



# 百菲乳业

NEEQ : 874376

## 广西百菲乳业股份有限公司

Guangxi Baifei Dairy Co., Ltd.



## 半年度报告

2026

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人吴守允、主管会计工作负责人叶燕灯及会计机构负责人（会计主管人员）叶燕灯保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

## 目录

|       |                             |     |
|-------|-----------------------------|-----|
| 第一节   | 公司概况 .....                  | 6   |
| 第二节   | 会计数据和经营情况 .....             | 7   |
| 第三节   | 重大事件 .....                  | 21  |
| 第四节   | 股份变动及股东情况 .....             | 24  |
| 第五节   | 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 ..... | 26  |
| 第六节   | 财务会计报告 .....                | 28  |
| 附件 I  | 会计信息调整及差异情况 .....           | 124 |
| 附件 II | 融资情况 .....                  | 125 |

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

## 释义

| 释义项目             |   | 释义                      |
|------------------|---|-------------------------|
| 公司、本公司、股份公司、百菲乳业 | 指 | 广西百菲乳业股份有限公司            |
| 百菲投资             | 指 | 广西百菲投资股份有限公司            |
| 强菲投资             | 指 | 钦州市强菲投资发展合伙企业（有限合伙）     |
| 易简光懋             | 指 | 广州易简光懋股权投资合伙企业(有限合伙)    |
| 易简庆彝             | 指 | 广州易简庆彝股权投资合伙企业(有限合伙)    |
| 易简德学度            | 指 | 广州易简德学度创业投资合伙企业（有限合伙）   |
| 浙江百菲             | 指 | 浙江百菲乳业有限公司              |
| 湖南百菲             | 指 | 湖南百菲乳业有限公司              |
| 百菲养殖             | 指 | 广西灵山百菲奶牛养殖有限公司          |
| 百菲牧业             | 指 | 广西百菲牧业有限公司              |
| 百菲七甲养殖           | 指 | 浙江百菲酪七甲奶牛养殖有限公司         |
| 苍南百菲养殖           | 指 | 苍南百菲奶牛养殖有限公司            |
| 贵港百菲             | 指 | 广西贵港百菲奶牛养殖有限公司          |
| 塞上百菲             | 指 | 宁夏塞上百菲牧业有限公司            |
| 浙江贸易             | 指 | 浙江百菲贸易有限公司              |
| 百菲电商             | 指 | 浙江百菲电子商务科技有限公司          |
| 广西贸易             | 指 | 广西百菲贸易有限公司              |
| 水牛哞哞             | 指 | 广西水牛哞哞食品有限公司            |
| 百菲南宁销售           | 指 | 百菲（南宁）销售有限公司            |
| 广西百菲新鲜           | 指 | 广西百菲新鲜乳制品销售有限公司         |
| 广东百菲新鲜           | 指 | 广东百菲新鲜乳制品有限公司           |
| 湖南百菲新鲜           | 指 | 湖南百菲新鲜乳品有限公司            |
| 百菲长沙销售           | 指 | 百菲（长沙）销售有限公司            |
| 百菲那么牛            | 指 | 百菲那么牛（上海）乳业有限公司         |
| 醇菲电商             | 指 | 醇菲电子商务科技（杭州）有限公司        |
| 百菲温州销售           | 指 | 百菲（温州）销售有限公司            |
| 百菲上海销售           | 指 | 百菲（上海）乳制品销售有限公司         |
| 百菲杭州销售           | 指 | 百菲（杭州）销售有限公司            |
| 百菲山海观光           | 指 | 浙江百菲山海观光牧场有限公司          |
| 百菲天瑞种业           | 指 | 广西百菲天瑞种业有限公司            |
| 百菲百色养殖           | 指 | 广西百色百菲奶牛养殖有限公司          |
| 铂朗包装             | 指 | 广西铂朗包装科技有限公司            |
| 主办券商、国融证券        | 指 | 国融证券股份有限公司              |
| 元、万元             | 指 | 人民币元、人民币万元              |
| 报告期、本期           | 指 | 2026 年 1—6 月            |
| 三会               | 指 | 股东会、董事会、监事会             |
| 三会制度             | 指 | 股东会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则 |
| 《公司法》            | 指 | 《中华人民共和国公司法》            |
| 《证券法》            | 指 | 《中华人民共和国证券法》            |

|        |   |                  |
|--------|---|------------------|
| 《公司章程》 | 指 | 《广西百菲乳业股份有限公司章程》 |
|--------|---|------------------|

## 第一节 公司概况

| 企业情况            |                                            |                |                             |
|-----------------|--------------------------------------------|----------------|-----------------------------|
| 公司中文全称          | 广西百菲乳业股份有限公司                               |                |                             |
| 英文名称及缩写         | Guangxi Baifei Dairy Co.,Ltd.              |                |                             |
| 法定代表人           | 吴守允                                        | 成立时间           | 2017 年 12 月 27 日            |
| 控股股东            | 控股股东为（广西百菲乳业股份有限公司）                        | 实际控制人及其一致行动人   | 实际控制人为（吴守允、吴联侨），一致行动人为（吴珊珊） |
| 行业（挂牌公司管理型行业分类） | 制造业（C）-食品制造业（C14）-乳制品制造（C144）-液体乳制造（C1441） |                |                             |
| 主要产品与服务项目       | 公司乳制品主要包括灭菌乳、调制乳、含乳饮料、发酵乳和巴氏杀菌乳等。          |                |                             |
| 挂牌情况            |                                            |                |                             |
| 股票交易场所          | 全国中小企业股份转让系统                               |                |                             |
| 证券简称            | 百菲乳业                                       | 证券代码           | 874376                      |
| 挂牌时间            | 2024 年 6 月 28 日                            | 分层情况           | 创新层                         |
| 普通股股票交易方式       | 集合竞价交易                                     | 普通股总股本（股）      | 165,502,400                 |
| 主办券商（报告期内）      | 国融证券                                       | 报告期内主办券商是否发生变化 | 否                           |
| 主办券商办公地址        | 北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心 7 层                  |                |                             |
| 联系方式            |                                            |                |                             |
| 董事会秘书姓名         | 陈少兵                                        | 联系地址           | 广西钦州市灵山县三海街道十里工业园           |
| 电话              | 0777-6208088                               | 电子邮箱           | gxbfry@baifeigroup.com      |
| 公司办公地址          | 广西钦州市灵山县三海街道十里工业园                          | 邮政编码           | 535400                      |
| 公司网址            | http://www.baifeilao.com/                  |                |                             |
| 指定信息披露平台        | www.neeq.com.cn                            |                |                             |
| 注册情况            |                                            |                |                             |
| 统一社会信用代码        | 91450721MA5MYP173H                         |                |                             |
| 注册地址            | 广西壮族自治区钦州市灵山县三海街道十里工业园                     |                |                             |
| 注册资本（元）         | 165,502,400                                | 注册情况报告期内是否变更   | 否                           |

## 第二节 会计数据和经营情况

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

公司是一家专注于乳制品和含乳饮料研发、生产与销售的企业，产品包括以生水牛乳、生牛乳为主要原料的灭菌乳、调制乳、发酵乳、巴氏杀菌乳和含乳饮料等。经过多年深耕，公司积累了丰富的特色乳制品研发、生产经验，构建起涵盖奶源基地建设、现代化生产加工及全国营销网络布局的完整产业体系，在特色水牛乳制品领域建立了突出的竞争优势和市场地位。

##### 1、商业模式

###### (1) 采购模式

公司原材料的基本采购模式为“以销定产、以产定购，兼顾库存和采购周期，满足生产计划所需”。公司生产所用的主要原材料是生鲜乳，其他原材料包括乳粉、包材、白糖等辅助材料。公司设立采购部负责采购事宜，并制定了严格的采购管理制度和供应商管理制度，以保障原材料的采购质量及供应稳定性。

公司结合供应商的经营资质、产品质量、供应能力、物料价格、服务水平及历史合作情况等因素综合评估确定合格供应商名单，采购部根据生产计划、库存情况及市场供求情况组织采购。

###### (2) 生产模式

公司主要采用“以销定产为主，适当调节库存为辅”的生产模式。公司产品按保存条件和保质期限可分为低温乳制品和常温乳制品，两种产品因保质期限不同，在安排生产计划时也存在一定差异。其中低温乳制品保质期限短，需冷链配送，采取严格的“以销定产”生产模式，以快速响应消费者需求，同时严格控制库存，确保产品新鲜度。常温乳制品保质期限较长，公司采取“以销定产为主，适当调节库存为辅”的生产模式，在根据销售订单安排生产的同时，结合历史销售经验、当前市场销售形势对生产进行灵活调整。

###### (3) 销售模式

我们已建立一个横跨线上及线下渠道的全国性全渠道销售及经销网络，能够广泛覆盖中国的主要零售业态。我们主要通过(i) 线下经销商；(ii) 线上经销商；(iii) 线上及线下零售渠道的零售商，包括零食量贩店、电商平台、超市、连锁便利店及高级会员店；(iv) 直接面向消费者（或 DTC）渠道（包括我们的线上自营旗舰店以及线下企业团购及员工采购安排）销售我们的产品。我们的经销模式使我们能够利用我们经销商的当地市场知识、已建立的客户关系及渠道资源，从而促进高效的市场渗透及广泛

的产品覆盖范围。我们的 DTC 渠道通过与消费者及指定企业客户直接互动、支持一致的品牌形象展示及提供及时的市场反馈，进一步扩大我们的销售网络。这种全渠道方法使我们能够为全国不同地区、零售业态及消费场景的各类客户群体提供服务。

#### 1) 经销渠道分为线下经销和线上经销两个渠道

经销渠道是我们报告期内最大的销售渠道，使我们能够实现广泛的市场覆盖，涵盖线下及线上消费场景。

##### ①线下经销

我们的线下经销商通常是专门从事食品经销及营销的公司，拥有成熟的区域经销网络、本地市场知识及销售执行能力。线下经销商通常向我们采购产品，并透过其自身的经销网络或在协定地区或渠道内转售予其下游客户。线下经销渠道使我们能够扩大在中国不同地区的线下市场覆盖，尤其是经销商的销售网络、客户资源及物流能力使我们能够触及更广泛下游客户群的区域及地方市场。公司将产品运输至线下经销商客户指定地点，线下经销商客户完成产品签收后，公司确认收入。

##### ②线上经销

我们的线上经销商通常为在电子商务销售及线上渠道管理方面具备经验的线上渠道运营商或经销合作伙伴。线上经销商通常向我们采购产品，并通过其自身的线上店铺、线上经销渠道或其他协定的线上零售接触点进行转售。根据我们的线上经销安排，我们向在电商及社交电商平台上运营授权线上店铺或销售渠道的线上经销商销售产品。线上经销商向我们采购产品，并透过其自身的线上零售接触点转售予终端客户，同时负责其店铺运营、客户履约以及遵守相关平台规则及我们的渠道管理要求。该等安排使我们能够扩大线上市场覆盖，进入多元化的线上消费场景，并补充我们的零售商及 DTC 渠道。线上经销模式下，电商平台将月度结算单发送至公司时，公司根据结算单确认收入。

#### 2) 直销渠道分为零售渠道和DTC渠道

##### ①零售渠道

我们通过线上及线下零售渠道向零售商销售我们的产品，包括零食量贩店、电商平台、超市、连锁便利店及高级会员店。我们向零售商销售产品后，零售商通常通过其零售店、线上平台或其他零售接触点直接向个人消费者销售。

##### ②DTC（直接面向消费者）渠道

我们通过 DTC 渠道销售我们的产品，包括线上自营旗舰店、线下企业团购及员工内部采购安排。

我们在京东、天猫、小红书及抖音等主要电商和社交电商平台上运营自营旗舰店，消费者通过这些平台在线下单，产品由第三方快递服务配送。相关平台提供线上店铺空间、技术支持、系统维护及相关

平台服务，而我们则独立运营店铺，并受平台监督及规则约束。终端客户在线上平台下单并付款后，公司发货，消费者收到货物并点击确认收货，或达到平台约定的收货期限，自动确认收货，公司确认收入。

报告期内，我们直接向选定企业客户及雇员销售产品。直销渠道使我们能够直接与消费者及选定客户群体接洽，收集市场及消费者反馈，维持一致的品牌陈列，并减少对中间环节的依赖。客户在公司提货的同时完成产品的签收，公司同步确认收入。

（4）研发模式

公司下设研发部门负责新产品、新技术、新工艺的研究与开发。研发部门根据公司发展规划和市场需求，确定研发方向和研发目标，提出立项申请，由相关部门进行可行性评估、决定是否立项。确定立项后，研发部门成立项目小组，制定开发进度计划，进行产品设计、样品试生产、质量检验等。公司研发部门建有小试实验生产线、中试实验生产线、理化检验室、微生物检验室、重金属检验室、农药兽药检验室等，可进行乳制品的全项检验以及性能测试。同时，公司与中国农业大学、国科温州研究院（温州生物材料与工程研究所）、广西水牛研究所等高校、科研院所积极开展产学研合作，充分发挥高校、科研院所的人才和技术优势，强化理论与实践的结合，不断提升公司的研发能力。

报告期内，公司的商业模式未发生重大变化。

报告期后至报告披露日，公司的商业模式未发生重大变化。

（二） 行业情况

1、公司所处行业发展情况

水牛奶是除牛奶之外的全球第二大奶源，得益于政策扶持、消费升级和技术进步的协同驱动，我国水牛奶行业实现了从传统家庭作坊式生产向现代化工业制造，由区域性特色农产品向全国性商品化乳制品的跨越式发展。

中国水牛乳制品行业仍处于相对较早的发展阶段，市场渗透率较低，且消费者认知度正快速提升。与此同时，领先品牌受益于显著的先发优势及强大的品牌认可度。根据弗若斯特沙利文的资料，于 2025 年，液态水牛乳在中国整体液态奶市场的渗透率仅为 2.4%，而根据经合组织-粮农组织发布的数据，液态水牛乳约占全球液态奶市场的 15%。中国相对较低的渗透率表明水牛乳制品市场仍有进一步发展的潜力。随着消费水平的提高及新零售渠道的持续演变，水牛乳凭借其丰富的营养价值及独特的口感，展现出巨大的增长潜力。

随着消费者健康意识的提高及对特色乳制品需求的增加，水牛乳制品市场正快速增长，其增速显著超过更广泛的乳制品行业，并成为增长最快的领域之一。根据弗若斯特沙利文，按零售额计，中国水牛乳制品市场的规模于 2025 年达到人民币 85 亿元，自 2021 年至 2025 年的复合年增长率为 8.9%，预计到

2030 年将达到人民币 153 亿元，自 2025 年至 2030 年的预期复合年增长率为 12.5%。

我国奶水牛养殖呈现明显的地域集聚特征，主要分布在广西、云南、广东、贵州等南方省份。其中，广西降雨充沛、日照充足、水草丰茂、食物多样，具有丰富的亚热带果蔬资源，甜玉米秆、甘蔗尾梢、木薯渣、菠萝皮等优质农副产品为奶水牛提供了营养均衡的天然饲料。广西作为我国水牛奶主产区，构建了从良种繁育、标准化养殖到精深加工的全产业链体系，形成了具有区域特色的产业集群。

2、行业周期性特点

乳制品属于大众日常消费品，乳制品行业属于“日常消费品”行业板块，没有明显的行业周期性特征。

3、行业发展因素、行业法律法规等的变动及对公司经营情况的影响

报告期内，公司所处行业相关法律法规等未发生重大变化，对公司无重大影响。未来水牛奶行业将更加注重产品的创新和差异化，通过不断提升产品品质、优化口感体验、加强营养价值的挖掘，赢得消费者的青睐和信任，我国水牛奶市场将迎来快速增长期。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√ 适用 □ 不适用

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| “专精特新”认定   | <input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| “单项冠军”认定   | <input type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| “高新技术企业”认定 | <input type="checkbox"/> 是                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 详细情况       | <p>1、创新型中小企业</p> <p>根据《工业和信息化部关于印发〈优质中小企业梯度培育管理暂行办法〉的通知》（工信部企业〔2022〕63号）、《广西壮族自治区优质中小企业梯度培育管理实施细则(暂行)》（桂工信规范〔2023〕4号）和《自治区工业和信息化厅关于组织开展2025年创新型中小企业评价工作的通知》（桂工信企业〔2025〕144号）等文件要求，广西壮族自治区工业和信息化厅将广西百菲乳业股份有限公司认定为创新型中小企业，有效期为2025年5月5日至2028年5月4日。</p> <p>2、“企业技术中心”认定</p> <p>根据《广西壮族自治区认定企业技术中心管理办法》（桂工信科技〔2018〕228号），经联合审定，广西壮族自治区工业和信息化厅、广西壮族自治区科学技术厅、广西壮族自治区发展和改革委员会、广西壮族自治区财政厅、国家税务总局广西壮族自治区税务局、中华人民共和国南宁海关将广西百菲乳业股份有限公司认定为企业技</p> |

|  |                                                                                                                                                                    |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>术中心。</p> <p>3、子公司浙江百菲“科技型中小企业”认定</p> <p>2022 年 12 月，根据《浙江省科技型中小企业认定管理办法》（浙科发高〔2016〕88 号），经温州市科技局认定，浙江省科学技术厅同意将浙江百菲乳业有限公司备案为 2022 年度浙江省科技型中小企业，以推动科技企业高质量发展。</p> |
|--|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 二、主要会计数据和财务指标

单位：元

| 盈利能力                                    | 本期               | 上年同期             | 增减比例%   |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入                                    | 969,539,883.56   | 721,776,498.42   | 34.33%  |
| 毛利率%                                    | 37.23%           | 37.84%           | -       |
| 归属于挂牌公司股东的净利润                           | 124,289,102.94   | 149,132,957.80   | -16.66% |
| 归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润                 | 126,381,049.81   | 141,150,979.22   | -10.46% |
| 加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）          | 8.01%            | 11.25%           | -       |
| 加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算） | 8.14%            | 10.65%           | -       |
| 基本每股收益                                  | 0.75             | 0.90             | -16.67% |
| 偿债能力                                    | 本期期末             | 上年期末             | 增减比例%   |
| 资产总计                                    | 1,936,374,237.60 | 1,923,474,962.47 | 0.67%   |
| 负债总计                                    | 306,011,499.60   | 359,126,385.53   | -14.79% |
| 归属于挂牌公司股东的净资产                           | 1,554,165,030.09 | 1,489,953,298.30 | 4.31%   |
| 归属于挂牌公司股东的每股净资产                         | 9.39             | 9.00             | 4.31%   |
| 资产负债率%（母公司）                             | 13.43%           | 14.61%           | -       |
| 资产负债率%（合并）                              | 15.80%           | 18.67%           | -       |
| 流动比率                                    | 3.83             | 2.86             | -       |
| 利息保障倍数                                  | 924.57           | 0.00             | -       |
| 营运情况                                    | 本期               | 上年同期             | 增减比例%   |
| 经营活动产生的现金流量净额                           | 63,173,809.64    | 102,901,373.52   | -38.61% |

|             |           |             |              |
|-------------|-----------|-------------|--------------|
| 应收账款周转率     | 14.43     | 31.68       | -            |
| 存货周转率       | 3.62      | 3.02        | -            |
| <b>成长情况</b> | <b>本期</b> | <b>上年同期</b> | <b>增减比例%</b> |
| 总资产增长率%     | 0.67%     | 29.07%      | -            |
| 营业收入增长率%    | 34.33%    | 11.82%      | -            |
| 净利润增长率%     | -15.17%   | -11.97%     | -            |

### 三、 财务状况分析

#### （一） 资产及负债状况分析

单位：元

| 项目          | 本期期末             |          | 上年期末             |          | 变动比例%    |
|-------------|------------------|----------|------------------|----------|----------|
|             | 金额               | 占总资产的比重% | 金额               | 占总资产的比重% |          |
| 货币资金        | 280,418,195.11   | 14.48%   | 391,903,623.86   | 20.37%   | -28.45%  |
| 应收票据        |                  |          |                  |          |          |
| 应收账款        | 84,335,059.11    | 4.36%    | 43,289,832.54    | 2.25%    | 94.81%   |
| 交易性金融资产     | 232,803,547.97   | 12.02%   | 171,483,424.66   | 8.92%    | 35.76%   |
| 预付账款        | 21,448,082.44    | 1.11%    | 34,342,345.22    | 1.79%    | -37.55%  |
| 存货          | 157,327,432.66   | 8.12%    | 178,491,085.84   | 9.28%    | -11.86%  |
| 一年内到期非流动资产  |                  |          | 31,496,465.76    | 1.64%    | -100.00% |
| 固定资产        | 679,867,165.07   | 35.11%   | 677,723,853.03   | 35.23%   | 0.32%    |
| 在建工程        | 45,857,695.55    | 2.37%    | 43,907,873.49    | 2.28%    | 4.44%    |
| 生产性生物资产     | 105,418,802.71   | 5.44%    | 83,517,036.31    | 4.34%    | 26.22%   |
| 应付账款        | 136,369,841.61   | 7.04%    | 131,869,218.81   | 6.86%    | 3.41%    |
| 合同负债        | 50,731,088.88    | 2.62%    | 145,057,829.47   | 7.54%    | -65.03%  |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,356,764.12     | 0.12%    | 901,763.60       | 0.05%    | 161.35%  |
| 资产总额        | 1,936,374,237.60 | 100%     | 1,923,474,962.47 | 100%     | 0.67%    |

#### 项目重大变动原因

- 1、本期末应收账款较上年期末增加94.81%，主要系增加大客户销量，且给予部分关键客户账期，导致客户应收账款增加。
- 2、交易性金融资产较上年期末增加35.76%，主要系公司结构性存款有所增加，导致交易性金融资产增加。
- 3、本期末预付账款较上年期末减少37.55%，主要系随着上年期末预付账款期后结转，相应的预付账款减少。
- 4、一年内到期非流动资产较上年期末减少100.00%，主要系结构性存款到期收回，相应的资产减少。

