

上海君道酒企业发展股份有限公司

2025 年度审计报告

尤振审字[2026]第 0589 号

上海君道酒企业发展股份有限公司

审计报告及财务报表

(2025年01月01日至2025年12月31日止)

	目录	页次
一、	审计报告	1-7
二、	财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	母公司资产负债表	3-4
	合并利润表	5
	母公司利润表	6
	合并现金流量表	7
	母公司现金流量表	8
	合并股东权益变动表	9-10
	母公司股东权益变动表	11-12
	财务报表附注	13-86

审计报告

尤振审字[2026]第0589号

上海君道酒企业发展股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了上海君道酒企业发展股份有限公司（以下简称君道酒公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，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，公允反映了君道酒公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

（一）上期出具保留意见的事项对本期财务报表的影响

1、关联方及关联交易的完整性

君道酒公司于 2024 年 2 月 20 日收到上海证券交易所对公司下发的《关于岩石股份有关信访投诉事项的监管工作函》（上证公函【2024】0147 号），文件表示存在信访投诉称君道酒公司通过未披露的关联方提高销售业绩等相关事项。君道酒公司基于谨慎性原则，2023、2024 年度未确认疑似关联方交易金额分别为 6,235.09 万元、119.46 万元。

我们未能实施相关审计程序以获取充分、适当的审计证据，以确定君道酒公司对关联方关系及其交易的披露是否存在错报，因此我们无法确定君道酒公司关联方认定是否完整、关联方交易与关联方资金往来余额披露是否充分，也无法确定这些事项可能对君道酒公司财务报表期初数和本期数产生的影响。

2、诉讼事项

（1）如财务报表附注十五、3、（4）所述，君道酒公司涉诉案件数量众多，大部分涉诉

案件处于调解/判决待付款或强制执行阶段，但君道酒公司未按照调解协议/判决书履行或执行程序暂未终结；部分诉讼案件判决金额与账面记录负债差异较大；我们未能获取充分、适当的审计证据以判断前述诉讼事项对君道酒公司财务报表的影响。

(2) 如财务报表附注十三、2 所述，君道酒公司未决诉讼案件涉案金额 18,532.11 万元，账面记录负债金额 7,462.36 万元、计提预计负债金额 3,147.45 万元。截至审计报告报出日，上述案件尚处于待开庭或审理阶段，由于诉讼案件情况复杂，相关司法判决存在重大不确定性，我们无法获取充分、适当的审计证据以判断诉讼相关报表项目列报是否完整、准确，亦无法准确评估上述事项对君道酒公司财务报表可能产生的影响。

(3) 如财务报表附注五、3、15、17 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，君道酒公司预付款项 2,667.66 万元、预付工程设备不含税金额 4,818.01 万元、应付账款 73,330.95 万元，君道酒公司存在多项未履行完毕的合同，我们实施了检查、函证等审计程序，未能获取充分、适当的审计证据判断合同的履约进度，判断是否存在其他未披露的负债，以及该等负债引起的潜在诉讼。

3、存货

如财务报表附注五、5 所述，截至 2025 年 12 月 31 日，君道酒公司半成品 31,979.12 万元因诉讼事项被查封，我们无法实施存货监盘程序，我们向查封法院、申请人寄发了函证但未取得回函；我们虽然执行了检查查封清单的替代程序，仍无法就上述存货的品名、数量、金额、品质、状态、权属等获取充分、适当的审计证据，也无法确定是否有必要对相关金额进行调整。如财务报表附注二所述，君道酒公司拟对现有存货通过更换包装、统一贴标等方式，实现产品外包装与新公司名称一致，我们未获取到君道酒公司关于更换包装、统一贴标的具体计划及成本费用预算，我们无法获取充分、适当的审计证据以判断存货可回收金额的准确性。

(二) 持续经营

如财务报表附注二所述，君道酒公司披露了可能导致对持续经营能力产生重大疑虑的主要情况和事项、改善持续经营能力拟定的相关措施。由于部分与持续经营能力评估相关的应对计划尚在方案论证过程中，公司就与持续经营相关的重大不确定性未能作出充分披露，对

评估其持续经营能力存在重大影响。

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于君道酒公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求的特别规定。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表保留意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

除“形成保留意见的基础”部分所述事项外，我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
如财务报表附注 33 所示，君道酒公司 2025 年度实现营业收入 3,933.95 万元，收入是君道酒公司的关键业绩指标之一，叠加 2024 年度因财务指标触及财务类强制退市情形而被实施退市风险警示，从而可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的重大错报风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。	<p>针对营业收入，我们实施的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解君道酒公司与营业收入确认相关的内部控制的设计及运行的有效性；</p> <p>(2) 复核收入确认的会计政策及具体方法是否符合企业会计准则的规定；</p> <p>(3) 对营业收入及毛利情况实施分析程序；</p>

	<p>(4) 抽样检查与收入确认相关的销售合同或订单、销售发票、出库单或货运单、银行回单等支持性凭证；</p> <p>(5) 结合合同负债、应收账款对营业收入及年末未结算的销售折扣选取样本进行函证；</p> <p>(6) 实施截止性测试，以评价营业收入是否记录于恰当的会计期间。</p>
<p>(二) 固定资产及在建工程减值</p>	
<p>如财务报表附注五、10 及 11 所示，截至 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产账面净值为 19,922.52 万元，固定资产减值准备金额为 1,568.82 万元，在建工程账面余额为 96,512.33 万元，在建工程减值准备金额为 12,487.41 万元。固定资产和在建工程是君道酒公司资产的重要组成部分。根据企业会计准则及会计政策的规定，公司管理层应当于每个资产负债表日判断固定资产及在建工程是否存在减值迹象；对存在减值迹象的资产，应当估计其可回收金额。确定可收回金额，管理层需要运用重大会计估计和判断，同时考虑固定资产及在建工程对于财务报表整体的重要性，因此我们将固定资产及在建工程减值作为关键审计事项。</p>	<p>针对固定资产及在建工程减值，我们实施的审计程序主要包括：</p> <p>(1) 了解和评价管理层与固定资产及在建工程减值准备相关的内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2) 对重要固定资产及在建工程进行监盘，检查固定资产、在建工程的状况并了解其使用情况，是否存在减值迹象；</p> <p>(3) 对存在减值迹象的资产，获取管理层计提减值的依据，并复核其合理性；</p> <p>(4) 获取管理层聘请的外部评估机构对公司主要固定资产的评估报告，判断是否存在减值，并复核评估结果的合理性；</p> <p>(5) 复核财务报表附注中相关列报和披露情况。</p>

四、其他信息

君道酒公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括 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。如上述“形成保留意见的基础”部分所述，我们无法就关联方及关联交易、诉讼事项、存货及持续经营获取充分、适当的审计证据。因此，我们无法确定与上述事项相关的其他信息是否存在重大错报。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估君道酒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君道酒公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督君道酒公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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。

(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，就可能对君道酒公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致君道酒公司不能持续经营。

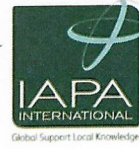
(5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

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

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

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

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



方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



中国 深圳

中国注册会计师：
(项目合伙人)



李力

中国注册会计师：



马燕

二〇二六年四月二十九日

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	五、1	4,116,990.92	18,419,914.04
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	1,916,317.79	1,787,713.99
应收款项融资			
预付款项	五、3	26,676,605.67	27,957,032.33
其他应收款	五、4	1,887,039.66	4,743,836.28
存货	五、5	436,490,468.86	526,256,931.92
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	76,286,185.53	73,273,469.45
流动资产合计		547,373,608.43	652,438,898.01
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、7	24,825,074.51	50,733,284.37
其他权益工具投资	五、8		
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、9	75,974,100.00	76,837,100.00
固定资产	五、10	183,536,969.03	209,654,692.45
在建工程	五、11	840,249,279.19	869,600,909.39
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	五、12	165,962,995.16	171,774,508.58
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、13	904,307.91	1,752,602.26
递延所得税资产	五、14		
其他非流动资产	五、15	48,180,097.28	
非流动资产合计		1,339,632,823.08	1,380,353,097.05
资产总计		1,887,006,431.51	2,032,791,995.06

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：朱洁

主管会计工作负责人：周昌

会计机构负责人：周昌

合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海君道酒业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	附注	期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	五、16	252,540,945.77	272,954,098.40
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、17	733,309,453.98	613,555,072.36
预收款项	五、18	1,333.32	
合同负债	五、19	88,610,969.93	95,985,499.46
应付职工薪酬	五、20	66,053,683.22	51,215,298.38
应交税费	五、21	202,364,053.75	170,063,102.26
其他应付款	五、22	244,027,763.08	183,122,387.37
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、23	6,380,449.51	19,723,656.58
其他流动负债	五、24	4,780,349.96	5,526,975.57
流动负债合计		1,598,069,002.52	1,412,146,090.38
非流动负债：			
长期借款	五、25		228,571.20
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、26		
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、27	31,589,268.68	24,839,760.87
递延收益	五、28	164,000.06	167,999.84
递延所得税负债	五、14	6,110,084.48	11,642,794.03
其他非流动负债			
非流动负债合计		37,863,353.22	36,879,125.94
负债合计		1,635,932,355.74	1,449,025,216.32
股东权益：			
股本	五、29	334,469,431.00	334,469,431.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、30	145,432,267.21	145,432,267.21
减：库存股			
其他综合收益	五、31	-14,171,139.17	-14,171,139.17
专项储备			
盈余公积			
未分配利润	五、32	-332,535,605.02	-66,460,424.97
归属于母公司股东权益合计		133,194,954.02	399,270,134.07
少数股东权益		117,879,121.75	184,496,644.67
股东权益合计		251,074,075.77	583,766,778.74
负债和股东权益总计		1,887,006,431.51	2,032,791,995.06

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	附注	期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		94,639.73	1,468,283.74
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	298,236,350.64	298,087,356.35
应收款项融资			
预付款项		8,518.23	13,063.27
其他应收款	十六、2	179,677,500.79	197,465,012.82
存货		770.38	544,731.98
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,464,894.13	3,255,037.51
流动资产合计		480,482,673.90	500,833,485.67
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、3	703,705,968.03	729,551,088.25
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		550,035.62	831,862.25
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		219,094.72	854,861.72
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		704,475,098.37	731,237,812.22
资产总计		1,184,957,772.27	1,232,071,297.89

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

朱皓

主管会计工作负责人：

周尚

会计机构负责人：

周尚

母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

一 负债和股东权益	期末余额	上年年末余额
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	129,809,291.33	119,815,935.03
预收款项		
合同负债		637.17
应付职工薪酬	28,492,644.17	20,096,594.38
应交税费	15,757,226.55	15,724,843.80
其他应付款	639,776,172.19	632,400,613.50
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		503,214.00
其他流动负债		82.83
流动负债合计	813,835,334.24	788,541,920.71
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		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	30,305,819.43	15,229,874.75
递延收益		
递延所得税负债		62,267.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	30,305,819.43	15,292,142.65
负债合计	844,141,153.67	803,834,063.36
股东权益：		
股本	334,469,431.00	334,469,431.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	137,596,862.24	137,596,862.24
减：库存股		
其他综合收益	-14,171,139.17	-14,171,139.17
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-117,078,535.47	-29,657,919.54
股东权益合计	340,816,618.60	428,237,234.53
负债和股东权益总计	1,184,957,772.27	1,232,071,297.89

