金	678,571.53	1,289,433.15
合计	189,597,538.16	403,723,071.99

其中：存放在境外的款项总额

期末受限制货币资金明细：

项目	期末余额	上年年末余额
承兑汇票保证金	515,596.53	1,126,458.15
履约保证金	100,000.00	100,000.00
诉讼冻结款	3,186.15	3,233.98
期货	62,975.00	62,975.00
受托支付	16,093,074.29	

项 目	期末余额	上年年末余额
合 计	16,774,831.97	1,292,667.13

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	10,447,761.82	10,448,468.24
1 至 2 年	1,249,900.03	51,210.53
2 至 3 年		
3 年以上	31,864.32	31,864.32
小 计	11,729,526.17	10,531,543.09
减：坏账准备	155,066.41	509,978.37
合 计	11,574,459.76	10,021,564.72

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		期末余额 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按单项计提坏 账准备	31,864.32	0.27	31,864.32	100	
其中：					
济宁琪美生物 科技有限公司	31,864.32	0.27	31,864.32	100	
按组合计提坏 账准备	11,697,661.85	99.73	123,202.09	1.05	11,574,459.76
其中：					
账龄分析组 合	11,697,661.85	99.73	123,202.09	1.05	11,574,459.76
合 计	11,729,526.17	100.00	155,066.41	1.32	11,574,459.76

(续)

类 别	账面余额		上年年末余额 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率 (%)	
按单项计提坏 账准备	31,864.32	0.30	31,864.32	100	
其中：					
济宁琪美生物 科技有限公司	31,864.32	0.30	31,864.32	100	

类别	账面余额		上年年末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 预期信用损失率 (%)	
按组合计提坏账准备	10,499,678.77	99.70	478,114.05	4.55	10,021,564.72
其中：					
账龄分析组合	9,511,070.57	90.31	478,114.05	5.00	9,032,956.52
低信用风险组合	988,608.20	9.39			988,608.20
合计	10,531,543.09	100.00	509,978.37	4.84	10,021,564.72

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	账面余额	坏账准备	期末余额		计提依据
			坏账准备	预期信用损失率 (%)	
济宁琪美生物科技有限公司	31,864.32	31,864.32		100.00	预期无法收回
合计	31,864.32	31,864.32		100.00	

(续)

名称	账面余额	坏账准备	上年年末余额		计提依据
			坏账准备	预期信用损失率 (%)	
济宁琪美生物科技有限公司	31,864.32	31,864.32		100.00	预期无法收回
合计	31,864.32	31,864.32		100.00	

按组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：账龄分析组合

	期末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	9,233,620.12		
6 个月至 1 年	2,464,041.73	123,202.09	5.00
1-2 年			
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年及以上			
合计	11,697,661.85	123,202.09	-

(续)

	上年年末余额		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
1年以内(含1年)	9,459,860.04	472,993.00	5.00
1-2年	51,210.53	5,121.05	10.00
2-3年			
3-4年			
4-5年			
5年及以上			
合 计	9,511,070.57	478,114.05	-

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备金额	
期初余额	509,978.37
本期计提	-354,911.96
本期收回或转回	
本期核销	
本期转销	
其他	
期末余额	155,066.41

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账 款和合同 资产期末 余额合计 数的比例 (%)	应收账款 坏账准备 和合同资 产减值准 备期末余 额
华商储备 商品管理 中心有限 公司	4,349,038.89		4,349,038.89	37.08	
内蒙古佰 惠生生物 科技有限 公司	2,329,646.37		2,329,646.37	19.86	
靳永康	988,608.20		988,608.20	8.43	49,430.41
林西县赤 城农机农 民专业合 作社	838,956.50		838,956.50	7.15	
战伟	650,900.00		650,900.00	5.55	
合 计	9,157,149.96	-	9,157,149.96	78.07	49,430.41

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末余额		上年年末余额	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	13,064,912.85	97.75	4,734,637.51	88.84
1 至 2 年	297,838.42	2.23	594,777.69	11.16
2 至 3 年				
3 年以上	2,100.53	0.02		
小 计	13,364,851.80	100.00	5,329,415.20	100.00
减：减值准备				
合 计	13,364,851.80	100.00	5,329,415.20	100.00

(2) 无账龄超过 1 年的重要预付款项

(3) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
商都县荣达城市建设投资开发有限责 任公司	6,200,000.00	46.39
赤峰现代智慧物流有限公司	684,025.76	5.12
尚义县麟轩鑫汽车销售有限责任公司	496,200.00	3.71
内蒙古通哲人力资源服务有限公司	250,636.52	1.88
王剑锐	250,000.00	1.87
合 计	7,880,862.28	58.97

4、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,377,256.49	14,795,787.69
合 计	18,377,256.49	14,795,787.69

(1) 其他应收款

1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	11,279,198.05	11,397,122.53
1 至 2 年	5,050,805.08	4,407,523.66
2 至 3 年	4,346,212.89	2,500.00
3 年以上		
小 计	20,676,216.02	15,807,146.19
减：坏账准备	2,298,959.53	1,011,358.50

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	18,377,256.49	14,795,787.69

2) 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
暂借款、备用金押金、保证金代垫款项其他往来	3,095,042.65	136,962.94	2,958,079.71	4,835,142.26	245,392.30	4,589,749.96
	17,285,840.79	2,149,159.43	15,136,681.36	9,186,379.80	672,994.45	8,513,385.35
	4.73		4.73	560,504.73	28,025.00	532,479.73
	295,327.85	12,837.16	282,490.69	1,225,119.40	64,946.75	1,160,172.65
合计	20,676,216.02	2,298,959.53	18,377,256.49	15,807,146.19	1,011,358.50	14,795,787.69

3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	11,279,198.05	4.34	490,015.62	10,789,182.43
账龄组合	11,279,198.05	4.34	490,015.62	10,789,182.43
其他				
合计	11,279,198.05	4.34	490,015.62	10,789,182.43

期末处于第二阶段的其他应收款

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	9,397,017.97	19.25	1,808,943.91	7,588,074.06
账龄组合	9,397,017.97	19.25	1,808,943.91	7,588,074.06
其他				
合计	9,397,017.97	19.25	1,808,943.91	7,588,074.06

期末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提 坏账准备				
按组合计提 坏账准备				
账龄组合	15,807,146.19	6.40	1,011,358.50	14,795,787.69
其他				
合计	15,807,146.19		1,011,358.50	14,795,787.69

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	1,011,358.50			1,011,358.50
期初余额在本期				
--转入第二阶段	-1,011,358.50	1,011,358.50		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	490,015.62	797,585.41		1,287,601.03
本期转回				
本期转销				
本期核销				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失(未发生信 用减值)	整个存续期 预期信用损失(已发生 信用减值)	
其他变动				
期末余额	490,015.62	1,808,943.91		2,298,959.53

5) 本期无转回或收回金额重要的坏账准备。

6) 本期无实际核销的其他应收款情况

7) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 期末余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
内蒙古太仆寺旗农村商业银行股份有限公司	保证金	8,228,173.61	1-2 年、 2-3 年	39.80	1,597,519.19
上海浦东发展银行股份有限公司	保证金	8,042,092.85	6 个月-1 年	38.90	402,106.64
商都县城镇水资源服务中心	暂借款、 备用金	3,021,824.89	0-6 个月、 6 个月-1 年、1-2 年	14.61	115,151.81
内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司工会委员会	保证金	500,000.00	0-6 个月、 1-2 年	2.42	18,000.00
内蒙古赤北煤炭销售有限公司	保证金	400,000.00	2-3 年	1.93	120,000.00
合 计		20,192,091.35		97.66	2,252,777.64

5、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约 成本减值 准备	账面价值
原材料	138,692,765.06	4,299,348.62	134,393,416.44	344,653,017.30	25,931,219.43	318,721,797.87
在产品	8,947,761.72		8,947,761.72	39,713,382.63		39,713,382.63
库存商品	802,299,840.57	11,832,465.43	790,467,375.14	585,638,566.72	16,023,360.05	569,615,206.67
周转材料				57,691.26		57,691.26
合计	949,940,367.35	16,131,814.05	933,808,553.30	970,062,657.91	41,954,579.48	928,108,078.43

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	25,931,219.43	-21,631,870.81				4,299,348.62
在产品						
库存商品	16,023,360.05	297,543.47		4,488,438.09		11,832,465.43
周转材料						
合计	41,954,579.48	-21,334,327.34		4,488,438.09		16,131,814.05

(续)

项目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	本期转回或转销 存货跌价准备/合同履约成本 减值准备的原因
原材料	存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额	生产耗用
库存商品	存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额	存货销售

6、其他流动资产

项 目	期末余额	上年年末余额
待抵扣进项税额	15,751,975.23	7,663,037.24
预缴所得税	1,643,853.05	
合 计	17,395,828.28	7,663,037.24

7、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	3,618,263.27	449,437.08	4,067,700.35
2.本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额	3,339,837.85	449,437.08	3,789,274.93
(1) 处置			
(2) 其他转出	3,339,837.85	449,437.08	3,789,274.93
4.期末余额	278,425.42		278,425.42
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	1,292,447.32	80,285.52	1,372,732.84
2.本期增加金额	39,778.67		39,778.67
(1) 计提或摊销	39,778.67		39,778.67
(2) 企业合并增加			
(3) 其他增加			
3.本期减少金额	1,201,544.91	80,285.52	1,281,830.43
(1) 处置			
(2) 其他转出	1,201,544.91	80,285.52	1,281,830.43
4.期末余额	130,681.08		130,681.08
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	147,744.34		147,744.34
2.期初账面价值	2,325,815.95	369,151.56	2,694,967.51

8、固定资产

项 目	期末余额	上年年末余额
固定资产	609,670,628.93	639,671,702.43
固定资产清理		
合 计	609,670,628.93	639,671,702.43