5、本期末合同负债较上年期末减少65.03%，主要系2025年底为春节备货收取的客户预付款于2026年上半年交付乳制品后确认为收益，相应的预收款减少。

6、一年内到期非流动负债较上年期末增加161.35%，主要系养殖场的租赁负债增加所致。

(二) 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

| 项目           | 本期             |               | 上年同期           |               | 本期与上年同期<br>金额变动比例% |
|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|
|              | 金额             | 占营业收入<br>的比重% | 金额             | 占营业收入<br>的比重% |                    |
| 营业收入         | 969,539,883.56 | —             | 721,776,498.42 | —             | 34.33%             |
| 营业成本         | 608,615,384.27 | 62.77%        | 448,640,055.36 | 62.16%        | 35.66%             |
| 毛利率          | 37.23%         | —             | 37.84%         | —             | —                  |
| 销售费用         | 187,422,722.54 | 19.33%        | 103,676,262.13 | 14.36%        | 80.78%             |
| 管理费用         | 34,169,723.15  | 3.52%         | 25,645,779.56  | 3.55%         | 33.24%             |
| 研发费用         | 3,275,863.87   | 0.34%         | 3,844,109.31   | 0.53%         | -14.78%            |
| 财务费用         | -417,529.85    | -0.04%        | -1,518,070.59  | -0.21%        | -72.50%            |
| 信用减值损失       | -2,002,098.18  | -0.21%        | -723,389.34    | -0.01%        | 176.77%            |
| 资产减值损失       | -693,961.82    | -0.07%        | -514,846.32    | -0.07%        | 34.79%             |
| 其他收益         | 1,724,629.66   | 0.18%         | 8,878,878.92   | 1.23%         | -80.58%            |
| 投资收益         | 1,118,039.82   | 0.12%         | 1,775,847.11   | 0.25%         | -37.04%            |
| 公允价值变动<br>收益 | 1,320,123.31   | 0.14%         | 876,575.34     | 0.12%         | 50.60%             |
| 资产处置收益       | -1,242,452.34  | -0.13%        | -442,411.30    | -0.06%        | 180.84%            |
| 营业利润         | 131,066,257.07 | 13.52%        | 146,066,532.43 | 20.24%        | -10.27%            |
| 营业外收入        | 621,179.96     | 0.06%         | 302,374.69     | 0.04%         | 105.43%            |
| 营业外支出        | 6,110,412.75   | 0.63%         | 1,528,656.20   | 0.21%         | 299.72%            |
| 净利润          | 126,193,614.22 | 13.02%        | 148,767,011.83 | 20.61%        | -15.17%            |

项目重大变动原因

1、营业收入：2026年上半年营业收入较上年同期增加了24,776.34万元，增加比例为34.33%，主要系销量增加所致。

2、营业成本：2026年上半年营业成本较上年同期增加了15,997.53万元，增加比例为35.66%，主要系销量增加所致。

3、销售费用：2026年上半年销售费用较上年同期增加了8,374.65万元，增加比例为80.78%，主要系本期市场推广，增加销售人员、推广费用和电商平台服务费等所致。

4、管理费用：2026年上半年管理费用较上年同期增加了852.39万元，增加比例为33.24%，主要系湖

南百菲增加招聘员工，增加薪酬，投产前纳入管理费用，投产后转为制造费用，且本期折旧及摊销费用增加所致。

5、财务费用：2026年上半年财务费用较上年同期减少了110.05万元，减少比例为72.50%，主要系利息收入减少，利息支出增加，租赁利息费用增加所致。

6、信用减值损失：2026年上半年信用减值损失较上年同期增加了127.87万元，增加比例为176.77%，主要系本期应收账款增加较多，计提的信用减值损失较大所致。

7、资产减值损失：2026年上半年资产减值损失较上年同期增加了17.91万元，增加比例为34.79%，主要系本期计提存货跌价准备所致。

8、其他收益：2026年上半年其他收益较上年同期减少了715.42万元，减少比例为80.58%，主要系本期项目补贴减少所致。

9、投资收益：2026年上半年投资收益较上年同期减少65.78万元，减少比例为37.04%，主要系大额存单减少，收益金额相应减少所致。

10、公允价值变动收益：2026年上半年公允价值变动收益较上年同期增加了44.35万元，增加比例为50.60%，主要系交易性金融资产增加，结构性存款利息增加所致。

11、资产处置收益：2026年上半年资产处置收益较上年同期增加了80.00万元，主要系本期出售淘汰牛增加所致。

2、 收入构成

单位：元

| 项目     | 本期金额           | 上期金额           | 变动比例%   |
|--------|----------------|----------------|---------|
| 主营业务收入 | 966,414,092.88 | 720,712,953.62 | 34.09%  |
| 其他业务收入 | 3,125,790.68   | 1,063,544.80   | 193.90% |
| 主营业务成本 | 604,074,386.97 | 444,099,460.24 | 36.02%  |
| 其他业务成本 | 4,541,000.30   | 4,540,595.12   | 0.01%   |

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

| 类别/项目 | 营业收入           | 营业成本           | 毛利率%   | 营业收入比上年同期增减% | 营业成本比上年同期增减% | 毛利率比上年同期增减 |
|-------|----------------|----------------|--------|--------------|--------------|------------|
| 灭菌乳   | 691,164,939.98 | 412,859,143.80 | 40.27% | 27.93%       | 34.27%       | -2.82%     |
| 调制乳   | 208,745,354.58 | 148,216,986.86 | 29.00% | 38.08%       | 26.72%       | 6.37%      |
| 含乳饮料  | 5,585,896.30   | 4,929,539.22   | 11.75% | -23.05%      | -10.85%      | -12.09%    |
| 巴氏杀菌乳 | 29,253,994.93  | 21,158,462.59  | 27.67% | 75.67%       | 103.92%      | -10.02%    |
| 发酵乳   | 3,154,655.91   | 2,694,810.53   | 14.58% | 12.06%       | 28.88%       | -11.15%    |

|      |               |               |         |           |         |         |
|------|---------------|---------------|---------|-----------|---------|---------|
| 非乳品  | 28,509,251.18 | 14,215,443.97 | 50.14%  | 1,022.89% | 754.22% | 15.69%  |
| 其他业务 | 3,125,790.68  | 4,541,000.30  | -45.28% | 193.90%   | 0.01%   | 281.66% |

按区域分类分析

☐适用 ☒不适用

收入构成变动的原因

- 1、巴氏杀菌乳：2026 年营业收入较上年同期增加 1,260.07 万元，增加比例为 75.67%，主要系销售量增加所致；
- 2、非乳品：2026 年营业收入较上年同期增加 2,597.03 万元，增加比例为 1,022.89%，主要系百菲酪燕窝水牛奶销售量增加所致；

（三） 现金流量分析

单位：元

| 项目            | 本期金额            | 上期金额            | 变动比例%      |
|---------------|-----------------|-----------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 63,173,809.64   | 102,901,373.52  | -38.61%    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -161,466,215.75 | -101,544,792.71 | 59.01%     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -63,434,012.23  | 4,495,751.24    | -1,510.98% |

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 3,972.76 万元，主要是 2025 年底收取的客户预付款增加较多，于 2026 年上半年交付乳制品后确认为收益，导致了经营活动产生的现金流量净额较上年同期有所减少。
- 2、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 5,992.14 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较上年同期增加了 1,604.67 万元，投资所支付的现金较上年同期增加了 4,297.30 万元，综上两个主要支出因素导致了投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少了 6,792.98 万元，主要是本期增加了股东分红支出 6,017.63 万元，导致了筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少。

四、 投资状况分析

（一） 主要控股子公司、参股公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

| 公司名 | 公司类 | 主要业务 | 注册资本 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
|-----|-----|------|------|-----|-----|------|-----|
|-----|-----|------|------|-----|-----|------|-----|

| 称    | 型     |                |             |                |                 |                |                |
|------|-------|----------------|-------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|
| 浙江百菲 | 控股子公司 | 乳制品、含乳饮料的生产、销售 | 368,880,000 | 922,306,653.09 | 394,089,948.95  | 453,805,772.21 | 15,233,259.66  |
| 塞上百菲 | 控股子公司 | 奶牛养殖           | 180,000,000 | 210,181,596.83 | 188,121,847.20  | 63,426,421.25  | 5,323,055.07   |
| 广西贸易 | 控股子公司 | 包装材料采购         | 10,000,000  | 13,238,706.69  | 12,937,444.67   | 12,214,056.14  | -38,590.66     |
| 浙江贸易 | 控股子公司 | 乳制品、含乳饮料的销售    | 58,000,000  | 66,761,389.16  | -8,484,687.56   | 204,501,508.63 | -1,262,041.34  |
| 百菲电商 | 控股子公司 | 乳制品、含乳饮料互联网销售  | 10,000,000  | 130,360,674.65 | -125,675,907.13 | 389,462,208.24 | -30,106,583.36 |

#### 主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

#### 报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

| 公司名称           | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响            |
|----------------|----------------|--------------------------|
| 广东百菲新鲜乳制品有限公司  | 注销             | 业务体量小，不会对公司整体生产经营和业绩造成影响 |
| 广西水牛哞哞食品有限公司   | 注销             | 业务体量小，不会对公司整体生产经营和业绩造成影响 |
| 广西百色百菲奶牛养殖有限公司 | 新设             | 可进一步提升公司的综合实力与核心竞争力      |
| 广西铂朗包装科技有限公司   | 新设             | 可进一步提升公司的综合实力与核心竞争力      |

#### (二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

（三） 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

六、 企业社会责任

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司认真遵守法律法规、诚信经营，按时纳税、积极吸纳就业，有效支持地方经济发展，恪尽职守，竭尽全力做到对社会负责、对股东负责、对员工负责。

公司始终把社会责任放在公司发展的重要位置，响应政府号召，积极参与帮扶、爱心捐赠，将社会责任意识融入实际行动中，积极承担社会责任，同社会共享企业发展成果。

七、 公司面临的重大风险分析

| 重大风险事项名称    | 重大风险事项简要描述                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 产品质量及食品安全风险 | 食品安全问题长期以来是社会舆论关注的焦点。保障食品安全始终是食品企业的根本底线，对食品质量安全的控制已成为食品企业的核心竞争力与可持续发展的关键因素。公司主要从事乳制品及含乳饮料的研发、生产与销售，产品在最终被大众消费之前须经过加工、储存、销售等多重环节，只有对各环节进行全面、准确、有效地质量把控才能确保食品安全。若公司在原材料采购、生产、包装、存储、流通等环节安全控制不合规、质量控制执行不到位、员工操作不规范、流通运输管控不当等，可能导致产品质量不合格，甚至发生食品安全事故，将对公司品牌声誉及生产经营产生重大不利影响。 |
| 行业食品安全事件风险  | 近年来，消费者对乳制品行业的质量问题极为敏感，未来若发生影响较为重大的行业食品安全事件，行业整体消费信心势必将受到严重削弱，将对本行业及相关企业造成重大影响，市场需求或将出现大幅缩减，消费者可能因此转向购买进口产品或其他替代食品，公司经营业绩也将受到重大不利影响。                                                                                                                                    |

|               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 奶源供应风险        | <p>生水牛乳和生牛乳是公司生产的重要原材料。除自有牧场供应外，公司 90%以上生水牛乳依靠外购。随着水牛乳制品越来越受到消费者的认可，其市场需求快速增长，相应地，生水牛乳采购需求及采购价格也持续增长。奶水牛养殖由于受地理、气候因素限制，主要分布于广西、广东、云南等南方地区，奶水牛存栏数量有限且单产较低，短期内难以大量增加奶源供应。未来，随着行业竞争加剧、市场需求的持续增长，公司可能面临生水牛乳供应紧张、采购价格快速上涨的风险，将对公司业务发展以及经营业绩产生不利影响。目前公司生牛乳仍主要依赖外购，若未来乳制品行业对生牛乳的需求显著超过有效供给，短期内公司可能面临原材料供应不足的风险，进而对经营产生不利影响。</p> |
| 奶牛养殖发生规模化疫病风险 | <p>奶牛作为生产性生物资产存在着一定程度的疫病和养殖风险，若未来公司合作供应商及自建牧场所处区域爆发较大规模的牛类疫病，公司业务将会受到影响，疫病及恐慌情绪的蔓延也可能引起消费者减少对乳制品的购买需求。因此，较大规模奶牛疫病的暴发可能会从奶源供应、成本上涨、资产减值、需求下降等方面对公司的生产经营产生重大不利影响。</p>                                                                                                                                                      |
| 环保风险          | <p>公司及子公司业务涉及乳制品生产、奶牛养殖，经营过程伴有少量“三废”排放。随着社会对环保问题的日益重视，政府对环保监管的不断加强，未来可能出台更为严格的环保标准，提出更高的环保要求。若公司不能及时对生产设施进行升级改造以提高“三废”的处理能力，满足更为严格的环保标准与要求，或公司环保设施未能有效运作，发生意外停产、减产、限产、生产设备拆除事件或受到主管部门行政处罚，将对公司盈利能力造成不利影响。另外，若环保标准提高，公司的环保投入将随之增加，从而导致公司生产经营成本提高，影响收益水平。</p>                                                              |
| 行业竞争加剧风险      | <p>乳制品行业是一个充分市场竞争的行业，行业内生产企业较多，行业竞争日趋激烈。我国乳制品行业的市场集中度不断</p>                                                                                                                                                                                                                                                              |

|            |                                                                                                                                                                                               |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|            | <p>提高，市场份额将向品牌知名度高、实力强、规模效益显著的企业集中，乳制品行业的竞争也将进一步加剧。水牛乳制品作为乳制品行业的一个分支，近年来，水牛乳制品以其特有的口感和品质广受消费者的欢迎，市场需求亦快速增长。基于水牛乳制品良好的发展前景，不断有新的从业者进入水牛乳制品行业，参与市场竞争。因此，公司面临行业竞争加剧可能导致产品市场份额下降的风险。</p>          |
| 经销商渠道管理风险  | <p>公司产品销售以经销模式为主。报告期内，公司以线下经销模式实现的销售收入占比为 40%，与主要经销商建立了长期稳固的合作关系，同时建立了较为完善的经销商管理制度。但是，由于公司的经销商数量较多、分布较广，如果经销商出现经营不善或管理不规范的情形，将对公司产品在该地区的销售产生不利影响。</p>                                         |
| 毛利率下滑风险    | <p>公司毛利率水平受原材料价格、行业发展状况、产品价格等多种因素的影响，其中，原材料价格和产品价格变动，将会对主营业务成本、主营业务毛利产生较大影响。未来，若行业竞争加剧或原材料价格持续上涨，而公司不能将价格传导至客户或采取有效的成本管控措施，则可能导致公司毛利率下滑，对公司经营业绩造成不利影响。</p>                                    |
| 原材料价格波动风险  | <p>公司的主要产品为乳制品及含乳饮料，主要原材料包括生鲜乳、乳粉以及包材等，其市场价格随着供需情况发生变化，呈现一定的波动性。原材料价格的波动会对公司的盈利水平造成一定影响。</p>                                                                                                  |
| 税收优惠政策变化风险 | <p>根据《中华人民共和国企业所得税法》（中华人民共和国主席令 63 号）、《财政部、海关总署、国家税务总局、关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58 号）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 第 12 号），《关于执行&lt;西部地区鼓励类产业目录&gt;有关企业所得税问题的</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 | <p>公告》（国家税务总局公告 2015 年第 14 号），《财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、国家税务总局、国家发展和改革委员会公告 2020 年第 23 号），自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，公司适用减按 15% 税率缴纳企业所得税。根据《广西壮族自治区人民政府关于延续和修订促进广西北部湾经济区开放开发若干政策规定的通知》（桂政发〔2014〕5 号），企业满足从第一笔主营业务收入所属纳税年度起，给予 5 年免征地方分享部分的所得税优惠，第 6 年至第 7 年减半征收。如果上述税收优惠政策发生变化，将对公司净利润产生一定影响，公司面临一定的税收优惠政策风险。</p> |
| 本期重大风险是否发生重大变化： | 本期重大风险未发生重大变化                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

## 第三节 重大事件

### 一、 重大事件索引

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

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

##### 1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

| 性质        | 累计金额       | 占期末净资产比例% |
|-----------|------------|-----------|
| 作为原告/申请人  | 0.00       | 0.00%     |
| 作为被告/被申请人 | 894,389.57 | 0.05%     |
| 作为第三人     | 0.00       | 0.00%     |
| 合计        | 894,389.57 | 0.05%     |

##### 2、以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### (二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

### （三） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

| 日常性关联交易情况              | 预计金额       | 发生金额          |
|------------------------|------------|---------------|
| 购买原材料、燃料、动力, 接受劳务      | 25,000,000 | 21,603,175.16 |
| 销售产品、商品, 提供劳务          | 600,000    | 400,144.28    |
| 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型 |            |               |
| 其他                     |            |               |
| 其他重大关联交易情况             | 审议金额       | 交易金额          |
| 收购、出售资产或股权             |            |               |
| 与关联方共同对外投资             |            |               |
| 提供财务资助                 |            |               |
| 提供担保                   |            |               |
| 委托理财                   |            |               |
| 企业集团财务公司关联交易情况         | 预计金额       | 发生金额          |
| 存款                     |            |               |
| 贷款                     |            |               |

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内日常性关联交易，主要用于公司业务发展需求，具有必要性和持续性，对公司的发展有着积极的促进作用。

### （四） 承诺事项的履行情况

| 承诺主体       | 承诺开始日期           | 承诺结束日期 | 承诺来源 | 承诺类型   | 承诺具体内容                | 承诺履行情况 |
|------------|------------------|--------|------|--------|-----------------------|--------|
| 实际控制人或控股股东 | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争             | 正在履行中  |
| 董监高        | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争             | 正在履行中  |
| 公司         | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 同业竞争承诺 | 承诺不构成同业竞争             | 正在履行中  |
| 实际控制人或控股股东 | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 关联交易承诺 | 承诺减少或规范关联交易           | 正在履行中  |
| 董监高        | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 关联交易承诺 | 承诺减少或规范关联交易           | 正在履行中  |
| 公司         | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 关联交易承诺 | 承诺减少或规范关联交易           | 正在履行中  |
| 公司         | 2023 年 12 月 25 日 | -      | 挂牌   | 资金占用承诺 | 本人及所控制的企业不占用、支配公司的资金或 | 正在履行中  |

|            |                  |   |    |        |                                     |       |
|------------|------------------|---|----|--------|-------------------------------------|-------|
|            |                  |   |    |        | 干预公司对货币资金的经营管理                      |       |
| 实际控制人或控股股东 | 2023 年 12 月 25 日 | — | 挂牌 | 资金占用承诺 | 本人及所控制的企业不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理 | 正在履行中 |
| 董监高        | 2023 年 12 月 25 日 | — | 挂牌 | 资金占用承诺 | 本人及所控制的企业不占用、支配公司的资金或干预公司对货币资金的经营管理 | 正在履行中 |

**超期未履行完毕的承诺事项详细情况**

报告期内不存在超期未履行完毕的承诺的情况。

## 第四节 股份变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

| 股份性质    |               | 期初          |          | 本期变动 | 期末          |          |
|---------|---------------|-------------|----------|------|-------------|----------|
|         |               | 数量          | 比例%      |      | 数量          | 比例%      |
| 无限售条件股份 | 无限售股份总数       | 15,045,672  | 9.0909%  | 0    | 15,045,672  | 9.0909%  |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | 0           | 0%       | 0    | 0           | 0%       |
|         | 董事、高管         | 0           | 0%       | 0    | 0           | 0%       |
|         | 核心员工          | 0           | 0%       | 0    | 0           | 0%       |
| 有限售条件股份 | 有限售股份总数       | 150,456,728 | 90.9091% | 0    | 150,456,728 | 90.9091% |
|         | 其中：控股股东、实际控制人 | 146,280,186 | 88.3855% | 0    | 146,280,186 | 88.3855% |
|         | 董事、高管         | 0           | 0%       | 0    | 0           | 0%       |
|         | 核心员工          | 0           | 0%       | 0    | 0           | 0%       |
| 总股本     |               | 165,502,400 | —        | 0    | 165,502,400 | —        |
| 普通股股东人数 |               | 8           |          |      |             |          |

#### 股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

| 序号 | 股东名称  | 期初持股数       | 持股变动 | 期末持股数       | 期末持股比例%  | 期末持有有限售股份数量 | 期末持有无限售股份数量 | 期末持有的质押股份数量 | 期末持有的司法冻结股份数量 |
|----|-------|-------------|------|-------------|----------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| 1  | 百菲投资  | 145,587,353 | 0    | 145,587,353 | 87.9669% | 145,587,353 | 0           | 0           | 0             |
| 2  | 易简德学度 | 8,101,516   | 0    | 8,101,516   | 4.8951%  | 0           | 8,101,516   | 0           | 0             |
| 3  | 强菲投资  | 4,037,975   | 0    | 4,037,975   | 2.4398%  | 4,037,975   | 0           | 0           | 0             |
| 4  | 易简光懋  | 3,472,078   | 0    | 3,472,078   | 2.0979%  | 0           | 3,472,078   | 0           | 0             |
| 5  | 易简庆桦  | 3,472,078   | 0    | 3,472,078   | 2.0979%  | 0           | 3,472,078   | 0           | 0             |

|    |     |             |   |             |         |             |            |   |   |
|----|-----|-------------|---|-------------|---------|-------------|------------|---|---|
| 6  | 吴守允 | 415,700     | 0 | 415,700     | 0.2512% | 415,700     | 0          | 0 | 0 |
| 7  | 吴联侨 | 277,133     | 0 | 277,133     | 0.1675% | 277,133     | 0          | 0 | 0 |
| 8  | 吴珊珊 | 138,567     | 0 | 138,567     | 0.0837% | 138,567     | 0          | 0 | 0 |
| 合计 |     | 165,502,400 | — | 165,502,400 | 100%    | 150,456,728 | 15,045,672 | 0 | 0 |

#### 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

吴守允持有百菲投资 99.5875%的股份，吴联侨持有百菲投资 0.4125%的股份；吴守允系吴联侨、吴珊珊之父；吴守允持有强菲投资 0.3432%的合伙份额；吴守允配偶之兄长肖若团持有强菲投资 20.5895%的合伙份额；吴联侨配偶曾瑶瑶持有强菲投资 21.8478%的合伙份额；吴守允配偶之妹夫杨成立持有强菲投资 18.3018%的合伙份额，吴守允之堂弟吴集持有强菲投资 18.0158%的合伙份额；易简德学度、易简光懋、易简庆彝执行事务合伙人均为广东易简投资有限公司。除上述情形外，公司股东不存在其他关联关系。

