



公司代码:600429 公司简称:三元股份

筑基提质 聚力增长

北京三元食品股份有限公司
2026年半年度报告



2026H1

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人袁浩宗、主管会计工作负责人付盈及会计机构负责人（会计主管人员）范文姬声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司2026年半年度财务报告（未经审计），2026年上半年实现合并会计报表归属于母公司所有者净利润18,502.93万元。截至2026年6月30日，公司合并报表中期末未分配利润为32,506.80万元，其中：母公司报表中期末未分配利润为35,968.17万元。

经本公司董事会审议，报告期利润分配方案如下：公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.37元（含税）。截至目前，公司总股本为1,497,557,426股，以此计算合计拟派发现金红利约5,540.96万元（含税），约占公司2026年半年度合并报表归母净利润的29.95%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中描述可能存在的相关风险，敬请查阅第三节“管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”部分的内容。

十一、 其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义..... 5

第二节 公司简介和主要财务指标.....5

第三节 管理层讨论与分析 8

第四节 公司治理、环境和社会 22

第五节 重要事项 26

第六节 股份变动及股东情况 35

第七节 债券相关情况 39

第八节 财务报告 40

备查文件目录	载有法定代表人、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
	报告期内在《中国证券报》及《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所	指	上海证券交易所
上交所网站	指	www.sse.com.cn
公司、本公司、三元股份	指	北京三元食品股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
首农食品集团、首都农业集团	指	北京首农食品集团有限公司
北企食品	指	北京企业（食品）有限公司（BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED）
平润投资	指	上海平润投资管理有限公司
复星创泓	指	上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）
艾莱发喜	指	北京艾莱发喜食品有限公司
上海三元	指	上海三元乳业有限公司
三元梅园	指	北京三元梅园食品有限公司
河北三元	指	河北三元食品有限公司
迁安三元	指	迁安三元食品有限公司
新乡三元	指	新乡市三元食品有限公司
柳州三元	指	柳州三元天爱乳业有限公司
三元燕山	指	北京三元燕山食品有限公司
山东三元	指	山东三元乳业有限公司
湖南太子奶	指	湖南太子奶集团生物科技有限责任公司
唐山三元	指	唐山三元食品有限公司
天津三元	指	天津三元乳业有限公司
江苏三元	指	江苏三元双宝乳业有限公司
香港三元	指	香港三元食品股份有限公司（HONG KONG SANYUAN FOODS CO. LIMITED）
三元普度	指	三元普度国际资本与贸易有限公司（Tri-Proto International Capital & Trade Co. Ltd.）
Crowley 公司	指	克劳利置业有限公司（Crowley Properties Limited）
艾莱发喜新西兰子公司	指	艾莱发喜新西兰食品有限公司（ALLIED FAXI NEW ZEALAND FOOD CO.,LIMITED）
阿瓦隆公司、Avalon 公司	指	阿瓦隆乳业有限公司（Avalon Dairy Limited）
首农畜牧	指	北京首农畜牧发展有限公司
HCo 卢森堡、SPV（卢森堡）	指	HCo Lux S.à.r.l.
HCo France、法国 HCo	指	HCo France S.A.S.
集团财务公司	指	北京首农食品集团财务有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	北京三元食品股份有限公司
公司的中文简称	三元股份
公司的外文名称	BEIJING SANYUAN FOODS CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	

公司的法定代表人	袁浩宗
----------	-----

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张娜	张希
联系地址	北京市大兴区瀛海瀛昌街 8 号	北京市大兴区瀛海瀛昌街 8 号
电话	010-56306096	010-56306020
传真	010-56306020	010-56306020
电子信箱	zhengquanbu@sanyuan.com.cn	zhengquanbu@sanyuan.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	北京市大兴区瀛海瀛昌街 8 号
公司注册地址的历史变更情况	报告期内未发生变更
公司办公地址	北京市大兴区瀛海瀛昌街 8 号
公司办公地址的邮政编码	100163
公司网址	www.sanyuan.com.cn
电子信箱	zhengquanbu@sanyuan.com.cn
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司基本情况未发生变更

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	报告期内公司信息披露及备置地点未发生变更

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	三元股份	600429	无

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	3,468,285,938.09	3,331,245,136.85	4.11
利润总额	200,665,136.42	195,489,809.61	2.65
归属于上市公司股东的净利润	185,029,283.18	182,930,482.38	1.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	176,004,012.35	174,123,570.17	1.08
经营活动产生的现金流量净额	135,785,613.93	217,629,016.64	-37.61
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期末增减(%)

归属于上市公司股东的净资产	4,887,727,725.19	4,746,512,543.49	2.98
总资产	8,966,285,335.88	8,696,128,161.93	3.11

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.1232	0.1212	1.65
稀释每股收益(元/股)	0.1232	0.1212	1.65
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.1172	0.1154	1.56
加权平均净资产收益率(%)	3.8381	3.6103	增加0.23个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	3.6509	3.4365	增加0.21个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

2026年上半年,公司持续深耕乳制品主业提质增效,聚焦北京、聚焦低温、B端突破,聚力打赢产品创新品牌焕新、渠道攻坚、供应链降本增效三大攻坚战,经营质量与盈利水平稳步向好。2026年上半年,公司实现营业收入34.68亿元,同比增长4.1%;实现利润总额2.01亿元,同比增长2.6%。

八、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、非经常性损益项目和金额

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,412,901.14	七、73-75
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	9,753,168.88	十一、2-3
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	332,800.70	七、68、70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	768,144.85	七、74-75
减:所得税影响额	28,505.86	
少数股东权益影响额(税后)	-612,563.40	
合计	9,025,270.83	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）经营范围

主要从事乳制品制造业，主要业务涉及加工乳制品、冷食冷饮等；公司旗下拥有低温鲜奶、低温酸奶、常温牛奶、常温酸奶、奶粉、奶酪、冰淇淋、中式奶酪等几大产品系列。



（二）经营模式

（1）经营模式：公司根据产品品类，以事业部加子公司的模式，构建了低温奶、常温奶、送奶到户、特殊渠道、奶粉五大事业部及艾莱发喜等核心子公司。

（2）生产模式：公司充分发挥供应链管理中心和销售管理中心的协同职能，按照销售端的订单需求，统筹奶源调度、物资供应、工厂产能等资源，统一协调并组织生产，持续推进精益生产管理，公司总部职能部室（中心）对生产运营进行战略统筹，确保公司产、供、销等运营活动高效运行。2026 年上半年，公司实际产能 33.24 万吨。