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
一、账面原值：						
1.期初余额	494,083,238.74	785,094,531.00	4,909,067.71	6,588,323.59	3,487,963.03	1,294,163,124.07
2.本期增加金额	7,104,822.38	9,058,291.39		318,335.72	141,238.96	16,622,688.45
(1) 购置	1,614,396.08	8,587,439.93		318,335.72	141,238.96	10,661,410.69
(2) 在建工程转入	2,150,588.45	470,851.46				2,621,439.91
(3) 其他	3,339,837.85					3,339,837.85
3.本期减少金额	1,811,738.59	3,140,949.31	59,179.03			5,011,866.93
(1) 处置或报废	763,856.27		59,179.03			823,035.30
(2) 转入在建工程	1,047,882.32	3,140,949.31				4,188,831.63
4.期末余额	499,376,322.53	791,011,873.08	4,849,888.68	6,906,659.31	3,629,201.99	1,305,773,945.59
二、累计折旧						
1.期初余额	168,776,209.08	473,129,206.95	4,428,012.57	5,204,941.24	2,953,051.80	654,491,421.64
2.本期增加金额	11,098,139.10	33,280,551.67	71,645.88	396,137.13	86,294.52	44,932,768.30
(1) 计提	9,896,594.19	33,280,551.67	71,645.88	396,137.13	86,294.52	43,731,223.39
(2) 在建工程转入						
(3) 其他	1,201,544.91					1,201,544.91
3.本期减少金额	1,049,301.55	2,215,351.65	56,220.08			3,320,873.28
(1) 处置或报废	215,047.49		56,220.08			271,267.57
(2) 转入在建工程	834,254.06	2,215,351.65				3,049,605.71
4.期末余额	178,825,046.63	504,194,406.97	4,443,438.37	5,601,078.37	3,039,346.32	696,103,316.66
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 在建工程转入						

项 目	房屋及建 筑物	机器设备	运输设备	电子设备	办公设备	合 计
3.本期减少 金额						
(1) 处置 或报废						
(2) 转入 在建工程						
4.期末余额						
四、账面价 值						
1.期末账面 价值	320,551,275.90	286,817,466.11	406,450.31	1,305,580.94	589,855.67	609,670,628.93
2.期初账面 价值	325,307,029.66	311,965,324.05	481,055.14	1,383,382.35	534,911.23	639,671,702.43

说明：被抵押、质押等所有权受到限制的固定资产情况详见附注五、16 所有权或使用权受到限制的资产。

9、在建工程

项 目	期末余额	上年年末余额
在建工程	142,681,696.86	142,302,227.20
工程物资	50,079.17	50,079.17
合 计	142,731,776.03	142,352,306.37

(1) 在建工程

①在建工程明细

项 目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减 值 准 备	账面净值
佰 惠 生 食 糖 精 深 制 品 加 工 项 目	74,187,321.42		74,187,321.42	69,694,692.06		69,694,692.06

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
赤峰佰惠生糖业建设项目	65,559,321.20	7,883,927.52	57,675,393.68	68,004,065.00		68,004,065.00
90T锅炉超低排放技术改造项目	7,026,542.06		7,026,542.06			
其他工程	3,792,439.70		3,792,439.70	4,603,470.14		4,603,470.14
合计	150,565,624.38	7,883,927.52	142,681,696.86	142,302,227.20		142,302,227.20

②重要在建工程项目变动情况

工程名称	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率%	期末余额
佰惠生食糖精深制品加工项目	69,694,692.06	4,492,629.36						74,187,321.42
赤峰佰惠生糖业建设项目	68,004,065.00	91,150.45		2,535,894.25				65,559,321.20
合计	137,698,757.06	4,583,779.81		2,535,894.25				139,746,642.62

(续)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	资金来源
佰惠生食糖精深制品加工项目	121,569,800.00	61.02	61.02	自筹
赤峰佰惠生糖业建设项目	506,358,300.00	13.45	13.45	自筹及借款
合计	627,928,100.00			

③在建工程减值准备情况

项 目	期初余额	本期计提	其他增加	其他减少	期末余额
赤峰佰惠生糖业建设项目		7,883,927.52			7,883,927.52
合 计		7,883,927.52			7,883,927.52

④在建工程本年减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面余额	账面价值	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
土建工程	47,108,869.36	40,059,960.59	7,048,908.77	公允价值采用市场价，处置费用包括与资产处置有关的交易费、评估费用、法律费用、税费等直接费用	市场价格、修正率	(1) 土建工程及设备安装工程市场价：在充分考虑工程款支付进度的基础上，按照固定资产房屋建筑物、设备类评估方法进行评 估。b. 工程前期及其他费用的确定：按内蒙古自治区及行业有关规定计取。c 资金成本的确定：根据项目整体的合理建设周期考虑工程的资金成本，假设资金在建设周期内是均匀投入并按在评估基准日相应的银行贷款利率计算资金成本 (2) 处置费用：参考山东省产权交易中心发布的《企业国有资产交易服务收费标准》、
设备安装工程	18,450,451.84	17,615,433.09	835,018.75			

						《内蒙古自治区 律师服务收费管理 实施办法》、 《资产评估收费 管理办法》（发 改价格〔2009〕 2914号）及企业 的实际税费情况 计算。
合计	65,559,321.20	57,675,393.68	7,883,927.52			

⑤工程物资情况

项 目	期末余额	上年年末余额
专用材料	50,079.17	50,079.17
工程物资减值准备		
合 计	50,079.17	50,079.17

10、使用权资产

项 目	土地使用权	合 计
一、账面原值：		
1. 期初余额	7,974,778.00	7,974,778.00
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	7,974,778.00	7,974,778.00
(1) 其他减少	7,974,778.00	7,974,778.00
4. 期末余额		
二、累计折旧		
1. 期初余额	5,981,105.50	5,981,105.50
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
(1) 其他减少	5,981,105.50	5,981,105.50
4. 期末余额		
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
(1) 其他减少		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值		
2. 期初账面价值	1,993,672.50	1,993,672.50

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	专利权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	177,877,391.01	1,781,280.85	28,301.89	179,686,973.75
2.本期增加金 额	449,437.08	212,389.38		661,826.46
(1) 购置		212,389.38		212,389.38
(2) 其他增加	449,437.08			449,437.08
3.本期减少金 额	22,653,333.72			22,653,333.72
(1) 处置	22,653,333.72			22,653,333.72
(2) 其他减少				
4.期末余额	155,673,494.37	1,993,670.23	28,301.89	157,695,466.49
二、累计摊销				
1. 期初余额	28,624,371.72	461,940.61	1,415.09	29,087,727.42
2.本期增加金 额	3,403,890.38	610,259.43	2,830.20	4,016,980.01
(1) 摊销	3,323,604.86	610,259.43	2,830.20	3,936,694.49
(2) 其他增加	80,285.52			80,285.52
3.本期减少金 额	794,853.90			794,853.90
(1) 处置	794,853.90			794,853.90
(2) 其他减少				
4. 期末余额	31,233,408.20	1,072,200.04	4,245.29	32,309,853.53
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金 额				
(1) 摊销				
(2) 其他增加				
3.本期减少金 额				
(1) 处置				
(2) 其他减少				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价 值	124,440,086.17	921,470.19	24,056.60	125,385,612.96
2. 期初账面价 值	149,253,019.29	1,319,340.24	26,886.80	150,599,246.33

说明：被抵押、质押等所有权受到限制的无形资产情况详见附注五、16 所有权或使用权受到限制的资产。

12、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加 企业合并形成	本期减少 处置	期末余额
赤峰佰惠生农业发展有限公司	1,208,399.81			1,208,399.81
合 计	1,208,399.81			1,208,399.81

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加 计提	本期减少 处置	期末余额
赤峰佰惠生农业发展有限公司	1,208,399.81			1,208,399.81
合 计	1,208,399.81			1,208,399.81

13、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期减少		期末 余额
			本期摊销	其他减少	
开办费-无形资产摊销	1,954,776.83		1,954,776.83		
取暖费	73,827.07		73,827.07		
合 计	2,028,603.90		2,028,603.90		

14、递延所得税资产与递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产：				
资产减值准备	18,585,839.98	4,646,459.99	43,475,916.32	10,868,979.09
可抵扣亏损	205,913,171.52	51,478,292.88	186,243,870.04	46,560,967.51
小 计	224,499,011.50	56,124,752.87	229,719,786.36	57,429,946.60
递延所得税负债：				
非同一控制企业合并资产评估增值	1,547,116.04	386,779.01	1,744,196.92	436,049.23
使用权资产			1,993,672.50	498,418.13

项 目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
小 计	1,547,116.04	386,779.01	3,737,869.42	934,467.36

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损明细

项 目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	324,476,673.81	99,893,188.05
未实现内部交易		
负债账面价值与计税基础差异		
合 计	324,476,673.81	99,893,188.05

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	上年年末余额	备注
2025 年		4,125,079.41	
2026 年	21,500,774.49	1,170,209.58	
2027 年	56,901,518.02	15,535,896.08	
2028 年		-	
2029 年	56,427,814.45	79,062,002.98	
2030 年	189,646,566.85		
合 计	324,476,673.81	99,893,188.05	

15、其他非流动资产

项 目	期末余额		上年年末余额	
	账面余额	减值准备 账面价值	账面余额	减值准备 账面价值
预付设备工程款	14,310,804.38	14,310,804.38	18,307,714.18	18,307,714.18
合 计	14,310,804.38	14,310,804.38	18,307,714.18	18,307,714.18

16、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期 末		
	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,774,831.97	期货、票据保证金、受托支付、冻结资金	
存货	87,668,342.20	仓单质押	
固定资产	140,855,520.93	抵押	