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2025年度

编制单位：上海香道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	五、33	39,339,501.98	284,548,362.07
减：营业成本	五、33	22,774,793.11	122,469,463.64
税金及附加	五、34	15,413,396.42	16,445,202.48
销售费用	五、35	23,752,982.29	90,215,896.09
管理费用	五、36	51,642,682.52	101,728,203.89
研发费用			
财务费用	五、37	22,924,200.43	19,209,066.71
其中：利息费用		22,971,181.99	19,333,606.64
利息收入		57,695.10	160,520.29
加：其他收益	五、38	-4,204,251.75	7,409,850.40
投资收益（损失以“-”号填列）	五、39	-15,361,566.66	-10,034,161.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-15,361,566.66	-10,033,875.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、40	-863,000.00	-9,115,252.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、41	-383,377.54	-425,791.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-128,828,930.82	-63,165,288.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、43	-2,536,394.55	637,665.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-249,346,074.11	-140,212,448.35
加：营业外收入	五、44	2,178,790.76	5,019,174.63
减：营业外支出	五、45	90,068,062.80	82,136,635.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-337,235,346.15	-217,329,909.11
减：所得税费用	五、46	-4,542,643.18	77,003,168.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-332,692,702.97	-294,333,077.66
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-332,692,702.97	-294,333,077.66
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-266,075,180.05	-217,354,867.82
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-66,617,522.92	-76,978,209.84
五、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的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. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额		-332,692,702.97	-294,333,077.66
归属于母公司所有者的综合收益总额		-266,075,180.05	-217,354,867.82
归属于少数股东的综合收益总额		-66,617,522.92	-76,978,209.84
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		-0.7955	-0.6498
（二）稀释每股收益		-0.7955	-0.6498

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2025年度

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十六、4	1,799,994.93	64,193,252.79
减：营业成本	十六、4	828,405.01	3,354,456.17
税金及附加			355,403.75
销售费用		1,637,140.34	1,961,870.86
管理费用		17,563,505.36	52,421,570.31
研发费用			
财务费用		1,737,874.83	1,769,697.96
其中：利息费用		1,738,305.51	1,773,902.51
利息收入		430.27	6,612.74
加：其他收益		333,055.19	1,924,352.50
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、5	-15,361,566.66	-10,048,833.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-15,361,566.66	-10,033,875.88
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-11,898,441.43	-38,574,736.21
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-10,973,902.28	-17,366,412.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）		47,853.50	619,460.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-57,819,932.29	-59,115,915.04
加：营业外收入		17,630.00	5,017,967.31
减：营业外支出		29,459,442.24	18,756,202.28
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-87,261,744.53	-72,854,150.01
减：所得税费用		158,871.40	3,614,322.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-87,420,615.93	-76,468,472.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-87,420,615.93	-76,468,472.51
（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. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收			
8. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
9. 其他			
六、综合收益总额		-87,420,615.93	-76,468,472.51
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：朱皓

主管会计工作负责人：周晶

会计机构负责人：周晶

合并现金流量表

2025年度

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		41,816,538.45	91,141,016.38
收到的税费返还			1,193,046.46
收到其他与经营活动有关的现金	五、47	645,980.33	6,482,896.77
经营活动现金流入小计		42,462,518.78	98,816,959.61
购买商品、接受劳务支付的现金		1,519,163.63	15,922,761.39
支付给职工以及为职工支付的现金		16,731,179.70	94,027,547.09
支付的各项税费		719,938.30	3,762,182.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、47	14,708,568.64	60,566,223.09
经营活动现金流出小计		33,678,850.27	174,278,713.96
经营活动产生的现金流量净额		8,783,668.51	-75,461,754.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		79,100.00	1,602,168.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		79,100.00	1,602,168.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			15,596,066.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			15,596,066.00
投资活动产生的现金流量净额		79,100.00	-13,993,897.96
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			182,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	五、47		92,847,070.00
筹资活动现金流入小计			275,647,070.00
偿还债务支付的现金		12,409,372.32	207,372,817.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,401.85	8,512,022.77
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、47	673,849.89	8,021,952.00
筹资活动现金流出小计		13,268,624.06	223,906,792.26
筹资活动产生的现金流量净额		-13,268,624.06	51,740,277.74
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		-4,405,855.55	-37,715,374.57
加：期初现金及现金等价物余额		6,483,618.72	44,198,993.29
六、期末现金及现金等价物余额		2,077,763.17	6,483,618.72

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2025年度

编制单位：上海君道酒企业发展股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			1,490,374.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,630,070.81	297,682,529.11
经营活动现金流入小计		1,630,070.81	299,172,903.61
购买商品、接受劳务支付的现金			276,900.00
支付给职工以及为职工支付的现金		117,590.66	27,465,358.71
支付的各项税费			841,055.72
支付其他与经营活动有关的现金		1,510,573.66	350,165,747.17
经营活动现金流出小计		1,628,164.32	378,749,061.60
经营活动产生的现金流量净额		1,906.49	-79,576,157.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			282,636.00
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			
投资活动现金流入小计			282,636.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
投资活动产生的现金流量净额			282,636.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			88,287,070.00
筹资活动现金流入小计			88,287,070.00
偿还债务支付的现金			1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,405,335.22
支付其他与筹资活动有关的现金		85,000.00	7,100,000.00
筹资活动现金流出小计		85,000.00	9,505,335.22
筹资活动产生的现金流量净额		-85,000.00	78,781,734.78
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		-83,093.51	-511,787.21
加：期初现金及现金等价物余额		102,264.87	614,052.08
六、期末现金及现金等价物余额		19,171.36	102,264.87

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

朱浩

主管会计工作负责人：

周浩

会计机构负责人：

周浩

合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额							少数股东权益	股东权益合计	
	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			未分配利润
一、上年年末余额	334,469,431.00		145,432,267.21		-14,171,139.17			-66,460,424.97	184,496,644.67	583,766,778.74
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、本年年初余额	334,469,431.00		145,432,267.21		-14,171,139.17			-66,460,424.97	184,496,644.67	583,766,778.74
三、本年增减变动金额										
(一) 综合收益总额										
(二) 股东投入和减少资本										
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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、本年年末余额	334,469,431.00		145,432,267.21		-14,171,139.17			-332,535,605.02	117,879,121.75	251,074,075.77

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



合并股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)



编制单位: 中民酒业发展股份有限公司

项目	上期金额									
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	334,469,431.00		132,157,722.18		-14,171,139.17			150,894,442.85	261,474,854.51	864,825,311.37
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	334,469,431.00		132,157,722.18		-14,171,139.17			150,894,442.85	261,474,854.51	864,825,311.37
三、本年增减变动金额			13,274,545.03					-217,354,867.82	-76,978,209.84	-281,058,532.63
(一) 综合收益总额								-217,354,867.82	-76,978,209.84	-294,333,077.66
(二) 股东投入和减少资本			4,493,540.61							4,493,540.61
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额			4,493,540.61							4,493,540.61
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对股东的分配										
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
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			8,781,004.42							8,781,004.42
四、本期末余额	334,469,431.00		145,432,267.21		-14,171,139.17			-66,460,424.97	184,496,644.67	583,766,778.74

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

(Signature)

主管会计工作负责人:

(Signature)

会计机构负责人:

(Signature)

母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

编制单位: 上海君道酒业企业发展股份有限公司



项目	本期金额						股东权益合计		
	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	未分配利润
一、上年年末余额	334,469,431.00		137,596,862.24		-14,171,139.17			-29,657,919.54	428,237,234.53
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	334,469,431.00		137,596,862.24		-14,171,139.17			-29,657,919.54	428,237,234.53
三、本年增减变动金额									
(一) 综合收益总额									
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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、本年年末余额	334,469,431.00		137,596,862.24		-14,171,139.17			-117,078,535.47	340,816,618.60

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司股东权益变动表

2025年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

编制单位: 上海皇帽酒业企业发展股份有限公司



项目	上期金额								
	股本	其他权益工具	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	334,469,431.00		124,322,317.21		-14,171,139.17			46,810,552.97	491,431,162.01
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	334,469,431.00		124,322,317.21		-14,171,139.17			46,810,552.97	491,431,162.01
三、本年增减变动金额			13,274,545.03					-76,468,472.51	-63,193,927.48
(一) 综合收益总额								-76,468,472.51	-76,468,472.51
(二) 股东投入和减少资本			4,493,540.61						4,493,540.61
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额			4,493,540.61						4,493,540.61
4. 其他									
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配									
3. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
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			8,781,004.42						8,781,004.42
四、本年年末余额	334,469,431.00		137,596,862.24		-14,171,139.17			-29,657,919.54	428,237,234.53

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

财务报表附注

一、 公司基本情况

1、 公司注册地、组织形式和公司地址

上海君道酒企业发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为豪盛（福建）股份有限公司，系创建于 1989 年的中外合资股份有限公司。1993 年 8 月 10 日，经国家外经贸部正式批准股份制改制。同年 10 月，向社会公开发行 3,500 万股 A 股，发行价 6 元，发行后注册资本为 138,560,000 元，并于同年 12 月 6 日在上海证券交易所上市，成为国内首家发行 A 股股票并上市的台资企业和建筑陶瓷企业。

2025 年 12 月 31 日，本公司注册资本为 334,469,431 元，股本为 334,469,431 元，股份总数 334,469,431 股。

2000 年 11 月公司实际控制人（控股股东的出资人）发生变更，中侨集团有限公司和劲嘉有限公司成为本公司的间接控股股东。2001 年 8 月公司与利嘉实业（福建）集团有限公司实施了重大资产置换，2001 年 11 月，公司名称由“豪盛（福建）股份有限公司”变更为“利嘉（福建）股份有限公司”；注册地址变更为福建省福州市开发区君竹路电子小区 1 号楼；经营范围变更为房地产综合开发经营、商品房销售、出租及相应的物业管理、生产与经营建材产品及新型建筑材料等；2002 年 12 月公司注册地及办公地由福建省迁至上海，公司注册地址变更为上海市海宁路 358 号国际商厦五楼；公司名称变更为“利嘉（上海）股份有限公司”。2006 年 7 月，经国家商务部批准，公司名称变更为“上海多伦实业股份有限公司”。2015 年 6 月 17 日，公司名称变更为“匹凸匹金融信息服务（上海）股份有限公司”。2017 年 8 月 22 日，公司名称变更为“上海岩石企业发展股份有限公司”。2019 年 7 月公司注册地变更为上海市奉贤区南桥镇沪发路 65 弄 1 号；2019 年 12 月 3 日，公司名称变更为“上海贵酒股份有限公司”。2026 年 4 月 28 日，公司名称变更为“上海君道酒企业发展股份有限公司”。

目前，公司法定代表人为朱诺先生，公司实际控制人为韩啸先生。

本公司的控股股东为上海贵酒企业发展有限公司。上海贵酒企业发展有限公司与上海炙响铭实业有限公司、华宝信托有限责任公司-天高资本 20 号单一资金信托、上海泓虔实业有限公司、上海鸿褚实业有限公司为一致行动人，合计持有公司 66.99% 股份。

2、 经营范围

酒类经营；食品经营。（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：企业管理，信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务），国内贸易代理，软件开发，软件外包服务，住房租赁，非居住房地产租赁，物业管理。（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）。

3、 公司业务性质和主要经营活动

公司报告期内以酒制造及销售。

4、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2026 年 4 月 29 日批准报出。

5、合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

本公司子公司全部纳入合并范围，包括二级子公司 14 户、三级子公司 10 户，较上年减少了 1 户子公司。变动原因详见“七、“在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定。

2、持续经营

公司因商标侵权案件败诉，导致企业名称被强制取消。公司营业收入持续大幅下降，连续两年出现大额经营亏损；流动性资金紧张，无法按期足额发放员工工资、欠缴税款、大量债务违约，引发诉讼导致主要银行账户被法院冻结、部分资产被法院查封或拍卖。