（3）物流配送模式：公司实行“统一管理、分级负责”的物流管理模式，已建立成熟、稳定的物流配送体系，保障产品配送任务的有效完成。配送车辆具备全程定位、温度控制和安全监控等多项功能，实时监控配送环节产品质量，有效保障产品安全、及时、准确送达客户，满足客户服务需求。

（4）销售模式：公司主要采用直营、经销商和电商平台相结合的销售模式，形成线上线下一体化布局。

（5）采购模式：公司采用大宗物料、工程、服务集中采购模式，采用公开招标、邀请招标、竞争性谈判、竞争性磋商、比价等采购方式强化管理，提高资金使用效率及议价能力。

（6）海外业务治理模式：公司境外公司的治理结构主要为股东会、董事会及经营管理层按章程、制度规定各司其职，公司作为股东提名董事进行监督，日常管理以当地管理团队为主，通过制度规定、协议约定明确权利义务及职责权限，既保证股东对管理层的监督和管理，又授予管理层充分的日常管理经营权，保证境外公司的稳定运营及市场发展。

（三）公司所处行业情况

1、行业发展阶段与周期性特点

上半年，我国坚持稳中求进工作总基调，国内生产总值同比增长 4.7%。乳制品行业历经深度调整，显现触底企稳信号，但市场竞争依然激烈。随着居民健康营养认知不断提升，消费者需求呈现多元化、品质化特征，对乳制品营养功能属性提出更高诉求。伴随即时零售、社区电商等新型流通业态融合发展，下沉市场消费潜力持续释放，行业通过产品创新，丰富产品供给、拓展消费场景，更好对接多元市场需求。行业逐步摒弃单纯比产能、拼规模的发展模式，转向全链协同效率提升、拓展乳品精深加工业务，探索多元化发展新路径。

立足扩大内需战略导向，国家持续出台专项政策推动奶业纾困与产业高质量发展。2026 年 2 月发布的中央一号文件明确提出，“巩固肉牛、奶牛产业纾困成果，促进供求平衡、健康发展。多措并举促进乳制品消费”。同月，农业农村部配套印发关于落实《中共中央国务院关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村全面振兴的意见》的实施意见，部署“加力推进奶业纾困，支持有条件的养殖场养加一体化发展，鼓励各地扩大学生饮用奶实施范围，推动发展乳制品精深加工，多措并举促进乳制品消费”，推动奶业生产供给与市场消费协同发展。系列政策从产能纾困、产业链建设、精深加工、消费引导多维度发力，为行业调结构、促转型、稳发展提供坚实政策支撑。

乳制品属于大众日常消费品，行业周期性特征不明显，但其上游畜牧业具有一定的周期性，销售终端竞争性较强。

2、公司所处的行业地位

公司拥有国家母婴乳品健康工程技术研究中心、国家认定企业技术中心、国家乳品加工技术研发分中心、农业农村部健康乳品加工技术重点实验室、细胞乳北京市重点实验室、北京市乳品工程技术研究中心、北京市科技研究开发机构等创新平台，在干酪、ESL 奶、发酵奶、婴幼儿配方奶粉等新型乳制品加工关键技术与设备研究等方面取得系列成果，填补了国内多项研究空白。

截至 2026 年上半年，公司液奶在北京市场份额稳居第一；低温鲜奶亦在北京市场份额稳居第一，市场占有率超过 50%。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026 年是公司“十五五”规划谋篇布局的开局之年，也是公司落地“真鲜活”品牌战略、巩固改革发展成效的攻坚之年。上半年，公司全面贯彻落实董事会各项决策部署和工作任务，持续坚持“有利润的收入、有现金流的利润”经营导向，深耕乳制品主业提质增效，聚焦北京、聚焦低温、B 端突破，聚力打赢产品创新品牌焕新、渠道攻坚、供应链降本增效三大攻坚战，围绕新零售新场景积极布局第二增长曲线，持续强化数字化及人才体系建设。上半年，公司实现营业收入 34.68 亿元，同比增长约 4.1%，其中，2026 年第一、二季度连续两个季度实现营业收入同比、环比双增长，北京鲜牛奶收入同比增长 61.6%；实现利润总额 2.01 亿元，同比增长 2.6%，其中，主业利润同比增长 64.9%；公司整体北京市占率稳固保持第一，其中，低温鲜奶始终保持北京市占率第一，且销量持续增长。

（一）发布“真鲜活”品牌战略，明确未来五年品牌发展方向

报告期内，公司正式发布“真鲜活”品牌战略。构建“真、鲜、活”核心价值体系：以真立根基，坚守奶源真、品质真、初心真；以鲜筑壁垒，打造全链路鲜生态，定义新鲜标准；以活创价值，以鲜活营养回应消费需求，推动产品与品牌价值升级。

围绕“真鲜活”战略，公司持续推进大单品建设：北京鲜牛奶依托 100%自有优质奶源与 72℃ 低温巴氏杀菌工艺、7 天短保鲜活标准，树立低温鲜奶品质标杆；北京酸奶斩获“清洁标签产品 0 级”与“天然配料食品”双重权威评价，以极简配方、天然健康的产品特质，开创天然健康酸奶新赛道；北京纯牛奶以 60 天短保常温纯牛奶打破行业固有认知，引领常温乳品鲜活品质升级。



（二）大单品持续引领增长，聚力全品类焕新

报告期内，着力打造大单品，既有产品全面升级焕新。北京鲜牛奶凭借过硬产品力与本土化深耕优势，终端动销、用户复购表现优异，持续稳居北京鲜奶中高端市场市占率首位，并带动低温品类整体稳步增长。北京酸奶持续增长，夯实天然健康酸奶赛道；北京纯牛奶稳定增长，重塑常温乳品鲜活标准。

公司依托产品创新驱动品牌焕新，以标杆单品带动全品类升级，逐步搭建起覆盖常温与低温、覆盖“一老一小”全生命周期消费需求的多元供给体系。在此基础上，重点推进低温酸奶及经典品类焕新迭代，通过多轮新品测试、消费者深度调研，强化前置新品储备能力，同时对奶皮子、茯苓风味等本土化调制乳产品完成全方位升级，打造专属在地化产品体系。

高端冰淇淋品牌八喜持续深耕细分赛道，推出全新支棒、慕斯系列，完善高端乳制品矩阵，持续赋能高端业务增长。三元梅园聚焦酪类核心赛道，推出多款年轻化、风味化新品，实现经典产品升级；北京市牛奶公司迭代现制新业态，上新冰奶饮品、酸奶碗等多款产品，精准匹配年轻群体消费需求，拓宽消费场景。