项 目	期 末		
	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	121,128,435.19	抵押、查封	
合 计	366,427,130.29		

17、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末余额	上年年末余额
信用借款		
质押借款	165,650,398.23	70,000,000.00
抵押借款		
保证借款	409,600,000.00	459,600,000.00
质押、抵押借款		
抵押、保证借款	200,000,000.00	290,000,000.00
短期借款应付利息	1,244,557.15	1,759,757.62
合 计	776,494,955.38	821,359,757.62

分类说明：

①保证借款

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与蒙商银行股份有限公司赤峰分行签订人民币借款合同，山东水发控股集团有限公司提供了最高额担保，截至2025年12月31日，借款余额为6,000.00万元。借款期限从2025年7月25日至2026年7月17日。

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与蒙商银行股份有限公司赤峰分行签订人民币借款合同，山东水发控股集团有限公司提供了最高额担保，截至2025年12月31日，借款余额为6,460.00万元。借款期限从2025年8月29日至2026年8月21日。

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与蒙商银行股份有限公司赤峰分行签订人民币借款合同，山东水发控股集团有限公司提供了最高额担保，截至2025年12月31日，借款余额为4,740.00万元。借款期限从2025年12月25日至2026年12月24日。

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与内蒙古农村商业银行股份有限公司林西支行签订人民币借款合同，水发农业集团有限公司提供了最高额担保，截至2025年12月31日，借款余额为3,000.00万元。借款期限从2025年5月29日至2026年4月16日。

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与内蒙古农村商业银行股份有限公司林西支行签订人民币借款合同，水发农业集团有限公司提供了最高额担保，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 1,000.00 万元。借款期限从 2025 年 4 月 17 日至 2026 年 4 月 16 日。

子公司商都佰惠生糖业有限公司与中国光大银行股份有限公司呼和浩特分行签订人民币借款合同，由水发集团有限公司提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 2,000.00 万元。借款期限从 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 17 日。

子公司商都佰惠生糖业有限公司与蒙商银行股份有限公司乌兰察布分行签订人民币借款合同，由山东水发控股集团有限公司提供连带责任保证担保，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 7,940.00 万元。借款期限从 2025 年 8 月 29 日至 2026 年 8 月 28 日；借款余额为 2,000.00 万元，借款期限从 2025 年 10 月 31 日至 2026 年 10 月 31 日。

子公司锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司与蒙商银行股份有限公司锡林郭勒分行签订人民币借款合同，山东水发控股集团有限公司提供连带责任还款保证，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 7,820.00 万元。借款期限从 2025 年 1 月 27 日至 2026 年 1 月 21 日。

②抵押借款

无

③质押借款

子公司锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司与内蒙古银行股份有限公司锡林郭勒分行签订以锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司 2025 年至 2026 年制糖期所生产的食糖作为质押物的人民币借款合同，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 12,000.00 万元，借款期限从 2025 年 12 月 10 日至 2026 年 12 月 2 日。

截至 2025 年 12 月 31 日，锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司以期货仓单质押向上海浦东发展银行郑州分行取得借款，质押货物存放于指定仓库，实际控制权及价格风险由公司承担，货物销售差价由公司补足，无法变现时公司承担还款义务。该项质押借款期末余额为 45,650,398.23 元，列报于短期借款-质押借款。

④信用借款

无

⑤抵押并保证借款

母内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与中国农业发展银行林西县支行签订人民币借款合同，设定抵押物为母公司和子公司商都佰惠生糖业有限公司的不动产并且水发农业集团有限公司提供了最高额担保，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 10,000.00 万元，借款期限从 2025 年 9 月 29 日至 2026 年 9 月 28 日。

母公司内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司与中国农业发展银行林西县支行签订人民币借款合同，设定抵押物为母公司的不动产并且水发农业集团有限公司提供了最高额担保，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 10,000.00 万元，借款期限从 2025 年 12 月 26 日至 2026 年 12 月 21 日。

(2) 本期末无逾期未偿还的短期借款。

18、应付账款

项 目	期末余额	上年年末余额
货款	565,952,581.21	642,188,269.46
工程款	13,604,864.86	10,195,841.07
其他	71,059,015.31	8,412,006.01
合 计	650,616,461.38	660,796,116.54

其中，账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或未结转的原因
赤峰市恒远建筑有限公司	6,161,202.62	未结算
江苏江安集团有限公司	2,276,196.44	未结算
合 计	8,437,399.06	

19、合同负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收货款	293,097,509.58	161,863,874.76
减：计入其他流动负债的合同负债		
合 计	293,097,509.58	161,863,874.76

(1) 无账龄超过 1 年的重要合同负债

(2) 本期无账面价值发生重大变动的合同负债

20、应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	43,831,357.40	93,716,358.62	97,315,286.25	40,232,429.77
离职后福利-设定提存计划		10,187,457.16	10,187,457.16	

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
辞退福利		19,374.17	19,374.17	
一年内到期的其他福利				
合 计	43,831,357.40	103,923,189.95	107,522,117.58	40,232,429.77

(1) 短期薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	19,954,731.17	76,031,945.47	80,012,215.00	15,974,461.64
职工福利费	544,249.73	5,846,104.58	6,364,531.89	25,822.42
社会保险费		6,134,683.94	6,134,683.94	
其中：1. 医疗保险费		5,649,650.99	5,649,650.99	
2. 工伤保险费		485,032.95	485,032.95	
3. 生育保险费				
住房公积金	86,460.00	3,183,066.93	3,269,526.93	
工会经费和职工教育经费	23,245,916.50	2,520,557.70	1,534,328.49	24,232,145.71
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
合 计	43,831,357.40	93,716,358.62	97,315,286.25	40,232,429.77

(2) 设定提存计划

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利				
其中：基本养老保险费		9,873,728.46	9,873,728.46	
失业保险费		313,728.70	313,728.70	
企业年金缴费				
其他				
合 计		10,187,457.16	10,187,457.16	

21、应交税费

税 项	期末余额	上年年末余额
增值税	58,475.41	117,882.26
企业所得税	436,284.21	4,719,632.74
个人所得税	416,843.60	147,229.53
城市维护建设税	2,923.77	6,290.34
教育费附加	1,754.26	3,774.21
地方教育费附加	1,169.51	2,516.14
地方水利基金	292.38	629.03

税 项	期末余额	上年年末余额
印花税	334,941.32	347,307.72
资源税	559,011.47	347,304.48
环境保护税	560,749.99	363,870.98
合 计	2,372,445.92	6,056,437.43

22、其他应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	65,484,258.86	16,857,240.12
合 计	65,484,258.86	16,857,240.12

(1) 其他应付款 (按款项性质列示)

项 目	期末余额	上年年末余额
押金及保证金	6,600,161.25	9,675,863.08
拆借款、代垫款项	45,798,119.88	1,824,751.77
应付费用	11,906,100.73	5,333,523.77
其他	1,179,877.00	23,101.50
合 计	65,484,258.86	16,857,240.12

23、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期应付款	68,375,999.03	22,456,622.83
合 计	68,375,999.03	22,456,622.83

(1) 一年内到期的长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
林西县扶贫开发投资管理有限责任公司	29,000,000.00	
商都县小海子镇张家村村民委员会	1,269,863.02	
商都县大黑沙镇东升村村委会	1,269,691.79	
商都县卯都乡团结村村民委员会	1,207,191.79	
商都县西井子镇张家坊村民委员会	1,206,849.32	
商都县玻璃忽镜乡三号村村民委员会	1,206,335.62	
商都县十八顷镇如意社区居民委员会	1,268,321.92	
商都县卯都乡人民政府	1,784,081.61	
商都县七台镇人民政府	315,032.00	
商都县小海子镇人民政府	3,117,036.00	
商都县屯垦队人民政府	904,074.00	
商都县西井子镇人民政府	586,180.00	
商都县大库伦乡人民政府	1,041,238.00	
商都县大黑沙土镇人民政府	484,102.00	

项 目	期末余额	上年年末余额
商都县玻璃忽镜乡人民政府	277,084.00	
商都县十八顷镇人民政府	116,706.00	
哈电融资租赁（天津）有限责任公司	23,322,211.96	22,456,622.83
合 计	68,375,999.03	22,456,622.83

24、其他流动负债

项 目	期末余额	上年年末余额
预收款待转销项税	26,650,392.65	21,026,598.42
合 计	26,650,392.65	21,026,598.42

25、长期应付款

项 目	期末余额	上年年末余额
长期应付款	27,584,587.86	96,438,895.14
合 计	27,584,587.86	96,438,895.14

(1) 长期应付款（按款项性质列示）

项 目	期末余额	上年年末余额
哈电融资租赁（天津）有限责任公司	47,543,377.17	70,000,000.00
林西县扶贫开发投资管理有限责任公司	29,000,000.00	30,000,000.00
商都县小海子镇张家村村民委员会	1,269,863.02	1,207,363.02
商都县大黑沙镇东升村村委会	1,269,691.79	1,207,191.79
商都县卯都乡团结村村民委员会	1,207,191.79	1,207,191.79
商都县西井子镇张家坊村民委员会	1,206,849.32	1,206,849.32
商都县玻璃忽镜乡三号村村民委员会	1,206,335.62	1,206,335.62
商都县十八顷镇如意社区居民委员会	1,268,321.92	1,205,821.92
商都县卯都乡人民政府	1,784,081.61	1,750,996.86
商都县七台镇人民政府	515,398.95	515,398.95
商都县玻璃忽镜乡人民政府	478,246.16	467,558.66
商都县十八顷镇人民政府	208,244.97	197,138.97
商都县大库伦乡人民政府	1,821,509.22	1,762,571.22
商都县小海子镇人民政府	3,796,258.48	3,587,084.98
商都县屯垦队人民政府	1,529,177.86	1,564,052.86
商都县西井子镇人民政府	991,675.63	991,675.63
商都县大黑沙土镇人民政府	864,363.38	818,286.38
小 计	95,960,586.89	118,895,517.97
减：一年内到期长期应付款	68,375,999.03	22,456,622.83
合 计	27,584,587.86	96,438,895.14