#### 二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

#### 三、 特别表决权安排情况

□适用 √不适用

第五节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

| 姓名  | 职务       | 性别 | 出生年月        | 任职起止日期           |                  | 期初持普通股股数 | 数量变动 | 期末持普通股股数 | 期末普通股持股比例% |
|-----|----------|----|-------------|------------------|------------------|----------|------|----------|------------|
|     |          |    |             | 起始日期             | 终止日期             |          |      |          |            |
| 吴守允 | 董事长、总经理  | 男  | 1964 年 11 月 | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 415,700  | 0    | 415,700  | 0.2512%    |
| 吴联侨 | 董事       | 男  | 1990 年 9 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 277,133  | 0    | 277,133  | 0.1675%    |
| 叶燕灯 | 财务总监     | 男  | 1975 年 8 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 陈少兵 | 董事、董事会秘书 | 男  | 1988 年 5 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 雷裕春 | 独立董事     | 男  | 1965 年 2 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 李春友 | 独立董事     | 男  | 1965 年 2 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 李静  | 独立董事     | 女  | 1957 年 7 月  | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 商馨文 | 职工代表董事   | 女  | 1997 年 10 月 | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |
| 韦剑欢 | 副总经理     | 男  | 1981 年 12 月 | 2025 年 12 月 29 日 | 2028 年 12 月 29 日 | 0        | 0    | 0        | 0%         |

董事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长吴守允系董事吴联侨、股东吴珊珊之父；吴守允持有百菲投资 99.5875%的股份，吴联侨持有百菲投资 0.4125%的股份；吴联侨配偶曾瑶瑶持有强菲投资 21.8478%的合伙份额，吴守允持有强菲投资 0.3432%的合伙份额；吴守允配偶之兄长肖若团持有强菲投资 20.5895%的合伙份额；吴守允配偶之妹夫杨成立持有强菲投资 18.3018%的合伙份额，吴守允之堂弟吴集持有强菲投资 18.0158%的合伙份额。除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在任何其他关系。

(二) 变动情况

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

☐适用 ☒不适用

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

| 按工作性质分类 | 期初人数  | 本期新增 | 本期减少 | 期末人数  |
|---------|-------|------|------|-------|
| 管理人员    | 20    | 2    | 3    | 19    |
| 生产人员    | 850   | 390  | 293  | 947   |
| 销售人员    | 298   | 153  | 122  | 329   |
| 技术人员    | 32    | 3    | 8    | 27    |
| 财务人员    | 30    | 15   | 10   | 35    |
| 行政人员    | 69    | 15   | 7    | 77    |
| 员工总计    | 1,299 | 578  | 443  | 1,434 |

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

|      |   |
|------|---|
| 是否审计 | 否 |
|------|---|

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

| 项目          | 附注  | 2026 年 6 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|-------------|-----|-----------------|------------------|
| 流动资产：       |     |                 |                  |
| 货币资金        | 五、1 | 280,418,195.11  | 391,903,623.86   |
| 结算备付金       |     |                 |                  |
| 拆出资金        |     |                 |                  |
| 交易性金融资产     | 五、2 | 232,803,547.97  | 171,483,424.66   |
| 衍生金融资产      |     |                 |                  |
| 应收票据        |     |                 |                  |
| 应收账款        | 五、3 | 84,335,059.11   | 43,289,832.54    |
| 应收款项融资      |     |                 |                  |
| 预付款项        | 五、4 | 21,448,082.44   | 34,342,345.22    |
| 应收保费        |     |                 |                  |
| 应收分保账款      |     |                 |                  |
| 应收分保合同准备金   |     |                 |                  |
| 其他应收款       | 五、5 | 9,916,998.22    | 8,864,801.06     |
| 其中：应收利息     |     |                 |                  |
| 应收股利        |     |                 |                  |
| 买入返售金融资产    |     |                 |                  |
| 存货          | 五、6 | 157,327,432.66  | 178,491,085.84   |
| 其中：数据资源     |     |                 |                  |
| 合同资产        |     |                 |                  |
| 持有待售资产      |     |                 |                  |
| 一年内到期的非流动资产 | 五、7 |                 | 31,496,465.76    |
| 其他流动资产      | 五、8 | 65,486,711.04   | 67,356,870.40    |
| 流动资产合计      |     | 851,736,026.55  | 927,228,449.34   |
| 非流动资产：      |     |                 |                  |
| 发放贷款及垫款     |     |                 |                  |
| 债权投资        |     |                 |                  |
| 其他债权投资      |     |                 |                  |
| 长期应收款       |     |                 |                  |
| 长期股权投资      |     |                 |                  |
| 其他权益工具投资    |     |                 |                  |
| 其他非流动金融资产   |     |                 |                  |

|                |      |                         |                         |
|----------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 投资性房地产         |      |                         |                         |
| 固定资产           | 五、9  | 679,867,165.07          | 677,723,853.03          |
| 在建工程           | 五、10 | 45,857,695.55           | 43,907,873.49           |
| 生产性生物资产        | 五、11 | 105,418,802.71          | 83,517,036.31           |
| 油气资产           |      |                         |                         |
| 使用权资产          | 五、12 | 33,498,171.32           | 33,024,653.66           |
| 无形资产           | 五、13 | 142,123,386.76          | 144,030,345.46          |
| 其中：数据资源        |      |                         |                         |
| 开发支出           |      |                         |                         |
| 其中：数据资源        |      |                         |                         |
| 商誉             |      |                         |                         |
| 长期待摊费用         | 五、14 | 2,540,323.14            | 2,584,522.95            |
| 递延所得税资产        | 五、15 | 10,320,024.04           | 8,629,576.98            |
| 其他非流动资产        | 五、16 | 65,012,642.46           | 2,828,651.25            |
| <b>非流动资产合计</b> |      | <b>1,084,638,211.05</b> | <b>996,246,513.13</b>   |
| <b>资产总计</b>    |      | <b>1,936,374,237.60</b> | <b>1,923,474,962.47</b> |
| <b>流动负债：</b>   |      |                         |                         |
| 短期借款           |      |                         |                         |
| 向中央银行借款        |      |                         |                         |
| 拆入资金           |      |                         |                         |
| 交易性金融负债        |      |                         |                         |
| 衍生金融负债         |      |                         |                         |
| 应付票据           |      |                         |                         |
| 应付账款           | 五、18 | 136,369,841.61          | 131,869,218.81          |
| 预收款项           |      |                         |                         |
| 合同负债           | 五、19 | 50,731,088.88           | 145,057,829.47          |
| 卖出回购金融资产款      |      |                         |                         |
| 吸收存款及同业存放      |      |                         |                         |
| 代理买卖证券款        |      |                         |                         |
| 代理承销证券款        |      |                         |                         |
| 应付职工薪酬         | 五、20 | 14,171,836.35           | 15,008,857.12           |
| 应交税费           | 五、21 | 5,552,793.43            | 7,054,437.91            |
| 其他应付款          | 五、22 | 11,513,068.00           | 13,079,420.09           |
| 其中：应付利息        |      |                         |                         |
| 应付股利           |      |                         |                         |
| 应付手续费及佣金       |      |                         |                         |
| 应付分保账款         |      |                         |                         |
| 持有待售负债         |      |                         |                         |
| 一年内到期的非流动负债    | 五、23 | 2,356,764.12            | 901,763.60              |
| 其他流动负债         | 五、24 | 1,655,132.29            | 11,780,540.23           |
| <b>流动负债合计</b>  |      | <b>222,350,524.68</b>   | <b>324,752,067.23</b>   |
| <b>非流动负债：</b>  |      |                         |                         |
| 保险合同准备金        |      |                         |                         |

|               |      |                  |                  |
|---------------|------|------------------|------------------|
| 长期借款          | 五、25 | 47,400,000.00    |                  |
| 应付债券          |      |                  |                  |
| 其中：优先股        |      |                  |                  |
| 永续债           |      |                  |                  |
| 租赁负债          | 五、26 | 27,781,843.77    | 27,187,874.97    |
| 长期应付款         |      |                  |                  |
| 长期应付职工薪酬      |      |                  |                  |
| 预计负债          |      |                  |                  |
| 递延收益          | 五、27 | 8,408,129.59     | 7,009,151.18     |
| 递延所得税负债       | 五、15 | 71,001.56        | 177,292.15       |
| 其他非流动负债       |      |                  |                  |
| 非流动负债合计       |      | 83,660,974.92    | 34,374,318.30    |
| 负债合计          |      | 306,011,499.60   | 359,126,385.53   |
| 所有者权益：        |      |                  |                  |
| 股本            | 五、28 | 165,502,400.00   | 165,502,400.00   |
| 其他权益工具        |      |                  |                  |
| 其中：优先股        |      |                  |                  |
| 永续债           |      |                  |                  |
| 资本公积          | 五、29 | 94,323,180.15    | 94,323,180.15    |
| 减：库存股         |      |                  |                  |
| 其他综合收益        |      |                  |                  |
| 专项储备          |      |                  |                  |
| 盈余公积          | 五、30 | 87,229,640.51    | 87,229,640.51    |
| 一般风险准备        |      |                  |                  |
| 未分配利润         | 五、31 | 1,207,109,809.43 | 1,142,898,077.64 |
| 归属于母公司所有者权益合计 |      | 1,554,165,030.09 | 1,489,953,298.30 |
| 少数股东权益        |      | 76,197,707.91    | 74,395,278.64    |
| 所有者权益合计       |      | 1,630,362,738.00 | 1,564,348,576.94 |
| 负债和所有者权益合计    |      | 1,936,374,237.60 | 1,923,474,962.47 |

法定代表人：吴守允

主管会计工作负责人：叶燕灯

会计机构负责人：叶燕灯

（二） 母公司资产负债表

单位：元

| 项目      | 附注   | 2026 年 6 月 30 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
|---------|------|-----------------|------------------|
| 流动资产：   |      |                 |                  |
| 货币资金    |      | 20,998,266.85   | 98,334,026.79    |
| 交易性金融资产 |      |                 |                  |
| 衍生金融资产  |      |                 |                  |
| 应收票据    |      |                 |                  |
| 应收账款    | 十七、1 | 139,039,444.74  | 83,492,622.66    |
| 应收款项融资  |      |                 |                  |
| 预付款项    |      | 8,221,544.18    | 12,258,359.08    |

|             |      |                         |                         |
|-------------|------|-------------------------|-------------------------|
| 其他应收款       | 十七、2 | 652,803,654.53          | 575,858,247.51          |
| 其中：应收利息     |      |                         |                         |
| 应收股利        |      |                         |                         |
| 买入返售金融资产    |      |                         |                         |
| 存货          |      | 54,061,841.01           | 74,541,818.96           |
| 其中：数据资源     |      |                         |                         |
| 合同资产        |      |                         |                         |
| 持有待售资产      |      |                         |                         |
| 一年内到期的非流动资产 |      |                         |                         |
| 其他流动资产      |      | 12,687,041.95           | 20,564,678.21           |
| 流动资产合计      |      | <b>887,811,793.26</b>   | <b>865,049,753.21</b>   |
| 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      | 十七、3 | 643,340,000.00          | 641,920,000.00          |
| 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        |      | 273,432,414.36          | 290,572,913.72          |
| 在建工程        |      |                         |                         |
| 生产性生物资产     |      |                         |                         |
| 油气资产        |      |                         |                         |
| 使用权资产       |      |                         | 93,270.31               |
| 无形资产        |      | 27,840,613.36           | 28,263,133.48           |
| 其中：数据资源     |      |                         |                         |
| 开发支出        |      |                         |                         |
| 其中：数据资源     |      |                         |                         |
| 商誉          |      |                         |                         |
| 长期待摊费用      |      |                         |                         |
| 递延所得税资产     |      | 11,551,227.82           | 9,437,276.99            |
| 其他非流动资产     |      | 64,478,917.83           | 2,196,900.00            |
| 非流动资产合计     |      | <b>1,020,643,173.37</b> | <b>972,483,494.50</b>   |
| 资产总计        |      | <b>1,908,454,966.63</b> | <b>1,837,533,247.71</b> |
| 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        |      | 109,006,526.63          | 126,805,582.06          |
| 预收款项        |      |                         |                         |
| 合同负债        |      | 31,275,469.94           | 64,832,770.09           |
| 卖出回购金融资产款   |      |                         |                         |

|                   |  |                         |                         |
|-------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| 应付职工薪酬            |  | 6,505,616.07            | 7,672,358.37            |
| 应交税费              |  | 1,945,430.48            | 1,735,376.12            |
| 其他应付款             |  | 52,057,833.23           | 56,842,220.14           |
| 其中：应付利息           |  |                         |                         |
| 应付股利              |  |                         |                         |
| 持有待售负债            |  |                         |                         |
| 一年内到期的非流动负债       |  | 137,010.42              | 84,356.55               |
| 其他流动负债            |  | 632,529.94              | 4,695,954.02            |
| <b>流动负债合计</b>     |  | <b>201,560,416.71</b>   | <b>262,668,617.35</b>   |
| <b>非流动负债：</b>     |  |                         |                         |
| 长期借款              |  | 47,400,000              |                         |
| 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              |  |                         |                         |
| 递延收益              |  | 7,304,226.55            | 5,829,151.18            |
| 递延所得税负债           |  | 16,347.64               | 27,294.36               |
| 其他非流动负债           |  |                         |                         |
| <b>非流动负债合计</b>    |  | <b>54,720,574.19</b>    | <b>5,856,445.54</b>     |
| <b>负债合计</b>       |  | <b>256,280,990.90</b>   | <b>268,525,062.89</b>   |
| <b>所有者权益：</b>     |  |                         |                         |
| 股本                |  | 165,502,400.00          | 165,502,400.00          |
| 其他权益工具            |  |                         |                         |
| 其中：优先股            |  |                         |                         |
| 永续债               |  |                         |                         |
| 资本公积              |  | 94,310,739.16           | 94,310,739.16           |
| 减：库存股             |  |                         |                         |
| 其他综合收益            |  |                         |                         |
| 专项储备              |  |                         |                         |
| 盈余公积              |  | 87,229,640.51           | 87,229,640.51           |
| 一般风险准备            |  |                         |                         |
| 未分配利润             |  | 1,305,131,196.06        | 1,221,965,405.15        |
| <b>所有者权益合计</b>    |  | <b>1,652,173,975.73</b> | <b>1,569,008,184.82</b> |
| <b>负债和所有者权益合计</b> |  | <b>1,908,454,966.63</b> | <b>1,837,533,247.71</b> |

### （三） 合并利润表

单位：元

| 项目                            | 附注   | 2026 年 1-6 月          | 2025 年 1-6 月          |
|-------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业总收入</b>                |      | <b>969,539,883.56</b> | <b>721,776,498.42</b> |
| 其中：营业收入                       | 五、32 | 969,539,883.56        | 721,776,498.42        |
| 利息收入                          |      |                       |                       |
| 已赚保费                          |      |                       |                       |
| 手续费及佣金收入                      |      |                       |                       |
| <b>二、营业总成本</b>                |      | <b>838,697,906.94</b> | <b>585,560,620.40</b> |
| 其中：营业成本                       | 五、32 | 608,615,384.27        | 448,640,055.36        |
| 利息支出                          |      |                       |                       |
| 手续费及佣金支出                      |      |                       |                       |
| 退保金                           |      |                       |                       |
| 赔付支出净额                        |      |                       |                       |
| 提取保险责任准备金净额                   |      |                       |                       |
| 保单红利支出                        |      |                       |                       |
| 分保费用                          |      |                       |                       |
| 税金及附加                         | 五、33 | 5,631,739.96          | 5,272,484.63          |
| 销售费用                          | 五、34 | 187,422,722.54        | 103,676,262.13        |
| 管理费用                          | 五、35 | 34,169,723.15         | 25,645,779.56         |
| 研发费用                          | 五、36 | 3,275,863.87          | 3,844,109.31          |
| 财务费用                          | 五、37 | -417,529.85           | -1,518,070.59         |
| 其中：利息费用                       |      | 135,968.75            |                       |
| 利息收入                          |      | 1,089,342.81          | 1,673,261.79          |
| 加：其他收益                        | 五、38 | 1,724,629.66          | 8,878,878.92          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 五、39 | 1,118,039.82          | 1,775,847.11          |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |      |                       |                       |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |      |                       |                       |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）               |      |                       |                       |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            |      |                       |                       |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           | 五、40 | 1,320,123.31          | 876,575.34            |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             | 五、41 | -2,002,098.18         | -723,389.34           |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             | 五、42 | -693,961.82           | -514,846.32           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             | 五、43 | -1,242,452.34         | -442,411.30           |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      |      | <b>131,066,257.07</b> | <b>146,066,532.43</b> |
| 加：营业外收入                       | 五、44 | 621,179.96            | 302,374.69            |
| 减：营业外支出                       | 五、45 | 6,110,412.75          | 1,528,656.20          |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    |      | <b>125,577,024.28</b> | <b>144,840,250.92</b> |
| 减：所得税费用                       | 五、46 | -616,589.94           | -3,926,760.91         |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      |      | <b>126,193,614.22</b> | <b>148,767,011.83</b> |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润             |      |                       |                       |

|                           |   |                       |                       |
|---------------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| (一) 按经营持续性分类:             | - | -                     | -                     |
| 1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)   |   | 126,193,614.22        | 148,767,011.83        |
| 2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)   |   |                       |                       |
| (二) 按所有权归属分类:             | - | -                     | -                     |
| 1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)    |   | 1,904,511.28          | -365,945.97           |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润          |   | 124,289,102.94        | 149,132,957.80        |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>      |   |                       |                       |
| (一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 |   |                       |                       |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益        |   |                       |                       |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额         |   |                       |                       |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益      |   |                       |                       |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动        |   |                       |                       |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动        |   |                       |                       |
| (5) 其他                    |   |                       |                       |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益         |   |                       |                       |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益       |   |                       |                       |
| (2) 其他债权投资公允价值变动          |   |                       |                       |
| (3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额    |   |                       |                       |
| (4) 其他债权投资信用减值准备          |   |                       |                       |
| (5) 现金流量套期储备              |   |                       |                       |
| (6) 外币财务报表折算差额            |   |                       |                       |
| (7) 其他                    |   |                       |                       |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额   |   |                       |                       |
| <b>七、综合收益总额</b>           |   | <b>126,193,614.22</b> | <b>148,767,011.83</b> |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额      |   | 124,289,102.94        | 149,132,957.80        |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额        |   | 1,904,511.28          | -365,945.97           |
| <b>八、每股收益:</b>            |   |                       |                       |
| (一) 基本每股收益 (元/股)          |   | 0.75                  | 0.90                  |
| (二) 稀释每股收益 (元/股)          |   | 0.75                  | 0.90                  |

法定代表人: 吴守允

主管会计工作负责人: 叶燕灯

会计机构负责人: 叶燕灯

#### (四) 母公司利润表

单位: 元

| 项目            | 附注   | 2026 年 1-6 月          | 2025 年 1-6 月          |
|---------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b> | 十七、4 | <b>794,609,778.48</b> | <b>641,656,911.46</b> |
| 减: 营业成本       | 十七、4 | 572,614,145.41        | 441,571,166.49        |
| 税金及附加         |      | 3,238,365.68          | 2,841,949.91          |
| 销售费用          |      | 54,157,709.64         | 47,920,143.87         |

|                               |      |                       |                       |
|-------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| 管理费用                          |      | 15,538,932.00         | 12,926,165.65         |
| 研发费用                          |      | 2,410,542.62          | 3,163,299.14          |
| 财务费用                          |      | -76,316.38            | -61,005.40            |
| 其中：利息费用                       |      | 135,968.75            |                       |
| 利息收入                          |      | 224,152.96            | 70,895.84             |
| 加：其他收益                        |      | 1,395,060.20          | 8,733,404.11          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）               | 十七、5 | -657,821.95           | 3,458.90              |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益            |      |                       |                       |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） |      |                       |                       |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）               |      |                       |                       |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）            |      |                       |                       |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）           |      |                       |                       |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）             |      | -6,664,619.93         | -8,264,237.26         |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）             |      | -109,469.69           | -303,385.35           |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）             |      | 4,917.47              |                       |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>      |      | <b>140,694,465.61</b> | <b>133,464,432.20</b> |
| 加：营业外收入                       |      | 510,798.90            | 178,152.69            |
| 减：营业外支出                       |      | 87,000.00             | 335,304.24            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>    |      | <b>141,118,264.51</b> | <b>133,307,280.65</b> |
| 减：所得税费用                       |      | -2,124,897.55         | -1,299,988.22         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>      |      | <b>143,243,162.06</b> | <b>134,607,268.87</b> |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |      | 143,243,162.06        | 134,607,268.87        |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）        |      |                       |                       |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>          |      |                       |                       |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益            |      |                       |                       |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额              |      |                       |                       |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益           |      |                       |                       |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动             |      |                       |                       |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动             |      |                       |                       |
| 5. 其他                         |      |                       |                       |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益             |      |                       |                       |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益            |      |                       |                       |
| 2. 其他债权投资公允价值变动               |      |                       |                       |
| 3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额         |      |                       |                       |
| 4. 其他债权投资信用减值准备               |      |                       |                       |
| 5. 现金流量套期储备                   |      |                       |                       |
| 6. 外币财务报表折算差额                 |      |                       |                       |
| 7. 其他                         |      |                       |                       |
| <b>六、综合收益总额</b>               |      | <b>143,243,162.06</b> | <b>134,607,268.87</b> |

|                |  |  |  |
|----------------|--|--|--|
| <b>七、每股收益：</b> |  |  |  |
| （一）基本每股收益（元/股） |  |  |  |
| （二）稀释每股收益（元/股） |  |  |  |