公司加速产品开放生态体系建设，进一步提高研发能力。内部依托国家母婴乳品健康工程技术研究中心、农业农村部健康乳品加工技术重点实验室等科研平台及首农食品集团奶源和冷链网络，外部持续深化与京东、天猫、分众、小红书、安德鲁、诺和新元等全链路生态伙伴合作，围绕研发、生产、营销和供应链等全产业链，建设开展协同生态，推动经营模式向全域渠道协同转型，不断提升品牌核心竞争力与行业话语权。

（三）渠道深耕助力市场拓展，T 字型渠道策略成效渐显

聚焦北京核心市场，坚定布局“难而正确”的战略级渠道举措。启动“鲜达万家”公司级战略项目，以专班机制推进三位一体运营体系建设，上半年新增铺市门店 4,000 余家，以体系化打法构筑终端核心壁垒。推进终端标准化与样板体系建设，强化品牌终端形象。实施“门头大店计划”，打造品牌旗舰店与形象样板店，统一终端视觉体系，以标准化、可复制的运营模式持续强化本土品牌市场影响力。

统筹推进多渠道协同运营，提升全域经营效能。实现电商开创性战略合作，打造全渠道整合营销标杆。深化与京东、天猫等头部电商平台战略合作，上半年成功落地天猫超级品牌日、京东 618 品牌盛典周等重大营销活动，上半年电商业务收入同比增长 26%。OEM 定制业务增收效应显现，持续深化与沃尔玛、盒马等头部客户战略合作，“沃集鲜”等项目取得战略性突破；启动 O2O 与便利店渠道专项布局，把握即时零售发展机遇；学生奶业务专班深耕学生奶市场，上半年学生奶业务收入同比增长 19%。



（四）入选北京首批综合改革试点，推动国家级产业集群项目落地，精益管理推进标杆工厂建设

公司成功入选北京市属国企子企业综合改革首批试点企业，统筹推进治理优化、机制创新、科技攻关等重点改革任务，有效释放市场化经营活力。依托公司长期积淀的科研实力与技术优势，持续推动国家级产业集群项目落地实施，攻关乳品深加工应用，获批细胞乳北京市重点实验室。围绕核心大单品迭代升级需求，公司持续开展应用基础研究。科研成果授权中国发明专利、国际发明专利 4 项；累计发表 SCI 文章 10 篇、中文 EI 文章 4 篇；“功能乳品创制与产业化应用”荣获中国乳制品工业协会技术发明二等奖。

启动外埠工厂战略整合，加快设备改造升级与战略大单品产线优化。持续推进精益管理，制定三年精益目标与行动方案，推进北京、河北两大工业园的精益体系建设及其他加工基地精益降本项目，着力打造数据驱动、成本可控、响应敏捷的标杆工厂。

（五）数字化和人才体系建设加速，持续释放改革活力

上线 DMS、TPM、SFA 等信息系统，全力加快数字化转型；启动飞书效率先锋大赛，运用 AI 等先进技术强化业务精益管控；围绕终端服务能力提升，推进经销商标准体系与系统化建设；驱动产品、品牌、渠道及供应链管理的全面升级与效率提升，完善数据治理体系，为科学化、精细化经营决策筑牢支撑。

围绕深耕北京，搭建终端铺市专项团队；设立电商发展部，加强 KA 重点客户团队建设；持续推进“五横三纵”人才体系落地，推进极致青年、极致工匠等人才培育项目，选拔年轻骨干人员充实关键岗位，夯实后备人才梯队建设；稳步提高员工薪酬收入，切实增强员工幸福感与获得感。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

1、品牌优势：作为中国乳业发展的全程亲历者，公司始终坚守品质初心，连续 70 年保持安全生产零事故，圆满完成国家及北京市重大活动、会议的乳品供应保障任务。“三元”品牌获得“北京老字号”“中华老字号”双重认证，品牌历史积淀深厚，消费者信任度与品牌公信力位居行业前列。公司坚持以科技创新赋能品牌发展，围绕母乳研究、乳品工艺、活性营养等方向持续开展技术创新，为产品品质筑牢科技支撑。公司深入实施“真鲜活”品牌战略，持续推进品牌焕新，围绕北京城市文化打造品牌 IP，布局北京鲜牛奶、北京酸奶、北京纯牛奶三大战略单品，进一步提升品牌影响力，持续巩固品牌领先优势。

2、奶源优势：优质奶源是公司产品安全健康优质的基础保障。控股股东旗下首农畜牧、承德三元成母牛单产和生鲜乳品质均属国际先进水平。公司充分利用控股股东旗下种植、饲料、育种、养殖、兽药、防疫等全产业链专业技术优势，持续提升生鲜乳生产标准化管理水平，利用娟姗、褪黑素、A2、有机等差异化奶源优势，彰显巩固公司产品竞争优势。

3、质量优势：公司坚守“诚信为本、质量立市、创新领‘鲜’”的质量安全方针，创新食品安全管理架构，设立食品安全管理委员会，配备专业化、层级化的食品安全管理团队，持续完善基于全产业链的风险分析与标准化质量安全管控体系，严格落实日管控、周排查、月调度工作机制。依托内外部顶级专家，发挥质量管理与食品安全技术创新优势，持续完善全产业链食品安全风险评估体系与管控清单，强化乳品质量安全标准化管控，自主创新生乳指纹图谱、微生物分布地图、快速检测、在线监测与溯源等技术，实现“源头严控、过程严管、结果严检”的专业化管控，切实保障乳品质量安全可靠，持续为消费者提供安全、健康、高品质的乳制品。

4、研发优势：公司是国家高新技术企业、中关村高新技术企业、国家技术创新示范企业和首批国家级两化融合示范企业，荣获“全国食品工业科技竞争力卓越企业”称号，拥有国家母婴乳品健康工程技术研究中心、国家认定企业技术中心、博士后科研工作站、国家乳品加工技术研发分中心、农业农村部健康乳品加工技术重点实验室、细胞乳北京市重点实验室、北京市乳品工程技术研究中心、北京市级企业科技研究开发中心、母乳研究技术创新中心、母婴乳品生物技术北京市

工程实验室等创新平台；拥有全国劳动模范、享受国务院特殊津贴人才、北京学者等科技领军人才。公司与国内外相关专业优势高校、院所、医院及企业建立紧密的产学研用合作关系；已获国家科技进步奖 2 项，省部级科技奖 20 余项；在干酪、ESL 奶、发酵奶、婴幼儿配方奶粉等新型乳制品加工关键技术与设备研究、乳品快速检测与安全在线监控等方面取得系列成果。