针对持续经营相关事项，公司始终秉持对全体股东高度负责的原则，立足自身核心优势，多措并举改善经营现状，具体举措如下：1、坚守产品品质根基，充分依托产区独特区位优势与产地优质资源，筑牢品牌发展核心竞争力；2、灵活适配市场环境，结合行业整体态势与公司实际经营状况，动态调整业务布局。一方面重点发力电商渠道建设，拓宽线上销售版图；另一方面稳步拓展工厂定制渠道，丰富业务模式，挖掘新增量；3、深化内部经营管理，持续强化成本管控与资源配置优化，聚焦提升经营效能。在保障管理体系稳定运行的前提下，精简运营架构，严控非必要生产性支出，夯实可持续经营基础。4、主动与各债权人保持常态化沟通并开展友好协商，通过以货抵债、分期偿付、展期调整等多元化、灵活化方式稳妥推进债务化解工作；同时科学统筹资金安排，合理规划现金流，确保债务问题有序处置、风险可控。5、公司名称已经完成变更，将同步推进全场景、全渠道品牌形象更新：对现有存货通过更换包装、统一贴标等方式，实现产品外包装与新公司名称一致；全面完成线上电商、销售平台等注册信息变更，并通过醒目公告及时告知广大消费者；同步更新微信公众号等对外宣传渠道名称，确保对外形象统一、规范、合规。

截至本报告出具日，公司正在积极与债权人协商应对债务问题，后续能否与各债权人达成一致意见存在重大不确定性。以上情况表明存在可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。

三、 公司主要会计政策、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 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

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

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的债权投资	金额 \geq 500 万元
重要的在建工程	金额 \geq 500 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

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生

的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、6（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进

行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、14“长期股权投资”或本附注三、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表

中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注三、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，

折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其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。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不得结转至当期损益，且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备，终止确认时，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转出，计入留存收益。

（3）金融负债

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及其他金融负债。

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。满足以下条件之一时，金融负债可在初始计量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：①该项指定能够消除或显著减少会计错配；②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出，不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额，计入其他综合收益；其他公允价值变动，计入当期损益。该金融负债终止确认时，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转出，计入留存收益。

本公司其他金融负债主要包括短期借款、长期借款、应付债券等。对于此类金融负债，

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- ③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（5）金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

本公司将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，在组合基础上基于所有合理且有依据的信息（包括前瞻性信息）计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

账龄组合	应收客户款项
其他组合	应收集团内关联方款项、保证金、押金等
	应收电商平台货款

B.对于其他应收款的减值损失计量，比照前述金融资产（不含应收款项、合同资产）的减值损失计量方法处理。

（6）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。

（7）金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以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确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时，使用不可观察输入值。

12、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、半成品、库存商品、低值易耗品、发出商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品、发出商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

（3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

期末，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）存货可变现净值的确认方法

存货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。

13、合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的

义务。

合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分，本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，反之则确认为减值利得。实际发生减值损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资，是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为交易性金融资产或其他权益工具投资核算，其会计政策详见附注三、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算

的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计

入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、7、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关

资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

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

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

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

本公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，以资产负债表日投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值，公允价值与投资性房地产原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，以转换当日的公允价值作为投资性房地产的账面价值，转换当日的公允价值小于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入当期损益，转换当日的公允价值大于固定资产和无形资产原账面价值的，差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、固定资产及其累计折旧

（1）固定资产的确认条件

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。

（2）固定资产分类及折旧政策

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次月开始计提折旧，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	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	4.75-2.375
机器设备	年限平均法	10-15	5	9.50-6.33
运输设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
电子设备及其他	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50

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。

（3）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。

符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

17、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。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生

产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别有房屋及建筑物、机器设备、运输工具及计算机及电子设备等。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：**A. 租赁负债的初始计量金额；B. 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；C. 发生的初始直接费用；D. 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，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第 1 号——存货》。**

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司按照租赁期开始日尚未支付

的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：**A.**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；**B.**取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；**C.**本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；**D.**租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；**E.**根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的计入相关资产成本。

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③ 租赁的变更

当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，且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时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④ 短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤ 售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

(2) 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

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

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：**A.**承租人需支付的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；**B.**取决于指数或比率的可变租赁付款额；**C.**购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；**D.**承租人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；**E.**由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司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。

②经营租赁

租赁期内各个期间，本公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。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。

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。

（3）售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理；不属于销售的，不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。

20、无形资产

本公司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。

本公司期末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。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

21、研究开发支出

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：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

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。

本公司相应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。

22、长期待摊费用摊销方法

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，不能确定受益期限的按不超过十年的期限摊销。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。

23、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额

先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

24、职工薪酬

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

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理，将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

25、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，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。

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。

26、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

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

②以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

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

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

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

27、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。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（简称商品）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。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格。

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，本公司在该时段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，直至履约进度能够合理确定。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控制权时点确认收入。

①商品销售收入

本公司以产品按照合同约定已交付对方且对方已签收确认，相关的收入已经收回货款或取得收款权利凭证，且按照交易合同约定符合其他收入确认条件时确认销售收入的实现。

公司根据营销政策，以及经销商的销售情况，给予经销商一定比例的价格优惠折扣，定期或不定期与经销商进行结算，以扣除折扣后的净额确认销售收入。

②经营租赁收入

在租赁期内的各个期间按直线法确认。

③手续费及咨询服务收入

按照权责发生制原则在提供相关服务时确认。

28、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠

取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益。

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

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

29、递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

30、重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

本报告期内，公司不存在重要会计政策变更。

（2）会计估计变更

本报告期内，公司未发生重大会计估计变更。

四、 税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	应税收入	13%、9%、6%
消费税	酒类产品销售收入计税价格、销售数量	20%、0.5 元/500ml
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%、1%
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%、1%
房产税	从租计征	12%
土地使用税	使用的土地面积	3 元/m ²
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

2、优惠税负及批文

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）规定：对于小型微利企业，享受减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司的子公司上海光年电子商务有限公司、成都军星酒业有限公司、上海君道俊岚酒业有限公司、上海君澜酒业有限公司、上海最酒酒业有限公司为小型微利企业，2025 年度企业所得税适用上述规定。

根据财税(2014)26 号《财政部国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》，本公司的子公司深圳贵酒贸易有限公司享受减按 15% 的税率征收企业所得税。

五、 合并财务报表项目注释

以下注释项目除非特别指出，期初指 2024 年 12 月 31 日，期末指 2025 年 12 月 31 日，本期指 2025 年度，上期指 2024 年度。

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	2,597,573.46	17,195,647.30
其他货币资金	1,519,417.46	1,224,266.74
合 计	4,116,990.92	18,419,914.04
其中：存放在境外的款项总额		
存放财务公司款项		

注：截止 2025 年 12 月 31 日，银行冻结受限使用金额 2,039,227.75 元。

2、应收账款

（1）以摊余成本计量的应收账款

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	16,346,989.69	14,430,671.90	1,916,317.79	15,891,941.52	14,104,227.53	1,787,713.99
合计	16,346,989.69	14,430,671.90	1,916,317.79	15,891,941.52	14,104,227.53	1,787,713.99

（2）坏账准备

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

① 2025 年 12 月 31 日，无单项计提坏账准备的应收账款。

② 2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——账龄

项 目	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备
1 年以内	59,165.90	1.00	591.66
1 至 2 年	31,370.50	10.00	3,137.05
2 至 3 年	1,458,000.06	30.00	437,400.02
3 至 4 年	8,525.00	50.00	4,262.50
4 至 5 年	4,416.00	80.00	3,532.80
5 年以上	13,981,747.87	100.00	13,981,747.87
合计	15,543,225.33	92.84	14,430,671.90

组合——应收电商平台货款

项 目	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备
应收电商平台货款	803,764.36		
合计	803,764.36		

(3) 坏账准备的变动

项 目	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	14,104,227.53	346,645.78	20,201.41		14,430,671.90

(4) 报告期无重要应收账款坏账准备转回或转销情况。

(5) 报告期无实际核销的应收账款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
合肥豪新	1,379,528.34	8.44	1,379,528.34
常州豪盛	1,334,852.45	8.17	1,334,852.45
南通豪盛	1,289,125.61	7.89	1,289,125.61
华北豪盛	1,024,931.10	6.27	1,024,931.10
杭州豪盛	941,095.41	5.76	941,095.41
合 计	5,969,532.91	36.53	5,969,532.91

(7) 报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(8) 报告期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

3、预付款项

(1) 账龄分析及百分比

账 龄	期末余额		期初余额	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内	135,233.94	0.51	5,820,715.37	20.82
1 至 2 年	4,860,129.28	18.22	19,785,711.61	70.77
2 至 3 年	19,785,711.61	74.17	1,350,623.10	4.83
3 年以上	1,895,530.84	7.10	999,982.25	3.58
合 计	26,676,605.67	100.00	27,957,032.33	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况：

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 (%)
贵州黔醉酒业（集团）有限公司	22,169,219.07	83.10
界首市常才酒业销售有限公司	696,000.00	2.61
四川宜府春酒业销售有限公司	342,000.00	1.28
上海全顺商务国际旅行社有限公司	300,000.00	1.12
湖北巨量引擎科技有限公司	290,077.61	1.09
合计	23,797,296.68	89.20

4、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,887,039.66	4,743,836.28
合计	1,887,039.66	4,743,836.28

(1) 其他应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	150,081,909.35	148,194,869.69	1,887,039.66	155,602,246.46	150,858,410.18	4,743,836.28
合计	150,081,909.35	148,194,869.69	1,887,039.66	155,602,246.46	150,858,410.18	4,743,836.28

① 坏账准备

截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

项目	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	13,954,139.30	12,067,099.64	1,887,039.66
第三阶段	136,127,770.05	136,127,770.05	
合计	150,081,909.35	148,194,869.69	1,887,039.66

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
组合计提：				

项目	账面余额	未来12月内预期信用损失率%	坏账准备	理由
一般信用风险组合	12,702,476.17	95.00	12,067,099.64	回收可能性
保证金、押金组合	1,251,663.13			回收可能性
合计	13,954,139.30	86.48	12,067,099.64	

B. 2025 年 12 月 31 日，无第二阶段的其他应收款坏账准备。

C. 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率%	坏账准备	理由
单项计提：				
荆门汉通置业有限公司	126,953,580.00	100.00	126,953,580.00	注 1
石盼	8,846,397.00	100.00	8,846,397.00	注 2
其他	327,793.05	100.00	327,793.05	
合计	136,127,770.05	100.00	136,127,770.05	

上述按单项计提预期信用损失的应收荆门汉通置业有限公司（以下简称“荆门汉通”）款项、应收石盼款项全额计提坏账准备事项，已于 2016 年报期间经公司第七届董事会第四十次、第四十一次会议审议批准。

注 1：荆门汉通在缺乏后续资金投入能力的情况下，按照国家《土地管理法》规定，未开发的 1 号地块、2 号地块均面临被政府无偿收回的风险，其他资产尚存在一定的变现价值。本公司判断荆门汉通全部资产的可变现价值已经低于优先债务，荆门汉通已无力承担一般债务，公司应收荆门汉通的款项存在无法收回的可能性，公司在 2016 年末对该项应收款项全额计提减值准备。2017 年公司拟通过诉讼程序追讨荆门汉通欠款，但由于证据不足被法院驳回。本次诉讼方式证据收集较困难，公司拟改变策略发起新的诉讼。2025 年荆门汉通的经营情况及财务状况无明显好转，公司判断应收荆门汉通的款项无法收回的可能性依然存在。

注 2：由于福州分公司原负责人石盼涉嫌侵害公司利益，公司多次联系石盼均未取得联系，鉴于此公司已向公安机关报案。截止本财务报告报出日，该案件仍在侦查阶段。公司根据谨慎性原则将应收石盼款项全额计提坏账准备。

②坏账准备的变动

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内预期信用损失	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)	
2025 年 1 月 1 日余额	12,015,654.47		138,842,755.71	150,858,410.18
期初余额在本期				

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内 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)	
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提	52,226.34		5,488.00	57,714.34
本期转回	781.17			781.17
本期转销				
本期核销			2,720,473.66	2,720,473.66
其他变动				
2025 年 12 月 31 余额	12,067,099.64		136,127,770.05	148,194,869.69

③报告期无坏账准备转回或转销金额重要的其他应收款。

④报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
上海柯塞威股权投资基金管理有限公司	2,720,473.66
合计	2,720,473.66

⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	131,079.96	199,254.23
押金及保证金	1,416,789.52	4,086,545.20
往来款	126,953,580.00	126,953,580.00
代付款项	9,265,617.03	11,978,629.36
其他	12,314,842.84	12,384,237.67
合 计	150,081,909.35	155,602,246.46

⑥其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	是否 为关 联方	款项性质	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
荆门汉通置业有限 公司	否	往来款	126,953,580.00	五年以上	84.59	126,953,580.00
石盼	否	代付款项	8,846,397.00	五年以上	5.89	8,846,397.00
朝发汽车公司	否	其他	2,300,000.00	五年以上	1.53	2,300,000.00

单位名称	是否 为关 联方	款项性质	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
敖子州公司	否	其他	2,300,000.00	五年以上	1.53	2,300,000.00
上海荣盛	否	其他	1,300,000.00	五年以上	0.87	1,300,000.00
合 计			141,699,977.00		94.41	141,699,977.00

⑦报告期无涉及政府补助的其他应收款。

5、 存货

（1） 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,457.37		19,457.37
半成品	319,791,225.08		319,791,225.08
库存商品	128,364,097.32	19,224,145.27	109,139,952.05
包装物	3,911,287.93	972,261.64	2,939,026.29
发出商品	838,794.41		838,794.41
低值易耗品	516,534.30		516,534.30
在途物资	3,245,479.36		3,245,479.36
合 计	456,686,875.77	20,196,406.91	436,490,468.86

（续）

项 目	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,457.37		19,457.37
半成品	363,550,789.17		363,550,789.17
库存商品	160,421,396.50	2,543,334.45	157,878,062.05
包装物	3,670,801.25		3,670,801.25
发出商品	634,819.78		634,819.78
低值易耗品	503,002.30		503,002.30
合 计	528,800,266.37	2,543,334.45	526,256,931.92

注：截止到 2025 年 12 月 31 日，半成品均因诉讼被查封，使用受限。

（2） 存货跌价准备

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初余额	本年增加金额		本年减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	2,543,334.45	18,916,653.53		2,235,842.71		19,224,145.27
包装物		972,261.64				972,261.64
合 计	2,543,334.45	19,888,915.17		2,235,842.71		20,196,406.91

6、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
留底税额及待认证进项税	76,286,185.53	72,688,417.59
预缴税款		19,948.16
待摊费用		565,103.70
合 计	76,286,185.53	73,273,469.45

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收 益调整	其他权益 变动
一、合营企业						
小计						
二、联营企业						
江西章贡酒业有限 责任公司	36,082,522.77			-13,317,288.07		
赣州长江实业有限 责任公司	14,650,761.60			-2,044,278.59		
小计	50,733,284.37			-15,361,566.66		
合 计	50,733,284.37			-15,361,566.66		

(续)

被投资单位	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
小计					
二、联营企业					

被投资单位	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
江西章贡酒业有限责 任公司		10,483,553.56	-31,681.14	12,250,000.00	25,660,525.73
赣州长江实业有限责 任公司			-31,408.50	12,575,074.51	2,189,440.22
小计		10,483,553.56	-63,089.64	24,825,074.51	27,849,965.95
合 计		10,483,553.56	-63,089.64	24,825,074.51	27,849,965.95

注：截止到 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的江西章贡酒业有限责任公司股权已被冻结。

8、其他权益工具投资

项目	成本	累计计入其 他综合收益 的公允价值 变动	公允 价值	本期股利收入		指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因
				本期终止 确认	期末仍 持有	
福建中旅实业股 份有限公司	168,000.00	-168,000.00				非交易性权益工 具指定
泉州市城东包装 用品厂	170,000.00	-170,000.00				非交易性权益工 具指定
豪盛(山东)有限公 司	13,833,139.17	-13,833,139.17				非交易性权益工 具指定
合 计	14,171,139.17	-14,171,139.17				

9、投资性房地产

(1) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、年初余额	76,837,100.00	76,837,100.00
其中：成本	80,578,766.64	80,578,766.64
公允价值变动	-3,741,666.64	-3,741,666.64
二、本年变动	-863,000.00	-863,000.00
加：外购		
存货/固定资产/在建工程转入		
企业合并增加		
公允价值变动	-863,000.00	-863,000.00
减：处置		
其他转出		

项 目	房屋及建筑物	合 计
公允价值变动		
三、年末余额	75,974,100.00	75,974,100.00
其中：成本	80,578,766.64	80,578,766.64
公允价值变动	-4,604,666.64	-4,604,666.64

本公司投资性房地产于资产负债表日的公允价值由具有证券期货从业资格的沃克森(北京)国际资产评估有限公司进行评估，并出具沃克森评报字(2026)第 0030 号《评估报告》。

本公司投资性房地产担保的借款逾期未归还，2025 年 8 月 11 日，债权人向法院申请强制执行，2026 年 3 月 20 日进行了第一次公开拍卖，截至财务报告报出日，尚未完成拍卖。

10、 固定资产

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	183,536,969.03	209,654,692.45
固定资产清理		
合 计	183,536,969.03	209,654,692.45

(1) 固定资产及累计折旧

① 固定资产情况

A. 持有自用的固定资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	交通运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	297,818,109.28	40,655,822.91	5,453,103.88	4,635,662.46	348,562,698.53
2、本年增加金额		1,811,331.57			1,811,331.57
(1) 购置		1,811,331.57			1,811,331.57
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 经营租赁转为自用					
3、本年减少金额	3,409,030.11		142,148.01	926,748.86	4,477,926.98
(1) 处置、报废等减少	3,409,030.11		142,148.01	926,748.86	4,477,926.98
(2) 合并范围减少					
4、年末余额	294,409,079.17	42,467,154.48	5,310,955.87	3,708,913.60	345,896,103.12
二、累计折旧					

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	交通运输设备	电子设备及其他	合 计
1、年初余额	102,628,747.03	23,186,293.61	4,374,692.83	3,843,269.48	134,033,002.95
2、本年增加金额	12,094,953.40	1,597,645.54	483,611.76	307,501.44	14,483,712.14
(1) 计提	12,094,953.40	1,597,645.54	483,611.76	307,501.44	14,483,712.14
(2) 企业合并增加					
(3) 经营租赁转为自用					
3、本年减少金额	854,924.57		112,748.25	878,142.93	1,845,815.75
(1) 处置、报废等减少	854,924.57		112,748.25	878,142.93	1,845,815.75
(2) 合并范围减少					
4、年末余额	113,868,775.86	24,783,939.15	4,745,556.34	3,272,627.99	146,670,899.34
三、减值准备					
1、年初余额	2,883,552.98	1,848,623.59	6,510.89	136,315.67	4,875,003.13
2、本年增加金额	10,811,208.15	2,023.47			10,813,231.62
(1) 计提	10,811,208.15	2,023.47			10,813,231.62
(2) 企业合并增加					
(3) 经营租赁转为自用					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
(2) 合并范围减少					
(3) 自用转为经营租赁					
4、年末余额	13,694,761.13	1,850,647.06	6,510.89	136,315.67	15,688,234.75
四、账面价值					
1、年末账面价值	166,845,542.18	15,832,568.27	558,888.64	299,969.94	183,536,969.03
2、年初账面价值	192,305,809.27	15,620,905.71	1,071,900.16	656,077.31	209,654,692.45

B.经营租赁租出的固定资产：无。

②暂时闲置的固定资产情况：

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	75,889,291.31	31,989,689.77	6,027,649.79	37,871,951.75	
机器设备	42,467,154.48	24,783,939.15	1,850,647.06	15,832,568.27	
合 计	118,356,445.79	56,773,628.92	7,878,296.85	53,704,520.02	

③未办妥产权证书的固定资产情况：无。

④固定资产的减值测试情况：

2025 年末，本公司出现减值迹象的固定资产主要包括闲置的房屋建筑物和机器设备。本公司按照固定资产的公允价值减去处置费用后的净额确认了资产减值准备 10,813,231.62 元。

11、 在建工程

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	840,249,279.19	869,600,909.39
合 计	840,249,279.19	869,600,909.39

(1) 在建工程情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面
酱香白酒技改扩产工程	965,123,332.90	124,874,053.71	840,249,279.19	908,657,035.62	39,056,126.23	869,600,909.39
合 计	965,123,332.90	124,874,053.71	840,249,279.19	908,657,035.62	39,056,126.23	869,600,909.39

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	预算数（万元）	资金来源	工程投入占预算的比例	工程进度
酱香白酒技改、扩产工程	169,252.34	自有资金	57.02%	57.02%
合计	169,252.34		57.02%	57.02%

(续)

工程名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
酱香白酒技改、扩产工程	908,657,035.62	56,466,297.28		965,123,332.90
合计	908,657,035.62	56,466,297.28		965,123,332.90

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
酱香白酒技改、扩产工程	39,056,126.23	85,817,927.48		124,874,053.71	施工停滞出现减值迹象
合 计	39,056,126.23	85,817,927.48		124,874,053.71	

(4) 在建工程的减值测试情况

2025 年末，本公司出现减值迹象的在建工程为酱香白酒技改、扩产工程。本公司按照在建工程的公允价值减去处置费用后的净额确认了资产减值准备 85,817,927.48 元。

12、 无形资产

（1）无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	商标	其他	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	178,904,246.52	287,018.00	2,798,207.73	594,339.76	182,583,812.01
2、本年增加金额					
(1) 购置					
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 其他					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
(3) 其他减少					
4、年末余额	178,904,246.52	287,018.00	2,798,207.73	594,339.76	182,583,812.01
二、累计摊销					
1、年初余额	9,407,978.40	74,146.35	636,483.90	116,018.69	10,234,627.34
2、本年增加金额	3,592,066.47	28,701.84	310,704.36	54,737.76	3,986,210.43
(1) 摊销	3,592,066.47	28,701.84	310,704.36	54,737.76	3,986,210.43
(2) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 合并范围减少					
4、年末余额	13,000,044.87	102,848.19	947,188.26	170,756.45	14,220,837.77
三、减值准备					
1、年初余额			401,974.02	172,702.07	574,676.09
2、本年增加金额	435,145.84		1,390,157.15		1,825,302.99
(1) 计提	435,145.84		1,390,157.15		1,825,302.99
3、本年减少金额					
(1) 处置					

项 目	土地使用权	软件	商标	其他	合 计
4、年末余额	435,145.84		1,792,131.17	172,702.07	2,399,979.08
四、账面价值					
1、年末账面价值	165,469,055.81	184,169.81	58,888.30	250,881.24	165,962,995.16
2、年初账面价值	169,496,268.12	212,871.65	1,759,749.81	305,619.00	171,774,508.58

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：无。

13、 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
厂区装修	561,433.42		382,534.60		178,898.82
制酒车间防水工程	214,174.19		111,743.16		102,431.03
厂房零星工程	808,927.21		310,414.08		498,513.13
制酒三车间二楼改造项目	164,831.85		40,366.92		124,464.93
其他	3,235.59		3,235.59		
合 计	1,752,602.26		848,294.35		904,307.91

14、 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

无

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
非同一控制下企业合并资产评估增值			122,785.44	2,455,708.85
同一控制下企业合并资产评估增值	5,288,425.44	21,153,701.76	8,459,849.00	33,839,395.99
公允价值计量收益			1,869,072.26	7,476,289.04
无形资产摊销			82,978.83	331,915.32
500 万元以下固定资产一次性税前扣除	821,659.04	3,286,636.17	1,108,108.50	4,432,434.00
合 计	6,110,084.48	24,440,337.93	11,642,794.03	48,535,743.20

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	515,529,347.33	448,851,942.28
可抵扣亏损	253,912,685.57	137,325,198.11
合 计	769,442,032.90	586,177,140.39