26、预计负债

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
未决诉讼	4,096,794.37		存在诉讼情况

项 目	期末余额	上年年末余额	形成原因
待执行的亏损合同	10,000,000.00		预计返还的财政补贴
合 计	14,096,794.37		

27、递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	60,594,890.99		5,206,650.86	55,388,240.13	政府补助款
合 计	60,594,890.99		5,206,650.86	55,388,240.13	

计入递延收益的政府补助详见附注八、政府补助。

28、股本

项 目	期初余额	本期增减(+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他 小计	
股份总数	161,060,014.00					161,060,014.00

29、资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	333,788,181.80			333,788,181.80
其他资本公积	9,096,623.23			9,096,623.23
合 计	342,884,805.03			342,884,805.03

30、盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	24,119,248.81			24,119,248.81
合 计	24,119,248.81			24,119,248.81

31、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	-55,561,211.36	-31,233,276.99	
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-55,561,211.36	-31,233,276.99	
加：本期归属于母公司股东的净利润	-360,793,903.12	-23,059,387.70	
使用盈余公积弥补亏损			
使用资本公积弥补亏损			
其他调整			
减：提取法定盈余公积			1,268,546.67
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			

项 目	本期发生额		上期发生额		提取或 分配比例
期末未分配利润	-416,355,114.48		-55,561,211.36		
其中：子公司当年提取的盈余公 积归属于母公司的金额					
32、营业收入和营业成本					
(1) 营业收入和营业成本					
项 目	本期发生额		上期发生额		
	收入	成本	收入	成本	
主营业 务	972,643,425.96	1,232,594,330.32	1,131,895,707.77	1,086,314,046.85	
其他业 务	62,749,553.78	57,867,362.32	109,567,231.77	92,823,713.34	
合 计	1,035,392,979.74	1,290,461,692.64	1,241,462,939.54	1,179,137,760.19	
(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分					
主要产品 类型（或 行业）	本期发生额		上期发生额		
	收入	成本	收入	成本	
主营业 务：					
绵白糖及 白砂糖	733,818,277.28	1,031,383,655.49	830,012,538.00	804,100,573.62	
颗粒粕	94,071,670.25	103,542,728.86	115,448,203.57	146,094,500.60	
糖蜜	75,200,087.10	41,005,270.76	144,919,339.51	104,335,171.37	
小包装精 品糖	417,654.07	362,802.79	1,034,556.28	959,933.34	
加工糖及 原糖贸易	56,809,744.20	53,162,710.11	22,683,995.55	22,588,426.39	
红糖			431,154.08	1,325,612.66	
冰糖	98,371.68	89,209.69	1,386,735.17	872,658.07	
仓储服务	10,119,611.78	1,305,792.73	11,601,531.84	1,739,982.20	
农机、运 输服务	2,108,009.60	1,742,159.89	4,377,653.77	4,297,188.60	
小 计	972,643,425.96	1,232,594,330.32	1,131,895,707.77	1,086,314,046.85	
其他业 务：					
材料销售	1,709,430.59	1,520,394.45	5,267,876.37	3,079,338.42	
租赁	2,451,205.11	4,019,365.50	5,785,294.86	6,394,742.61	
甜菜物资	58,298,674.91	52,306,233.34	98,381,489.50	83,266,077.64	
食堂餐费	99,473.28	16,989.09	27,863.64	10,473.06	
服务收入	190,673.13	4,379.94	99,675.83	73,081.61	

主要产品 类型（或 行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他	96.76		5,031.57	
小 计	62,749,553.78	57,867,362.32	109,567,231.77	92,823,713.34
合 计	1,035,392,979.74	1,290,461,692.64	1,241,462,939.54	1,179,137,760.19

(3) 营业收入、营业成本按合同类型

主要业务类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	960,415,804.58	1,229,546,377.70	12,227,621.38	3,047,952.62
其他业务	60,008,202.26	53,826,627.79	2,741,351.52	4,040,734.53
小 计	1,020,424,006.84	1,283,373,005.49	14,968,972.90	7,088,687.15

(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	本期发生额			
	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
主营业 务	960,415,804.58	1,229,546,377.70	12,227,621.38	3,047,952.62
其中： 在某一 时点确 认	960,415,804.58	1,229,546,377.70	2,108,009.60	1,742,159.89
在某一 时段确 认			10,119,611.78	1,305,792.73
其他业 务	60,008,202.26	53,826,627.79	2,741,351.52	4,040,734.53
其中： 在某一 时点确 认	60,008,202.26	53,826,627.79	2,741,351.52	4,040,734.53
合 计	1,020,424,006.84	1,283,373,005.49	14,968,972.90	7,088,687.15

33、税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
资源税	808,876.11	459,846.98
环境保护税	978,973.15	395,081.16
城市维护建设税	681,387.33	587,309.28
教育费附加	408,832.39	352,324.09
地方教育费附加	272,554.95	234,882.72
水利建设基金	68,138.73	58,894.50

项 目	本期发生额	上期发生额
房产税	3,755,984.29	3,756,597.14
土地使用税	4,961,044.96	5,051,546.78
车船使用税	6,700.71	6,302.81
印花税	891,406.52	976,116.35
合 计	12,833,899.14	11,878,901.81

各项税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

34、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
差旅费	34,958.92	57,226.31
业务招待费	14,198.00	29,408.50
劳务费	269,054.50	68,831.38
职工薪酬	429,015.82	1,014,755.42
办公费	4,769.64	10,247.38
运杂费	26,540.00	
装卸费	2,042.17	5,079.81
仓储保管费	2,700.00	
广告宣传费	2,472,579.99	508,627.31
折旧费	10,795.41	10,795.68
其他	19,888.90	194,036.16
使用权折旧费		41,000.00
合 计	3,286,543.35	1,940,007.95

35、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	13,761,277.71	21,017,432.20
劳务费	1,620,269.60	1,339,144.59
业务招待费	256,188.50	675,318.07
水电费	624,289.25	
环保费	68,593.28	110,010.97
折旧摊销费	7,619,699.52	6,344,198.91
办公费	785,035.07	789,591.26
通讯费	37,745.93	
会务费	84,729.43	39,932.07
车辆费用	602,498.83	657,109.84
诉讼费	337,710.45	
差旅费	359,571.16	380,988.33
保险费	115,654.26	255,178.86
运输、仓储费	4,242,099.27	1,050,442.80
修理费	289,584.76	205,946.23

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	7,150,414.29	10,765,517.58
合 计	37,955,361.31	43,630,811.71

36、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬及福利	1,569,950.01	1,124,094.21
折旧及摊销费用	29,570.18	27,785.22
物料费	283,464.47	812,300.44
其他	111,228.92	118,821.71
合 计	1,994,213.58	2,083,001.58

37、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	41,770,479.79	32,420,839.74
减：利息收入	680,927.70	521,739.47
手续费及其他	3,683,782.61	1,382,528.10
合 计	44,773,334.70	33,281,628.37

38、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	-5,172,129.23	14,143,017.71
减免税费		261,365.50
个税返还	11,946.07	9,842.14
合 计	-5,160,183.16	14,414,225.35

政府补助的具体信息，详见附注八、政府补助。

39、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		-6,310,242.20
处置长期股权投资产生的投资收益		49,054,104.00
合 计		42,743,861.80

40、信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	354,911.96	82,204.88
应收款项融资坏账损失		
其他应收款坏账损失	-1,287,601.03	1,581,307.33
合 计	-932,689.07	1,663,512.21

41、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	21,334,327.34	-41,043,721.56
固定资产减值损失		
在建工程减值损失	-7,883,927.52	
合 计	13,450,399.82	-41,043,721.56

42、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	-581,739.02	2,593,535.06	-581,739.02
其中：固定资产	-1,100.54	2,593,535.06	-1,100.54
无形资产	794,694.49		794,694.49
在建工程	-1,375,332.97		-1,375,332.97
合 计	-581,739.02	2,593,535.06	-581,739.02

43、营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	23,790.00		23,790.00
罚没及赔偿收入	13,323.36	65,240.00	13,323.36
无须支付的应付款项	9,590.19		9,590.19
其他	10,875.94	73,490.49	10,875.94
合 计	57,579.49	138,730.49	57,579.49

44、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	832,834.83	20,345.21	832,834.83
盘亏损失		2,317,453.91	
罚款支出	245,000.00		245,000.00
赔偿金、违约金	7,701,935.59		7,701,935.59
滞纳金	2,858.21		2,858.21
其他	258,887.69	1,140,674.94	258,887.69
合 计	9,041,516.32	3,478,474.06	9,041,516.32

45、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,891,480.70	7,022,686.25
递延所得税费用	782,209.18	2,579,198.67
合 计	2,673,689.88	9,601,884.92

(2) 所得税费用与利润总额的关系

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	-358,120,213.24	-13,457,502.78
按法定（或适用）税率计算的所 得税费用	-89,530,053.31	-7,633,309.91
某些子公司适用不同税率的影响 对以前期间当期所得税的调整	-100,860.91	-18,568.60
权益法核算的合营企业和联营企 业损益		-9,860,672.47
无须纳税的收入（以“-”填列） 不可抵扣的成本、费用和损失	29,521.07	5,804,254.78
税率变动对期初递延所得税余额 的影响		
利用以前年度未确认可抵扣亏损 和可抵扣暂时性差异的纳税影响 （以“-”填列）		
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时 性差异的纳税影响	92,275,083.03	15,873,383.53
研究开发费加成扣除的纳税影响 （以“-”填列）		-232,427.04
其他		5,669,224.63
所得税费用	2,673,689.88	9,601,884.92