5、生产技术优势：公司持续创新乳品全链条安全风险监控关键技术和装备，已创制多项具有自主知识产权的中国母婴营养组学数据库、中国母乳模拟与评价、母婴益生菌、膜过滤、干酪加工、72℃低温杀菌及常见牛奶杀菌强度鉴别快速检测技术等核心技术，并结合全球先进的乳品加工工艺、技术与装备，实现乳品集约化、标准化加工。公司融合可持续发展、绿色、智能理念，在运用 PLM、ERP、MES 及物联网技术的基础上，引入 AI 辅助工具。不仅实现了产品全程可追踪、可追溯，更利用 AI 智能体协助优化生产效率与风险管控，进一步夯实现代化乳品生产技术壁垒。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	3,468,285,938.09	3,331,245,136.85	4.11
营业成本	2,699,512,580.96	2,513,386,293.44	7.41
销售费用	534,510,059.16	602,102,925.96	-11.23
管理费用	120,711,647.22	125,282,416.26	-3.65
财务费用	30,621,430.15	27,753,471.41	10.33
研发费用	44,054,016.16	37,559,930.38	17.29
经营活动产生的现金流量净额	135,785,613.93	217,629,016.64	-37.61
投资活动产生的现金流量净额	-15,341,202.63	-34,157,237.80	
筹资活动产生的现金流量净额	-49,983,270.87	-51,073,115.80	

营业收入变动原因说明：主要是产品销量增加所致。

营业成本变动原因说明：主要是营业收入稳步增长带动，叠加业务结构及物流成本等综合因素，营业成本相应上升。

销售费用变动原因说明：主要是公司结合全年业务规划优化市场投入节奏，匹配营销资源，上半年相关市场支出同比减少。

管理费用变动原因说明：主要是公司推进管理精益化建设，优化后台岗位配置、提升运营效率，相关支出同比减少。

财务费用变动原因说明：主要是汇兑损失同比增加。

研发费用变动原因说明：主要是研发费周期性投入增长。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是子公司调整经销商销售政策，阶段性影响经营现金流。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本期收到转让其他权益工具投资及交易性金融资产款，投资活动现金流量净额同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是取得借款同比略有增加，筹资活动现金流量净额同比无较大变化。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	0.00	0.00	8,727,861.51	0.10	-100.00	主要是子公司转让持有股票所致
应收账款	802,850,321.88	8.95	524,149,901.40	6.03	53.17	主要是冰品业务规模增长应收规模增大，叠加季节性备货旺季，回款延后的阶段性影响
在建工程	38,843,630.42	0.43	26,816,869.75	0.31	44.85	主要是低温产线改造项目建设增加所致
合同负债	220,077,775.71	2.45	376,627,404.72	4.33	-41.57	主要是预收货款减少所致
应付账款	880,818,612.35	9.82	619,239,942.51	7.12	42.24	主要是应付材料款增加所致
应交税费	47,792,756.26	0.53	17,656,230.28	0.20	170.68	主要是应交增值税及企业所得税增加所致
其他流动负债	18,267,885.82	0.20	30,430,307.62	0.35	-39.97	主要是预收货款减少待转销项税减少所致
未分配利润	325,068,031.38	3.63	140,038,748.20	1.61	132.13	主要是经营盈余增加所致

2、 境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产1,696,311,453.50（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为18.92%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	159,135.97	159,135.97	冻结	司法冻结及保证金
房屋建筑物	52,184,894.23	42,098,857.03	抵押	借款抵押
土地	3,237,128.46	2,567,462.47	抵押	借款抵押
其他非流动资产	981,082.41	981,082.41	冻结	银行冻结
合计	56,562,241.07	45,806,537.88	— —	— —

注：1.艾莱发喜新西兰食品有限公司以自有房屋建筑物及土地作为抵押向银行借款，借款本金 6,210,000.00 新西兰元，折合人民币 23,855,094.00 元。
2.银行冻结资金年末余额 981,082.41 元，该项资产为北京卡夫食品有限公司自 2002 年并入本公司时的货币资金，由于长期未发生业务，银行将上述账户自动转为不动户，列报于“其他非流动资产”中。

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资企业名称	核算方法	被投资企业所属行业	投资成本	持股比例	年初账面余额	年末账面余额	本年账面投资收益	减值准备	本年现金红利
北京麦当劳食品有限公司	权益法	快餐服务	7,734.07	50.00%	194,075.13	208,733.55	14,658.42		
HCo Lux S.à r.l.	权益法	涂抹酱生产与销售	206,461.13	49.00%	152,616.80	144,893.42	910.42		
北京首农畜牧发展有限公司	其他权益工具投资	牛的饲养	55,471.25	19.26%	37,355.82	36,207.41			
北京市隆福大厦	其他权益工具投资	百货零售	30.00	0.197%					
北京星实投资管理中心（有限合伙）	其他非流动金融资产	投资管理	2,400.00	3.17%	2,409.79	2,393.01			

内蒙古国家乳业技术创新中心有限责任公司	其他非流动金融资产	技术推广服务	70.00	7.00%	123.29	123.54			
合计			272,166.45		386,580.83	392,350.93	15,568.84		

(1)重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2)重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3)以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	本期购买金 额	本期出售/赎回 金额	其他变动	期末数
股票	8,727,861.51					8,727,861.51		
其他	398,888,959.08	-165,234.17	-192,938,416.83					387,239,666.64
合计	407,616,820.59	-165,234.17	-192,938,416.83			8,727,861.51		387,239,666.64

证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

证券 品种	证券 代码	证券简称	最初投资成 本	资金来源	期初账面价 值	本期公 允价值 变动损 益	计入权益 的累计公 允价值变 动	本期 购买 金额	本期出售金 额	本期投资 损益	期末账 面价值	会计核 算科目
股票	000620	盈新发展	1,580,136.80	新华联控股有 限公司偿债	2,861,328.80				2,861,328.80	8,805.94		交易性金 融资产
股票	300821	东岳硅材	953,483.50	新华联控股有 限公司偿债	1,697,346.20				1,697,346.20	535,035.87		交易性金 融资产
股票	600331	宏达股份	873,473.64	新华联控股有 限公司偿债	2,038,636.47				2,038,636.47	380,022.82		交易性金 融资产
股票	601058	赛轮轮胎	1,622,272.96	新华联控股有 限公司偿债	2,130,550.04				2,130,550.04	-424,518.36		交易性金 融资产
合计	/	/	5,029,366.90	/	8,727,861.51				8,727,861.51	499,346.27		/