**（五） 合并现金流量表**

单位：元

| 项目                    | 附注   | 2026 年 1-6 月          | 2025 年 1-6 月          |
|-----------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |      |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |      | 914,123,210.21        | 826,292,911.91        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       |      |                       |                       |
| 向中央银行借款净增加额           |      |                       |                       |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       |      |                       |                       |
| 收到原保险合同保费取得的现金        |      |                       |                       |
| 收到再保险业务现金净额           |      |                       |                       |
| 保户储金及投资款净增加额          |      |                       |                       |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        |      |                       |                       |
| 拆入资金净增加额              |      |                       |                       |
| 回购业务资金净增加额            |      |                       |                       |
| 代理买卖证券收到的现金净额         |      |                       |                       |
| 收到的税费返还               |      |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 五、47 | 5,250,307.03          | 12,998,705.96         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     |      | <b>919,373,517.24</b> | <b>839,291,617.87</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |      | 567,991,388.93        | 551,753,324.20        |
| 客户贷款及垫款净增加额           |      |                       |                       |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       |      |                       |                       |
| 支付原保险合同赔付款项的现金        |      |                       |                       |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额     |      |                       |                       |
| 拆出资金净增加额              |      |                       |                       |
| 支付利息、手续费及佣金的现金        |      |                       |                       |
| 支付保单红利的现金             |      |                       |                       |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       |      | 89,206,223.07         | 67,480,893.45         |
| 支付的各项税费               |      | 37,278,822.14         | 29,243,983.19         |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 五、47 | 161,723,273.46        | 87,912,043.51         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     |      | <b>856,199,707.60</b> | <b>736,390,244.35</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  |      | <b>63,173,809.64</b>  | <b>102,901,373.52</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |      |                       |                       |
| 收回投资收到的现金             | 五、47 | 150,000,000.00        | 157,000,000.00        |
| 取得投资收益收到的现金           |      | 3,171,626.74          | 513,134.78            |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回  |      | 6,249,183.41          | 2,809,395.97          |

|                           |      |                        |                        |
|---------------------------|------|------------------------|------------------------|
| 的现金净额                     |      |                        |                        |
| 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            |      |                        |                        |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |      | <b>159,420,810.15</b>  | <b>160,322,530.75</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 五、47 | 90,887,025.90          | 74,840,323.46          |
| 投资支付的现金                   | 五、47 | 230,000,000.00         | 187,027,000.00         |
| 质押贷款净增加额                  |      |                        |                        |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |      |                        |                        |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |      |                        |                        |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |      | <b>320,887,025.90</b>  | <b>261,867,323.46</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |      | <b>-161,466,215.75</b> | <b>-101,544,792.71</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |      |                        |                        |
| 吸收投资收到的现金                 |      |                        | 4,800,000.00           |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |      |                        | 4,800,000.00           |
| 取得借款收到的现金                 |      | 47,500,000.00          |                        |
| 发行债券收到的现金                 |      |                        |                        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 五、47 |                        |                        |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |      | <b>47,500,000.00</b>   | <b>4,800,000.00</b>    |
| 偿还债务支付的现金                 |      |                        |                        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |      | 60,176,329.48          |                        |
| 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            |      | 50,757,682.75          | 304,248.76             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |      | <b>110,934,012.23</b>  | <b>304,248.76</b>      |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |      | <b>-63,434,012.23</b>  | <b>4,495,751.24</b>    |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |      |                        |                        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |      | <b>-161,726,418.34</b> | <b>5,852,332.05</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |      | 291,006,462.77         | 286,473,615.26         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |      | <b>129,280,044.43</b>  | <b>292,325,947.31</b>  |

法定代表人：吴守允

主管会计工作负责人：叶燕灯

会计机构负责人：叶燕灯

（六） 母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 附注 | 2026 年 1-6 月          | 2025 年 1-6 月          |
|-----------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |    |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        |    | 777,685,636.36        | 598,396,642.63        |
| 收到的税费返还               |    |                       |                       |
| 收到其他与经营活动有关的现金        |    | 4,472,081.00          | 10,264,647.15         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     |    | <b>782,157,717.36</b> | <b>608,661,289.78</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        |    | 594,628,600.72        | 455,084,027.42        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       |    | 49,351,621.556        | 44,209,980.36         |

|                           |  |                        |                       |
|---------------------------|--|------------------------|-----------------------|
| 支付的各项税费                   |  | 16,100,604.55          | 18,825,648.51         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            |  | 39,008,340.36          | 35,618,759.99         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         |  | <b>699,089,167.19</b>  | <b>553,738,416.28</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      |  | <b>83,068,550.17</b>   | <b>54,922,873.50</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |  |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 |  | 122,178.05             | 30,000,000.00         |
| 取得投资收益收到的现金               |  |                        | 3,458.90              |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 |  |                        |                       |
| 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            |  |                        |                       |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         |  | <b>122,178.05</b>      | <b>30,003,458.90</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   |  | 16,017,002.85          | 49,631,712.52         |
| 投资支付的现金                   |  | 6,500,000.00           | 45,040,000.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       |  |                        |                       |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |  |                        |                       |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         |  | <b>22,517,002.85</b>   | <b>94,671,712.52</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      |  | <b>-22,394,824.80</b>  | <b>-64,668,253.62</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |  |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 |  |                        |                       |
| 取得借款收到的现金                 |  | 47,500,000.00          |                       |
| 发行债券收到的现金                 |  |                        |                       |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            |  |                        |                       |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         |  | <b>47,500,000.00</b>   |                       |
| 偿还债务支付的现金                 |  |                        |                       |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         |  | 60,176,329.48          |                       |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            |  | 125,333,155.83         | 7,111,107.13          |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         |  | <b>185,509,485.31</b>  | <b>7,111,107.13</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      |  | <b>-138,009,485.31</b> | <b>-7,111,107.13</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> |  |                        |                       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     |  | <b>-77,335,759.94</b>  | <b>-16,856,487.25</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            |  | 98,334,026.79          | 165,644,150.20        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     |  | <b>20,998,266.85</b>   | <b>148,787,662.95</b> |

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

| 事项                                     | 是或否                                                              | 索引   |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------|
| 1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 3. 是否存在前期差错更正                          | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 十六、1 |
| 4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征                  | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 5. 存在控制关系的关联方是否发生变化                    | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 十二、2 |
| 6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化                   | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 七、5  |
| 7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 8. 是否存在向所有者分配利润的情况                     | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 | 五、31 |
| 9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况   | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 12. 是否存在企业结构变化情况                       | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 13. 重大的长期资产是否转让或者出售                    | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化                 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 15. 是否存在重大的研究和开发支出                     | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 16. 是否存在重大的资产减值损失                      | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |
| 17. 是否存在预计负债                           | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |      |

附注事项索引说明

- 1、公司采用追溯重述法对 2025 年 1-6 月财务报表及附注的相关项目进行了调整。具体详见公司 2026 年 5 月 29 日在全国中小企业股份转让系统披露的《前期会计差错更正公告》（公告编号：2026-078）、《关于前期会计差错更正后的 2025 年 1-6 月财务报表和附注》（公告编号：2026-079）。
- 2.报告期内存在新设子公司、注销子公司的情况，故存在控制关系的关联方发生变化、合并财务报表的合并范围发生变化的情况。
- 3.2026 年 6 月 8 日，公司根据 2025 年年度股东会审议通过的利润分配预案，向全体股东每 10 股派发 3.63 元人民币现金，本次权益分派权益登记日为 2026 年 6 月 5 日，除权除息日为 2026 年 6 月 8 日。具体详见公司 2026 年 5 月 29 日在全国中小企业股份转让系统披露的《2025 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2026-024）。

## （二） 财务报表项目附注

广西百菲乳业股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1-6 月

货币单位：人民币元

### 一、 公司的基本情况

#### 1、公司概况

广西百菲乳业股份有限公司（以下简称“百菲乳业”、“公司”或“本公司”），是由广西百菲乳业有限公司于 2019 年 12 月整体变更设立的股份有限公司，经全国股转公司审查同意，于 2024 年 6 月 28 日在全国股转系统挂牌公开转让。截至 2026 年 6 月 30 日止，公司注册资本为人民币 165,502,400.00 元，实收资本为人民币 165,502,400.00 元。

#### 2、公司注册地址及总部办公地址

灵山县三海街道十里工业园。

#### 3、公司主要经营活动

主要从事乳制品生产等业务。

#### 4、财务报告的批准报出者和财务报告的批准报出日

本财务报告业经公司董事会于 2026 年 8 月 25 日批准对外报出。

### 二、 财务报表的编制基础

#### 1、 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

#### 2、 持续经营

公司自本报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、生产性生物资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

### 1、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3、营业周期

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

公司以人民币作为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

| 项 目                | 重要性标准                      |
|--------------------|----------------------------|
| 重要的在建工程            | 单项在建工程金额超过 1000 万元人民币      |
| 账龄超过 1 年或逾期的重要预付款项 | 单项预付款项金额超过 500 万元人民币       |
| 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款 | 单项应付账款金额超过 500 万元人民币       |
| 账龄超过 1 年的重要合同负债    | 单项合同负债金额超过 500 万元人民币       |
| 账龄超过 1 年的重要其他应付款   | 单项其他应付款金额超过 500 万元人民币      |
| 重要投资活动有关的现金        | 单项投资活动的投资金额达到本集团净资产总额 1%以上 |

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### （1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### （2）非同一控制下的企业合并

本公司合并成本为在购买日作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债的公允价值，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值及合并成本的计量进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值及合并成本是恰当的，则将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

### （3）企业合并中相关费用的处理

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

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

### （1）控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并财务报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

## ①增加子公司以及业务

### A.一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

### B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当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。购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他股东权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他股东权益变动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。

## ②处置子公司以及业务

### A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

### B. 分步处置股权至丧失控制权

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

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下列一种或多种情况,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:

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

#### ③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得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)开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

#### ④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价,资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。

### 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,分为共同经营和合营企业。

当公司为共同经营的合营方时,确认与共同经营利益份额相关的下列项目:

- ①确认单独所持有的资产,以及按持有份额确认共同持有的资产;
- ②确认单独所承担的负债,以及按持有份额确认共同承担的负债;
- ③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;
- ④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入;
- ⑤确认单独所发生的费用,以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

当公司为合营企业的合营方时,将对合营企业的投资确认为长期股权投资,并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

## 9、 现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务

### （1）外币业务

对发生的非本位币经济业务，本公司按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

## 11、 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### （1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

#### ①金融资产的分类

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：A.以摊余成本计量的金融资产；B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

#### ②金融资产的初始计量

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

#### ③金融资产的后续计量

##### A.以摊余成本计量的金融资产

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

#### B.以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，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中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，其公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。除了获得的股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇兑损益）均应当计入其他综合收益，且后续不得转入损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### C.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量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外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### （2）金融负债的分类、确认依据和计量方法

#### ①金融负债的分类

本公司金融负债于初始确认时分类为：A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；C.不属于上述A.或B.的财务担保合同，以及不属于上述A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺；D.以摊余成本计量的金融负债。

#### ②金融负债的初始计量

金融负债初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融负债，其相关交易费用计入其初始确认金额。

#### ③金融负债的后续计量

**A.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，终止确认时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益；其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

**B.金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债**

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

**C.属于上述A.或B.的财务担保合同，以及不属于上述A.并以低于市场利率贷款的贷款承诺**

企业在初始确认后按照金融工具的减值规定所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

**D.以摊余成本计量的金融负债**

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

**（3）金融资产转移的确认依据和计量方法**

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认

条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

#### （4）金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

①公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

②公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （5）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确认方法详见附注三、12。

#### （6）衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

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

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

#### （8）金融资产减值

##### ①减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资金融资产、租赁应收款、合同资产、贷款承诺以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金、应收工程款等）和合同资产、应收租赁款，本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对含重大融资成分的应收款项（含应收分期收款销售商品款、应收分期收款提供劳务款等）和合同资产、应收融资租赁款，本公司自初始确认时起均按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

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

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

#### A、应收票据

①应收票据组合1：银行承兑汇票

②应收票据组合2：商业承兑汇票

#### B、应收账款

①应收账款组合1：合并范围内关联方组合

②应收账款组合2：账龄组合

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

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### C、其他应收款

当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

①其他应收款组合1：应收押金及其他保证金

②其他应收款组合2：应收往来款及其他

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 债权投资、其他债权投资

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

#### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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

①债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

②已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

③已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

④现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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

如果逾期超过2年，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

①发行方或债务人发生重大财务困难；

②债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

③本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

④债务人很可能破产或进行其他财务重组；

⑤发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

⑥以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

预期信用损失准备的列报

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

## 核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## 12、公允价值计量

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

本公司采用公允价值计量相关资产或负债时，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，该有序交易是在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。本公司以公允价值计量资产或负债时，采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。以公允价值计量非金融资产，公司考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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计量相关资产或负债的公允价值。使用估值技术时优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

## 13、存货

（1）存货分类：原材料、包装材料、低值易耗品（材料工具）、产成品（库存商品）、发出商品、

消耗性生物资产、委托加工物资等。

(2) 存货的核算：存货按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度：采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备的确认和计提：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 低值易耗品的摊销方法：按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。

(6) 包装物的摊销方法：按实际成本核算，领用发出按加权平均法计价。

#### **14、 持有待售资产**

(1) 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

(2) 划分为持有待售核算方法

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

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

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

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

资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中除商誉外，划分为持有待售的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；②可收回金额。

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

## 15、长期股权投资

### （1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%（含20%）以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

### （2）初始投资成本确定

#### ①企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表

中的账面价值的份额作为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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照支付的合并对价的公允价值确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值（有确凿证据证明换入资产的公允价值更加可靠的除外）和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

### （3）后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

②权益法核算：

A. 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；长期股权投资的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，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

B. 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

C. 本公司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，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的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的净利润进行调整后确认。与被投资单位之间发生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。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。在确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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（公司负有承担额外损失义务的除外），被投资单位以后实现净利润的，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。

D. 本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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所有者权益。

### ③处置长期股权投资

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例将原计入其他综合收益的部分转入当期损益。

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

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

## 16、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：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、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司对投资性房地产按成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，按照固定资产或无形

资产的会计政策，计提折旧或进行摊销。投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法详见本财务报表附注三、22。

## 17、固定资产

### （1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

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

### （2）各类固定资产的折旧方法：

本公司的固定资产分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备。

本公司折旧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。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限(年) | 残值率 | 年折旧率          |
|--------|-------|---------|-----|---------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 10-40   | 5%  | 2.38%-9.50%   |
| 机器设备   | 年限平均法 | 5-10    | 5%  | 9.50%-19.00%  |
| 运输工具   | 年限平均法 | 3-5     | 5%  | 19.00%-31.67% |
| 电子设备   | 年限平均法 | 3-5     | 5%  | 19.00%-31.67% |

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

参见本财务报表附注三、22。

## 18、在建工程

（1）在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造和大修理工程等。

（2）在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状

态前所发生的必要支出构成,包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

(3) 在建工程结转为固定资产的时点: 在建工程按各项工程所发生的实际支出核算, 在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态, 但尚未办理竣工决算手续的, 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, 并计提固定资产的折旧, 待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用, 在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(4) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

参见本财务报表附注三、22。

## **19、 借款费用**

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足以下条件时予以资本化: (1) 资产支出已经发生, 资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出; (2) 借款费用已经发生; (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序, 借款费用的资本化应当继续进行。

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

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款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，外币专门借款本金及利息所产生的汇兑差额全部予以资本化，除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 20、生物资产

公司生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

### （1）消耗性生物资产

#### ①消耗性生物资产的计量

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在自行繁殖过程中发生的必要支出以及在出售前因养殖而发生的可直接归属于该资产的必要支出。

#### ②消耗性生物资产跌价准备的计提

年度终了对消耗性生物资产进行检查，按照可变现净值低于账面价值的差额，计提跌价准备并计入当期损益。消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，原已计提的跌价准备转回，转回的金额计入当期损益。

#### ③消耗性生物资产收获与处置

收获或出售消耗性生物资产时，按照其账面价值结转成本，结转成本的方法为加权平均法。

### （2）生产性生物资产

#### ①生产性生物资产的计量

生产性生物资产按照成本进行初始计量。外购生产性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入生物资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。自行繁殖的生产性生物资产的成本为该资产在达到预定生产经营目的（成龄）前发生的饲料费、人工费，应分摊的间接费用和符合资本化条件的借款费用等必要支出。

②公司对达到预定生产经营目的生产性生物资产，采用年限平均法计提折旧。各类生产性生物资产的折旧年限、净残值率及年折旧率如下：

| 类别   | 折旧年限（年） | 预计残值率  | 年折旧率          |
|------|---------|--------|---------------|
| 成年奶牛 | 5       | 5%-20% | 16.00%-19.00% |
| 种公牛  | 5       | 5%-20% | 16.00%-19.00% |

公司于每年年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

公司于每年年度终了，对生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明生产性生物资产可收回金额低于其账面价值的，按照可收回金额低于账面价值的差额计提生产性生物资产减值准备。生产性生物资产减值准备一经计提，以后不再转回。

③生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。生产性生物资产改变用途时，按照改变用途时的账面价值确认转出成本。

## 21、无形资产

本公司无形资产分为土地使用权、软件使用权等。

### （1）无形资产的计价方法：

本公司无形资产按照成本进行初始计量。

### （2）使用寿命及其确定依据、估计情况及摊销方法

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内按直线法摊销，来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每个会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

| 项 目   | 预计使用寿命         | 依据    |
|-------|----------------|-------|
| 土地使用权 | 取得土地使用权的剩余使用年限 | 法定使用权 |

|       |        |                       |
|-------|--------|-----------------------|
| 软件使用权 | 5-10 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命 |
|-------|--------|-----------------------|

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同

### （3）无形资产减值准备的确认标准、计提方法

参见本财务报表附注三、22。

### （4）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括直接发生的研发人员工资、直接材料、相关设备折旧费与长期待摊费用、设计费以及其他费用等。

本公司划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准如下：

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段。研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，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、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## 22、 长期资产减值

### （1）长期资产的适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

## （2）长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在资产负债表日，公司判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象，若存在减值迹象的，则进行减值测试。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

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

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失，再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

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。

## 23、 长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 24、 合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

## 25、 职工薪酬

### （1）职工薪酬的范围

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

### （2）短期薪酬

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

### （3）离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

#### ①设定提存计划

公司设定提存计划主要包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### ②设定受益计划

本公司设定受益计划的会计处理如下：

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

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

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

#### (4) 辞退福利

辞退福利,是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### (5) 其他长期职工福利

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,除此之外按照设定收益计划进行会计处理。为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 26、 预计负债

#### (1) 预计负债的确认标准

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企业;③该义务的金额能够可靠地计量。

#### (2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。在确定最佳估计数时,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。对于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。

所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定;在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定:①或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定;②或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定;

公司清偿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的,则补偿金额在基本确定能

收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

## 27、股份支付及权益工具

### （1）股份支付的种类

本公司的股份支付是为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

对于授予的期权等权益工具存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的期权等权益工具不存在活跃市场的，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率；⑦分期行权的股份支付。

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

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### 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。在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理,回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,计入当期费用。如果回购其职工已可行权的权益工具,借记所有者权益,回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,计入当期费用。

## 28、 收入

### (1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

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控制权时确认收入。取得相关商品控制权,是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益,也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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。交易价格发生后续变动的,本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

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以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时,如果存在可变对价,本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数,并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分,本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格,该交易价格与合同对价之间的差额,在合

同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

⑤客户已接受该商品。

#### 销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预

期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

（2）按照本公司业务类型具体收入确认原则和计量方法：

本公司的营业收入主要为乳制品的销售，本公司在按照合同约定方式交付商品后，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

收入具体确认方法如下：

经销商模式收入确认时点：公司将产品运输至经销商客户指定地点，经销商客户完成产品签收后确认收入。

线上代销模式收入确认时点：电商平台将月度结算单发送至公司时，公司根据结算单确认收入。

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

线下直销模式收入确认时点：客户在公司提货的同时完成产品的签收，公司同步确认收入。

## 29、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

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

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### **30、 政府补助**

#### **（1）政府补助的确认**

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

#### **（2）政府补助的会计处理**

①与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本费用。

与企业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/冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；③属于其他情况的，直接计入当期损益。

### **31、 递延所得税资产/递延所得税负债**

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

#### （1）递延所得税资产的确认

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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：**A：**该项交易不是企业合并；**B：**交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

公司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。

#### （2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：**A：**商誉的初始确认；**B：**同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；**C：**公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：①投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

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

#### （3）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

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

①本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 32、租赁

### （1）租赁的识别

在合同开始日，公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，公司进行如下评估：①合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；②承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；③承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

### （2）租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：①该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。②该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。③该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

### （3）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时的价值低于人民币 40,000 元的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

#### （4）本公司作为承租人

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

##### ①使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 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. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

##### ②租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。租赁付款额包括：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；C. 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；D. 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. 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

#### （5）本公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### ①经营租赁

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### ②融资租赁

在租赁开始日，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。公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将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。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。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。

#### （5）租赁变更

##### ①本公司作为承租人

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

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

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

##### ②本公司作为出租人

属于经营租赁发生变更的，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应当视为新租赁的收款额。

属于融资租赁发生变更且同时符合下列条件的,公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理: A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围; B.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。

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

#### (6) 售后租回交易

本公司按照本附注三、28、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。

##### ①本公司作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司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。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同,或者出租人未按市场价格收取租金,公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理,将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理;同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司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

售后租回交易中的资产转让属于销售的,公司按照资产购买进行相应会计处理,并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同,或者公司未按市场价格收取租金,公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理,将高于市场价格的款项作为公司向承租人提供的额外融资进行会计处理;同时按市场价格调整租金收入。售后租回交易中的资产转让不属于销售的,公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

### 33、 其他重要的会计政策和会计估计

无。

### 34、 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

本期公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本期公司无重要会计估计变更。

#### 四、 税项

##### 1、 主要税种及税率情况

| 税种      | 计税依据                 | 税率            |
|---------|----------------------|---------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额 | 13%、9%、6%、免税  |
| 城市维护建设税 | 应交增值税额               | 5%、7%         |
| 教育费附加   | 应交增值税额               | 3%            |
| 地方教育附加  | 应交增值税额               | 2%            |
| 企业所得税   | 应纳税所得额               | 25%、15%、5%、免税 |

本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况：

| 单位名称             | 企业所得税税率 |
|------------------|---------|
| 湖南百菲乳业有限公司       | 25%     |
| 浙江百菲乳业有限公司       | 25%     |
| 浙江百菲贸易有限公司       | 25%     |
| 浙江百菲电子商务科技有限公司   | 25%     |
| 广西水牛哞哞食品有限公司     | 25%     |
| 百菲（南宁）销售有限公司     | 25%     |
| 广西百菲牧业有限公司       | 25%     |
| 湖南百菲新鲜乳品有限公司     | 25%     |
| 醇菲电子商务科技（杭州）有限公司 | 25%     |
| 百菲（长沙）销售有限公司     | 25%     |
| 广西铂朗包装科技有限公司     | 25%     |
| 广西百菲贸易有限公司       | 5%      |
| 广西百菲新鲜乳制品销售有限公司  | 5%      |
| 广东百菲新鲜乳制品有限公司    | 5%      |
| 百菲（温州）销售有限公司     | 5%      |

|                 |    |
|-----------------|----|
| 百菲（上海）乳制品销售有限公司 | 5% |
| 百菲（杭州）销售有限公司    | 5% |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司    | 免税 |
| 广西灵山百菲奶水牛养殖有限公司 | 免税 |
| 浙江百菲酪七甲奶牛养殖有限公司 | 免税 |
| 苍南百菲奶水牛养殖有限公司   | 免税 |
| 广西贵港百菲奶牛养殖有限公司  | 免税 |
| 浙江百菲山海观光牧场有限公司  | 免税 |
| 广西百菲天瑞种业有限公司    | 免税 |
| 广西百色百菲奶牛养殖有限公司  | 免税 |