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额	备注
2025		3,018,312.40	
2026	119,865.24	4,536,451.89	
2027	15,697.24	2,722,335.50	
2028	159,938.34	5,043,251.63	
2029	119,370,013.97	122,004,846.69	
2030	134,247,170.78		
合 计	253,912,685.57	137,325,198.11	

15、 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
工程设备款	48,180,097.28	
合 计	48,180,097.28	

注 1：2022 年，公司控股子公司贵州高酱酒业有限公司与南通裕盛智能装备有限公司签订《高酱美丽工厂酿造车间智能酿造系统工艺设备采购安装合同(二)》（合同编号：MLG 030 SER 221130），合同总价 3.12 亿元。2023 年贵州高酱酒业有限公司依据合同约定支付 15%的预付款 4,680 万元（不含税金额 4,141.59 万元），截至 2025 年 12 月 31 日，贵州高酱酒业有限公司尚未收到该合同项下的设备。

注 2：2023 年，贵州高酱酒业有限公司与桂润环境科技股份有限公司签订《高酱美丽工厂污水处理系统及附属设施采购及安装合同》（合同编号：MLG 040 SER 230410），合同总价 2,360 万元。2023 年贵州高酱酒业有限公司依据合同约定支付 25%的预付款 590 万元（不含税金额 522.12 万元），截至 2025 年 12 月 31 日，贵州高酱酒业有限公司尚未收到该合同项下的设备。

注 3：2023 年，贵州高酱酒业有限公司与上海三菱电梯有限公司签订《高酱美丽工厂项目电梯设备供货合同》（合同编号：MLG 014 SER 230410），合同总价 581.17 万元。2023 年贵州高酱酒业有限公司依据合同约定支付 30%的预付款 174.35 万元（不含税金额 154.29 万元），截至 2025 年 12 月 31 日，贵州高酱酒业有限公司尚未收到该合同项下的设备。

16、 短期借款

（1）短期借款分类：

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款	8,000,000.00	8,000,000.00
抵押借款	77,868,139.11	97,999,995.11
抵押+保证	136,672,806.66	136,672,806.66
抵押+质押	30,000,000.00	30,000,000.09
短期借款应付利息		281,296.54
合 计	252,540,945.77	272,954,098.40

（2）已逾期未偿还的短期借款情况

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
中国农业银行上海昌平路支行	27,999,995.11	3.40%	2024-6-14	5.10%
中国银行上海市普陀支行营业部	8,000,000.00	3.45%	2024-7-17	5.18%
贵州银行股份有限公司	14,000,000.00	6.50%	2024-10-17	9.75%
贵州银行股份有限公司	36,000,000.00	6.50%	2024-9-27	9.75%
中国邮政储蓄银行上海浦东新区分行	17,672,806.66	3.65%	2025-2-20	5.15%
中国工商银行长三角一体化示范区徐泾支行	30,000,000.00	3.20%	2024-12-31	4.80%
宁波银行上海南汇支行营业部	60,000,000.00	5.20%	2025-1-16	7.80%
宁波银行上海分行	9,000,000.00	5.20%	2025-1-16	7.80%
贵州仁怀茅台农村商业银行股份有限公司茅台支行	49,868,144.00	7.20%	2025-3-12	10.80%
合 计	252,540,945.77	/	/	/

17、 应付账款

（1）应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
应付中介机构款	2,291,473.53	1,465,000.00
应付货款、服务费	238,013,458.21	227,109,609.23
应付工程款	491,303,795.11	381,822,256.62
其他	1,700,727.13	3,158,206.51
合 计	733,309,453.98	613,555,072.36

(2) 本年度账龄超过一年以上的应付账款金额为 576,385,547.48 元。

18、 预收款项

项 目	期末余额	期初余额
预收房屋租赁费	1,333.32	
合 计	1,333.32	

19、 合同负债

项 目	期末余额	期初余额
预收货款	75,969,179.13	81,870,384.16
应付客户返利	12,641,790.80	14,115,115.30
合 计	88,610,969.93	95,985,499.46

20、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	30,836,974.83	20,749,780.32	16,803,039.66	34,783,715.49
二、离职后福利-设定提存计划	4,309,523.66	670,578.23	731,804.89	4,248,297.00
三、辞退福利	16,068,799.89	11,845,531.05	892,660.21	27,021,670.73
四、一年内到期的其他福利				
合 计	51,215,298.38	33,265,889.60	18,427,504.76	66,053,683.22

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	26,319,882.40	20,165,635.18	16,192,232.87	30,293,284.71
2、职工福利费	229,232.00	74,293.81	94,293.81	209,232.00
3、社会保险费	1,843,962.71	363,096.75	376,034.98	1,831,024.48
其中：医疗保险费	1,784,588.92	350,461.92	362,757.04	1,772,293.80
工伤保险费	53,042.88	12,634.83	13,277.94	52,399.77
生育保险费	6,330.91			6,330.91
4、住房公积金	1,890,541.16	137,499.80	140,478.00	1,887,562.96
5、工会经费和职工教	553,356.56	9,254.78		562,611.34

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	30,836,974.83	20,749,780.32	16,803,039.66	34,783,715.49

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,195,650.75	649,317.97	709,531.28	4,135,437.44
2、失业保险费	113,872.91	21,260.26	22,273.61	112,859.56
合 计	4,309,523.66	670,578.23	731,804.89	4,248,297.00

注：截止到 2025 年 12 月 31 日，存在欠薪情况。

21、 应交税费

税 项	期末余额	期初余额
增值税	64,971,432.89	50,509,439.22
消费税	52,395,109.44	42,038,680.80
企业所得税	57,362,692.34	56,389,458.96
个人所得税	4,513,447.62	2,724,447.28
城市维护建设税	6,530,132.12	5,423,741.39
教育费附加	5,438,450.36	4,559,571.76
土地增值税	3,097,851.67	3,097,851.67
印花税	265,553.50	253,171.81
房产税	3,743,775.15	1,890,994.33
土地使用税	1,739,727.23	869,863.61
营业税	2,305,881.43	2,305,881.43
合 计	202,364,053.75	170,063,102.26

22、 其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	26,613,830.50	7,891,261.17
应付股利		

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
其他应付款	217,413,932.58	175,231,126.20
合 计	244,027,763.08	183,122,387.37

(1) 应付利息

项 目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	26,613,830.50	7,891,261.17
合 计	26,613,830.50	7,891,261.17

重要的已逾期未支付的利息情况：

项 目	期末余额
宁波银行上海南汇支行营业部	7,469,941.79
中国农业银行上海昌平路支行	2,525,507.20
贵州仁怀茅台农村商业银行股份有限公司茅台支行	5,120,887.09
贵州银行股份有限公司	8,015,533.67
中国工商银行长三角一体化示范区徐泾支行	1,849,215.71
中国银行上海市普陀支行营业部	597,812.92
中国邮政储蓄银行股份有限公司上海浦东新区分行	1,034,932.12
合 计	26,613,830.50

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
往来款	39,677,968.88	39,881,325.79
借款及利息	60,418,426.99	59,519,521.45
押金及保证金	4,802,803.76	5,021,740.36
员工垫款	250.00	250.00
股权转让款	4,585,000.00	4,585,000.00
其他	24,290,653.82	24,827,520.27
待付市场费用	20,370,832.30	17,626,088.15
税收、社保滞纳金	53,515,423.57	23,769,680.18
诉讼赔偿、延迟支付利息等	9,752,573.26	
合 计	217,413,932.58	175,231,126.20

②账龄超过 1 年的重要其他应付款为控股股东借款，详见附注十一、5、（4）关联方资金拆借。

23、 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债（附注五、26）	1,156,340.66	1,659,554.66
一年内到期的长期应付款	4,979,293.00	15,305,000.00
一年内到期的长期借款	228,571.20	2,742,857.28
一年内到期的长期借款利息	16,244.65	16,244.64
合 计	6,380,449.51	19,723,656.58

24、 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的待转销项税额	4,780,349.96	5,526,975.57
合 计	4,780,349.96	5,526,975.57

25、 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
保证借款		228,571.20
合 计		228,571.20

26、 租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,156,340.66	1,659,554.66
减：未确认融资费用		
小 计	1,156,340.66	1,659,554.66
减：一年内到期的租赁负债	1,156,340.66	1,659,554.66
合 计		

27、 预计负债

项 目	期末余额	期初余额
未决诉讼	31,589,268.68	24,839,760.87
合 计	31,589,268.68	24,839,760.87

28、 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	167,999.84		3,999.78	164,000.06	排洪渠补助

其中，涉及政府补助的项目：

项目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计 入营业 外收入 金额	本期计入 其他收益 金额	本期冲减 成本费用 金额	期末余额	与资产相 关/与收益 相关
排洪渠	167,999.84			3,999.78		164,000.06	与资产相 关

29、 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	334,469,431.00						334,469,431.00

30、 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他资本公积	145,432,267.21			145,432,267.21
合计	145,432,267.21			145,432,267.21

31、 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本年所 得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：所 得税 费用	税后归 属于母 公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-14,171,139.17						-14,171,139.17
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							

项 目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本年所 得税 前 发生 额	减：前 期 计 入 其 他 综 合 收 益 当 期 转 入 损 益	减：所 得 税 费 用	税 后 归 属 于 母 公 司	税 后 归 属 于 少 数 股 东	
其他权益工具投资 公允价值变动	-14,171,139.17						-14,171,139.17
企业自身信用风险 公允价值变动							
二、将重分类进损 益的其他综合收益							
其中：权益法下可 转损益的其他综合 收益							
其他债权投资公允 价值变动							
金融资产重分类计 入其他综合收益的 金额							
其他债权投资信用 减值准备							
现金流量套期储备							
外币财务报表折算 差额							
其他综合收益合计	-14,171,139.17						-14,171,139.17

32、 未分配利润

项 目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-66,460,424.97	150,894,442.85
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	-66,460,424.97	150,894,442.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-266,075,180.05	-217,354,867.82
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备金		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-332,535,605.02	-66,460,424.97

33、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	38,558,559.61	22,774,793.11	268,012,806.28	91,355,442.75
其他业务	780,942.37		16,535,555.79	31,114,020.89
合 计	39,339,501.98	22,774,793.11	284,548,362.07	122,469,463.64

(2) 主营业务收入及成本（分行业）列示如下：

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
酒类业务	38,558,559.61	22,774,793.11	268,012,806.28	91,355,442.75
合 计	38,558,559.61	22,774,793.11	268,012,806.28	91,355,442.75

34、 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
消费税	10,635,581.66	10,278,434.00
城市维护建设税	1,135,218.58	1,755,781.59
教育费附加	902,121.27	1,515,288.95
房产税	1,852,780.82	1,988,495.65
土地使用税	869,863.62	869,863.61
车船使用税	360.00	5,640.00
印花税	17,470.47	31,698.68
合 计	15,413,396.42	16,445,202.48

35、 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,951,423.44	53,433,871.53
差旅费		165,996.16
仓储费	5,425,480.51	8,437,069.71
业务招待费	2,000.00	38,495.00
办公费		39,415.73
推广宣传费	7,631,474.51	26,464,431.71

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金	1,151,381.90	
折旧与摊销	14,899.68	1,204,647.43
人力外包费	1,071,287.30	241,803.90
其他	505,034.95	190,164.92
合 计	23,752,982.29	90,215,896.09

36、 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,476,094.29	65,372,130.71
办公费	586,360.94	6,538,229.19
折旧摊销费	18,934,429.85	19,924,904.07
中介机构费用	4,454,170.02	3,971,207.01
差旅费	560,624.88	622,032.54
会议费	3,727.97	5,205.00
业务招待费	533,891.97	1,852,123.31
其它	1,093,382.60	3,442,372.06
合 计	51,642,682.52	101,728,203.89

37、 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	22,971,181.99	19,333,606.64
减：利息收入	57,695.10	160,520.29
汇兑损失		
手续费	10,713.54	35,980.36
合 计	22,924,200.43	19,209,066.71