证券投资情况的说明

√适用 □不适用

公司第七届董事会第九次会议同意公司控股子公司湖南太子奶集团生物科技有限责任公司（简称“湖南太子奶”）向新华联控股有限公司（简称“新华联”）提供借款 2,540 万元，借款期限 36 个月，利率为全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率。新华联控股子公司湖南新华联国际石油贸易有限公司为本次借款提供担保（详见公司 2020-006、009 号公告）。

2022 年 8 月，北京市第一中级人民法院裁定受理湖南富兴集团有限公司对新华联的重整申请，新华联进入破产重整程序。破产管理人确认湖南太子奶债权本息金额为 2,803.69249 万元，性质为普通债权。根据法院已批准通过的《重整计划》，对湖南太子奶债权的清偿方案为：1.100 万元部分：在重整计划执行期间内以现金方式清偿；2.超出 100 万元的 2,703.69249 万元部分：以 131,678 股赛轮轮胎股票、1,067,660 股新华联（已更名为盈新发展）股票（设置解除锁定期）、159,393 股宏达股份股票、145,570 股东岳硅材股票以及 10,222,114 份信托受益权份额偿还。新华联向湖南太子奶分配的偿债资源已于 2024 年 9 月按《重整计划》分配完毕。

截至 2026 年 6 月，湖南太子奶已处置完毕全部抵偿股票资产，收回款项 948 万元；相关信托受益权份额已累计取得信托分配收益 66 万元。

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
北京艾莱发喜食品有限公司	子公司	生产、销售冰淇淋、牛奶制品、糕点	126,484,541.43	1,366,297,611.96	1,005,012,069.24	976,714,328.35	137,608,675.04	123,273,785.29
三元普度国际资本与贸易有	子公司	生产、销售有机鲜奶、有机酸奶、有机奶	35,371,105.00	108,279,236.81	40,584,435.46	81,586,456.46	973,459.29	266,613.84

限公司		酪、冰淇淋、黄油等乳制品及国际贸易等						
香港三元食品股份有限公司	子公司	投资管理	103,048,260.39欧元	1,459,923,263.29	443,815,507.07		-8,985,258.12	-8,985,258.12
江苏三元双宝乳业有限公司	子公司	奶牛养殖及生产、销售乳制品	71,755,000.00	78,770,151.24	46,609,934.23	38,139,445.53	-9,301,629.84	-9,303,936.35
柳州三元天爱乳业有限公司	子公司	奶牛养殖及生产、销售乳制品	22,450,000.00	52,146,807.46	5,044,842.69	19,979,160.35	-2,286,505.33	-2,286,355.33
新乡市三元食品有限公司	子公司	生产乳制品	100,000,000.00	140,113,617.43	84,833,591.47	133,402,979.24	4,063,566.28	3,046,711.68
山东三元乳业有限公司	子公司	生产乳制品	233,870,000.00	81,782,973.03	53,641,388.11	70,124,811.89	945,031.73	28,837.44
迁安三元食品有限公司	子公司	生产乳制品	60,000,000.00	130,782,869.02	91,546,366.29	150,544,563.57	1,964,121.01	901,625.71
湖南太子奶集团生物科技有 限责任公司	子公司	生产、销售含乳饮料	56,800,000.00	205,694,931.43	182,618,359.82	13,461,314.40	-445,769.92	-445,770.12
唐山三元食品有限公司	子公司	生产乳制品	153,202,000.00	59,417,643.54	3,301,984.78	28,938,376.81	-2,657,021.38	-2,442,398.95
天津三元乳业有限公司	子公司	生产乳制品	12,000,000.00	33,194,243.33	15,620,161.01	37,152,391.16	-1,131,636.52	-1,141,666.98
上海三元乳业有限公司	子公司	销售乳制品	63,000,000.00	153,792,719.51	-127,273,525.42	566,857,088.27	25,653.62	33,176.21
河北三元食品有限公司	子公司	生产乳制品	1,157,725,500.00	1,676,679,156.69	1,179,287,795.09	702,807,178.22	6,274,797.68	6,277,456.31
北京三元燕山食品有限公司	子公司	生产乳制品	8,000,000.00	75,870,713.29	42,137,888.89	56,623,955.78	-186,615.57	164,809.96
北京三元梅园食品有限公司	子公司	生产、销售中式奶酪等乳制品	52,928,000.00	25,665,258.32	9,796,459.12	23,899,754.67	-474,753.23	-432,048.15
北京麦当劳食品有限公司	参股公司	快餐服务	20,800,000.00美元	6,884,552,637.21	4,174,671,059.29	2,935,235,618.94	387,487,517.04	293,168,416.51

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

1、市场竞争风险

随着乳制品行业发展、行业整合力度加大，龙头乳企加快在区域性市场及低温乳制品领域的扩张步伐。对此，公司将不断强化自身品牌优势并坚持产品差异化路线，保持核心竞争能力，优化产能布局，深耕核心市场，全国重点突围，扩大市场占有率，提高公司综合实力。

2、原辅材料价格波动风险

原料奶、大宗辅料、包材等是公司的主要原辅材料，其价格主要受市场供求、养殖成本、季节交替、国际贸易等因素的影响，价格波动幅度较大。为此，公司在与供应商建立稳定合作关系的同时，在保证产品质量的前提下，在生产、销售、流通、服务等环节实施精细化管理，合理控制库存，节约成本，以保证公司生产运营所需。

3、食品安全风险

乳制品质量是食品制造企业的重中之重，与消费者身体健康息息相关。公司始终坚持“诚信为本、质量立市”，实现源头严防、过程严管、风险严控，并执行高于国家和行业标准的内控标准，在生产和经营各个环节严格执行质量控制，全面保障乳品安全。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

1、公司第九届董事会第六次会议、2026年第一次临时股东会审议通过《关于与北京首农食品集团财务有限公司续签<金融服务协议>的关联交易议案》，鉴于公司与北京首农食品集团财务有限公司（简称“集团财务公司”）于2022年签署的《金融服务协议》到期，同意公司与集团财务公司续签《金融服务协议》，协议有效期三年（详见公司2025-049、051及2026-004号公告）。