46、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补贴款	12,184,526.26	9,728,670.39
利息收入	658,718.79	531,539.30
保证金、押金、备用金 等	5,439,185.88	56,003,543.65
往来款项及其他	15,477,926.20	62,054,763.04
合 计	33,760,357.13	128,318,516.38

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的押金及保证金等	38,749,903.81	79,315,179.06
支付的销售费用、管理费用、研发费用	18,153,785.64	26,516,313.46
支付的手续费	184,493.20	59,647.63
往来款项及其他	2,536,317.55	1,977,570.97
合 计	59,624,500.20	107,868,711.12

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
资金拆借款		14,235,789.00
合 计		14,235,789.00

(4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
支付的拆借款	12,399,568.66	256,968.82
贷款保证金		1,204,000.00
合 计	12,399,568.66	1,460,968.82

(5) 筹资活动产生的各项负债的变动情况

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金流出	现金变动	非现金变动	
短期借款	821,359,757.62	989,600,000.00	88,969,305.87	1,123,434,108.11		776,494,955.38
其他应付款-拆借款	1,824,751.77		27,888,142.32	621,022.63	1,203,729.14	27,888,142.32
一年内到期的非流动负债	22,456,622.83		68,375,999.03	22,456,622.83		68,375,999.03
长期应付款	96,438,895.14		3,431,076.21	2,855,800.24	69,429,583.25	27,584,587.86
合 计	942,080,027.36	989,600,000.00	188,664,523.43	1,149,367,553.81	70,633,312.39	900,343,684.59

47、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-360,793,903.12	-23,059,387.70
加：资产减值损失	-13,450,399.82	41,043,721.56
信用减值损失	932,689.07	-1,663,512.21
固定资产折旧	44,932,768.30	43,277,124.83
无形资产摊销	4,016,980.01	3,961,325.41
长期待摊费用摊销	10,179,455.21	151,884.06
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）	581,739.02	5,612,304.75
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	809,044.83	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	41,770,479.79	42,567,947.67
投资损失（收益以“-”号填列）		-39,442,689.87
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,305,193.73	-2,564,861.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-547,688.35	-549,868.19
存货的减少（增加以“-”号填列）	20,131,297.22	-187,035,297.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,683,998.94	76,650,822.80
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	190,845,112.07	160,215,799.13
其他	-20,688,815.70	12,881,212.16
经营活动产生的现金流量净额	-82,660,046.68	132,046,525.28
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	172,822,706.19	402,430,404.86
减：现金的期初余额	402,430,404.86	46,133,228.06
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	-229,607,698.67	356,297,176.80

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	上年年末余额
一、现金	172,822,706.19	402,430,404.86
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	172,822,706.19	402,430,404.86
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	172,822,706.19	402,430,404.86
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	期末余额	上年年末余额	不属于现金及现金等价物的理由
承兑汇票保证金	515,596.53	1,126,458.15	开具银行承兑汇票缴存的保证金，使用受限，无法随时用于支付
履约保证金	100,000.00	100,000.00	履行合同缴存的履约保证金，受合同约束，使用受限，无法随时用于支付
诉讼冻结款	3,186.15	3,233.98	因诉讼被司法机关冻结，无法随时支取使用，使用受限
期货	62,975.00	62,975.00	期货交易缴存的交易保证金，受交易规则约束，使用受限，无法随时用于日常支付
受托支付	16,093,074.29		银行受托支付专用冻结资金，需按指令定向支付，企业无法自主随时用于支付
合 计	16,774,831.97	1,292,667.13	

48、租赁

作为出租人

项 目	本期发生额
短期租赁收入	24,062.09
未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入	

六、研发支出

项 目	本期发生额		上期发生额	
	费用化金额	资本化金额	费用化金额	资本化金额
职工薪酬及福利	1,569,950.01		1,124,094.21	
折旧及摊销费用	29,570.18		27,785.22	
物料费	283,464.47		812,300.44	
其他	111,228.92		118,821.71	
合 计	1,994,213.58		2,083,001.58	

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

企业集团的构成：

本公司 2025 年度纳入合并范围的二级子公司 5 户。

子公司名称	注册资 本（万 元）	主要 经营 地	注册地	业务 性质	持股比例		取得方式	级次
					直接	间接		
商都佰惠生糖业有限公司	15,000.00	内蒙古自治区乌兰察布市	内蒙古自治区乌兰察布市商都县小海子镇二道洼	绵白糖、甜菜粕、糖蜜生产加工	100.00		投资设立	2
赤峰佰惠生仓储物流有限公司	2,000.00	内蒙古赤峰市林西县	内蒙古赤峰市林西县林西镇南门外工业园区（食品加工区）	国储糖仓储服务	100.00		投资设立	2
赤峰佰惠生农业发展有限公司	500.00	内蒙古赤峰市林西县	林西县林西镇工业园区北区（轻工制造区）	农机作业服务、农资购销、农机租赁	100.00		非同一控制下企业合并	2
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	36,300.00	内蒙古锡林郭	内蒙古自治区锡林郭勒盟太仆寺旗宝昌高新技术产业园	甜菜粕、糖蜜	100.00		投资设立	2

子公司名称	注册资本(万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式	级次
					直接	间接		
赤峰佰惠生糖业有限公司	5,000.00	勒盟太仆寺旗内蒙古赤峰市巴林左旗	巴林左旗林东镇刀老毛道村(中小企业园区内)	生产销售甜菜粕、糖蜜生产销售	100.00		投资设立	2

2、其他原因导致的合并范围的变动

无其他合并范围变动。

八、政府补助

计入递延收益的政府补助

分类	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
与资产相关的政府补助	60,594,890.99		5,206,650.86	55,388,240.13
与收益相关的政府补助				
合计	60,594,890.99		5,206,650.86	55,388,240.13

1、计入递延收益的政府补助，后续采用总额法计量

种类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
与资产相关的政府补助：						
佰惠生清洁生产补助	2,120,187.51		226,607.50		1,893,580.01	其他收益
佰惠生环境保护专项资金	237,475.71		15,035.70		222,440.01	其他收益
佰惠生农机补贴	2,918,775.98		397,856.76		2,520,919.22	其他收益
佰惠生技改补助	774,418.48		155,066.40		619,352.08	其他收益
精品糖加工项目基础设施建设补助资金	7,200,000.00				7,200,000.00	其他收益
佰惠生动力车间升级改造补助	1,338,047.48		162,604.13		1,175,443.35	其他收益

种 类	期初余额	本期新增补助金额	本期结转计入损益的金额	其他变动	期末余额	本期结转计入损益的列报项目
佰惠生机器换人及智能制造	231,949.27		19,991.92		211,957.35	其他收益
佰惠生基础设施建设补助资金	6,872,663.47		192,094.20		6,680,569.27	其他收益
商都佰惠生技改扩模补助资金	7,498,949.97		191,397.60		7,307,552.37	其他收益
厂内设施硬化、绿化款	497,131.38		22,464.72		474,666.66	其他收益
商都佰惠生基础设施与配套建设款	5,830,210.87		794,098.96		5,036,111.91	其他收益
商都佰惠生脱硫除尘项目	503,448.05		45,208.24		458,239.81	其他收益
商都农牧业产业化项目	1,271,212.99		875,590.61		395,622.38	其他收益
锡林郭勒盟基础设施配套建设及设备	16,645,693.23		1,751,575.44		14,894,117.79	其他收益
锡林郭勒盟重点产业链项目技术改造	2,297,729.73		109,520.64		2,188,209.09	其他收益
仓储物流项目基础设施建设专项资金	1,323,026.33		41,961.24		1,281,065.09	其他收益
仓储物流储备糖项目基础设施补助资金	1,894,289.59		59,296.44		1,834,993.15	其他收益
农业服务基础设施补贴	21,124.16		3,971.76		17,152.40	其他收益
农业企业发展基金	757,858.59		93,732.00		664,126.59	其他收益
农业服务农牧业技术推广示范项目资金	360,698.20		48,576.60		312,121.60	其他收益
合 计	60,594,890.99		5,206,650.86		55,388,240.13	

2、采用总额法计入当期损益的政府补助情况

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
商都佰惠生技改扩模补助资金	191,397.60	191,397.60	其他收益
厂内设施硬化、绿化款	22,464.72	22,464.72	其他收益
商都佰惠生基础设施与配套建设款	794,098.96	3,483,553.49	其他收益

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
商都佰惠生脱硫除尘系统	45,208.24	67,812.36	其他收益
商都佰惠生农牧业产业化项目	875,590.61	189,264.76	其他收益
人力资源社会保障局人才储备款	111,891.68		其他收益
锡林郭勒盟基础配套设施建设及设备	1,751,575.44	1,751,575.43	其他收益
锡林郭勒盟重点产业链项目技术改造	109,520.64		其他收益
人才储备补贴		20,713.22	其他收益
中央引导地方科技发展资金	510,000.00		其他收益
仓储物流项目基础设施建设专项资金	41,961.24	41,961.23	其他收益
仓储物流储备糖项目基础设施补助资金	59,296.44	59,296.44	其他收益
内贸流通服务业统计监测专项资金		2,000.00	其他收益
内贸流通服务业发展专项资金		1,362.50	其他收益
农业服务基础设施补贴	3,971.76	3,971.87	其他收益
农业服务农牧业技术推广示范项目资金	48,576.60	48,576.67	其他收益
农业企业发展基金	93,732.00	93,732.05	其他收益
个人所得税手续费返还	11,946.07	29,070.21	其他收益
佰惠生清洁生产补助	226,607.50	226,607.51	其他收益
佰惠生环境保护专项资金	15,035.70	15,035.69	其他收益
佰惠生农机补贴	397,856.76	397,856.76	其他收益
佰惠生技改补助	155,066.40	154,663.82	其他收益
佰惠生动力车间升级改造补助	162,604.13	162,604.15	其他收益
佰惠生机器换人及智能制造	19,991.92	19,991.91	其他收益
佰惠生基础设施建设补助	192,094.20	191,636.38	其他收益
土地使用权		288,313.85	其他收益
税费优惠		81,628.20	其他收益
人力资源社会保障局人才储备款		4,900.00	其他收益