38、 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
政府补助	3,999.78	1,416,732.32
代扣代缴个人所得税手续费	307.85	209,701.06
债务重组利得	-4,208,559.38	5,783,417.02
合 计	-4,204,251.75	7,409,850.40

注：债务重组利得是公司本年度以存货清偿债务形成的收益

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	-15,361,566.66	-10,033,875.88
处置长期股权投资产生的投资收益		-285.63
合计	-15,361,566.66	-10,034,161.51

40、 公允价值变动损益

项目	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产	-863,000.00	-9,115,252.00
合计	-863,000.00	-9,115,252.00

41、 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-326,444.37	-108,726.91
其他应收款信用减值损失	-56,933.17	-317,064.75
合计	-383,377.54	-425,791.66

42、 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-19,888,915.17	-2,543,334.45
长期股权投资减值损失	-10,483,553.56	-17,366,412.39
在建工程减值损失	-85,817,927.48	-39,056,126.23
固定资产减值准备	-10,813,231.62	-4,199,415.10
无形资产减值准备	-1,825,302.99	
合计	-128,828,930.82	-63,165,288.17

43、 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-2,536,394.55	637,665.33
合计	-2,536,394.55	637,665.33

44、 营业外收入

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
罚款		1,200.00	
债务豁免		3,891,767.31	
违约金		1,126,200.00	
注销公司往来款核销	2,161,160.76		2,161,160.76
其他	17,630.00	7.32	17,630.00
合 计	2,178,790.76	5,019,174.63	2,178,790.76

注：债务豁免为公司 2024 年度退租对方免除未支付的租金形成的收益。

45、 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
罚款、税收滞纳金	30,428,133.21	23,348,371.18	30,428,133.21
非流动资产毁损报废损失	4,676.68	187,619.04	4,676.68
对外捐赠			
诉讼事项	49,195,418.24	29,279,151.35	49,195,418.24
工程施工单位停工赔偿	8,286,422.34	29,321,493.82	8,286,422.34
其他	2,153,412.33		2,153,412.33
合 计	90,068,062.80	82,136,635.39	90,068,062.80

46、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	990,066.37	14,777,965.06
递延所得税费用	-5,532,709.55	62,225,203.49
合 计	-4,542,643.18	77,003,168.55

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-337,235,346.15
按法定/适用税率计算的所得税费用	-84,308,836.54
子公司适用不同税率的影响	1,029,932.26
调整以前期间所得税的影响	85,002.54

项 目	本期发生额
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,019,719.22
研发费用加计扣除的影响	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	73,631,539.34
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他	
所得税费用	-4,542,643.18

47、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,612.44	160,869.89
收到的定金、保证金、代办费等	592,312.21	1,019,969.80
政府补助收入		222,424.96
其他	51,055.68	5,079,632.12
合 计	645,980.33	6,482,896.77

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
保证金及押金	94,459.53	535,771.23
付现费用	13,901,553.23	51,630,070.54
手续费	52,060.94	44,570.93
其他	660,494.94	8,355,810.39
合 计	14,708,568.64	60,566,223.09

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到关联方的财务资助		81,860,000.00
收员工股权激励款		10,987,070.00
融资租赁		
合 计		92,847,070.00

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
归还关联方的财务资助		
员工持股计划购买股票	673,849.89	7,100,000.00
偿还租赁负债所支付的现金		311,952.00
支付其他筹资		610,000.00
合 计	673,849.89	8,021,952.00

48、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	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	-332,692,702.97	-294,333,077.66
加：信用减值损失	383,377.54	425,791.66
资产减值损失	128,828,930.82	63,165,288.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,483,712.14	15,942,642.78
使用权资产折旧		4,672,003.87
无形资产摊销	3,986,210.43	3,986,979.14
长期待摊费用摊销	848,294.35	4,803,590.80
资产处置损失（收益以“－”号填列）	2,536,394.55	-637,665.33
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	4,676.68	187,619.04
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	863,000.00	9,115,252.00
财务费用（收益以“－”号填列）	22,971,181.99	19,333,606.64
投资损失（收益以“－”号填列）	15,361,566.66	10,034,161.51
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）		70,956,340.08
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-5,532,709.55	-8,731,136.59
存货的减少（增加以“－”号填列）	72,113,390.60	83,365,428.21
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,332,999.52	14,163,475.48
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	81,295,345.75	-71,912,054.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,783,668.51	-75,461,754.35
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		

项 目	本期发生额	上期发生额
融资租入固定资产		
确认使用权资产的租赁		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,077,763.17	6,483,618.72
减：现金的期初余额	6,483,618.72	44,198,993.29
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	-4,405,855.55	-37,715,374.57

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	2,077,763.17	6,483,618.72
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	558,345.71	5,259,351.98
可随时用于支付的其他货币资金	1,519,417.46	1,224,266.74
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	2,077,763.17	6,483,618.72
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		

49、 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
投资性房地产	75,974,100.00	抵押贷款
无形资产	165,469,055.81	抵押贷款
固定资产	68,734,152.56	涉诉被查封、抵押贷款
货币资金	2,039,227.75	涉诉被冻结
存货	319,791,225.08	涉诉被查封、抵押贷款
长期股权投资	12,250,000.00	涉诉被冻结
在建工程	16,289,404.67	涉诉被查封、抵押贷款
合计	660,547,165.87	

50、 外币货币性项目

无

六、 研发支出

无

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

本公司 2025 年度纳入合并范围的子公司共 24 户，本年度合并范围比上年度减少 1 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
					直接	间接	
深圳贵酒贸易有限 公司	20000	上海市	深圳市	保付代理、 商业保理咨 询业务	100		投资设立
上海天青贵酿贸易 有限公司	5000	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
上海光年酒业有限 公司	5000	上海市	上海市	自有房屋租 赁、酒类经 营	100		投资设立
上海星辉酒业有限 公司	10000	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
上海贵酒科技有限 公司	10000	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
成都军星酒业有限 公司	360	成都市	成都市	酒类经营	100		非同一控 制下企业 合并
四川贵善贸易有限 公司	800	成都市	成都市	酒类经营		100	投资设立
山东贵爱贸易有限 公司	800	青岛市	青岛市	酒类经营		100	投资设立
上海海贵坊酒业有 限公司	800	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
南京贵佳贸易有限 公司	800	南京市	南京市	酒类经营		100	投资设立
上海高酱酒业有限 公司	800	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
上海君道贵酿酒业 有限公司	1200	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
贵州高酱酒业有限 公司	30000	仁怀市	仁怀市	酒类经营	52		接受捐赠

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
					直接	间接	
贵州高酱酒业销售有限公司	3000	仁怀市	仁怀市	酒类经营		52	接受捐赠
上海贵八方酒业有限公司	600	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
上海光年电子商务有限公司	200	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
上海君澜酒业有限公司	300	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
上海岩石酒业有限公司	500	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立
上海岩石君企业发展有限公司	500	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
上海最酒酒业有限公司	1000	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
上海贵榄科技有限公司	500	上海市	上海市	技术服务	100		投资设立
上海君道俊岚酒业有限公司	500	上海市	上海市	酒类经营		100	投资设立
南通碧玉青酒业有限公司	100	南通市	南通市	酒类经营	100		投资设立
上海最光年企业发展有限公司	500	上海市	上海市	酒类经营	100		投资设立

注：本公司在合并财务报表层面对三级子公司的持股比例按公司持有二级子公司持股比例与二级子公司持有三级子公司股权比例乘积叠加计算列示。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
贵州高酱酒业有限公司	48	-66,617,522.92		117,879,121.75

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州高酱酒业有限公司	491,304,727.35	1,237,784,978.67	1,729,089,706.02	1,372,930,100.90	6,351,084.54	1,379,281,185.44

(续)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
贵州高酱酒业有限公司	549,850,724.56	1,248,223,505.38	1,798,074,229.94	1,253,423,192.46	18,796,899.85	1,272,220,092.31

（续）

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州高酱酒业有限公司	4,835,702.68	-176,045,616.99	-176,045,616.99	10,890,253.02

（续）

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
贵州高酱酒业有限公司	46,152,987.62	-153,696,516.03	-153,696,516.03	21,191,418.01

2、非同一控制下企业合并

报告期末发生非同一控制下企业合并。

3、同一控制下企业合并

报告期末发生同一控制下企业合并。

4、反向购买

报告期末发生反向购买事项。

5、处置子公司

报告期末发生处置子公司事项。

6、其他原因的合并范围变动

（1）报告期注销子公司情况

2025 年 8 月 14 日，经武汉市硚口区市场监督管理局核准，本公司完成注销子公司湖北

贵爱贸易有限公司。

7、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

无

（2）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	24,825,074.51	50,733,284.37
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-15,361,566.66	-10,033,875.88
—其他综合收益		

八、政府补助

补助项目	与资产/收益 相关	计入其他收 益	计入营业 外收入	冲减成本费 用
摊销排洪渠补助	与资产相关	3,999.78		
合 计		3,999.78		

九、与金融工具相关的风险

本公司的经营活动会面临各种金融风险：市场风险（主要包括外汇风险、利率风险和其他价格风险）、信用风险和流动性风险。本公司已制定风险管理政策，力求减少各种风险对财务业绩的潜在不利影响。

1、市场风险

（1）外汇风险

本公司赚取收入的业务基本以人民币进行交易，因此本公司不存在重大外汇风险。

（2）利率风险

因公司目前的借款为其他计息借款，利率为固定利率，故公司认为目前面临的利率风险对公司财务数据影响较小。

（3）其他价格风险

本公司各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。信用风险主要产生于银行存款、权益投资、借款、应收及其他应收款、应付账款、其他应付款、其他计息借款等。相关金融工具详情于本附注五披露。

本公司以公允价值计量的金融工具，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而变化。

为降低信用风险，本公司控制信用额度、进行信用审批，于每个资产负债表日根据应收款项的回收情况，计提充分的坏账准备。如附注五、2 和附注五、4 所述，于资产负债表日，单项确定已发生减值的应收款项合计 136,127,770.05 元。

这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

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，认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

因此，本公司管理层认为所承担的信用风险已经大为降低。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

3、流动性风险

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

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，以满足本公司的经营需要，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。

于资产负债表日，各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				合计
	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	
短期借款	252,540,945.77				252,540,945.77
应付账款	733,309,453.98				733,309,453.98
其他应付款	244,027,763.08				244,027,763.08
一年内到期的非流动负债	6,380,449.51				6,380,449.51
长期借款					
合计	1,236,258,612.34				1,236,258,612.34

(续)

项目	期初余额				合计
	一年以内	一到二年	二到三年	三年以上	
短期借款	272,954,098.40				272,954,098.40
应付账款	613,555,072.36				613,555,072.36
其他应付款	183,122,387.37				183,122,387.37
一年内到期的非流动负债	19,723,656.58				19,723,656.58
长期借款		228,571.20			228,571.20
合计	1,089,355,214.71	228,571.20			1,089,583,785.91

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1、债务工具投资				
2、权益工具投资				
（二）其他非流动金融资产				
（三）衍生金融资产				
（四）其他债权投资				
（五）其他权益工具投资				
（六）投资性房地产				
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物			75,974,100.00	75,974,100.00
3、持有并准备增值后转让的土地使用权				
（八）生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			75,974,100.00	75,974,100.00
（九）交易性金融负债				
（十）衍生金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允 价值计量	合计
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。

对于投资性房地产，本公司委托外部评估师对其公允价值进行评估。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息及不可观察参数的敏感性分析

无。

4、持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无层次间的转换。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产及金融负债主要包括：应收款项和应付款项等。上述金融资产和金融负债由于到期日较短，其账面价值与公允价值之间无重大差异。

十一、 关联方及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例%	母公司对本公司的 表决权比例%
上海贵酒企业发展 有限公司	上海市	股权投资	100,000	42.88	42.88