2、公司第九届董事会第九次会议审议通过《关于公司与关联方共同投资必如食品的关联交易议案》，为进一步提升公司B端业务竞争力，丰富产品种类，巩固渠道优势，发挥产业协同效应，公司拟与关联方共青城如星投资合伙企业（有限合伙）（简称“共青城如星”）共同投资上海必如食品有限公司（简称“必如食品”）。根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的中天华资评报字[2025]第11964号评估报告，以2025年3月31日为评估基准日，必如食品股东全部权益价值为18,151万元。公司拟与共青城如星共同收购必如食品部分股权并对其进行现金增资，双方增资金额合计6,500万元，即增资后必如食品股东全部权益价值约为2.46亿元。本次交易公司共出资约1.04亿元，交易完成后，持有必如食品42%股权；共青城如星共出资约0.66亿元，交易完成后，持有必如食品约26.96%股权。必如食品成为公司参股子公司，不纳入公司合并范围。本次股权交易价格以评估值为参考，经市场化协商确定。董事会同意本次交易，并授权经理层办理与本次交易有关的所有事宜，包括但不限于签署有关股权转让及增资协议、办理市场监管变更登记等（详见公司2026-007、008号公告）。目前，各项工作正在积极推进中。

3、公司第九届董事会第十一次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据公司2022年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司2025年度业绩完成情况，公司股权激励计划第三个解除限售期公司层面业绩考核目标未全部达成，解除限售条件未成就，公司拟对144名激励对象持有的第三个解除限售期相应的453.1639万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格与市场价格孰低确定。上述限制性股票已于2026年8月21日完成注销，公司2022年限制性股票激励计划实施完毕，公司总股本从150,208.9065万股减少至149,755.7426万股（详见公司2026-010、018及037号公告）。

同时，审议通过《关于变更注册资本及修改<公司章程>的议案》，鉴于公司拟回购注销4,531,639股限制性股票，公司总股本将由1,502,089,065股变更为1,497,557,426股，公司注册资本相应由人民币1,502,089,065元变更为人民币1,497,557,426元，需对《公司章程》进行修订（详见公司2026-020号公告）。本事项已经公司2025年年度股东会审议通过。

公司第九届董事会第十三次会议、2025 年年度股东会审议通过《关于修改<公司章程>的议案》，根据北京市国资委关于修订完善公司章程的相关工作要求，同意公司结合实际对《公司章程》进行修订（详见公司 2026-027、028、032 号公告）。

4、公司第九届董事会第十一次会议、2025 年年度股东会审议通过《公司 2025 年度利润分配方案》《关于授权董事会制定并执行 2026 年中期分红方案的议案》，鉴于公司 2025 年度实现归母净利润为负，公司 2025 年度不进行利润分配（含现金分红和股票股利分配），亦不实施资本公积金转增股本。

同时，为积极回报投资者，与投资者共享公司发展收益，按照《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》等鼓励上市公司在符合利润分配的条件下增加现金分红频次规定，股东会同意授权董事会在 2026 年半年度报告披露后，制定并实施中期现金分红方案（详见公司 2026-010、011 及 032 号公告）。

5、公司第九届董事会第十一次会议、2025 年年度股东会审议通过《关于与集团财务公司 2026 年度综合授信、资金存放等预计业务的关联交易议案》，同意公司及所属子公司向北京首农食品集团财务有限公司（简称“集团财务公司”）申请 10 亿元的综合授信额度，授信品种包括但不限于流动资金贷款、商业承兑汇票贴现、开立银行承兑汇票等，为信用授信或担保；同时，向集团财务公司申请委托贷款不超过 3 亿元。公司及所属子公司在集团财务公司的每日最高存款余额（含已发生应计利息）预计上限为 15 亿元，存款利率范围为 0.15%-1.85%（详见公司 2026-010、014 及 032 号公告）。

6、公司第九届董事会第十一次会议审议通过《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，董事会同意在确保不影响公司正常运营和资金安全的前提下，对最高额度不超过 5 亿元人民币的暂时闲置自有资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的银行产品（详见公司 2026-010、020 号公告）。

7、公司第九届董事会第十三次会议、2025 年年度股东会审议通过《关于为公司及董事、高级管理人员购买责任保险的议案》，为进一步完善强化公司风险控制体系，保障公司董事、高级管理人员依法履职，保障公司、投资者的权益，同意为公司及全体董事、高级管理人员和其他相关责任主体购买责任保险（详见公司 2026-027、029 及 032 号公告）。

8、公司董事会审议通过《关于控股子公司天津三元营业期限届满终止经营的议案》，鉴于公司控股子公司天津三元乳业有限公司（简称“天津三元”）营业期限届满，综合公司整体供应链战略布局，天津三元规模较小且产线单一，董事会同意天津三元终止经营并实施清算退出，并授权管理层按规定启动天津三元清算相关流程。

9、公司董事会审议通过《关于处置控股子公司江苏三元生物资产的议案》，鉴于当前奶业竞争激烈、奶源供给过剩，董事会同意终止公司控股子公司江苏三元双宝乳业有限公司（简称“江苏三元”“三元双宝”）相关养殖业务，将其生物资产通过北京产权交易所进行公开挂牌交易处置。

同时，公司第九届董事会第十五次会议审议通过《关于控股子公司三元双宝营业期限届满终止经营的议案》，鉴于三元双宝营业期限届满，综合公司整体供应链战略布局，三元双宝产线布局与公司品类发展难以有效适配，董事会同意三元双宝终止经营并实施到期清算退出，并授权管理层按规定启动三元双宝清算相关流程（详见公司 2026-035、036 号公告）。

10、2026 年，公司启动外埠工厂战略整合，天津三元、江苏三元两家工厂营业期限届满终止经营。该退出事项对利润的影响主要涉及人员安置费用及老旧资产处置损失，预计减少公司归母净利润合计不超过 6,000 万元。其中，人员安置费用于本年度发生，资产处置损失的最终确认时点视资产实际处置进度而定。本次清退低效产能，可进一步优化产能布局，提高公司整体产能利用率和经营管理效率。

11、公司第九届董事会第十六次会议审议通过《关于公司经营班子绩效考核相关议案》，同意公司经营班子绩效考核相关事项。2025 年度经营班子（含在任、离任）绩效薪酬总额 428.33 万元。同时，审议通过《关于公司经营班子 2026 年度薪酬方案的议案》。公司独立董事津贴，按照股东会审议通过的每人每年 5 万元（税后）的标准按半年度发放；不在公司担任除董事以外其他职务的非独立董事，不在公司领取董事薪酬；在公司担任管理职务的非独立董事，不以董事职务在公司领取薪酬，根据其在公司担任的除董事以外的具体职务确定薪酬，并根据干部管理权限、相关绩效考核办法及考核结果确定薪酬（详见公司 2026-038、041 号公告）。

12、公司第九届董事会第十六次会议审议通过《公司 2026 年度中期利润分配方案》，董事会同意公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.37 元（含税）（详见公司 2026-038、039 号公告）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因	变动原因说明
徐海音	独立董事	选举	其他	
蒋林树	独立董事	离任	其他	