注：广西百菲贸易有限公司、广西百菲新鲜乳制品销售有限公司、广东百菲新鲜乳制品有限公司、百菲（温州）销售有限公司、百菲（上海）乳制品销售有限公司、百菲（杭州）销售有限公司适用小微企业税率，实际税负为 5%。

## 2、 税收优惠

### （1）企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例和《财政部国家税务总局海关总署关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）、《财政部国家税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020 年第 23 号）的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司 2026 年度享受上述所得税优惠。

根据自 2008 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，企业从事牲畜饲养的所得免征企业所得税，公司从事该类业务的子公司，在 2026 年度可享受上述免缴企业所得税的优惠。

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条、以及财政部、国家税务总局《关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品的初加工范围（试行）的通知》的规定，本公司生产、销售巴氏杀菌乳、超高温灭菌乳的所得属于农产品初加工所得，免征企业所得税。

### （2）增值税及附加

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》，农业生产者销售自产农业产品免征增值税。根据国家税务总局公告 2011 年第 38 号《关于部分液体乳增值税适用税率的公告》，以及财政部、税务总局《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32 号)，本公司生产销售的部分产品适用 9% 的税率缴纳增值税。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1、货币资金

(1) 货币资金分项列示如下：

| 项目            | 期末余额           | 期初余额           |
|---------------|----------------|----------------|
| 库存现金          | 10,000.00      | 10,000.00      |
| 银行存款          | 111,481,562.96 | 281,779,062.70 |
| 其他货币资金        | 168,926,632.15 | 110,114,561.16 |
| 合计            | 280,418,195.11 | 391,903,623.86 |
| 其中：存放在境外的款项总额 |                |                |

### 2、交易性金融资产

| 项 目                    | 期末余额           | 期初余额           |
|------------------------|----------------|----------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 232,803,547.97 | 171,483,424.66 |
| 其中：                    |                |                |
| 结构性存款                  | 232,803,547.97 | 171,483,424.66 |
| 合 计                    | 232,803,547.97 | 171,483,424.66 |

### 3、应收账款

(1) 按账龄披露

| 账龄        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 87,343,269.57 | 45,526,522.67 |
| 1—2年（含2年） | 1,509,947.74  | 44,040.00     |
| 小计        | 88,853,217.31 | 45,570,562.67 |
| 减：坏账准备    | 4,518,158.20  | 2,280,730.13  |
| 合计        | 84,335,059.11 | 43,289,832.54 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

| 类 别 | 期末余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |

|                |               |         |              |       |               |
|----------------|---------------|---------|--------------|-------|---------------|
| 按单项计提坏账准备的应收账款 |               |         |              |       |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 88,853,217.31 | 100.00% | 4,518,158.20 | 5.08% | 84,335,059.11 |
| 其中：            |               |         |              |       |               |
| 账龄组合           | 88,853,217.31 | 100.00% | 4,518,158.20 | 5.08% | 84,335,059.11 |
| 合 计            | 88,853,217.31 | 100.00% | 4,518,158.20 | 5.08% | 84,335,059.11 |

(续)

| 类 别            | 期初余额          |         |              |       |               |
|----------------|---------------|---------|--------------|-------|---------------|
|                | 账面余额          |         | 坏账准备         |       | 账面价值          |
|                | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例  |               |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 |               |         |              |       |               |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 45,570,562.67 | 100.00% | 2,280,730.13 | 5.00% | 43,289,832.54 |
| 其中：            |               |         |              |       |               |
| 账龄组合           | 45,570,562.67 | 100.00% | 2,280,730.13 | 5.00% | 43,289,832.54 |
| 合 计            | 45,570,562.67 | 100.00% | 2,280,730.13 | 5.00% | 43,289,832.54 |

按组合计提坏账准备：

| 账 龄       | 期末余额          |              |        |
|-----------|---------------|--------------|--------|
|           | 账面余额          | 坏账准备         | 计提比例   |
| 1年以内（含1年） | 87,343,269.57 | 4,367,163.43 | 5.00%  |
| 1—2年（含2年） | 1,509,947.74  | 150,994.77   | 10.00% |
| 合 计       | 88,853,217.31 | 4,518,158.20 |        |

(3) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 期初余额         | 本期变动金额       |       |       |      | 期末余额         |
|-------|--------------|--------------|-------|-------|------|--------------|
|       |              | 计提           | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |              |
| 按组合计提 | 2,280,730.13 | 2,237,428.07 |       |       |      | 4,518,158.20 |
| 合计    | 2,280,730.13 | 2,237,428.07 |       |       |      | 4,518,158.20 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

| 项目        | 2026 年 1-6 月 |
|-----------|--------------|
| 实际核销的应收账款 |              |

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 44,444,640.62 元，占应收账款期末

余额合计数的比例为 50.02%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 2,223,840.58 元。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付款项按账龄列示

| 账龄        | 期末余额          |         | 期初余额          |         |
|-----------|---------------|---------|---------------|---------|
|           | 金额            | 比例      | 金额            | 比例      |
| 1年以内（含1年） | 17,220,528.34 | 80.29%  | 32,109,288.24 | 93.50%  |
| 1-2年      | 4,227,554.10  | 19.71%  | 2,233,056.98  | 6.50%   |
| 合计        | 21,448,082.44 | 100.00% | 34,342,345.22 | 100.00% |

##### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 10,512,839.92 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 49.02%。

##### (3) 期末预付款项余额中无账龄超过1年的大额预付款项。

#### 5、其他应收款

| 项目    | 期末余额         | 期初余额         |
|-------|--------------|--------------|
| 应收利息  |              |              |
| 应收股利  |              |              |
| 其他应收款 | 9,916,998.22 | 8,864,801.06 |
| 合计    | 9,916,998.22 | 8,864,801.06 |

##### (1) 其他应收款

##### ①其他应收款按账龄披露：

| 账龄        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 8,909,686.23  | 7,275,472.48  |
| 1—2年（含2年） | 405,800.00    | 1,685,217.11  |
| 2—3年（含3年） | 1,683,491.63  | 441,171.00    |
| 3—4年（含4年） | 269,750.00    | 1,068,540.00  |
| 4—5年（含5年） | 149,540.00    | 131,000.00    |
| 5年以上      | 350,000.00    | 350,000.00    |
| 小计        | 11,768,267.86 | 10,951,400.59 |
| 减：坏账准备    | 1,851,269.64  | 2,086,599.53  |
| 合计        | 9,916,998.22  | 8,864,801.06  |

②按款项性质分类情况

| 款项性质   | 期末余额          | 期初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 押金及保证金 | 10,889,223.46 | 10,397,980.55 |
| 其他     | 879,044.40    | 553,420.04    |
| 合计     | 11,768,267.86 | 10,951,400.59 |

③按坏账计提方法分类披露

| 类 别       | 期末余额          |         |              |         |              |
|-----------|---------------|---------|--------------|---------|--------------|
|           | 账面余额          |         | 坏账准备         |         | 账面价值         |
|           | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例    |              |
| 按单项计提坏账准备 | 530,000.00    | 4.50%   | 530,000.00   | 100.00% |              |
| 按组合计提坏账准备 | 11,238,267.86 | 95.50%  | 1,321,269.64 | 11.76%  | 9,916,998.22 |
| 其中：       |               |         |              |         |              |
| 账龄组合      | 11,238,267.86 | 95.50%  | 1,321,269.64 | 11.76%  | 9,916,998.22 |
| 合 计       | 11,768,267.86 | 100.00% | 1,851,269.64 | 15.73%  | 9,916,998.22 |

(续)

| 类 别       | 期初余额          |         |              |         |              |
|-----------|---------------|---------|--------------|---------|--------------|
|           | 账面余额          |         | 坏账准备         |         | 账面价值         |
|           | 金额            | 比例      | 金额           | 计提比例    |              |
| 按单项计提坏账准备 | 530,000.00    | 4.84%   | 530,000.00   | 100.00% |              |
| 按组合计提坏账准备 | 10,421,400.59 | 95.16%  | 1,556,599.53 | 14.94%  | 8,864,801.06 |
| 其中：       |               |         |              |         |              |
| 账龄组合      | 10,421,400.59 | 95.16%  | 1,556,599.53 | 14.94%  | 8,864,801.06 |
| 合 计       | 10,951,400.59 | 100.00% | 2,086,599.53 | 19.05%  | 8,864,801.06 |

A.按单项计提坏账准备：

| 名称            | 期末余额       |            |         |        |
|---------------|------------|------------|---------|--------|
|               | 账面余额       | 坏账准备       | 计提比例    | 计提理由   |
| 北京南流景数字科技有限公司 | 530,000.00 | 530,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合 计           | 530,000.00 | 530,000.00 | 100.00% |        |

B.按组合计提坏账准备：

| 账 龄 | 期末余额 |      |      |
|-----|------|------|------|
|     | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |

|           |               |              |         |
|-----------|---------------|--------------|---------|
| 1年以内（含1年） | 8,909,686.23  | 445,484.31   | 5.00%   |
| 1—2年（含2年） | 405,800.00    | 40,580.00    | 10.00%  |
| 2—3年（含3年） | 1,153,491.63  | 230,698.33   | 20.00%  |
| 3—4年（含4年） | 269,750.00    | 134,875.00   | 50.00%  |
| 4—5年（含5年） | 149,540.00    | 119,632.00   | 80.00%  |
| 5年以上      | 350,000.00    | 350,000.00   | 100.00% |
| 合 计       | 11,238,267.86 | 1,321,269.64 |         |

④坏账准备计提情况

| 坏账准备           | 第一阶段         | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计           |
|----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
|                | 未来12个月预期信用损失 | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |              |
| 2026年1月1日余额    | 1,556,599.53 |                      | 530,000.00           | 2,086,599.53 |
| 2026年1月1日余额在本期 | ——           | ——                   | ——                   | ——           |
| --转入第二阶段       |              |                      |                      |              |
| --转入第三阶段       |              |                      |                      |              |
| --转回第二阶段       |              |                      |                      |              |
| --转回第一阶段       |              |                      |                      |              |
| 本期计提           |              |                      |                      |              |
| 本期转回           | 235,329.89   |                      |                      | 235,329.89   |
| 本期转销           |              |                      |                      |              |
| 本期核销           |              |                      |                      |              |
| 其他变动           |              |                      |                      |              |
| 2026年6月30日余额   | 1,321,269.64 |                      | 530,000.00           | 1,851,269.64 |

⑤报告期间计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 期初余额         | 本期变动金额 |            |       |      | 期末余额         |
|-------|--------------|--------|------------|-------|------|--------------|
|       |              | 计提     | 收回或转回      | 转销或核销 | 其他转出 |              |
| 按单项计提 | 530,000.00   |        |            |       |      | 530,000.00   |
| 按组合计提 | 1,556,599.53 |        | 235,329.89 |       |      | 1,321,269.64 |
| 合计    | 2,086,599.53 |        | 235,329.89 |       |      | 1,851,269.64 |

⑥ 本期实际核销的其他应收款情况

| 项目           | 核销金额 |
|--------------|------|
| 本期实际核销的其他应收款 |      |

⑦按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称            | 期末余额   |              |      |                  |            |
|-----------------|--------|--------------|------|------------------|------------|
|                 | 款项的性质  | 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   |
| 钦州市拍卖行有限公司灵山分公司 | 押金及保证金 | 3,000,000.00 | 1年以内 | 25.49%           | 150,000.00 |
| 苍南县藻溪镇人民政府      | 押金及保证金 | 3,000,000.00 | 1年以内 | 25.49%           | 150,000.00 |
| 湖南中盟物流有限公司      | 押金及保证金 | 900,000.00   | 1年以内 | 7.65%            | 45,000.00  |
| 北京巨量引擎信息技术有限公司  | 押金及保证金 | 651,630.00   | 1年以内 | 5.54%            | 32,581.50  |
| 北京南流景数字科技有限公司   | 其他款项   | 530,000.00   | 2-3年 | 4.50%            | 530,000.00 |
| 合 计             |        | 8,081,630.00 |      | 68.67%           | 907,581.50 |

⑧期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

## 6、存货

(1) 存货分类

| 项目      | 期末余额           |                   |                | 期初余额           |                   |                |
|---------|----------------|-------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|         | 账面余额           | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 存货跌价准备或合同履约成本减值准备 | 账面价值           |
| 原材料     | 42,096,849.77  |                   | 42,096,849.77  | 69,679,181.01  |                   | 69,679,181.01  |
| 包装材料    | 34,917,996.90  |                   | 34,917,996.90  | 41,750,662.24  |                   | 41,750,662.24  |
| 低值易耗品   | 3,017,391.82   |                   | 3,017,391.82   | 1,477,712.58   |                   | 1,477,712.58   |
| 库存商品    | 54,865,998.67  | 315,091.15        | 54,550,907.52  | 37,919,288.59  | 535,913.62        | 37,383,374.97  |
| 发出商品    | 15,696,576.73  |                   | 15,696,576.73  | 19,417,282.49  |                   | 19,417,282.49  |
| 消耗性生物资产 | 6,925,310.81   |                   | 6,925,310.81   | 8,592,095.65   |                   | 8,592,095.65   |
| 委托加工物资  | 122,399.11     |                   | 122,399.11     | 190,776.90     |                   | 190,776.90     |
| 合计      | 157,642,523.81 | 315,091.15        | 157,327,432.66 | 179,026,999.46 | 535,913.62        | 178,491,085.84 |

(2) 存货跌价准备

| 项目   | 期初余额       | 本期增加金额     |    | 本期减少金额     |    | 期末余额       |
|------|------------|------------|----|------------|----|------------|
|      |            | 计提         | 其他 | 转销         | 其他 |            |
| 库存商品 | 535,913.62 | 693,961.82 |    | 914,784.29 |    | 315,091.15 |
| 合计   | 535,913.62 | 693,961.82 |    | 914,784.29 |    | 315,091.15 |

(3) 期末存货余额含有借款费用资本化金额为 0。

## 7、一年内到期的其他非流动资产

| 项目         | 期末余额 | 期初余额          |
|------------|------|---------------|
| 一年内到期的大额存单 |      | 31,496,465.76 |
| 合计         |      | 31,496,465.76 |

## 8、其他流动资产

| 项目        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 待抵扣进项税项   | 65,154,506.54 | 66,891,705.66 |
| 应收退货成本    | 332,204.50    | 446,698.50    |
| 待抵退的企业所得税 |               | 302.27        |
| 其他预缴税项    |               | 18,163.97     |
| 合计        | 65,486,711.04 | 67,356,870.40 |

## 9、固定资产

### (1) 固定资产

| 项目     | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 固定资产   | 679,867,165.07 | 677,723,853.03 |
| 固定资产清理 |                |                |
| 合计     | 679,867,165.07 | 677,723,853.03 |

### ① 固定资产情况

| 项目         | 房屋及建筑物         | 机器设备           | 运输设备          | 办公及其他设备      | 合计             |
|------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值     |                |                |               |              |                |
| 1.期初余额     | 481,773,936.76 | 329,124,324.48 | 10,132,147.91 | 3,295,154.44 | 824,325,563.59 |
| 2.本期增加金额   | 6,521,161.39   | 29,295,747.57  | 620,979.65    | 898,101.16   | 37,335,989.77  |
| (1) 购置     | 2,175,444.02   | 7,270,303.84   | 620,979.65    | 795,987.58   | 10,862,715.09  |
| (2) 在建工程转入 | 4,345,717.37   | 22,025,443.73  |               | 102,113.58   | 26,473,274.68  |
| 3.本期减少金额   |                | 8,684,407.06   |               |              | 8,684,407.06   |
| (1) 处置或报废  |                |                |               |              |                |
| (2) 其他转出   |                | 8,684,407.06   |               |              | 8,684,407.06   |
| 4.期末余额     | 488,295,098.15 | 349,735,664.99 | 10,753,127.56 | 4,193,255.60 | 852,977,146.30 |
| 二、累计折旧     |                |                |               |              |                |
| 1.期初余额     | 51,804,258.87  | 87,210,689.79  | 5,972,148.51  | 1,614,613.39 | 146,601,710.56 |
| 2.本期增加金额   | 11,714,880.96  | 16,233,311.71  | 712,567.05    | 462,792.43   | 29,123,552.15  |
| (1) 计提     | 11,714,880.96  | 16,233,311.71  | 712,567.05    | 462,792.43   | 29,123,552.15  |
| (2) 租赁终止转入 |                |                |               |              |                |
| 3.本期减少金额   |                | 2,615,281.48   |               |              | 2,615,281.48   |
| (1) 处置或报废  |                |                |               |              |                |

|          |                |                |              |              |                |
|----------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| (2) 其他转出 |                | 2,615,281.48   |              |              | 2,615,281.48   |
| 4.期末余额   | 63,519,139.83  | 100,828,720.02 | 6,684,715.56 | 2,077,405.82 | 173,109,981.23 |
| 三、减值准备   |                |                |              |              |                |
| 1.期初余额   |                |                |              |              |                |
| 2.本期增加金额 |                |                |              |              |                |
| 3.本期减少金额 |                |                |              |              |                |
| 4.期末余额   |                |                |              |              |                |
| 四、账面价值   |                |                |              |              |                |
| 期末账面价值   | 424,775,958.32 | 248,906,944.97 | 4,068,412.00 | 2,115,849.78 | 679,867,165.07 |
| 期初账面价值   | 429,969,677.89 | 241,913,634.69 | 4,159,999.40 | 1,680,541.05 | 677,723,853.03 |

②截至期末，固定资产不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

③ 截至期末，不存在暂时闲置的固定资产情况。

④ 截至期末，不存在通过经营租赁租出的重要固定资产。

⑤未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目    | 期末余额账面价值     | 未办妥产权证书的原因   |
|-------|--------------|--------------|
| 房屋建筑物 | 1,010,140.18 | 非公司生产经营的关键用房 |

10、在建工程

| 项目   | 期末余额          | 期初余额          |
|------|---------------|---------------|
| 在建工程 | 45,857,695.55 | 43,907,873.49 |
| 合计   | 45,857,695.55 | 43,907,873.49 |

（1） 在建工程情况

| 项目                 | 期末余额          |      |               | 期初余额          |      |               |
|--------------------|---------------|------|---------------|---------------|------|---------------|
|                    | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          |
| 宁夏牧业奶牛养殖场、宿舍楼建设工程  | 9,845,444.45  |      | 9,845,444.45  | 6,256,753.36  |      | 6,256,753.36  |
| 七甲养殖办公楼建设工程        | 1,147,672.00  |      | 1,147,672.00  | 960,020.00    |      | 960,020.00    |
| 苍南养殖办公楼建设工程        | 6,701,819.50  |      | 6,701,819.50  | 4,959,843.00  |      | 4,959,843.00  |
| 贵港养殖奶水牛智慧牧场        | 2,989,110.48  |      | 2,989,110.48  | 1,436,207.19  |      | 1,436,207.19  |
| 湖南工厂生产线建设          | 23,104,466.21 |      | 23,104,466.21 | 29,883,165.68 |      | 29,883,165.68 |
| 浙江百菲工厂建设工程一期设备更新改造 | 1,198,960.18  |      | 1,198,960.18  | 411,884.26    |      | 411,884.26    |
| 观光牧场零星工程           | 440,542.00    |      | 440,542.00    |               |      |               |
| 百色养殖奶水牛养殖场建设       | 369,680.73    |      | 369,680.73    |               |      |               |
| 百菲养殖帽岭奶水牛养殖基地      | 60,000.00     |      | 60,000.00     |               |      |               |
| 合计                 | 45,857,695.55 |      | 45,857,695.55 | 43,907,873.49 |      | 43,907,873.49 |

（2） 重要在建工程项目本期变动情况

| 项目名称 | 预算数 | 期初余额 | 本期增加金额 | 本期转入固定资产金额 | 本期其他减少金额 | 期末余额 | 工程累计投入占预算比例 | 工程进度 | 利息资本化累计金额 | 其中：本期利息资本化金额 | 本期利息资本化率 | 资金来源 |
|------|-----|------|--------|------------|----------|------|-------------|------|-----------|--------------|----------|------|
|------|-----|------|--------|------------|----------|------|-------------|------|-----------|--------------|----------|------|

|                   |               |               |               |               |  |               |        |        |  |  |  |    |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|---------------|--------|--------|--|--|--|----|
| 宁夏牧业奶牛养殖场、宿舍楼建设工程 | 40,000,000.00 | 6,256,753.36  | 11,439,608.46 | 7,850,917.37  |  | 9,845,444.45  | 44.24% | 70.00% |  |  |  | 自筹 |
| 湖南工厂生产线建设         | 50,000,000.00 | 29,883,165.68 | 10,604,773.75 | 17,383,473.22 |  | 23,104,466.21 | 80.98% | 85.00% |  |  |  | 自筹 |
| 合计                | 90,000,000.00 | 36,139,919.04 | 22,044,382.21 | 25,234,390.59 |  | 32,949,910.66 |        |        |  |  |  |    |