种 类	本期计入损益的金额	上期计入损益的金额	计入损益的列报项目
揭榜挂帅项目		800,000.00	其他收益
淘汰落后高耗能落后机电设备项目		120,000.00	其他收益
机器换人及智能制造		130,000.00	其他收益
高新技术企业		300,000.00	其他收益
中央引导地方资金科技项目	-150,000.00	500,000.00	其他收益
民贸贴息	4,591,800.00	4,573,000.00	其他收益
新型学徒制	-66,000.00		其他收益
留工培训补助	204,247.68		其他收益
研发投入补助款	24,000.00		其他收益
科技人才支持计划专项资金	32,000.00		其他收益
解除一百万吨/年甜菜深加工项目退还政府补助	-16,000,000.00		其他收益
稳岗补贴	363,280.55	441,234.53	其他收益
合 计	-5,160,183.16	14,414,225.35	

九、金融工具风险管理

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

1、风险管理目标和政策

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

本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对公司财务业绩的潜在不利影响。

本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期重估这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本

公司经营活动的改变。内部审计部门也定期及不定期检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于客户的赊销信用风险，公司对于大部分客户收款后发货，仅对具有一定规模，信用状况良好，具有较好的长期合作关系，评估后经批准的客户，根据情况给予合理的信用额度和短期信用期限。并采取措施，由不同业务部门专人跟踪管理，确保公司整体信用风险在可控的范围内。

对于其他应收款信用风险，公司主要通过备用金管理、逐笔款项授权、定期检查清收管理，确保公司其他应收款余额和信用风险控制合理范围。

①流动性风险

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

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（2）市场风险

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

利率风险

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

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

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

汇率风险

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

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司报告期内无出口业务，无以外币结算的收支事项，不存在汇率风险。

十、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%
水发农业集团有限公司	北京市顺义区木林镇顺焦路木林段 83 号 2 层 3132 室	农业	100,000.00	72.87	72.87

山东省人民政府国有资产监督管理委员会直接持有水发集团有限公司 61.18% 股权，通过山东发展投资控股集团有限公司间接控制水发集团有限公司 17.15% 的表决权，通过山东能源集团有限公司间接控制水发集团 10.07% 的表决权，水发集团有限公司持有水发农业集团有限公司 100.00% 股权。公司实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2025 年 4 月 3 日及 7 月 4 日，本公司股东菏泽鲁慧商贸有限公司与水发农业集团有限公司分别签订了《内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司股份转让协议》。协议主要内容为：拟通过特定事项协议转让方式转让其持有本公司股份，

交易完成后菏泽鲁慧商贸有限公司不再持有本公司股权，水发农业集团有限公司持有本公司 72.87%的股权。

2025 年 12 月 29 日，本公司控股股东水发农业集团有限公司（以下简称“水发农业”）与深圳北资实业发展有限公司（以下简称“深圳北资”）签订了《股份转让协议》。协议约定将水发农业持有的本公司 101,476,781 股股份转让给深圳北资。转让后水发农业对本公司持股比例将由 72.87%减持为至 9.86%，深圳北资将持有本公司 63.01%的股权，成为本公司的母公司。根据深圳北资出具的说明文件，深圳北资实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会，本次变更不涉及实际控制人的变更，公司的实际控制人仍为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。截至财务报表批准报出日，本次股权变更尚未完成。

2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注七、1。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
洒荣民	董事长
李胜兵	董事, 副总经理
陈璐	董事
王允浩	董事
杨松	董事、董事会秘书、副总经理
刘宁	副总经理
商连伟	副总经理
曹盾	副总经理
李慧敏	监事会主席
宋飞	职工代表监事
刘希文	股东代表监事
刘燕	财务总监
马巧玲	原董事、原董事长
张勇	原董事、原董事长
冯勋美	原董事、原总经理
张建军	原副总经理
南杰文	原副总经理
董礼	原财务总监
水发农业发展（北京）有限公司	受同一母公司控制

4、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

1 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
水发农业发展（北京）有限公司	出售商品	126,943,298.67	12,051,440.00
合计		126,943,298.67	12,051,440.00

(2) 关联担保情况

1 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2025/9/29	2026/9/28	否
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2025/12/26	2026/12/21	否
水发农业集团有限公司	10,000,000.00	2025/4/17	2026/4/16	否
水发农业集团有限公司	30,000,000.00	2025/5/29	2026/4/16	否
山东水发控股集团有限公司	60,000,000.00	2025/7/25	2026/7/17	否
山东水发控股集团有限公司	64,600,000.00	2025/8/29	2026/8/21	否
山东水发控股集团有限公司	47,400,000.00	2025/12/25	2026/12/24	否
水发农业集团有限公司	30,000,000.00	2024/12/17	2026/8/17	否
山东水发控股集团有限公司	79,400,000.00	2025/8/29	2026/8/28	否
山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2025/10/31	2026/10/31	否
水发集团有限公司	20,000,000.00	2025/12/18	2026/12/17	否
水发农业集团有限公司	5,825,849.52	2025/12/23	2026/12/2	否
水发农业集团有限公司	9,505,916.00	2025/12/27	2026/12/2	否
水发农业集团有限公司	2,520,000.00	2025/12/28	2026/12/2	否

被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
水发农业集团有限公司	70,000,000.00	2024/12/30	2027/12/30	否
山东水发控股集团有限公司	78,200,000.00	2025/1/27	2026/1/27	否
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2024/12/31	2025/12/19	是
水发农业集团有限公司	69,598,765.00	2024/11/13	2025/9/17	是
水发农业集团有限公司	40,401,235.00	2024/9/27	2025/9/17	是
山东水发控股集团有限公司	30,000,000.00	2024/7/20	2025/7/18	是
山东水发控股集团有限公司	30,000,000.00	2024/7/25	2025/7/23	是
山东水发控股集团有限公司	64,600,000.00	2024/8/22	2025/8/20	是
山东水发控股集团有限公司	47,400,000.00	2024/9/14	2025/9/12	是
山东水发控股集团有限公司	78,200,000.00	2024/1/30	2025/1/29	是
山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2024/8/20	2025/8/19	是
山东水发控股集团有限公司	70,000,000.00	2024/11/15	2025/11/15	是
山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2024/8/30	2025/8/29	是
山东水发控股集团有限公司	79,400,000.00	2024/10/30	2025/7/28	是
水发集团有限公司	20,000,000.00	2024/10/12	2025/6/30	是
水发农业集团有限公司	40,000,000.00	2024/11/28	2025/10/21	是
水发农业集团有限公司	40,000,000.00	2024/12/30	2025/10/21	是

2 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2025/12/26	2026/12/21	否
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2025/9/29	2026/9/28	否
水发农业集团有限公司	100,000,000.00	2024/12/31	2025/12/19	是
水发农业集团有限公司	69,598,765.00	2024/11/13	2025/9/17	是
水发农业集团有限公司	40,401,235.00	2024/9/27	2025/9/17	是
水发农业集团有限公司	30,000,000.00	2025/5/29	2026/4/16	否
水发农业集团有限公司	10,000,000.00	2025/4/17	2026/4/16	否
山东水发控股集团有限公司	30,000,000.00	2024/7/20	2025/7/18	是
山东水发控股集团有限公司	30,000,000.00	2024/7/25	2025/7/23	是
山东水发控股集团有限公司	64,600,000.00	2024/8/22	2025/8/20	是
山东水发控股集团有限公司	47,400,000.00	2024/9/14	2025/9/12	是
山东水发控股集团有限公司	60,000,000.00	2025/7/25	2026/7/17	否
山东水发控股集团有限公司	64,600,000.00	2025/8/29	2026/8/21	否
山东水发控股集团有限公司	47,400,000.00	2025/12/25	2026/12/24	否
水发农业集团有限公司	30,000,000.00	2024/12/17	2026/8/17	否

3 子公司作为被担保方及内部担保

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	78,200,000.00	2024/1/30	2025/1/29	是

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2024/8/20	2025/8/19	是
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	70,000,000.00	2024/11/15	2025/11/15	是
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	78,200,000.00	2025/1/27	2026/1/21	否
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	水发农业集团有限公司	5,825,849.52	2025/12/23	2026/12/2	否
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	水发农业集团有限公司	9,505,916.00	2025/12/27	2026/12/2	否
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	水发农业集团有限公司	2,520,000.00	2025/12/28	2026/12/2	否
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	70,000,000.00	2024/12/30	2027/12/30	否
商都佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2024/8/30	2025/8/29	是
商都佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	79,400,000.00	2024/10/30	2025/7/28	是
商都佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	79,400,000.00	2025/8/29	2026/8/28	否
商都佰惠生糖业有限公司	山东水发控股集团有限公司	20,000,000.00	2025/10/31	2026/10/31	否
商都佰惠生糖业有限公司	内蒙古佰惠生新农业科技股份有限 公司/水发集团有限公 司	20,000,000.00	2024/10/12	2025/6/30	是

被担保方	担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
商都佰惠生糖业有限公司	水发集团有限公司	20,000,000.00	2025/12/18	2026/12/17	否
商都佰惠生糖业有限公司	水发农业集团有限公司/锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	40,000,000.00	2024/11/28	2025/10/21	是
商都佰惠生糖业有限公司	水发农业集团有限公司/锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	40,000,000.00	2024/12/30	2025/10/21	是