控股股东所持股份或权益及其变化：

控股股东名称	持股数量（单位：股）		持股比例	
	期末数量	期初数量	期末比例（%）	期初比例（%）
上海贵酒企业发展有限公司及一 致行动人	224,047,484	224,047,484	66.99	66.99

控股股东及其一致行动人对公司持股比例明细如下表所示：

控股股东（一致行动人）名称	持股数量（单位：股）		持股比例	
	期末数量	期初数量	期末比例（%）	期初比例（%）
上海贵酒企业发展有限公司	143,433,141	143,433,141	42.88	42.88
上海炙灼铭实业有限公司	45,395,707	45,395,707	13.57	13.57
上海鸿褚实业有限公司	16,496,993	16,496,993	4.93	4.93
上海泓虔实业有限公司	11,414,404	11,414,404	3.41	3.41
华宝信托有限责任公司-天高资本 20 号单一资金信托	7,307,239	7,307,239	2.18	2.18
合计	224,047,484	224,047,484	66.99	66.99

注：持股比例尾差为四舍五入原因造成。

本公司的最终控制方为韩啸。

2、本公司的子公司情况

本公司所属的子公司详见附注七、1“在子公司中的权益”。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注七、7、“在合营安排或联营企业中的权益”。本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
江西章贡酒业有限责任公司	控股股东的子公司、本公司的联营公司
赣州长江实业有限责任公司	控股股东的子公司、本公司的联营公司

4、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
贵酿酒业有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
上海伽蕊贸易有限公司	关联方韩宏伟的关联企业
无牌优品(上海)企业发展有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
上海贵酒云电子商务有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
海银财富管理有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
五牛控股有限公司	实际控制人控制的企业

其他关联方名称	与本公司的关系
上海炙灼铭实业有限公司	实际控制人控制的企业
金花酒业有限公司	关联方韩宏伟控制的企业的法人控制的企业
花王酒业有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
贵州贵酿酒业有限公司	关联方韩宏伟控制的企业的监事担任高管的企业
贵州贵酿酒业销售有限公司	关联方韩宏伟控制的企业的监事担任高管的企业
广州市华思泰贸易有限公司	控股子公司的前控股股东
成都兴健德贸易有限公司	控股子公司的少数股东
江西章贡酒业有限责任公司	实际控制人控制的企业
赣州长江实业有限责任公司	实际控制人控制的企业
豫商集团有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
贵十六代（上海）有限公司	关联方韩宏伟控制的企业
陈琪	原公司法人
李进	原子公司法人
上海赤醇实业有限公司	上海炙灼铭实业有限公司的关联企业

注：韩宏伟与本公司实际控制人韩啸是父子关系。

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
赣州长江实业有限责任公司	采购商品		33,400,437.73
江西章贡酒业有限责任公司	采购商品		1,215,720.29
合 计			34,616,158.02

②出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
五牛控股有限公司	销售商品		1,641,251.50
上海赤醇实业有限公司	销售商品		15,825,909.28
合 计			17,467,160.78

（2）关联租赁情况

无

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

担保方	担保金额 (万元)	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行 完毕
韩啸、上海贵酒企业发展有限公司	6,900.00	2024/3/19	2025/1/16	否
上海贵酒企业发展有限公司	2,800.00	2023/6/29	2024/6/14	否
成都兴健德贸易有限公司	7,000.00	2024/3/13	2026/3/14	否
成都兴健德贸易有限公司	2,880.00	2023/3/22	2024/3/14	否
成都兴健德贸易有限公司	720.00	2023/9/10	2024/9/9	否
陈琪	300.00	2024/1/12	2026/1/12	否
李进	180.00	2024/1/12	2026/1/12	否

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
上海贵酒企业发展有限公司	81,860,000.00	2024 年 3 月-9 月		注 1

注 1：上海贵酒企业发展有限公司 2024 年 3 月至 9 月期间累计向本公司提供流动资金借款 8,186.00 万元贷款。截至 2025 年 12 月 31 日，应付利息余额为 3,256,001.41 元。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况：

项 目	本期发生额	上期发生额
上海贵酒企业发展有限公司	839,400.00	22,282,650.00

注：以存货抵减对控股股东债务 839,400.00 元。

(6) 关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,383,819.99	7,282,670.74

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

无

(2) 应付项目

项目名称	关联方名称	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	赣州长江实业有限责任公司	34,971,811.96	34,971,811.96
应付账款	江西章贡酒业有限责任公司	1,373,763.93	1,373,763.93
应付账款	贵酿酒业有限公司	1,296,000.00	1,296,000.00
合同负债	五牛控股有限公司	1,503,336.90	1,503,336.90
合同负债	上海赤醇实业有限公司	44,233.19	49,983.50
其他应付款	江西章贡酒业有限责任公司	614,188.84	614,188.84
其他应付款	上海贵酒企业发展有限公司	64,792,645.74	63,893,740.20
其他应付款	成都兴健德贸易有限公司	210,781.25	210,781.25

十二、 股份支付

1、 股份支付总体情况

项 目	2022 年员工持股计划
公司本年授予的各项权益工具总额	
公司本年行权的各项权益工具总额	
公司本年失效的各项权益工具总额	
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	2022 年员工持股计划购买股票均价 19.76 元/股，员工持股计划存续期 24 个月，自公司公告最后一笔标的股票购买完成之日起算满 12 个月、24 个月分别解锁 50%、50%。各年度持有人具体解锁数量根据公司层面和个人层面业绩考核结果计算确定。
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2022 年 4 月 7 日召开的公司第九届董事会第十七次会议、2022 年 4 月 29 日召开的 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于〈上海贵酒股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等相关议案。2022 年 7 月 29 日召开了公司第九届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于修订〈上海贵酒股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。根据公司《2022 年员工持股计划（修订稿）》的规定，本员工持股计划所获标的股票分两期解锁，解锁时点分别为自公司公告最后一笔标的股票过户至本次员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月，每期解锁的标的股票比例分别为 50%、50%，各年度持有人具体解锁数量根据公司层面和个人层面业绩考核结果计算确定。

2022 年 9 月 9 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》，公司回购专用证券账户中所持有的 1,416,600 股公司股票已于 2022 年 9 月 8 日以非交易过户的形式过户至公司 2022 年员工持股计划专用账户，过户价格为 19.76 元/股，约占公司总股本的 0.42%，本次员工持股计划已完成股票购买。

2022 年员工持股计划第一个锁定期已于 2023 年 9 月 8 日届满，同时根据公司 2023 年业绩完成情况，本持股计划第一个锁定期解锁条件已经达成。截至 2024 年 12 月 31 日，公司 2022 年员工持股计划第一批股票已通过大宗交易方式出售 702,987 股，占本期员工持股计划所持全部股票的 49.62%，占公司总股本 0.21%。

2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
	2022 年员工持股计划
授予日权益工具公允价值的确定方法	按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整
可行权权益工具数量的确定依据	以获授股份为基数，综合考虑资产负债表日可行权职工人数变动情况
本年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,791,411.96
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	

十三、 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露重大承诺事项。

2、或有事项

（1）重大的未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

1) 2024 年 4 月 11 日，公司收到南京市中级人民法院送达的《应诉通知书》，贵州贵酒集团有限公司以侵害商标权纠纷为由对贵州高酱酒业有限公司、上海贵酒股份有限公司、上海天青贵酿贸易有限公司、上海贵牌有限公司南京鸣羊街分公司、上海贵牌有限公司提起的民事诉讼案件，涉案金额 1 亿元。

2025 年 3 月 14 日，江苏省南京市中级人民法院做出一审判决（（2024）苏 01 民初 524 号）：1、被告贵州高酱酒业有限公司、上海贵酒股份有限公司、上海天青贵酿贸易有限公司于本判决生效之日起立即停止侵害原告贵州贵酒集团有限公司第 101911 号、第 8550010 号注册商标专用权的行为；2、被告贵州高酱酒业有限公司、上海贵酒股份有限公司于本判决生效之日起十五日内共同赔偿原告贵州贵酒集团有限公司经济损失及为制止侵权行为支出的合理开支 3000 万元，被告上海天青贵酿贸易有限公司对其中的 500 万元承担连带赔偿责任；3、驳回原告贵州贵酒集团有限公司的其他诉讼请求。

公司已提起上诉，截止财务报表报出日尚未终审判决，公司已于 2024 年计提预计负债 3000 万元，暂无法判断该诉讼对公司本期利润或期后利润的可能影响。

2) 其他未决诉讼案件共计 45 件，涉案金额合计约 8,532.11 万元，账面负债金额 7,462.36 万元，对于未决诉讼案件共计提预计负债 147.45 万元。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

无。

2、利润分配情况

无。

3、销售退回

无。

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

公司收到江苏省高级人民法院（2023）苏民终 1069 号民事判决书，判决如下：一、撤销江苏省南京市中级人民法院（2022）苏 01 民初 2135 号民事判决；二、上海贵酒股份有限公司、贵州贵酿酒业有限公司、上海贵酒酒业销售有限公司、上海贵酒云电子商务有限公司立即停止侵害贵州贵酒集团有限公司第 1223571 号、第 8550010 号、第 9784875 号注册商标专用权的行为；三、上海贵酒股份有限公司、上海贵酒酒业销售有限公司立即停止使用贵州贵酒集团有限公司有一定影响的企业名称“贵酒”；四、上海贵酒股份有限公司、贵州贵酿酒业有限公司、上海贵酒酒业销售有限公司、上海贵酒云电子商务有限公司于本判决生效之日起十日内赔偿贵州贵酒集团有限公司经济损失及合理维权费用共计 4,188,470 元；五、上海贵酒股份有限公司于本判决生效之日起三十日内在其公司官网和上海证券交易所官网发布公告就侵害贵州贵酒集团有限公司注册商标专用权及不正当竞争的行为消除影响（内容需经法院审核，如不履行则由法院选择媒体刊登本判决书内容，所需费用由上海贵酒股份有限公司负担）；六、驳回贵州贵酒集团有限公司的其他诉讼请求。

因公司未履行江苏省高级人民法院（2023）苏民终 1069 号民事判决确定的义务，贵州贵酒集团有限公司申请强制执行，公司的企业名称于 2026 年 1 月被强制取消。2026 年 4 月 9 日，第十届董事会第二十四次会议审议通过了《关于变更公司名称暨修订<公司章程>的议案》，公司拟更名为“上海君道酒企业发展股份有限公司”，已于 2026 年 4 月 10 日完成了工商核准。2026 年 4 月 27 日，公司 2026 年第一次临时股东会审议通过了上述变更议案。2026 年 4 月 28 日，获得了市场监督管理部门的批准。

公司聘请了北京盈科(上海)律师事务所对公司侵害商标权及不正当竞争纠纷案件出具了法律意见书。北京盈科(上海)律师事务所认为：公司判决日前生产的带有“上海贵酒股份有限公司”出品方的产品，可继续销售。但建议销售过程中，贵公司参考以上提示的合规建议，尽量避免消费者和诉讼方形成错误认知，因此形成的影响和损失由贵司全权负责。

公司在销售判决日前生产的带有“上海贵酒股份有限公司”的产品过程中，拟积极采用包括但不限于更换包装、贴标、销售平台告知等措施减少原公司名称对消费者和诉讼方造成的不良影响。

除上述情况外，无其他重要的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1、租赁

(1) 本公司作为承租人

无

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

项目	金额
租赁收入	470,899.90

2、分部信息

公司没有分部概念管理，因此公司无报告分部。

3、其他对投资者决策有影响的重要事项

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司控股股东上海贵酒企业发展有限公司及其一致行动人累计质押/冻结股份数量为 216,740,245 股，占其持有公司股份总数的 96.74%，占公司总股本的 64.80%。具体情况如下：上海贵酒企业发展有限公司持有公司的全部股份被司法冻结，共 143,433,141 股，占其直接持股数量的 100.00%；一致行动人上海炙灼铭实业有限公司持有公司的全部股份被司法冻结，共 45,395,707 股，占其直接持股数量的 100.00%；一致行动人上海鸿褚实业有限公司持有公司的全部股份被司法冻结，共 16,496,993 股，占其直接持股数量的 100.00%；一致行动人上海泓虔实业有限公司持有公司的全部股份被司法冻结，共 11,414,404 股，占其直接持股数量 100.00%。