（3）期末，在建工程不存在出现减值迹象而导致需要计提减值准备的情况。

## 11、生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

| 项目       | 牦母牛           | 青母牛           | 种公牛        | 成奶牛           | 合计             |
|----------|---------------|---------------|------------|---------------|----------------|
| 一、账面原值   |               |               |            |               |                |
| 1.期初余额   | 7,582,464.38  | 29,865,959.28 | 497,043.20 | 57,548,661.88 | 95,494,128.74  |
| 2.本期增加金额 | 10,173,093.50 | 32,572,601.01 | 119,700.00 | 20,084,829.55 | 62,950,224.06  |
| (1) 外购   | -             | 17,170,000.00 | 119,700.00 |               | 17,289,700.00  |
| (2) 自行培育 | 10,173,093.50 | 9,232,035.63  |            |               | 19,405,129.13  |
| (3) 转群   |               | 6,170,565.38  |            | 20,084,829.55 | 26,255,394.93  |
| 3.本期减少金额 | 8,404,611.02  | 20,801,348.23 | 41,899.20  | 7,867,626.68  | 37,115,485.13  |
| (1) 处置   | 2,234,045.64  | 716,518.68    | 41,899.20  | 7,867,626.68  | 10,860,090.20  |
| (2) 转群   | 6,170,565.38  | 20,084,829.55 |            |               | 26,255,394.93  |
| 4.期末余额   | 9,350,946.86  | 41,637,212.06 | 574,844.00 | 69,765,864.75 | 121,328,867.67 |
| 二、累计折旧   |               |               |            |               |                |
| 1. 期初余额  |               |               | 223,235.67 | 11,753,856.76 | 11,977,092.43  |
| 2.本期增加金额 |               |               | 51,592.61  | 5,211,391.74  | 5,262,984.35   |
| (1) 计提   |               |               | 51,592.61  | 5,211,391.74  | 5,262,984.35   |
| 3.本期减少金额 |               |               | 21,560.50  | 1,308,451.32  | 1,330,011.82   |
| (1) 处置   |               |               | 21,560.50  | 1,308,451.32  | 1,330,011.82   |
| 4.期末余额   |               |               | 253,267.78 | 15,656,797.18 | 15,910,064.96  |
| 三、减值准备   |               |               |            |               |                |
| 1. 期初余额  |               |               |            |               |                |
| 2.本期增加金额 |               |               |            |               |                |
| 3.本期减少金额 |               |               |            |               |                |
| 4.期末余额   |               |               |            |               |                |
| 四、账面价值   |               |               |            |               |                |
| 1.期末账面价值 | 9,350,946.86  | 41,637,212.06 | 321,576.22 | 54,109,067.57 | 105,418,802.71 |
| 2.期初账面价值 | 7,582,464.38  | 29,865,959.28 | 273,807.53 | 45,794,805.12 | 83,517,036.31  |

## 12、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

| 项目       | 经营场地          | 合计            |
|----------|---------------|---------------|
| 一、账面原值   |               |               |
| 1.期初余额   | 35,108,541.78 | 35,108,541.78 |
| 2.本期增加金额 | 3,282,713.77  | 3,282,713.77  |
| (1) 新增租赁 | 3,282,713.77  | 3,282,713.77  |
| 3.本期减少金额 | 1,480,153.44  | 1,480,153.44  |

|          |               |               |
|----------|---------------|---------------|
| （1）终止租赁  | 1,480,153.44  | 1,480,153.44  |
| （2）其他转出  |               |               |
| 4.期末余额   | 36,911,102.11 | 36,911,102.11 |
| 二、累计折旧   |               |               |
| 1.期初余额   | 2,083,888.12  | 2,083,888.12  |
| 2.本期增加金额 | 1,443,732.39  | 1,443,732.39  |
| （1）计提    | 1,443,732.39  | 1,443,732.39  |
| 3.本期减少金额 | 114,689.72    | 114,689.72    |
| （1）终止租赁  | 114,689.72    | 114,689.72    |
| （2）其他转出  |               |               |
| 4.期末余额   | 3,412,930.79  | 3,412,930.79  |
| 三、减值准备   |               |               |
| 1.期初余额   |               |               |
| 2.本期增加金额 |               |               |
| 3.本期减少金额 |               |               |
| 4.期末余额   |               |               |
| 四、账面价值   |               |               |
| 1.期末账面价值 | 33,498,171.32 | 33,498,171.32 |
| 2.期初账面价值 | 33,024,653.66 | 33,024,653.66 |

### 13、无形资产

#### （1）无形资产情况

| 项目         | 土地使用权          | 软件使用权      | 合计             |
|------------|----------------|------------|----------------|
| 一、账面原值     |                |            |                |
| 1.期初余额     | 161,231,800.65 | 625,256.87 | 161,857,057.52 |
| 2.本期增加金额   |                |            |                |
| （1）购置或建设投入 |                |            |                |
| 3.本期减少金额   |                |            |                |
| （1）处置      |                |            |                |
| （2）其他转出    |                |            |                |
| 4.期末余额     | 161,231,800.65 | 625,256.87 | 161,857,057.52 |
| 二、累计摊销     |                |            |                |
| 1.期初余额     | 17,220,323.15  | 606,388.91 | 17,826,712.06  |
| 2.本期增加金额   | 1,888,090.74   | 18,867.96  | 1,906,958.70   |
| （1）计提      | 1,888,090.74   | 18,867.96  | 1,906,958.70   |

|          |                |            |                |
|----------|----------------|------------|----------------|
| 3.本期减少金额 |                |            |                |
| （1）处置    |                |            |                |
| （2）其他转出  |                |            |                |
| 4.期末余额   | 19,108,413.89  | 625,256.87 | 19,733,670.76  |
| 三、减值准备   |                |            |                |
| 1.期初余额   |                |            |                |
| 2.本期增加金额 |                |            |                |
| 3.本期减少金额 |                |            |                |
| 4.期末余额   |                |            |                |
| 四、账面价值   |                |            |                |
| 1.期末账面价值 | 142,123,386.76 |            | 142,123,386.76 |
| 2.期初账面价值 | 144,011,477.50 | 18,867.96  | 144,030,345.46 |

#### 14、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         |
|-------|--------------|------------|------------|------|--------------|
| 养殖场装修 | 2,584,522.95 | 212,635.19 | 256,835.00 |      | 2,540,323.14 |
| 合计    | 2,584,522.95 | 212,635.19 | 256,835.00 |      | 2,540,323.14 |

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

##### （1）未经抵销的递延所得税资产

| 项目    | 期末余额          |               | 期初余额          |              |
|-------|---------------|---------------|---------------|--------------|
|       | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产       | 可抵扣暂时性差异      | 递延所得税资产      |
| 减值准备  | 4,462,872.94  | 685,836.89    | 3,714,333.75  | 562,518.24   |
| 返利    | 35,364,585.48 | 5,953,478.69  | 27,956,939.80 | 4,796,691.63 |
| 租赁负债  | 318,572.03    | 50,351.54     | 569,630.52    | 133,971.97   |
| 递延收益  | 7,433,129.55  | 1,127,859.73  | 6,009,151.18  | 919,372.68   |
| 可抵扣亏损 | 9,871,732.84  | 2,467,933.21  | 8,750,655.33  | 2,187,663.83 |
| 预计负债  | 381,121.97    | 34,563.98     | 552,100.50    | 29,358.63    |
| 合计    | 57,832,014.81 | 10,320,024.04 | 47,552,811.08 | 8,629,576.98 |

##### （2）未经抵销的递延所得税负债

| 项目    | 期末余额       |           | 期初余额       |            |
|-------|------------|-----------|------------|------------|
|       | 应纳税暂时性差异   | 递延所得税负债   | 应纳税暂时性差异   | 递延所得税负债    |
| 使用权资产 | 329,539.71 | 43,492.91 | 643,438.09 | 151,532.49 |

|        |            |           |              |            |
|--------|------------|-----------|--------------|------------|
| 应收退货成本 | 332,204.50 | 27,508.65 | 446,698.50   | 25,759.66  |
| 合计     | 661,744.21 | 71,001.56 | 1,090,136.59 | 177,292.15 |

(3) 未确认递延所得税资产明细

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 减值准备  | 2,221,646.05   | 1,188,909.53   |
| 返利    | 2,036,514.15   | 2,040,266.01   |
| 可抵扣亏损 | 136,757,179.32 | 108,312,458.40 |
| 租赁负债  | 29,683,025.44  | 26,308,639.95  |
| 递延收益  | 975,000.04     | 1,000,000.00   |
| 合计    | 171,673,365.00 | 138,850,273.89 |

(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 |
|------|----------------|----------------|----|
| 2027 | 886,491.95     | 886,491.95     |    |
| 2028 | 8,602,555.84   | 8,602,555.84   |    |
| 2029 | 37,795,067.29  | 45,180,939.72  |    |
| 2030 | 53,314,036.92  | 53,642,470.89  |    |
| 2031 | 36,159,027.32  |                |    |
| 合计   | 136,757,179.32 | 108,312,458.40 |    |

16、其他非流动资产

| 项目        | 期末余额          |      |               | 期初余额         |      |              |
|-----------|---------------|------|---------------|--------------|------|--------------|
|           | 账面余额          | 减值准备 | 账面价值          | 账面余额         | 减值准备 | 账面价值         |
| 预付长期资产购置款 | 5,794,157.84  |      | 5,794,157.84  | 2,828,651.25 |      | 2,828,651.25 |
| 上市费用      | 9,114,585.85  |      | 9,114,585.85  |              |      |              |
| 两年期大额存单   | 50,103,898.77 |      | 50,103,898.77 |              |      |              |
| 合计        | 65,012,642.46 |      | 65,012,642.46 | 2,828,651.25 |      | 2,828,651.25 |

17、所有权或使用权受到限制的资产

| 项目      | 期末余额账面价值      | 期初余额账面价值 | 受限原因    |
|---------|---------------|----------|---------|
| 其他非流动资产 | 50,103,898.77 |          | 因长期借款质押 |
| 合计      | 50,103,898.77 |          |         |

18、应付账款

(1) 应付账款列示

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 材料款   | 81,139,381.75  | 78,613,152.64  |
| 工程设备款 | 33,229,663.50  | 40,846,793.60  |
| 其他    | 22,000,796.36  | 12,409,272.57  |
| 合计    | 136,369,841.61 | 131,869,218.81 |

## 19、合同负债

### (1) 合同负债情况

| 项目     | 期末余额          | 期初余额           |
|--------|---------------|----------------|
| 预收货款   | 13,329,989.25 | 115,060,423.27 |
| 预提销售返利 | 37,401,099.63 | 29,997,406.20  |
| 合计     | 50,731,088.88 | 145,057,829.47 |

(2) 期末账面价值无发生重大变动的金额。

## 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         | 14,703,873.89 | 82,423,796.33 | 83,327,030.16 | 13,800,640.06 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 304,983.23    | 6,055,768.87  | 5,989,555.81  | 371,196.29    |
| 三、辞退福利         |               |               |               |               |
| 四、一年内到期的其他福利   |               |               |               |               |
| 合计             | 15,008,857.12 | 88,479,565.20 | 89,316,585.97 | 14,171,836.35 |

### (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 | 14,329,511.86 | 73,787,992.39 | 74,718,947.48 | 13,398,556.77 |
| 2.职工福利费       |               | 2,496,488.70  | 2,473,273.70  | 23,215.00     |
| 3.社会保险费       | 182,535.09    | 3,499,746.45  | 3,460,985.47  | 221,296.07    |
| 其中：医疗保险费      | 170,394.65    | 3,311,774.72  | 3,274,189.30  | 207,980.07    |
| 工伤保险费         | 12,140.44     | 187,971.73    | 186,796.17    | 13,316.00     |
| 生育保险费         |               |               |               |               |
| 4.住房公积金       | 5,628.00      | 1,816,580.00  | 1,817,524.00  | 4,684.00      |
| 5.工会经费和职工教育经费 | 186,198.94    | 822,988.79    | 856,299.51    | 152,888.22    |
| 6.短期带薪缺勤      |               |               |               |               |
| 7.短期利润分享计划    |               |               |               |               |
| 合计            | 14,703,873.89 | 82,423,796.33 | 83,327,030.16 | 13,800,640.06 |

(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 | 295,687.12 | 5,870,263.33 | 5,806,044.77 | 359,905.68 |
| 2.失业保险费  | 9,296.11   | 185,505.54   | 183,511.04   | 11,290.61  |
| 3.企业年金缴费 |            |              |              |            |
| 合计       | 304,983.23 | 6,055,768.87 | 5,989,555.81 | 371,196.29 |

21、 应交税费

| 项目      | 期末余额         | 期初余额         |
|---------|--------------|--------------|
| 增值税     | 3,575,974.83 | 907,724.64   |
| 企业所得税   | 1,066,849.09 | 2,065,131.22 |
| 城市维护建设税 | 191,272.96   | 32,949.56    |
| 教育费附加   | 93,893.35    | 15,218.64    |
| 地方教育附加  | 62,595.62    | 10,145.78    |
| 印花税     | 476,387.48   | 596,937.56   |
| 房产税     | 5,124.22     | 2,696,031.78 |
| 土地使用税   | 66,881.94    | 704,867.12   |
| 其他税费    | 13,813.94    | 25,431.61    |
| 合计      | 5,552,793.43 | 7,054,437.91 |

22、其他应付款

| 项目    | 期末余额          | 期初余额          |
|-------|---------------|---------------|
| 应付利息  |               |               |
| 应付股利  |               |               |
| 其他应付款 | 11,513,068.00 | 13,079,420.09 |
| 合计    | 11,513,068.00 | 13,079,420.09 |

(1) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

| 项目     | 期末余额          | 期初余额          |
|--------|---------------|---------------|
| 押金及保证金 | 10,015,106.33 | 9,651,836.00  |
| 其他款项   | 1,497,961.67  | 3,427,584.09  |
| 合计     | 11,513,068.00 | 13,079,420.09 |

②期末公司无账龄超过一年的重要其他应付款。

23、一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------|------|
|----|------|------|

|            |              |            |
|------------|--------------|------------|
| 1年内到期的租赁负债 | 2,219,753.70 | 901,763.60 |
| 1年内到期的长期借款 | 137,010.42   |            |
| 合计         | 2,356,764.12 | 901,763.60 |

## 24、其他流动负债

| 项目     | 期末余额         | 期初余额          |
|--------|--------------|---------------|
| 待转销项税额 | 1,274,010.32 | 11,228,439.73 |
| 应付退货款  | 381,121.97   | 552,100.50    |
| 合计     | 1,655,132.29 | 11,780,540.23 |

## 25、长期借款

### (1) 长期借款分类

| 项目   | 期末余额          | 期初余额 |
|------|---------------|------|
| 质押借款 | 47,400,000.00 |      |
| 合计   | 47,400,000.00 |      |

长期借款分类的说明：公司按借款条件对长期借款进行分类。

### (2) 长期借款年利率：2.55%

## 26、租赁负债

| 项目        | 期末余额          | 期初余额          |
|-----------|---------------|---------------|
| 租赁付款额     | 36,754,882.55 | 36,691,512.90 |
| 减：未确认融资费用 | 8,973,038.78  | 9,503,637.93  |
| 合 计       | 27,781,843.77 | 27,187,874.97 |

## 27、递延收益

| 项目   | 期初余额         | 本期增加         | 本期减少       | 期末余额         | 形成原因       |
|------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|
| 政府补助 | 4,595,151.18 | 1,400,000.00 | 275,851.98 | 5,719,299.20 | 与资产相关的资金补助 |
| 政府补助 | 2,414,000.00 | 536,000.00   | 261,169.61 | 2,688,830.39 | 与收益相关的资金补助 |
| 合计   | 7,009,151.18 | 1,936,000.00 | 537,021.59 | 8,408,129.59 |            |

注：涉及政府补助的项目详见附注九、2。

## 28、股本

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动（+、-） |    |       |         |    | 期末余额 |
|----|------|-------------|----|-------|---------|----|------|
|    |      | 发行新股        | 送股 | 公积金转股 | 其他（债转股） | 小计 |      |

|      |                |  |  |  |  |  |                |
|------|----------------|--|--|--|--|--|----------------|
| 股份总数 | 165,502,400.00 |  |  |  |  |  | 165,502,400.00 |
|------|----------------|--|--|--|--|--|----------------|

29、资本公积

| 项目         | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|------------|---------------|------|------|---------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 78,002,773.64 |      |      | 78,002,773.64 |
| 其他资本公积     | 16,320,406.51 |      |      | 16,320,406.51 |
| 合计         | 94,323,180.15 |      |      | 94,323,180.15 |

30、盈余公积

| 项目     | 期初余额          | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额          |
|--------|---------------|------|------|---------------|
| 法定盈余公积 | 87,229,640.51 |      |      | 87,229,640.51 |
| 合计     | 87,229,640.51 |      |      | 87,229,640.51 |

31、未分配利润

| 项目                    | 本期               | 上期               |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 调整前上期末未分配利润           | 1,142,898,077.64 | 901,118,967.34   |
| 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            | 1,142,898,077.64 | 901,118,967.34   |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润     | 124,289,102.94   | 149,132,957.80   |
| 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              |                  |                  |
| 应付普通股股利               | 60,077,371.15    |                  |
| 转作股本的普通股股利            |                  |                  |
| 期末未分配利润               | 1,207,109,809.43 | 1,050,251,925.14 |

32、营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 966,414,092.88 | 604,074,386.97 | 720,712,953.62 | 444,099,460.24 |
| 其他业务 | 3,125,790.68   | 4,541,000.30   | 1,063,544.80   | 4,540,595.12   |
| 合计   | 969,539,883.56 | 608,615,387.27 | 721,776,498.42 | 448,640,055.36 |

（2）营业收入、营业成本的分解信息

①按产品类型分类

| 产品类型  | 营业收入           | 营业成本           |
|-------|----------------|----------------|
| 灭菌乳   | 691,164,939.98 | 412,859,143.80 |
| 调制乳   | 208,745,354.58 | 148,216,986.86 |
| 含乳饮料  | 5,585,896.30   | 4,929,539.22   |
| 巴氏杀菌乳 | 29,253,994.93  | 21,158,462.59  |
| 发酵乳   | 3,154,655.91   | 2,694,810.53   |
| 非乳品   | 28,509,251.18  | 14,215,443.97  |
| 其他业务  | 3,125,790.68   | 4,541,000.30   |
| 合计    | 969,539,883.56 | 608,615,387.27 |

②按销售渠道分类

| 销售渠道 | 营业收入           | 营业成本           |
|------|----------------|----------------|
| 线下经销 | 387,873,367.67 | 268,330,627.66 |
| 线上经销 | 13,046,368.52  | 7,656,454.34   |
| 零售   | 288,098,753.01 | 169,502,313.73 |
| DTC  | 277,395,603.68 | 158,584,991.24 |
| 其他业务 | 3,125,790.68   | 4,541,000.30   |
| 合计   | 969,539,883.56 | 608,615,387.27 |

33、税金及附加

| 项目           | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------------|--------------|--------------|
| 城市维护建设税      | 1,531,643.38 | 1,264,389.96 |
| 教育费附加及地方教育附加 | 1,488,498.76 | 1,263,211.32 |
| 印花税          | 997,802.90   | 547,714.05   |
| 土地使用税        | 218,028.01   | 217,561.34   |
| 房产税          | 1,342,745.00 | 1,930,850.00 |
| 水利建设基金       | 29,230.90    | 29,701.98    |
| 环保税          | 23,791.01    | 19,055.98    |
| 合计           | 5,631,739.96 | 5,272,484.63 |

34、销售费用

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 电商渠道费 | 87,955,273.17 | 39,965,633.65 |
| 职工薪酬  | 39,050,768.02 | 28,371,925.10 |

|           |                |                |
|-----------|----------------|----------------|
| 低值易耗品消耗   | 19,087,597.41  | 11,026,917.21  |
| 运输费       | 16,776,662.71  | 11,860,280.33  |
| 广告费和业务宣传费 | 8,693,411.64   | 3,734,074.22   |
| 差旅费用      | 3,593,609.44   | 2,335,672.58   |
| 折旧与摊销     | 2,004,268.32   | 2,301,185.23   |
| 办公费用      | 3,205,054.97   | 1,609,453.95   |
| 商超渠道费     | 6,300,076.91   | 1,735,063.10   |
| 业务招待费     | 699,758.39     | 620,947.79     |
| 水电费       | 56,241.56      | 115,108.97     |
| 合计        | 187,422,722.54 | 103,676,262.13 |

### 35、管理费用

| 项目    | 本期发生额         | 上期发生额         |
|-------|---------------|---------------|
| 职工薪酬  | 14,018,327.02 | 9,956,252.63  |
| 折旧与摊销 | 11,622,432.26 | 8,997,470.64  |
| 中介机构费 | 1,444,818.44  | 943,052.68    |
| 办公费用  | 3,489,738.04  | 3,673,987.87  |
| 业务招待费 | 733,244.99    | 895,994.42    |
| 差旅费用  | 436,704.73    | 490,308.34    |
| 修理费   | 80,581.80     | 206,960.73    |
| 其他    | 2,343,875.87  | 481,752.25    |
| 合计    | 34,169,723.15 | 25,645,779.56 |

### 36、研发费用

| 项目     | 本期发生额        | 上期发生额        |
|--------|--------------|--------------|
| 直接材料   | 553,375.44   | 717,224.07   |
| 折旧与摊销  | 367,551.67   | 461,664.45   |
| 职工薪酬   | 744,987.79   | 912,917.91   |
| 委外研发费用 | 1,530,320.30 | 1,673,786.41 |
| 其他     | 79,628.67    | 78,516.47    |
| 合计     | 3,275,863.87 | 3,844,109.31 |

### 37、财务费用

| 项目       | 本期发生额        | 上期发生额         |
|----------|--------------|---------------|
| 利息支出     | 135,968.75   | -             |
| 减：利息收入   | 1,089,342.81 | 1,673,261.79  |
| 金融机构手续费  | 24,838.42    | 11,717.79     |
| 租赁负债利息支出 | 511,005.79   | 143,473.41    |
| 合计       | -417,529.85  | -1,518,070.59 |

### 38、其他收益

(1) 其他收益分项列示如下：

| 产生其他收益的来源 | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-----------|--------------|--------------|
| 政府补助      | 1,577,849.10 | 8,767,620.32 |
| 税费减免      | 45,500.66    | 18,200.00    |
| 个税手续费返还   | 101,279.90   | 93,058.60    |
| 合计        | 1,724,629.66 | 8,878,878.92 |

政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

### 39、投资收益

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------------|--------------|--------------|
| 理财产品产生的投资收益 | 1,118,039.82 | 1,775,847.11 |
| 合计          | 1,118,039.82 | 1,775,847.11 |

### 40、公允价值变动收益

| 项目      | 本期发生额        | 上期发生额      |
|---------|--------------|------------|
| 交易性金融资产 | 1,320,123.31 | 876,575.34 |
| 合计      | 1,320,123.31 | 876,575.34 |

### 41、信用减值损失

| 项目        | 本期发生额         | 上期发生额       |
|-----------|---------------|-------------|
| 应收账款坏账损失  | -2,237,428.07 | -156,704.05 |
| 其他应收款坏账损失 | 235,329.89    | -566,685.29 |
| 合计        | -2,002,098.18 | -723,389.34 |