(3) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	
拆入：				
水发农业集团有限公司	1,039,938.91	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	1,206,539.70	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	2,118,400.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	2,516,864.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	318,000.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	2,118,400.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	1,642,677.60	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	354,320.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	1,242,000.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	755,242.92	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%
水发农业集团有限公司	4,355,820.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率2.62%

关联方	拆借金额	起始日	到期日	
水发农业集团有限公司	952,619.60	2025/10/29	2026/10/29	年利率 2.62%
水发农业集团有限公司	990,000.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率 2.62%
水发农业集团有限公司	653,876.79	2025/10/29	2026/10/29	年利率 2.62%
水发农业集团有限公司	4,923,442.80	2025/10/29	2026/10/29	年利率 2.62%
水发农业集团有限公司	2,700,000.00	2025/10/29	2026/10/29	年利率 2.62%
合计	27,888,142.32			

5、关键管理人员薪酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,610,185.13	2,043,600.00

6、关联方应收应付款项

(1) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	上年年末余额
合同负债	水发农业发展（北京）有限公司	87,974,090.69	9,148,938.05
应付账款	水发集团有限公司	23,942.56	
应付账款	山东水发控股集团有限公司	782,000.00	
其他应付款	山东水发控股集团有限公司	2,175,446.59	
其他应付款	水发集团有限公司	149,050.35	
其他应付款	水发农业集团有限公司	27,946,354.36	50,000.00
其他应付款	水发农业集团有限公司济南分公司	673,674.76	

十一、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

①2024 年 4 月，赤峰市恒远建筑有限公司就建设工程施工合同纠纷起诉本公司子公司赤峰佰惠生糖业有限公司，标的金额 15,309,412.53 元，由巴林左旗人民法院受理，案号（2024）内 0422 民初 1773 号。2024 年，巴林左旗人民法院

一审判决赤峰佰惠生糖业有限公司支付工程款 6,161,202.63 元、违约损失 3,768,100.00 元及诉讼费 81,305.11 元，合计 10,091,912.86 元。赤峰佰惠生糖业有限公司不服一审判决，向赤峰市中级人民法院提起上诉，案号（2024）内 04 民终 5382 号。2024 年 12 月，赤峰市中级人民法院二审判决驳回上诉、维持原判，二审案件受理费 81,305.12 元由赤峰佰惠生糖业有限公司负担，本案已进入执行程序〔（2025）内 0422 执 1454 号〕。截至财务报表报出日，已按判决金额计提预计负债。

②2024 年，吉林建工集团有限公司就建设工程施工合同纠纷起诉本公司子公司赤峰佰惠生糖业有限公司，由巴林左旗人民法院受理，案号（2024）内 0422 民初 5083 号。双方均不服一审判决提起上诉，由赤峰市中级人民法院审理，案号（2025）内 04 民终 2932 号。2025 年 9 月，赤峰市中级人民法院二审判决：赤峰佰惠生糖业有限公司支付工程款 208,443.39 元、违约金 808,844.76 元、垫付工程款利息 82,229.55 元、履约保证金 350,000.00 元及利息、逾期付款利息 367,065.19 元（后续利息另计），合计 2,065,034.36 元，一、二审案件受理费合计 60,008.08 元由赤峰佰惠生糖业有限公司负担。本案为终审判决，已按判决金额计提预计负债。

截至财务报表报出日，上述诉讼相关或有负债已按企业会计准则规定披露，公司将持续跟踪案件进展并及时进行会计处理。

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限	备注
水发农业集团有限公司	银行短期借款反担保	100,000,000.00	2025/9/29-2026/9/28	
水发农业集团有限公司	银行短期借款反担保	100,000,000.00	2025/12/26-2026/12/21	
水发农业集团有限公司	银行短期借款反担保	10,000,000.00	2025/4/17-2026/4/16	
水发农业集团有限公司	银行短期借款反担保	30,000,000.00	2025/5/29-2026/4/16	
山东水发控股集团有限公司	银行短期借款反担保	60,000,000.00	2025/7/25-2026/7/17	
山东水发控股集团有限公司	银行短期借款反担保	64,600,000.00	2025/8/29-2026/8/21	

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限	备注
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	47,400,000.00	2025/12/25- 2026/12/24	
水发农业集团有限 公司	政府专项资 金反担保	30,000,000.00	2024/12/17- 2026/8/17	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	79,400,000.00	2025/8/29- 2026/8/28	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	20,000,000.00	2025/10/31- 2026/10/31	
水发集团有限公司	银行短期借 款反担保	20,000,000.00	2025/12/18- 2026/12/17	
水发农业集团有限 公司	供应链融资 反担保	5,825,849.52	2025/12/23- 2026/12/2	
水发农业集团有限 公司	供应链融资 反担保	9,505,916.00	2025/12/27- 2026/12/2	
水发农业集团有限 公司	供应链融资 反担保	2,520,000.00	2025/12/28- 2026/12/2	
水发农业集团有限 公司	融资租赁反 担保	70,000,000.00	2024/12/30- 2027/12/30	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	78,200,000.00	2025/1/27- 2026/1/27	
水发农业集团有限 公司	银行短期借 款反担保	100,000,000.00	2024/12/31- 2025/12/19	
水发农业集团有限 公司	银行短期借 款反担保	69,598,765.00	2024/11/13- 2025/9/17	
水发农业集团有限 公司	银行短期借 款反担保	40,401,235.00	2024/9/27- 2025/9/17	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	30,000,000.00	2024/7/20- 2025/7/18	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	30,000,000.00	2024/7/25- 2025/7/23	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	64,600,000.00	2024/8/22- 2025/8/20	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	47,400,000.00	2024/9/14- 2025/9/12	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	78,200,000.00	2024/1/30- 2025/1/29	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	20,000,000.00	2024/8/20- 2025/8/19	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	70,000,000.00	2024/11/15- 2025/11/15	
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	20,000,000.00	2024/8/30- 2025/8/29	

被担保单位名称	担保事项	金 额	期 限	备注
山东水发控股集团 有限公司	银行短期借 款反担保	79,400,000.00	2024/10/30- 2025/7/28	
水发集团有限公司	银行短期借 款反担保	20,000,000.00	2024/10/12- 2025/6/30	
水发农业集团有限 公司	银行短期借 款反担保	40,000,000.00	2024/11/28- 2025/10/21	
水发农业集团有限 公司	银行短期借 款反担保	40,000,000.00	2024/12/30- 2025/10/21	
合 计		1,477,051,765.52		

十二、资产负债表日后事项

1、重要的资产负债表日后非调整事项说明

2025年7月，包头市大青山机械制造有限责任公司就买卖合同纠纷起诉本公司子公司赤峰佰惠生糖业有限公司，标的金额17,416,671.02元，由巴林左旗人民法院受理，案号(2025)内0422民初5307号，后移送林西县人民法院审理，案号(2025)内0424民初5390号。2026年2月，林西县人民法院一审判决赤峰佰惠生糖业有限公司支付货款10,276,200.00元及逾期付款违约金（以10,276,200.00元为基数，按同期LPR的1.5倍自2023年12月19日起计算），并承担诉讼费54,150.00元，本公司已提起管辖权异议。

2、资产负债表日后利润分配情况

无。

3、其他资产负债表日后事项说明

截至董事会批准报告日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

无。

十四、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	73,289,027.24	988,608.20
1至2年		
2至3年		
3年以上	31,864.32	31,864.32
小 计	73,320,891.56	1,020,472.52

账龄	期末余额	上年年末余额
减：坏账准备	81,294.73	31,864.32
合计	73,239,596.83	988,608.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	账面余额		期末余额 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	31,864.32	0.04	31,864.32	100.00	
其中：					
济宁琪美生物科技有限公司	31,864.32	0.04	31,864.32	100.00	
按组合计提坏账准备	73,289,027.24	99.96	49,430.41	0.07	73,239,596.83
其中：					
账龄分析组合	3,333,570.87	4.55	49,430.41	1.48	3,284,140.46
关联方组合	69,955,456.37	95.41			69,955,456.37
合计	73,320,891.56	100.00	81,294.73	0.11	73,239,596.83

(续)

类别	账面余额		上年年末余额 坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
按单项计提坏账准备	31,864.32	3.12	31,864.32	100.00	
其中：					
济宁琪美生物科技有限公司	31,864.32	3.12	31,864.32	100.00	
按组合计提坏账准备	988,608.20	96.88			988,608.20
其中：					
低信用风险组合	988,608.20	96.88			988,608.20
合计	1,020,472.52	100.00	31,864.32	3.12	988,608.20

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	账面余额	坏账准备	期末余额 预期信用 损失率 (%)	计提依据
济宁琪美生物科技有限公司	31,864.32	31,864.32	100.00	预期无法收回

名 称	账面余额	坏账准备	期末余额	计提依据
			预期信用 损失率 (%)	
合 计	31,864.32	31,864.32	100.00	

(续)

名 称	账面余额	坏账准备	上年年末余额	计提依据
			预期信 用损失 率 (%)	
济宁琪美生物科技有限 公司	31,864.32	31,864.32	100.00	预期无法收回
合 计	31,864.32	31,864.32	100.00	

按组合计提坏账准备的应收账款：

组合计提项目：账龄分析组合

	账面余额	期末余额	预期信用损失 率(%)
		坏账准备	
0-6 个月 (含 6 个月)			
6 个月至 1 年	2,344,962.67		
1-2 年	988,608.20	49,430.41	5.00
2-3 年			
3-4 年			
4-5 年			
5 年及以上			
合 计	3,333,570.87	49,430.41	-