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

鉴于公司独立董事蒋林树先生任期届满，公司 2026 年 6 月 10 日召开的 2025 年年度股东会选举徐海音女士为公司独立董事。

二、 利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	0.37
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司拟实施 2026 年中期现金分红：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.37 元（含税）。截至目前，公司总股本为 1,497,557,426 股，以此计算合计拟派发现金红利约 5,540.96 万元（含税），约占公司 2026 年半年度合并报表归母净利润的 29.95%。	

三、 公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司第七届董事会第三十一次会议、第七届监事会第十三次会议审议通过《关于公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》等相关议案。公司本次股权激励方式为限制性股票，股份来源为公司向激励对象定向发行的 A 股普通股。本次股权激励拟授予的限制性股票数量为 2,246 万股，约占本计划公告时公司股本总额 149,755.7426 万股的 1.5%。其中首次授予 2,058 万股，约占公司总股本的 1.37%，首次授予价格为每股 3.01 元；预留 188 万股，约占公司总股本的 0.13%，预留部分约占本次授予权益总额的 8.37%。首次授予的激励对象不超过 189 人，具体包括：董事、高级管理人员、核心管理人员及核心骨干员工。2022 年 3 月，公司收到控股股东北京首农食品集团有限公司转来的北京市人民政府国有资产监督管理委员会（简称“北京市国资委”）《关于北京三元食品股份有限公司实施股权激励计划的批复》（京国资〔2022〕40 号），北京市国资委原则同意本公司实施股权激励计划。 公司 2021 年年度股东大会审议通过《关于公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》等相关议案，同时，股东大会授权董事会确定限制性股票激励计划的授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予限制性股票并办理授予限制性股票所必需的全部事宜、对激励对象尚未解除限售的限制性股票进行回购等事宜。 公司第八届董事会第二次会议、第八届监事会第二次会议审议通过	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》、《上海证券报》披露的公司 2022-002、003、004、015、044、049、050、051、053、085 至 087、2023-002、004 至 008、010、040、041、042、043、052、2024-012、022、033、2025-029、030、031、032、043、2026-010、018 及 037 号公告。

《关于调整公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予权益数量的议案》和《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意将限制性股票首次授予激励对象人数由 189 人调整为 182 人，限制性股票授予总量由 2,246 万股调整为 2,160.8 万股，其中首次授予数量由 2,058 万股调整为 1,972.8 万股；并同意确定首次授予日为 2022 年 5 月 20 日，向 182 名激励对象授予限制性股票 1,972.8 万股，授予价格为 3.01 元/股。公司已于 2022 年 6 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成公司 2022 年限制性股票激励计划的首次授予登记，公司总股本从 149,755.7426 万股增加至 151,728.5426 万股。

公司第八届董事会第十次会议、第八届监事会第五次会议审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，同意确定 2022 年 12 月 27 日为授予日，向 37 名激励对象授予 182.5 万股限制性股票，授予价格为 2.64 元/股。公司已于 2023 年 1 月 13 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成公司 2022 年限制性股票激励计划的预留部分股份授予登记，公司总股本从 151,728.5426 万股增加至 151,911.0426 万股。

公司第八届董事会第十一次会议、第八届监事会第六次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于 7 名激励对象因与公司解除劳动关系，根据《上市公司股权激励管理办法》《公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，公司以自有资金，对上述激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票共 660,000 股进行回购注销，回购注销价格为 3.01 元/股。上述限制性股票已于 2023 年 4 月 13 日完成注销，公司总股本从 151,911.0426 万股减少至 151,845.0426 万股。

公司第八届董事会第十六次会议、第八届监事会第八次会议审议通过了《关于调整限制性股票回购价格的议案》，因公司 2022 年年度利润分配方案于 2023 年 8 月实施完毕，每股派发现金红利 0.008 元（含税），故需对限制性股票回购价格进行相应调整。本次调整后，首次授予限制性股票回购价格为 3.002 元/股；预留部分限制性股票回购价格为 2.632 元/股。

公司第八届董事会第十六次会议、第八届监事会第八次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于 2 名激励对象（为首次授予限制性股票的激励对象）因与公司解除劳动关系，公司对其已获授但尚未解除限售的 12 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格为 3.002 元/股（按照调整后的回购价格与市场价格孰低确定）；因北京首农畜牧发展有限公司不再纳入公司合并报表范围，涉及的 37 名激励对象（均为预留部分限制性股票的激励对象）不再具备激励对象资格，公司对其已获授但尚未解除限售的 182.5 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格为调整后的 2.632 元/股加上银行同期定期存款利息。上述限制性股票已于 2023 年 10 月 26 日完成注销，公司总股本从 151,845.0426 万股减少至 151,650.5426 万股。

公司第八届董事会第二十八次会议、第八届监事会第十次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据公司 2022 年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司 2023 年度业绩完成情况，公司股权激励计划第一个解除限售期公司层面业绩考核目标未达成，解除限售条件未成就，2024 年 6 月，公司对 173 名激励对象持有的第一个解除限售期相应的 631.6052 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格（3.002 元/股）与市场价格孰低确定；同时，4 名激励对象因退休、工作调动原因不再具备激励对象资格，公司回购注销其剩余的限制性股票 90.6665 万股，回购注销价格为调整后的授予价格（3.002 元/股）加上银行同期定期存款利息；2 名激励对象因主动离职不再具备

激励对象资格，公司回购注销其剩余的限制性股票 10.6666 万股，回购注销价格按照调整后的授予价格（3.002 元/股）与市场价格孰低确定。上述回购注销的股票共计 732.9383 万股，已于 2024 年 6 月 21 日完成注销，公司总股本从 151,650.5426 万股减少至 150,917.6043 万股。

公司第九届董事会第三次会议、第八届监事会第十五次会议审议通过了《关于调整限制性股票回购价格的议案》，鉴于公司 2023 年度、2024 年度利润分配方案已实施完毕，每股分别派发现金红利 0.049 元（含税）、0.012 元（含税），对公司限制性股票的回购价格再次进行相应调整，将首次授予的限制性股票回购价格由 3.002 元/股调整为 2.941 元/股。同时，审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据公司 2022 年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司 2024 年度业绩完成情况，公司股权激励计划第二个解除限售期公司层面业绩考核目标未全部达成，解除限售条件未成就，公司对 167 名激励对象持有的第二个解除限售期相应的 580.9317 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格（2.941 元/股）与市场价格孰低确定。同时，11 名激励对象因退休、工作调动原因不再具备激励对象资格，公司回购注销其剩余的限制性股票 72.3331 万股，回购注销价格为调整后的授予价格（2.941 元/股）加上银行同期定期存款利息；12 名激励对象因离职等个人原因不再具备激励对象资格，公司回购注销其剩余的限制性股票 55.4330 万股，回购注销价格按照调整后的授予价格（2.941 元/股）与市场价格孰低确定。上述回购注销的股票共计 708.6978 万股，已于 2025 年 11 月 7 日完成注销，公司总股本从 150,917.6043 万股减少至 150,208.9065 万股。