### 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 | -693,961.82 | -514,846.32 |
| 合计     | -693,961.82 | -514,846.32 |

### 43、资产处置收益

| 项 目         | 本期发生额         | 上期发生额       |
|-------------|---------------|-------------|
| 使用权资产处置收益   | -139,303.80   | 45,017.76   |
| 生产性生物资产处置收益 | -1,103,148.54 | -487,429.06 |
| 合 计         | -1,242,452.34 | -442,411.30 |

### 44、营业外收入

(1) 营业外收入情况

| 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 |
|------|------------|------------|---------------|
| 政府补助 |            | 61,560.00  |               |
| 其他   | 621,179.96 | 240,814.69 | 621,179.96    |
| 合计   | 621,179.96 | 302,374.69 | 621,179.96    |

(2) 计入当期损益的政府补助

政府补助的具体信息，详见附注九、政府补助。

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的金额 |
|-----------|--------------|--------------|---------------|
| 捐赠支出      | 1,030,789.38 | 73,799.23    | 1,030,789.38  |
| 流动资产报废损失  | 2,190,049.03 | 401,745.18   | 2,190,049.03  |
| 非流动资产报废损失 | 2,372,405.06 | 875,273.31   | 2,372,405.06  |
| 其他        | 517,169.28   | 177,838.48   | 517,169.28    |
| 合计        | 6,110,412.75 | 1,528,656.20 | 6,110,412.75  |

46、所得税费用

(1) 所得税费用分项列示如下：

| 项目      | 本期发生额         | 上期发生额         |
|---------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用 | 1,180,147.71  | 47,545.99     |
| 递延所得税费用 | -1,796,737.65 | -3,974,306.90 |
| 合计      | -616,589.94   | -3,926,760.91 |

(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                    | 125,577,024.28 |
| 按15%税率计算的所得税费用          | 18,836,553.65  |
| 子公司适用不用税率的影响            | -2,729,919.45  |
| 调整以前期间所得税的影响            |                |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响        | 2,524,438.08   |
| 非应税收入（包括投资收益）的影响        | -428,704.12    |
| 对于研发支出加计扣除的所得税影响        | -550,608.18    |
| 税收优惠的影响                 | -27,584,733.93 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 |                |
| 本期确认前期未确认递延所得税的影响       |                |

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| 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 | 9,316,384.01 |
| 所得税费用                          | -616,589.94  |

#### 47、现金流量表项目

##### （1）与经营活动有关的现金

###### ①收到其他与经营活动有关的现金

| 项目          | 本期发生额        | 上期发生额         |
|-------------|--------------|---------------|
| 收到的保证金及押金   | 1,384,512.67 | 1,312,413.08  |
| 收到的政府补助     | 2,976,827.51 | 10,013,704.42 |
| 收到的银行存款利息收入 | 343,214.86   | 837,805.58    |
| 收到的其他款项     | 545,751.99   | 834,782.88    |
| 合计          | 5,250,307.03 | 12,998,705.96 |

###### ②支付其他与经营活动有关的现金

| 项目           | 本期发生额          | 上期发生额         |
|--------------|----------------|---------------|
| 支付的管理费用及销售费用 | 156,970,945.98 | 82,658,971.31 |
| 支付的保证金及押金    | 1,512,485.25   | 243,000.00    |
| 支付的捐赠支出      | 1,000,000.00   | 40,000.00     |
| 支付的金融机构手续费   | 24,838.42      | 11,717.79     |
| 支付的其他款项      | 2,215,003.81   | 4,958,354.41  |
| 合计           | 161,723,273.46 | 87,912,043.51 |

##### （2）与投资活动有关的现金

###### ① 收到的重要投资活动有关的现金

| 项目         | 本期发生额          | 上期发生额          |
|------------|----------------|----------------|
| 收回投资所收到的现金 | 150,000,000.00 | 157,000,000.00 |
| 合计         | 150,000,000.00 | 157,000,000.00 |

###### ② 支付的重要投资活动有关的现金

| 项目                       | 本期发生额          | 上期发生额          |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 90,887,025.90  | 74,840,323.46  |
| 投资所支付的现金                 | 230,000,000.00 | 187,027,000.00 |
| 合计                       | 320,887,025.90 | 261,867,323.46 |

###### ③ 无收到其他与投资活动有关的现金

④ 无支付其他与投资活动有关的现金

(3) 与筹资活动有关的现金

①无收到其他与筹资活动有关的现金

②支付其他与筹资活动有关的现金

| 项目            | 本期发生额         | 上期发生额      |
|---------------|---------------|------------|
| 支付的租赁负债本息     | 655,600.74    | 264,248.76 |
| 收购少数股东股权支付的现金 |               | 40,000.00  |
| 退回股东投资款       | 102,082.01    |            |
| 支付银行借款保证金     | 50,000,000.00 |            |
| 合计            | 50,757,682.75 | 304,248.76 |

③筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目                   | 期初余额          | 本期增加 |              | 本期减少       |              | 期末余额          |
|----------------------|---------------|------|--------------|------------|--------------|---------------|
|                      |               | 现金变动 | 非现金变动        | 现金变动       | 非现金变动        |               |
| 租赁负债<br>(含一年<br>以内的) | 28,089,638.57 |      | 5,148,030.58 | 655,600.74 | 2,580,470.94 | 30,001,597.47 |

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 项目                               | 本期金额           | 上期金额           |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| 1.将净利润调节为经营活动现金流量：               | --             | --             |
| 净利润                              | 126,193,614.22 | 148,767,011.83 |
| 加：信用/资产减值损失                      | 2,696,060.00   | 1,238,235.65   |
| 固定资产折旧、使用权资产折旧、生产性生物资产折旧         | 35,829,415.97  | 29,397,991.83  |
| 无形资产摊销                           | 1,906,958.70   | 1,916,392.62   |
| 长期待摊费用摊销                         | 256,835.00     | 248,973.36     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 1,242,452.34   | 442,411.30     |
| 固定资产、在建工程和其他长期资产报废损失（收益以“-”号填列）  | 2,590,483.61   | 875,273.31     |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              | -1,320,123.31  | -876,575.34    |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | -610,159.20    |                |

|                       |                 |                |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| 投资损失（收益以“-”号填列）       | -1,118,039.82   | -1,775,847.11  |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）  | -1,690,447.06   | -3,853,838.24  |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）  | -106,290.59     | -120,468.66    |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）      | 20,469,691.36   | -4,918,567.16  |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | -27,542,020.36  | -16,647,432.87 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | -96,135,627.01  | -52,265,116.59 |
| 其他                    | 511,005.79      | 472,929.59     |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 63,173,809.64   | 102,901,373.52 |
| 2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：  |                 |                |
| 债务转为资本                |                 |                |
| 一年内到期的可转换公司债券         |                 |                |
| 融资租入固定资产              |                 |                |
| 3.现金及现金等价物净变动情况：      |                 |                |
| 现金的期末余额               | 129,280,044.43  | 292,325,947.31 |
| 减：现金的期初余额             | 291,006,462.77  | 286,473,615.26 |
| 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          | -161,726,418.34 | 5,852,332.05   |

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

无。

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

无。

（4） 现金和现金等价物的构成

| 项目                          | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| 一、现金                        | 129,280,044.43 | 291,006,462.77 |
| 其中：库存现金                     | 10,000.00      | 10,000.00      |
| 可随时用于支付的银行存款                | 111,485,946.97 | 281,779,062.70 |
| 可随时用于支付的其他货币资金              | 17,784,097.46  | 9,217,400.07   |
| 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              | 129,280,044.43 | 291,006,462.77 |
| 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 |                |                |

注：期末现金和现金等价物余额与货币资金金额差异系其他货币资金中的大额存单以及受限资金所致。

49、租赁

(1) 本公司作为承租方

| 项目              | 本期金额       |
|-----------------|------------|
| 本期采用简化处理的短期租赁费用 | 602,517.10 |
| 租赁负债的利息费用       | 511,005.79 |
| 本期与租赁相关的总现金流出   | 655,600.74 |

(2) 本公司作为出租方

无。

六、研发支出

1、按费用性质列示

| 项目         | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------------|--------------|--------------|
| 直接材料       | 553,375.44   | 717,224.07   |
| 折旧与摊销      | 367,551.67   | 461,664.45   |
| 职工薪酬       | 744,987.79   | 912,917.91   |
| 委外研发经费     | 1,530,320.30 | 1,673,786.41 |
| 其他         | 79,628.67    | 78,516.47    |
| 合计         | 3,275,863.87 | 3,844,109.31 |
| 其中：费用化研发支出 | 3,275,863.87 | 3,844,109.31 |
| 资本化研发支出    |              |              |

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

3、重要的外购在研项目

无。

七、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

（1）单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

无。

（2）通过多次交易分步处置对子公司投资且在当期丧失控制权的情形

无。

5、其他原因的合并范围变动

| 子公司名称          | 变动原因 |
|----------------|------|
| 广东百菲新鲜乳制品有限公司  | 本期注销 |
| 广西水牛哞哞食品有限公司   | 本期注销 |
| 广西百色百菲奶牛养殖有限公司 | 本期新增 |
| 广西铂朗包装科技有限公司   | 本期新增 |

6、其他

无。

八、 在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

| 子公司名称      | 主要<br>经营地 | 注册资本           | 注册地 | 业务性<br>质  | 持股比例 |    | 取得方<br>式 |
|------------|-----------|----------------|-----|-----------|------|----|----------|
|            |           |                |     |           | 直接   | 间接 |          |
| 湖南百菲乳业有限公司 | 湖南        | 50,000,000.00  | 长沙市 | 食品制<br>造业 | 100% |    | 设立       |
| 浙江百菲乳业有限公司 | 浙江        | 368,880,000.00 | 苍南县 | 食品制<br>造业 | 100% |    | 设立       |

|                  |    |                |     |          |      |      |    |
|------------------|----|----------------|-----|----------|------|------|----|
| 浙江百菲电子商务科技有限公司   | 浙江 | 10,000,000.00  | 杭州市 | 互联网和相关服务 | 100% |      | 设立 |
| 醇菲电子商务科技（杭州）有限公司 | 浙江 | 5,000,000.00   | 杭州市 | 互联网和相关服务 |      | 100% | 设立 |
| 广西灵山百菲奶水牛养殖有限公司  | 广西 | 18,880,000.00  | 灵山县 | 畜牧业      | 100% |      | 设立 |
| 浙江百菲贸易有限公司       | 浙江 | 58,000,000.00  | 苍南县 | 批发业      |      | 100% | 设立 |
| 浙江百菲酪七甲奶牛养殖有限公司  | 浙江 | 5,000,000.00   | 瑞安市 | 畜牧业      |      | 100% | 设立 |
| 苍南百菲奶水牛养殖有限公司    | 浙江 | 30,000,000.00  | 苍南县 | 畜牧业      |      | 100% | 设立 |
| 广西百菲贸易有限公司       | 广西 | 10,000,000.00  | 灵山县 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 广西水牛哞哞食品有限公司     | 广西 | 5,000,000.00   | 南宁市 | 零售业      | 100% |      | 设立 |
| 广西百菲新鲜乳制品销售有限公司  | 广西 | 2,000,000.00   | 南宁市 | 批发业      | 40%  |      | 设立 |
| 百菲（南宁）销售有限公司     | 广西 | 1,000,000.00   | 南宁市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司     | 宁夏 | 180,000,000.00 | 灵武市 | 畜牧业      | 60%  |      | 增资 |
| 广西百菲牧业有限公司       | 广西 | 300,000,000.00 | 南宁市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 广西贵港百菲奶牛养殖有限公司   | 广西 | 50,000,000.00  | 贵港市 | 畜牧业      |      | 100% | 设立 |
| 广东百菲新鲜乳制品有限公司    | 广东 | 5,000,000.00   | 广州市 | 批发业      | 30%  |      | 设立 |
| 湖南百菲新鲜乳品有限公司     | 湖南 | 2,000,000.00   | 长沙市 | 批发业      | 40%  |      | 设立 |
| 百菲（长沙）销售有限公司     | 湖南 | 1,000,000.00   | 长沙市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 百菲（温州）销售有限公司     | 浙江 | 1,000,000.00   | 温州市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 百菲（上海）乳制品销售有限公司  | 上海 | 1,000,000.00   | 上海市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 百菲（杭州）销售有限公司     | 浙江 | 1,000,000.00   | 杭州市 | 批发业      | 100% |      | 设立 |
| 浙江百菲山海观光牧场有限公司   | 浙江 | 50,000,000.00  | 温州市 | 畜牧业      |      | 100% | 设立 |
| 广西百菲天瑞种业有限公司     | 广西 | 20,000,000.00  | 贵港市 | 农业       |      | 70%  | 设立 |
| 广西百色百菲奶牛养殖有限公司   | 广西 | 10,000,000.00  | 百色市 | 畜牧业      |      | 100% | 设立 |
| 广西铂朗包装科技有限公司     | 广西 | 10,000,000.00  | 灵山县 | 专业技术服务业  | 67%  |      | 设立 |

注：广西百菲乳业股份有限公司享有广西百菲新鲜乳制品销售有限公司、湖南百菲新鲜乳品有限公司 71.72%的表决权，享有广东百菲新鲜乳制品有限公司 67%的表决权，故将其列为子公司。

## （2）重要的非全资子公司

| 子公司名称 | 少数股东持 | 本年归属于少 | 本年向少数股 | 年末少数股东的 |
|-------|-------|--------|--------|---------|
|-------|-------|--------|--------|---------|

|              | 股比例（%） | 数股东的损益       | 东分派的股利 | 权益余额          |
|--------------|--------|--------------|--------|---------------|
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司 | 40.00% | 2,129,233.16 |        | 75,711,963.27 |

（3）重要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          |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司 | 41,815,291.37 | 168,366,305.46 | 210,181,596.83 | 20,835,326.01 | 1,224,423.62 | 22,059,749.63 |
| 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          |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司 | 58,674,884.57 | 133,988,145.12 | 192,663,029.69 | 8,619,256.84  | 1,244,980.72 | 9,864,237.56  |

（续上表）

| 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      |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司 | 63,426,421.25 | 5,323,055.07 | 5,323,055.07 | 29,855,363.31 |

（4）使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

无。

（5）无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

（1）重要的合营企业或联营企业

| 合营企业或联营企业名称     | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例（%） |    | 对合营企业或联营企业投资的会计处理方法 |
|-----------------|-------|-----|------|---------|----|---------------------|
|                 |       |     |      | 直接      | 间接 |                     |
| 百菲那么牛（上海）乳业有限公司 | 上海市   | 上海市 | 批发业  | 49%     |    | 联营企业，采用权益法核算        |

4、 重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

## 九、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

### 2、涉及政府补助的负债项目

| 会计科目 | 期初余额         | 本期新增补助金额     | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益   | 本期其他变动 | 期末余额         | 与资产/收益相关 |
|------|--------------|--------------|-------------|------------|--------|--------------|----------|
| 递延收益 | 4,595,151.18 | 1,400,000.00 |             | 275,851.98 |        | 5,719,299.20 | 与资产相关    |
| 递延收益 | 2,414,000.00 | 536,000.00   |             | 261,169.61 |        | 2,688,830.39 | 与收益相关    |
| 合计   | 7,009,151.18 | 1,936,000.00 |             | 537,021.59 |        | 8,408,129.59 |          |

### 3、计入当期损益的政府补助

| 会计科目  | 本期发生额        | 上期发生额        |
|-------|--------------|--------------|
| 其他收益  | 1,577,849.10 | 8,767,620.32 |
| 营业外收入 |              | 61,560.00    |
| 合计    | 1,577,849.10 | 8,829,180.32 |

## 十、与金融工具相关的风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付账款、其他应付款、短期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。

公司风险管理的目标是在风险和收益之间取得恰当的平衡下，力求降低金融风险对公司经营业绩的负面影响降到最低水平。

### 1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司主要面临赊销导

致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

本公司信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款等，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。

（1）公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

（2）资产负债表日，公司按会计政策计提了坏账准备。

## 2、市场风险

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

### （1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的利率风险主要来源于银行借款的利率波动。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。并且通过拓宽融资渠道，提高公司信用评级，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

### （2）外汇风险

无。

### （3）其他价格风险

无。

## 3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 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、持续的公允价值计量    |            |                |            |                |
| （一）交易性金融资产     |            | 232,803,547.97 |            | 232,803,547.97 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 |            | 232,803,547.97 |            | 232,803,547.97 |

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

以计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为确定依据。

3、持续和非持续第二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

以获取类似资产在非活跃市场上的报价，并以该报价为依据做必要的调整确定公允价值。

4、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

无。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

6、持续的公允价值计量项目，报告期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

无。

7、报告期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

8、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

不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：其他流动资产、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、长期借款、长期应付款和一年内到期的非流动负债，这些金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

十二、 关联方及关联交易

公司与子公司以及各子公司间的关联方交易已在合并报表时抵销，公司与其他关联方在报告期内的交易如下：

1、本企业的母公司情况

本公司的母公司：广西百菲投资股份有限公司。

公司的控股股东和实际控制人：广西百菲投资股份有限公司、吴守允、吴联侨。

以上吴守允为广西百菲投资股份有限公司的控股股东及实际控制人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本附注八、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本附注八、3、在合营安排或联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

| 合营或联营企业名称       | 与本企业关系 |
|-----------------|--------|
| 百菲那么牛（上海）乳业有限公司 | 联营企业   |

4、 其他关联方情况

| 其他关联方名称               | 其他关联方与本公司关系                                            |
|-----------------------|--------------------------------------------------------|
| 广州易简德学度股权投资合伙企业（有限合伙） | 执行事务合伙人为广东易简投资有限公司，持有公司 4.90%股权                        |
| 广州易简光懋股权投资合伙企业（有限合伙）  | 执行事务合伙人为广东易简投资有限公司，持有公司 2.10%股权                        |
| 广州易简庆犇股权投资合伙企业（有限合伙）  | 执行事务合伙人为广东易简投资有限公司，持有公司 2.10%股权                        |
| 浦北县东方服装有限公司           | 公司实际控制人吴守允持有其 60%股权，已于 2025 年 7 月 11 日注销               |
| 浙江百菲自有资金投资有限公司        | 公司实际控制人吴守允持有 100%股权，并担任执行董事                            |
| 广西南宁望鹤商贸有限公司          | 公司实际控制人吴联侨持有其 80%股权，并担任该公司执行董事，已于 2025 年 2 月 24 日注销    |
| 广西南宁象港商贸有限公司          | 公司实际控制人吴守允兄弟吴守造持有其 80%股权，并担任该公司监事，已于 2025 年 2 月 18 日注销 |

|                  |                                                                    |
|------------------|--------------------------------------------------------------------|
| 广西汽车集团有限公司       | 公司独立董事李春友担任该公司董事                                                   |
| 广西广播电视信息网络股份有限公司 | 公司独立董事李春友担任该公司独立董事                                                 |
| 柳州五菱汽车工业有限公司     | 公司独立董事李春友担任该公司董事                                                   |
| 广州合极肆方装饰设计有限公司   | 公司董事会秘书、董事陈少兵兄弟陈焕展持有其 80%股权，并担任执行董事                                |
| 南通鹏程塑料包装有限公司     | 公司董事会秘书、董事陈少兵配偶父亲黄裕朋持有其 60%股权，并担任执行董事兼总经理；配偶母亲缪玉琴持有其 40%股权，并担任监事   |
| 柳州市景贤贸易有限公司      | 公司财务总监叶燕灯持有其 80%股权，该公司已注销                                          |
| 南宁市顶润食品有限责任公司    | 公司副总经理韦剑欢持股 10%的企业                                                 |
| 宁夏兴源达农牧有限公司      | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的公司，马佳慧任该公司监事                        |
| 宁夏泽瑞生态养殖牧业有限公司   | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的公司                                  |
| 吴忠市犇腾养殖专业合作社     | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的合作社                                 |
| 宁夏嘉骏运输有限公司       | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的公司，马佳慧任财务负责人的公司                     |
| 宁夏塞上牧源牧业有限公司     | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的公司                                  |
| 宁夏众汇农牧有限公司       | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之胞弟马佳军控制的公司，马佳慧任公司财务负责人，已于 2025 年 6 月 24 日注销 |
| 宁夏华澳牧业有限公司       | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧之姑姑马桂英控制的公司                                  |
| 金塔汇泉草业有限公司       | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司股东马佳慧持股 40%，并担任监事的公司                              |
| 吴守允              | 公司实际控制人、董事长、总经理                                                    |
| 吴联侨              | 公司实际控制人、董事、公司实际控制人吴守允之子                                            |
| 吴珊珊              | 法定一致行动人、公司实际控制人吴守允之女                                               |
| 陈少兵              | 公司董事、董事会秘书                                                         |
| 商馨文              | 公司职工代表董事                                                           |
| 李静               | 公司独立董事                                                             |
| 李春友              | 公司独立董事                                                             |
| 雷裕春              | 公司独立董事                                                             |
| 韦剑欢              | 公司副总经理                                                             |
| 叶燕灯              | 公司财务总监                                                             |
| 肖丽姿              | 公司控股股东百菲投资董事兼总经理、公司实际控制人吴守允之配偶                                     |
| 马佳慧              | 重要子公司宁夏塞上百菲牧业有限公司的股东                                               |
| 赵进福              | 公司控股股东百菲投资监事                                                       |

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

#### ①采购商品、接受劳务情况

| 关联方            | 关联交易内容 | 本期发生额         | 上期发生额         |
|----------------|--------|---------------|---------------|
| 宁夏兴源达农牧有限公司    | 购买生鲜乳  | 206,758.28    |               |
| 吴忠市犇腾养殖专业合作社   | 购买生鲜乳  | 11,038,975.63 | 8,345,014.00  |
| 宁夏泽瑞生态养殖牧业有限公司 | 购买生鲜乳  |               | 606,869.30    |
| 宁夏嘉骏运输有限公司     | 生鲜乳运输  | 10,357,441.25 | 4,460,270.75  |
| 合计             |        | 21,603,175.16 | 13,412,154.05 |

#### ②出售商品、提供劳务情况

| 关联方             | 关联交易内容 | 本期发生额      | 上期发生额        |
|-----------------|--------|------------|--------------|
| 百菲那么牛（上海）乳业有限公司 | 商品销售   | 400,144.28 | 1,119,637.32 |
| 合计              |        | 400,144.28 | 1,119,637.32 |