(2) 因海银财富管理有限公司涉嫌非法集资犯罪立案侦查，公司实际控制人韩啸先生已被采取刑事强制措施。

(3) 2023 年 12 月 18 日，公司召开了第十届董事会第七次会议、第十届监事会第五次会议，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的议案》，拟使用不低于人民币 6,000.00 万元（含）且不超过人民币 10,000.00 万元（含）的自有资金通过集中竞价交易方式回购公司股份，并拟在未来适宜时机将回购股份用于员工持股计划或股权激励，具体请见公司于 2023 年 12 月 19 日披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份方案的公告》（公告编号：2023-068）及 2023 年 12 月 23 日披露的《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的报告书》（公告编号：2023-072）。公司未实施股份回购。本次回购未能完成的原因主要有以下几点：（1）2024 年自公司转型为白酒主业以来首次出现亏损，经营性现金流净值为负。同时，受多方面影响，原有业务合作伙伴和授信银行纷纷采取法律手段要求公司偿还债务和归还贷款，公司面临着较大的经营和偿债压力。公司可用资金首先保障员工工资等日常经营管理活动开销外，已没有其他盈余资金进行股份回购；（2）2024 年 9 月突发的公司控股股东所持公司股票全部被司法冻结及实际控制人被公安机关采取强制措施的事件，公司再次受到冲击。虽经一段时间努力，公司仍未能成功筹措资金进行回购。综上，公司已不具备实施股份回购的能力。2025 年 2 月 25 日上海证券交易所出具纪律处分决定书，对公司及时任董事长韩啸予以公开谴责。

(4) 截至财务报表报出日，判决已生效的诉讼案件 214 件，判决应付货款、工程款、偿还借款、诉讼费、利息等合计约为 8.88 亿元。已支付/执行完毕的诉讼案件 10 件，金额为 1,918.07 万元。

未按照生效判决进行账务调整的诉讼案件 17 件，其中 16 件诉讼涉诉金额约 199.64 万元，账面记录负债 25.75 万元，公司未收到判决书，无法进行调整；其中 1 件系布勒（无锡）商业有限公司诉贵州高酱酒业有限公司建设工程合同纠纷一案，判决应付金额 2,887.85 万元、受理费及其他赔偿支出约 58.40 万元，账面记录负债 367.17 万元，公司尚未查明差异原因，因此未按照判决书进行调整。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 以摊余成本计量的应收账款

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收账款	312,154,908.51	13,918,557.87	298,236,350.64	312,005,914.22	13,918,557.87	298,087,356.35
合计	312,154,908.51	13,918,557.87	298,236,350.64	312,005,914.22	13,918,557.87	298,087,356.35

(2) 坏账准备

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

2025 年 12 月 31 日，组合计提坏账准备：

组合——账龄

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备
5 年以上	13,918,557.87	100.00	13,918,557.87
合计	13,918,557.87	100.00	13,918,557.87

组合——应收集团内关联方款项

项目	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备
应收集团内关联方款项	298,236,350.64		
合计	298,236,350.64		

(3) 坏账准备的变动

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销或核销	
应收账款坏账准备	13,918,557.87				13,918,557.87

- (4) 报告期无坏账准备转回或转销金额重要的应收账款。
 (5) 报告期无实际核销的应收账款情况。
 (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
上海君道贵酿酒业有限公司	86,691,389.87	27.77	
上海天青贵酿贸易有限公司	78,052,437.41	25.00	
贵州高酱酒业销售有限公司	67,808,487.70	21.72	
上海岩石酒业有限公司	16,633,679.44	5.33	
上海岩石君企业发展有限公司	15,425,954.00	4.94	
合计	264,611,948.42	84.76	

- (7) 报告期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。
 (8) 报告期无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	99,526,950.68	111,425,392.11
其他应收款	80,150,550.11	86,039,620.71
合计	179,677,500.79	197,465,012.82

(1) 应收股利情况

项目(或被投资单位)	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
上海天青贵酿贸易有限公司	150,000,000.00	50,473,049.32	99,526,950.68
合计	150,000,000.00	50,473,049.32	99,526,950.68

(2) 其他应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
其他应收款	227,916,418.40	147,765,868.29	80,150,550.11	236,525,962.66	150,486,341.95	86,039,620.71
合计	227,916,418.40	147,765,868.29	80,150,550.11	236,525,962.66	150,486,341.95	86,039,620.71

①坏账准备

A. 2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款坏账准备如下：

项 目	账面余额	未来 12 月内预期 信用损失率 (%)	坏账准备	理由
组合计提：				
一般信用风险组合	11,965,591.29	100.00	11,965,591.29	回收可能性
保证金、押金组合	185,035.56			回收可能性
合并内关联方组合	79,965,514.55			回收可能性
合计	92,116,141.40	12.99	11,965,591.29	

B. 2025 年 12 月 31 日，无第二阶段的其他应收款坏账准备。

C. 2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款坏账准备如下：

项 目	账面余额	整个存续期预期 信用损失率 (%)	坏账准备	理由
荆门汉通置业有限公司	126,953,580.00	100.00	126,953,580.00	回收可能性
石盼	8,846,397.00	100.00	8,846,397.00	回收可能性
其他	300.00	100.00	300.00	回收可能性
合计	135,800,277.00	100.00	135,800,277.00	

②坏账准备的变动

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内 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)	
2025 年 1 月 1 日余额	11,965,591.29		138,520,750.66	150,486,341.95
期初余额在本期				
—转入第一阶段				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销			2,720,473.66	2,720,473.66

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内 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				
2025 年 12 月 31 余额	11,965,591.29		135,800,277.00	147,765,868.29

③报告期无坏账准备转回或转销金额重要的其他应收款

④报告期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
上海柯塞威股权投资基金管理有限公司	2,720,473.66
合计	2,720,473.66

⑤其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	35,035.56	101,209.83
押金	150,300.00	150,300.00
往来款	126,953,580.00	126,953,580.00
集团内关联方往来款	79,965,514.55	85,788,410.88
代付款项	8,846,397.00	11,566,870.66
其他	11,965,591.29	11,965,591.29
合 计	227,916,418.40	236,525,962.66

⑥其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	是否 为关 联方	款项性质	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
荆门汉通置业 有限公司	否	往来款	126,953,580.00	五年以上	55.70	126,953,580.00
上海君道贵酿 酒业有限公司	是	内部往来款	30,638,656.15	1 年以内、 1 至 2 年	13.44	
上海贵酒科技 有限公司	是	内部往来款	26,589,633.60	1 年以内、 1 至 2 年	11.67	
上海最酒酒业 有限公司	是	内部往来款	11,981,281.20	1 至 2 年	5.26	
石盼	否	代付款项	8,846,397.00	五年以上	3.88	8,846,397.00
合 计			205,009,547.95		89.95	135,799,977.00

⑦报告期无涉及政府补助的其他应收款。

3、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项 目	期末余额			期末余额		
	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	679,051,088.26		679,051,088.26	679,051,088.26		679,051,088.26
对联营企业投资	52,504,845.72	27,849,965.95	24,654,879.77	67,866,412.38	17,366,412.39	50,499,999.99
合 计	731,555,933.98	27,849,965.95	703,705,968.03	746,917,500.64	17,366,412.39	729,551,088.25

（2）对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
上海天青贵酿贸易有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
上海光年酒业有限公司	50,000,000.00			50,000,000.00
深圳贵酒贸易有限公司	200,000,000.00			200,000,000.00
上海星辉酒业有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00
贵州高酱酒业有限公司	267,051,088.26			267,051,088.26
上海君道贵酿酒业有限公司	12,000,000.00			12,000,000.00
合 计	679,051,088.26			679,051,088.26

截止到 2025 年 12 月 31 日，本公司持有的贵州高酱酒业有限公司、上海贵八方酒业有限公司、上海天青贵酿贸易有限公司、上海光年酒业有限公司、南通碧玉青酒业有限公司股权已被冻结。

（3）对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
一、合营企业						
小计						
二、联营企业						
江西章贡酒业有限责任公司	35,999,999.99			-13,317,288.07		
赣州长江实业有限责任公司	14,500,000.00			-2,044,278.59		
小计	50,499,999.99			-15,361,566.66		
合 计	50,499,999.99			-15,361,566.66		

（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额
	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业					
小计					
二、联营企业					
江西章贡酒业有限 责任公司		10,483,553.56		12,199,158.36	25,660,525.73
赣州长江实业有限 责任公司				12,455,721.41	2,189,440.22
小计		10,483,553.56		24,654,879.77	27,849,965.95
合 计		10,483,553.56		24,654,879.77	27,849,965.95

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及成本列示如下：

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	1,799,994.93	828,405.01	9,217,151.28	3,354,456.17
其他业务			54,976,101.51	
合 计	1,799,994.93	828,405.01	64,193,252.79	3,354,456.17

5、投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-15,361,566.66	-10,033,875.88
处置长期股权投资产生的投资收益		-14,957.47
子公司分红		
合 计	-15,361,566.66	-10,048,833.35

十七、 补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的 冲销部分	-2,541,071.23	

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	金 额	说 明
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	3,999.78	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	-4,208,559.38	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-863,000.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87,884,287.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	-95,492,918.34	

上海君道酒企业发展股份有限公司
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	金 额	说 明
减：非经常性损益的所得税影响数	-7,427,112.83	
非经常性损益净额	-88,065,805.51	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	-16,440,395.79	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-71,625,409.72	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-99.94	-0.80	-0.80
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-73.03	-0.58	-0.58

企业法定代表人：朱浩

主管会计工作负责人：周浩

会计机构负责人：周浩





统一社会信用代码
91370200MA3TGAB979

营业执照

(副本)



名称 尤尼泰振青会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 顾旭芬，李力

成立日期 2020年07月09日

主要经营场所

深圳市前海深港合作区南山街道听海大道5059号前海鸿荣源中心A座801



重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关

2026年02月02日



注册会计师执业证书

名称： 尤尼泰振青会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人： 顾旭芬
主任会计师：
经营场所： 深圳市前海深港合作区南山街道
海大道5059号前海鸿荣源中心A座8
01

组织形式： 特殊普通合伙
执业证书编号： 47470417
批准执业文号： 鲁财会协字[1999]160号
批准执业日期： 1999年12月8日



发证机关：深圳市财政局

2024年1月22日

中华人民共和国财政部制



说明

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



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 李力
证书编号: 110001022330

姓名: 李力
性别: 男
出生日期: 1972-02-22
工作单位: 中嘉会计师事务所有限责任公司
身份证号码: 13070219720222091X



证书编号: 110001022330
No. of Certificate: 北京注册会计师协会

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

发证日期: 一九九七年 五月 十五日
Date of Issuance



姓名: 李力
证书编号: 110001022330



验证合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



19 年 3 月 20 日











姓名: 李力
证书编号: 110001022330

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

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

14 年 2 月 21 日


14 年 2 月 21 日





注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to

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

年 月 日

注意事项

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

NOTES

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

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

马燕
女
1972-12-20
北京中喜会计师事务所有限责任公司
身份证号: 130104197212201544



姓名: 马燕
证书编号: 110001680039

证书编号: 110001680039
No. of Certificate

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

发证日期: 二〇一三年十二月十六日
Date of Issuance

2012 合格, is valid for another year after

2010

2017

2013

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

2014 合格, 2015

2016

姓名: 马燕
证书编号: 110001680039

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

注册会计师协会
CPAs

2014年12月30日

2014年12月21日

2014年12月21日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

注意事项

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

NOTES

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

同意调入
Agree the holder to be transferred to

2014年7月30日

2014年7月30日