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

	坏账准备金额
期初余额	31,864.32
本期计提	49,430.41
本期收回或转回	
本期核销	
本期转销	
其他	
期末余额	81,294.73

(4) 按欠款方归集的应收账款和合同资产期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同 资产 期末 余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账 款和合同 资产期末 余额合计 数的比例 (%)	应收账款 坏账准备 和合同资 产减值准 备期末余 额
锡林郭勒盟 佰惠生糖业 有限公司	69,954,376.37		69,954,376.37	95.41	
靳永康	988,608.20		988,608.20	1.35	49,430.41
林西县赤城 农机农民专 业合作社	838,956.50		838,956.50	1.14	
战伟	650,900.00		650,900.00	0.89	
内蒙古石润 农业科技有 限公司	580,638.00		580,638.00	0.79	
合 计	73,013,479.07		73,013,479.07	99.58	49,430.41

2、其他应收款

项 目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	50,000,000.00	50,000,000.00
其他应收款	259,925,138.96	155,341,576.87
合 计	309,925,138.96	205,341,576.87

(1) 应收股利

应收股利分类列示：

被投资 单位	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	坏 账 准 备	账面价值	账面余额	坏 账 准 备	账面价值
商都佰 惠生糖业有 限公司	20,000,000.00		20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
赤峰佰 惠生仓 储物流有 限公司	30,000,000.00		30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00

合计	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
----	---------------	---------------	---------------	---------------

(2) 其他应收款

1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	195,372,838.33	92,838,240.39
1至2年	2,160,653.64	62,603,351.82
2至3年	6,254,2041.05	2,500.00
3年以上		
小计	260,075,533.02	155,444,092.21
减：坏账准备	150,394.06	102,515.34
合计	259,925,138.96	155,341,576.87

2) 按款项性质披露

项目	期末金额			上年年末金额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
保证金往来款	900,000.00	138,000.00	762,000.00	808,000.00	60,400.00	747,600.00
押金	259,059,958.69	858.46	259,059,100.23	154,485,886.02	34,605.03	154,451,280.99
其他	115,574.33	11,535.60	104,038.73	150,206.19	7,510.31	142,695.88
合计	260,075,533.02	150,394.06	259,925,138.96	155,444,092.21	102,515.34	155,341,576.87

3) 坏账准备计提情况

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	259,380,395.43	0.26	880.30	259,379,515.13
账龄组合	342,045.89	0.26	880.30	341,165.59
关联方组合	259,038,349.54			259,038,349.54
合计	259,380,395.43	0.26	880.30	259,379,515.13

期末处于第二阶段的其他应收款

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	695,137.59	21.51	149,513.76	545,623.83
账龄组合	695,137.59	21.51	149,513.76	545,623.83
关联方组合				
合计	695,137.59	21.51	149,513.76	545,623.83

期末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

上年年末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来 12 个月内的预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按组合计提坏账准备				
账龄组合 1	1,576,496.10	6.50	102,515.34	1,473,980.76
关联方组合 2	153,867,596.11			153,867,596.11
合计	155,444,092.21	0.07	102,515.34	155,341,576.87

上年年末，本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

上年年末，本公司不存在处于第三阶段的其他应收款。

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	第三阶段 整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	合计
期初余额	102,515.34			102,515.34
期初余额在本 期				
--转入第二阶段	-149,513.76	149,513.76		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	47,878.72			47,878.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	880.30	149,513.76		150,394.06

本期无单项重要的转回或收回的坏账准备情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
锡林郭勒盟佰惠生糖业有限公司	往来款	143,649,589.27	1年以内	55.23	
赤峰佰惠生糖业有限公司	往来款	73,040,438.65	1年以内、1-2年、2-3年	28.08	
赤峰佰惠生农业发展有限公司	往来款	42,348,321.62	1年以内	16.28	
内蒙古佰惠生农业科技股份有限公司工会委员会	保证金	500,000.00	1年以内、1-2年	0.19	18,000.00
内蒙古赤北煤炭销售有限公司	保证金	400,000.00	2-3年	0.15	120,000.00
合计		259,938,349.54		99.93	138,000.00

3、长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	593,951,849.65	43,003,652.58	550,948,197.07	430,951,849.65		430,951,849.65
合计	593,951,849.65	43,003,652.58	550,948,197.07	430,951,849.65		430,951,849.65

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备其他		
商都佰惠生糖	152,666,999.17					152,666,999.17	

业有 限公 司 赤峰 佰惠 生仓 储物 流有 限公 司 锡林 郭勒 盟佰 惠生 糖业 有限 公司 赤峰 佰惠 生糖 业有 限公 司 赤峰 佰惠 生农 业发 展有 限公 司	20,000,000.00		20,000,000.00	
	200,000,000.00	163,000,000.00	363,000,000.00	
	50,000,000.00		50,000,000.00	43,003,652.58
	8,284,850.48		8,284,850.48	
合 计	430,951,849.65	163,000,000.00	593,951,849.65	43,003,652.58

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	458,759,703.96	479,124,070.51	785,472,409.31	782,274,913.49
其他业务	8,951,336.84	8,428,240.75	7,168,915.50	5,527,434.44
合 计	467,711,040.80	487,552,311.26	792,641,324.81	787,802,347.93

(2) 营业收入、营业成本按产品类型划分

主要产品 类型（或 行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业 务：				
绵白糖及 白砂糖	368,243,587.53	392,609,688.40	593,841,039.01	596,906,514.48
颗粒粕	18,385,160.58	23,402,682.85	71,059,700.89	77,556,062.94
糖蜜	14,699,319.62	9,391,110.39	94,930,589.11	81,859,371.54
小包装精 品糖	523,520.35	468,669.07	929,272.03	956,341.59
加工糖及 原糖贸易	56,809,744.20	53,162,710.11	22,885,429.19	22,789,860.03
红糖			431,154.08	1,325,612.66
冰糖	98,371.68	89,209.69	1,395,225.00	881,150.25
小 计	458,759,703.96	479,124,070.51	785,472,409.31	782,274,913.49
其他业 务：				
材料销售	2,457,521.49	2,402,766.83	4,326,490.82	3,396,944.07
租赁	2,076,208.78	1,873,079.84	2,166,831.07	1,996,614.14
代加工收 入	4,176,409.00	4,109,979.62		
甜菜物资	10,896.15	11,876.80	45,663.72	105,713.19
食堂餐费	39,531.53	26,157.72	27,962.43	9,204.11
服务收入	190,673.13	4,379.94	98,761.22	18,958.93
其他	96.76		503,206.24	
小 计	8,951,336.84	8,428,240.75	7,168,915.50	5,527,434.44
合 计	467,711,040.80	487,552,311.26	792,641,324.81	787,802,347.93

(3) 营业收入、营业成本按合同类型

主要业务类型	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	458,759,703.96	479,124,070.51		
其他业务	2,468,514.40	2,414,643.63	6,482,822.44	6,013,597.12
小 计	461,228,218.36	481,538,714.14	6,482,822.44	6,013,597.12

(4) 营业收入、营业成本按商品转让时间划分

项 目	本期发生额			
	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	458,759,703.96	479,124,070.51		

项 目	本期发生额			
	产品销售		提供劳务	
	收入	成本	收入	成本
其中：在某一时刻确认	458,759,703.96	479,124,070.51		
其他业务	2,468,514.40	2,414,643.63	6,482,822.44	6,013,597.12
其中：在某一时刻确认	2,468,514.40	2,414,643.63	6,482,822.44	6,013,597.12
合 计	461,228,218.36	481,538,714.14	6,482,822.44	6,013,597.12

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
子公司分红		-9,611,414.13
权益法核算的长期股权投资收益		49,054,104.00
合 计		39,442,689.87

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	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	-1,390,783.85	
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	-10,366,834.02	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,174,892.00	
非经常性损益总额	-19,932,509.87	
减：非经常性损益的所得税影响数	3,051.93	
非经常性损益净额	-19,935,561.80	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-19,935,561.80	

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率%	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-123.51	-2.24	-2.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-116.69	-2.12	-2.12

内蒙古佰惠生新农业科技股份有限公司

2026年4月27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

(一) 重要会计政策变更

本公司报告期内无会计政策变更事项。

(二) 重要会计估计变更

1、根据国家相关制度规定，企业应当按照职工工资总额的 1.5%提取职工教育经费，对于从业人员技术要求高、培训任务重、经济效益较好的企业，可以按照职工工资总额的 2.5%提取。经综合考虑后续职工教育和培训任务并结合公司目前实际情况，公司及全资子公司自 2025 年 1 月 1 日起调整职工教育经费计提比例，按照职工工资总额的 1.5%提取职工教育经费。

2、为了更加合理、客观、公允地反映公司资产状况和经营成果，综合考虑应收款项账龄、客户实力和信誉以及应收款项的历史回收情况，参照同行业应收款项预期信用损失率，公司根据《企业会计准则》等相关规定，对应收账款及其他应收款预期信用损失率进行变更，从 2025 年 1 月 1 日起执行。执行前后应收账款及其他应收款各账龄区间对应的预期信用损失率对比如下：

执行前：

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 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年及以上	100.00	100.00

执行后：

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 (%)
0-6 个月 (含 6 个月)	0.00	0.00
6 个月至 1 年	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年及以上	100.00	100.00

执行前后对财务报表影响情况如下：

会计估计变更的内容和原因	开始适用的时点	受影响的报表项目	影响金额
预期信用损失率调整	2025 年 1 月 1 日	①应收账款	-461,681.01
预期信用损失率调整	2025 年 1 月 1 日	②其他应收款	-73,892.01
预期信用损失率调整	2025 年 1 月 1 日	③信用减值损失	535,573.02

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	-1,390,783.85
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	-10,366,834.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,174,892.00
非经常性损益合计	-19,932,509.87
减：所得税影响数	3,051.93
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-19,935,561.80

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用