### (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

### (3) 关联租赁情况

无。

### (4) 关联担保情况

无。

### (5) 关联方资金拆借

无。

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

无。

### (7) 关键管理人员薪酬

| 项目         | 本期发生额        | 上期发生额        |
|------------|--------------|--------------|
| 关键管理人员薪酬合计 | 1,520,929.95 | 1,867,532.90 |

（8）其他关联交易

无。

## 6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

| 项目名称 | 关 联 方           | 期末余额       |           | 期初余额       |           |
|------|-----------------|------------|-----------|------------|-----------|
|      |                 | 账面余额       | 坏账准备      | 账面余额       | 坏账准备      |
| 应收账款 | 百菲那么牛（上海）乳业有限公司 | 384,355.26 | 19,217.76 | 248,197.98 | 12,409.90 |

（2）应付项目

| 项目名称 | 关 联 方        | 期末账面余额       | 期初账面余额       |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 应付账款 | 宁夏兴源达农牧有限公司  |              | 3,318,043.62 |
| 应付账款 | 宁夏嘉骏运输有限公司   | 4,291,686.75 | 1,213,458.35 |
| 应付账款 | 吴忠市犇腾养殖专业合作社 | 3,710,673.00 |              |

## 7、关联方承诺

无。

## 8、其他关联交易情况

无。

## 十三、股份支付

### 1、股份支付总体情况

无。

### 2、以权益结算的股份支付情况

无。

### 3、以现金结算的股份支付情况

无。

### 4、股份支付的修改、终止情况

无。

5、其他

无。

十四、 承诺及或有事项

1、重要承诺事项

根据 2019 年 6 月 17 日公司与望城经济技术开发区管理委员会签订的《湖南百菲乳业产业园项目入园协议书》以及补充协议，公司承诺项目总投资 2 亿元，其中土建工程投资 1.1 亿元，设备投资 0.9 亿元，用于“湖南百菲乳业产业园项目”，截止 2026 年 6 月 30 日，已投入金额为 11,039.95 万元。

2、或有事项

截止 2026 年 6 月 30 日，公司不存在应披露的重要未决诉讼、对外担保等或有事项。

十五、 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、其他资产负债表日后事项说明

无。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

| 会计差错更正的内容      | 处理程序   | 受影响的各个比较期间<br>报表项目名称 | 累积影响数         |
|----------------|--------|----------------------|---------------|
| 2025年1-6月运输费调整 | 经董事会批准 | 主营业务成本               | -6,451,213.80 |
|                |        | 销售费用                 | 6,451,213.80  |
|                |        | 购买商品、接受劳务支付的现金       | -6,451,213.80 |

|  |  |                 |              |
|--|--|-----------------|--------------|
|  |  | 支付的其他与经营活动有关的现金 | 6,451,213.80 |
|--|--|-----------------|--------------|

## 2、 债务重组

无。

## 3、 资产置换

无。

## 4、 年金计划

无。

## 5、 终止经营

无。

## 6、 分部信息

### （1）报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定业务分部。本公司的业务分部是指同时满足下列条件的组成部分：

该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

③ 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以业务分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的业务分部确定为报告分部：

① 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；

② 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上；

③该分部的分部资产占所有分部资产合计额的 10%或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75% 时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

① 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

②将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

(2) 报告分部的财务信息

无。

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

| 账龄        | 期末余额           | 期初余额          |
|-----------|----------------|---------------|
| 1年以内（含1年） | 144,926,833.45 | 87,886,971.23 |
| 1—2年（含2年） | 1,509,947.74   |               |
| 小计        | 146,436,781.19 | 87,886,971.23 |
| 减：坏账准备    | 7,397,336.45   | 4,394,348.57  |
| 合计        | 139,039,444.74 | 83,492,622.66 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

| 类 别            | 期末余额           |         |              |       |                |
|----------------|----------------|---------|--------------|-------|----------------|
|                | 账面余额           |         | 坏账准备         |       | 账面价值           |
|                | 金额             | 比例      | 金额           | 计提比例  |                |
| 按单项计提坏账准备的应收账款 |                |         |              |       |                |
| 按组合计提坏账准备的应收账款 | 146,436,781.19 | 100.00% | 7,397,336.45 | 5.05% | 139,039,444.74 |
| 其中：            |                |         |              |       |                |
| 账龄组合           | 146,436,781.19 | 100.00% | 7,397,336.45 | 5.05% | 139,039,444.74 |
| 合 计            | 146,436,781.19 | 100.00% | 7,397,336.45 | 5.05% | 139,039,444.74 |

(续)

| 类 别 | 期初余额 |    |      |      |      |
|-----|------|----|------|------|------|
|     | 账面余额 |    | 坏账准备 |      | 账面价值 |
|     | 金额   | 比例 | 金额   | 计提比例 |      |

|                    |               |         |              |       |               |
|--------------------|---------------|---------|--------------|-------|---------------|
| 按单项计提坏账准备的<br>应收账款 |               |         |              |       |               |
| 按组合计提坏账准备的<br>应收账款 | 87,886,971.23 | 100.00% | 4,394,348.57 | 5.00% | 83,492,622.66 |
| 其中：                |               |         |              |       |               |
| 账龄组合               | 87,886,971.23 | 100.00% | 4,394,348.57 | 5.00% | 83,492,622.66 |
| 合 计                | 87,886,971.23 | 100.00% | 4,394,348.57 | 5.00% | 83,492,622.66 |

按组合计提坏账准备：

| 账 龄       | 期末余额           |              |        |
|-----------|----------------|--------------|--------|
|           | 账面余额           | 坏账准备         | 计提比例   |
| 1年以内（含1年） | 144,926,833.45 | 7,246,341.68 | 5.00%  |
| 1—2年（含2年） | 1,509,947.74   | 150,994.77   | 10.00% |
| 合 计       | 146,436,781.19 | 7,397,336.45 |        |

（3）报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 期初余额         | 本期变动金额       |       |       |      | 期末余额         |
|-------|--------------|--------------|-------|-------|------|--------------|
|       |              | 计提           | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |              |
| 按组合计提 | 4,394,348.57 | 3,002,987.88 |       |       |      | 7,397,336.45 |
| 合计    | 4,394,348.57 | 3,002,987.88 |       |       |      | 7,397,336.45 |

（4）本期实际核销的应收账款情况

无。

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为 99,856,529.64 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 68.19%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 4,994,435.04 元。

## 2、其他应收款

| 项目    | 期末余额           | 期初余额           |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息  |                |                |
| 应收股利  |                |                |
| 其他应收款 | 652,803,654.53 | 575,858,247.51 |
| 合 计   | 652,803,654.53 | 575,858,247.51 |

（1） 其他应收款

①按账龄披露

| 账龄        | 期末余额           | 期初余额           |
|-----------|----------------|----------------|
| 1年以内（含1年） | 686,596,801.61 | 605,224,316.54 |
| 1—2年（含2年） | 322,500.00     | 598,600.00     |
| 2—3年（含3年） | 632,075.00     | 341,171.00     |
| 3—4年（含4年） | 269,750.00     | 1,068,540.00   |
| 4—5年（含5年） | 149,540.00     | 131,000.00     |
| 5年以上      | 350,000.00     | 350,000.00     |
| 小计        | 688,320,666.61 | 607,713,627.54 |
| 减：坏账准备    | 35,517,012.08  | 31,855,380.03  |
| 合计        | 652,803,654.53 | 575,858,247.51 |

②按款项性质分类情况

| 款项性质   | 期末余额           | 期初余额           |
|--------|----------------|----------------|
| 押金、保证金 | 4,359,077.50   | 5,304,319.84   |
| 其他     | 780,000.00     | 530,000.00     |
| 子公司往来款 | 683,181,589.11 | 601,879,307.70 |
| 合计     | 688,320,666.61 | 607,713,627.54 |

③按坏账计提方法分类披露

| 类 别       | 期末余额           |         |               |         |                |
|-----------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
|           | 账面余额           |         | 坏账准备          |         | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例    |                |
| 按单项计提坏账准备 | 530,000.00     | 0.08%   | 530,000.00    | 100.00% |                |
| 按组合计提坏账准备 | 687,790,666.61 | 99.92%  | 34,987,012.08 | 5.09%   | 652,803,654.53 |
| 其中：       |                |         |               |         |                |
| 账龄组合      | 687,790,666.61 | 99.92%  | 34,987,012.08 | 5.09%   | 652,803,654.53 |
| 合 计       | 688,320,666.61 | 100.00% | 35,517,012.08 | 5.16%   | 652,803,654.53 |

（续）

| 类 别       | 期初余额           |         |               |         |                |
|-----------|----------------|---------|---------------|---------|----------------|
|           | 账面余额           |         | 坏账准备          |         | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例      | 金额            | 计提比例    |                |
| 按单项计提坏账准备 | 530,000.00     | 0.09%   | 530,000.00    | 100.00% |                |
| 按组合计提坏账准备 | 607,183,627.54 | 99.91%  | 31,325,380.03 | 5.16%   | 575,858,247.51 |
| 其中：       |                |         |               |         |                |
| 账龄组合      | 607,183,627.54 | 99.91%  | 31,325,380.03 | 5.16%   | 575,858,247.51 |
| 合 计       | 607,713,627.54 | 100.00% | 31,855,380.03 | 5.24%   | 575,858,247.51 |

A.按单项计提坏账准备：

| 名称            | 期末余额       |            |         |        |
|---------------|------------|------------|---------|--------|
|               | 账面余额       | 坏账准备       | 计提比例    | 计提理由   |
| 北京南流量数字科技有限公司 | 530,000.00 | 530,000.00 | 100.00% | 预计无法收回 |
| 合 计           | 530,000.00 | 530,000.00 | 100.00% |        |

B.按组合计提坏账准备:

| 账 龄       | 期末余额           |               |         |
|-----------|----------------|---------------|---------|
|           | 账面余额           | 坏账准备          | 计提比例    |
| 1年以内（含1年） | 686,596,801.61 | 34,329,840.08 | 5.00%   |
| 1—2年（含2年） | 322,500.00     | 32,250.00     | 10.00%  |
| 2—3年（含3年） | 102,075.00     | 20,415.00     | 20.00%  |
| 3—4年（含4年） | 269,750.00     | 134,875.00    | 50.00%  |
| 4—5年（含5年） | 149,540.00     | 119,632.00    | 80.00%  |
| 5年以上      | 350,000.00     | 350,000.00    | 100.00% |
| 合 计       | 687,790,666.61 | 34,987,012.08 |         |

④坏账准备计提情况

| 坏账准备           | 第一阶段          | 第二阶段                 | 第三阶段                 | 合计            |
|----------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|
|                | 未来12个月预期信用损失  | 整个存续期预期信用损失(未发生信用减值) | 整个存续期预期信用损失(已发生信用减值) |               |
| 2026年1月1日余额    | 31,325,380.03 |                      | 530,000.00           | 31,855,380.03 |
| 2026年1月1日余额在本期 | —             | —                    | —                    | —             |
| --转入第二阶段       |               |                      |                      |               |
| --转入第三阶段       |               |                      |                      |               |
| --转回第二阶段       |               |                      |                      |               |
| --转回第一阶段       |               |                      |                      |               |
| 本期计提           | 3,661,632.05  |                      |                      | 3,661,632.05  |
| 本期转回           |               |                      |                      |               |
| 本期转销           |               |                      |                      |               |
| 本期核销           |               |                      |                      |               |

|              |               |  |            |               |
|--------------|---------------|--|------------|---------------|
| 其他变动         |               |  |            |               |
| 2026年6月30日余额 | 34,987,012.08 |  | 530,000.00 | 35,517,012.08 |

⑤报告期间计提、收回或转回的坏账准备情况

| 类别    | 期初余额          | 本期变动金额       |       |       |      | 期末余额          |
|-------|---------------|--------------|-------|-------|------|---------------|
|       |               | 计提           | 收回或转回 | 转销或核销 | 其他变动 |               |
| 按单项计提 | 530,000.00    |              |       |       |      | 530,000.00    |
| 按组合计提 | 31,325,380.03 | 3,661,632.05 |       |       |      | 34,987,012.08 |
| 合计    | 31,855,380.03 | 3,661,632.05 |       |       |      | 35,517,012.08 |

⑥报告期间无实际核销的其他应收款。

⑦按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称            | 期末余额   |                |      |                  |               |
|-----------------|--------|----------------|------|------------------|---------------|
|                 | 款项的性质  | 其他应收款期末余额      | 账龄   | 占其他应收款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      |
| 浙江百菲乳业有限公司      | 子公司往来款 | 473,663,678.10 | 1年以内 | 68.81%           | 23,683,183.91 |
| 浙江百菲电子商务有限公司    | 子公司往来款 | 137,558,922.85 | 1年以内 | 19.98%           | 6,877,946.14  |
| 湖南百菲乳业有限公司      | 子公司往来款 | 63,469,125.58  | 1年以内 | 9.22%            | 3,173,456.28  |
| 广西灵山百菲奶水牛养殖有限公司 | 子公司往来款 | 4,000,000.00   | 1年以内 | 0.58%            | 200,000.00    |
| 百菲（上海）乳制品销售有限公司 | 子公司往来款 | 3,189,012.20   | 1年以内 | 0.46%            | 159,450.61    |
| 合计              |        | 681,880,738.73 |      | 99.06%           | 34,094,036.94 |

⑧期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

3、长期股权投资

| 项 目    | 期末余额           |      |                | 期初余额           |      |                |
|--------|----------------|------|----------------|----------------|------|----------------|
|        | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           | 账面余额           | 减值准备 | 账面价值           |
| 对子公司投资 | 643,340,000.00 |      | 643,340,000.00 | 641,920,000.00 |      | 641,920,000.00 |
| 合 计    | 643,340,000.00 |      | 643,340,000.00 | 641,920,000.00 |      | 641,920,000.00 |

(1) 对子公司投资

| 被投资单位           | 期初余额          | 期末余额<br>减值准备<br>余额 | 本期增减变动 |      |            |    | 期末余额          | 期末余额<br>减值准备<br>余额 |
|-----------------|---------------|--------------------|--------|------|------------|----|---------------|--------------------|
|                 |               |                    | 追加投资   | 减少投资 | 计提减值<br>准备 | 其他 |               |                    |
| 广西灵山百菲奶水牛养殖有限公司 | 18,880,000.00 |                    |        |      |            |    | 18,880,000.00 |                    |

|                 |                |  |              |              |  |  |                |  |
|-----------------|----------------|--|--------------|--------------|--|--|----------------|--|
| 湖南百菲乳业有限公司      | 50,000,000.00  |  |              |              |  |  | 50,000,000.00  |  |
| 浙江百菲乳业有限公司      | 368,880,000.00 |  |              |              |  |  | 368,880,000.00 |  |
| 浙江百菲电子商务科技有限公司  | 10,000,000.00  |  |              |              |  |  | 10,000,000.00  |  |
| 广西百菲贸易有限公司      | 10,000,000.00  |  |              |              |  |  | 10,000,000.00  |  |
| 广西水牛哞哞食品有限公司    | 5,000,000.00   |  |              | 5,000,000.00 |  |  |                |  |
| 广西百菲新鲜乳制品销售有限公司 | 80,000.00      |  |              |              |  |  | 80,000.00      |  |
| 百菲（南宁）销售有限公司    | 1,000,000.00   |  |              |              |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 宁夏塞上百菲牧业有限公司    | 108,000,000.00 |  |              |              |  |  | 108,000,000.00 |  |
| 广西百菲牧业有限公司      | 66,000,000.00  |  | 6,500,000.00 |              |  |  | 72,500,000.00  |  |
| 湖南百菲新鲜乳品有限公司    | 80,000.00      |  |              | 80,000.00    |  |  |                |  |
| 百菲（长沙）销售有限公司    | 1,000,000.00   |  |              |              |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 百菲（上海）乳制品销售有限公司 | 1,000,000.00   |  |              |              |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 百菲（杭州）销售有限公司    | 1,000,000.00   |  |              |              |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 百菲（温州）销售有限公司    | 1,000,000.00   |  |              |              |  |  | 1,000,000.00   |  |
| 合计              | 641,920,000.00 |  | 6,500,000.00 | 5,080,000.00 |  |  | 643,340,000.00 |  |

#### 4、 营业收入和营业成本

##### （1）营业收入和营业成本情况

| 项目   | 本期发生额          |                | 上期发生额          |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 主营业务 | 779,909,303.33 | 557,810,709.01 | 641,410,717.94 | 440,120,140.11 |
| 其他业务 | 14,700,475.15  | 14,803,436.40  | 246,193.52     | 1,451,026.38   |
| 合计   | 794,609,778.48 | 572,614,145.41 | 641,656,911.46 | 441,571,166.49 |

##### ①按产品类型分类

| 产品类型 | 营业收入           | 营业成本           |
|------|----------------|----------------|
| 灭菌乳  | 600,278,314.50 | 407,063,739.47 |
| 调制乳  | 142,132,933.33 | 120,387,244.35 |

|       |                |                |
|-------|----------------|----------------|
| 含乳饮料  | 4,939,648.03   | 4,441,897.04   |
| 巴氏杀菌乳 | 26,652,680.15  | 20,625,276.54  |
| 发酵乳   | 3,171,665.43   | 2,662,125.29   |
| 非乳品   | 2,734,061.89   | 2,630,426.32   |
| 其他业务  | 14,700,475.15  | 14,803,436.40  |
| 合计    | 794,609,778.48 | 572,614,145.41 |

② 按销售渠道分类

| 销售渠道  | 营业收入           | 营业成本           |
|-------|----------------|----------------|
| 线下经销  | 181,121,175.45 | 142,877,748.90 |
| 线上经销  |                |                |
| 零售    | 172,684,561.45 | 119,624,159.30 |
| DTC   | 3,282,135.61   | 1,915,423.08   |
| 子公司内销 | 422,821,430.82 | 293,393,377.73 |
| 其他业务  | 14,700,475.15  | 14,803,436.40  |
| 合计    | 794,609,778.48 | 572,614,145.41 |

5、投资收益

| 项目              | 本期发生额       | 上期发生额    |
|-----------------|-------------|----------|
| 理财产品产生的投资收益     |             | 3,458.90 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | -657,821.95 |          |
| 合计              | -657,821.95 | 3,458.90 |

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

| 项目                                                               | 本期发生额         | 上期发生额        | 说明      |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                      | -1,242,452.34 | -442,411.30  | 本附注五、43 |
| 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 | 1,040,827.51  | 8,578,328.30 | 本附注五、38 |

|                                                                      |               |               |            |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------|
| 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 | 1,320,123.31  | 876,575.34    | 本附注五、40    |
| 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                                                       | 1,118,039.82  | 1,775,847.11  | 本附注五、39    |
| 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                                                               |               |               |            |
| 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等                                     |               |               |            |
| 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响                                         |               |               |            |
| 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用                                             |               |               |            |
| 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益                               |               |               |            |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益                                     |               |               |            |
| 交易价格显失公允的交易产生的收益                                                     |               |               |            |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益                                                |               |               |            |
| 受托经营取得的托管费收入                                                         |               |               |            |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                   | -5,489,232.79 | -1,287,841.51 | 本附注五、44、45 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                                                    |               |               |            |
| 小计                                                                   | -3,252,694.49 | 9,500,497.94  |            |
| 减：所得税影响额                                                             | 51,771.93     | 1,878,038.56  |            |
| 少数股东权益影响额(税后)                                                        | -1,212,519.55 | -359,519.20   |            |
| 合计                                                                   | -2,091,946.87 | 7,981,978.58  |            |

## 2、净资产收益率及每股收益

| 报告期利润        |                 | 加权平均<br>净资产收益率 | 每 股 收 益 |        |
|--------------|-----------------|----------------|---------|--------|
|              |                 |                | 基本每股收益  | 稀释每股收益 |
| 2026 年 1-6 月 | 归属于公司普通股股东的净利润  | 8.01%          | 0.75    | 0.75   |
|              | 扣除非经常性损益后归属于公司普 | 8.14%          | 0.76    | 0.76   |

|              |                         |        |      |      |
|--------------|-------------------------|--------|------|------|
|              | 通股股东的净利润                |        |      |      |
| 2025 年 1-6 月 | 归属于公司普通股股东的净利润          | 11.25% | 0.90 | 0.90 |
|              | 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 10.65% | 0.85 | 0.85 |

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☒ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☐ 不适用

单位：元

| 科目/指标           | 上年期末（上年同期）     |                | 上上年期末（上上年同期） |       |
|-----------------|----------------|----------------|--------------|-------|
|                 | 调整重述前          | 调整重述后          | 调整重述前        | 调整重述后 |
| 主营业务成本          | 455,091,269.16 | 448,640,055.36 |              |       |
| 销售费用            | 97,225,048.33  | 103,676,262.13 |              |       |
| 购买商品、接受劳务支付的现金  | 558,204,538.00 | 551,753,324.20 |              |       |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 81,460,829.71  | 87,912,043.51  |              |       |

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☒ 适用 ☐ 不适用

公司在复核前期财务数据过程中，经充分对照《企业会计准则》相关规定并复核校对财务数据，发现公司编制 2025 年 1-6 月、2026 年 1-6 月财务报表时，部分会计处理及财务报表披露存在差错。为更准确反映各会计期间的经营成果及财务状况，如实反映相关会计科目列报、准确反映各期间费用情况，对公司前期会计差错进行追溯调整。

本次会计差错更正符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 19 号——财务信息的更正及相关披露》《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》等相关规定，本次会计差错更正能够更加准确地反映公司经营成果及财务状况，不存在损害公司及全体股东，特别是中小股东利益的情况，不影响挂牌公司挂牌与终止挂牌、市场层级调整、公开发行并上市等重要事项的财务申请或实施条件。

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

| 项目                                                                   | 金额            |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                          | -1,242,452.34 |
| 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     | 1,040,827.51  |
| 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 | 1,320,123.31  |
| 委托他人投资或管理资产的损益                                                       | 1,118,039.82  |

|                    |                      |
|--------------------|----------------------|
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -5,489,232.79        |
| <b>非经常性损益合计</b>    | <b>-3,252,694.49</b> |
| 减：所得税影响数           | 51,771.93            |
| 少数股东权益影响额（税后）      | -1,212,519.55        |
| <b>非经常性损益净额</b>    | <b>-2,091,946.87</b> |

### 三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

## 附件 II 融资情况

### 一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### （一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

#### （二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

### 二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

### 三、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

### 四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用