公司第九届董事会第十一次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据公司 2022 年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司 2025 年度业绩完成情况，公司股权激励计划第三个解除限售期公司层面业绩考核目标未全部达成，解除限售条件未成就，公司拟对 144 名激励对象持有的第三个解除限售期相应的 453.1639 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格与市场价格孰低确定。上述限制性股票已于 2026 年 8 月 21 日完成注销，公司 2022 年限制性股票激励计划实施完毕，公司总股本从 150,208.9065 万股减少至 149,755.7426 万股。

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、 纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	4
-------------------------	---

序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	北京三元食品股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（北京） https://hjxxpl.bevoice.com.cn:8002/home
2	河北三元食品有限公司	企业环境信息依法披露系统（河北） http://121.29.48.71:8080/#/index
3	天津三元乳业有限公司	企业环境信息依法披露系统（天津） https://111.33.173.33:10800/#/gkwz/jcym
4	江苏三元双宝乳业有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况☐适用 ☒不适用**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**☐适用 ☒不适用**六、破产重整相关事项**☐适用 ☒不适用**七、重大诉讼、仲裁事项**☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**☐适用 ☒不适用**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司第九届董事会第六次会议、2026 年第一次临时股东会同意公司与集团财务公司续签《金融服务协议》，协议有效期三年。公司及所属子公司在集团财务公司每日最高存款余额为 15 亿元，每日最高贷款余额、委托贷款余额均为 15 亿元，存款利率范围不低于中国人民银行就该种类存款规定的利率下限；也不低于公司向其他金融机构取得同种类存款所确定的通常、公允利率。贷款利率范围不高于公司从其他金融机构取得的同期同档次贷款通常、公允利率。	上海 证 券 交 易 所 网 站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》2025 年 12 月 20 日、2026 年 2 月 13 日披露的公司 2025-049、051 及 2026-004 号公告。
公司第九届董事会第十一次会议、2025 年年度股东会审议通过了《公司 2026 年度日常关联交易的议案》。前述关联交易 2026 年交易金额详见第八节、财务报告“关联方及关联交易”部分。此外，公司新增与北京五环顺通供应链管理有限公司、北京六必居食品有限公司等关联企业的关联交易，详见本节“3、临时公告未披露的事项”。	上海 证 券 交 易 所 网 站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》2026 年 4 月 24 日、6 月 11 日披露的公司 2026-010、013、032 号公告。
公司第九届董事会第十一次会议、2025 年年度股东会同意公司及所属子公司向集团财务公司申请 10 亿元的综合授信额度，授信品种包括但不限于流动资金贷款、商业承兑汇票贴现、开立银行承兑汇票等，为信用授信或担保；同时，向集团财务公司申请委托贷款不超过 3 亿元。并同意公司及所属子公司在集团财务公司的每日最高存款余额（含已发生应计利息）上限为 15 亿元。	上海 证 券 交 易 所 网 站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》2026 年 4 月 24 日、6 月 11 日披露的公司 2026-010、014、032 号公告。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因	
北京五环顺通供应链管理有限公司、北京王致和食品有限公司等7家	母公司的全资子公司	购买商品	购买商品	市场价		2,259,094.29	0.0938	现金月结			
北京五环顺通供应链管理有限公司、北京六必居食品有限公司等7家	母公司的全资子公司	销售商品	销售商品	市场价		910,828.59	0.0263	现金月结			
合计				/	/	3,169,922.88		/	/	/	
大额销货退回的详细情况											
关联交易的说明					上述关联交易以市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，不会对上市公司的独立性构成影响。						

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司第九届董事会第九次会议审议通过《关于公司与关联方共同投资必如食品的关联交易议案》，为进一步提升公司 B 端业务竞争力，丰富产品种类，巩固渠道优势，发挥产业协同效应，公司拟与关联方共青城如星投资合伙企业（有限合伙）（简称“共青城如星”）共同投资上海	上海 证 券 交 易 所 网 站（www.sse.com.cn）、《中国证券报》《上海证券报》2026 年 3 月 31 日披

必如食品有限公司（简称“必如食品”）。根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的中天华资评报字[2025]第 11964 号评估报告，以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，必如食品股东全部权益价值为 18,151 万元。公司拟与共青城如星共同收购必如食品部分股权并对其进行现金增资，双方增资金额合计 6,500 万元，即增资后必如食品股东全部权益价值约为 2.46 亿元。本次交易公司共出资约 1.04 亿元，交易完成后，持有必如食品 42%股权；共青城如星共出资约 0.66 亿元，交易完成后，持有必如食品约 26.96%股权。必如食品成为公司参股子公司，不纳入公司合并范围。本次股权交易价格以评估值为参考，经市场化协商确定。	露的公司 2026-007、008 号公告。
--	------------------------

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
北京首农食品集团有限公司	母公司				16,249,800.00	0	16,249,800.00
合计					16,249,800.00	0	16,249,800.00
关联债权债务形成原因		公司控股子公司唐山三元向其原股东北京三元创业投资有限公司（简称“三元创投”）借款 1,624.98 万元。2023 年，三元创投、首农食品集团与唐山三元签署《债权转让协议》，三元创投将其对唐山三元的债权转让给首农食品集团，以抵偿三元创投所欠首农食品集团债务，2026 年 1 月 1 日至今利率为 2.11%。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响							

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

√适用 □不适用

1、 存款业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高存款限额	存款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计存入金额	本期合计取出金额	
北京首农食品集团财务有限公司	母公司的全资子公司	1,500,000,000.00	0.15%-1.85%	951,782,286.78	6,769,461,905.57	6,692,529,139.16	1,028,715,053.19
合计	/	/	/	951,782,286.78	6,769,461,905.57	6,692,529,139.16	1,028,715,053.19

注：公司在集团财务公司存款余额包含应计利息。

2、 贷款业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计贷款金额	本期合计还款金额	
北京首农食品集团财务有限公司	母公司的全资子公司	350,000,000.00	2.11%	350,225,652.77	3,713,013.88	3,733,527.77	350,205,138.88
合计	/	/	/	350,225,652.77	3,713,013.88	3,733,527.77	350,205,138.88

注：公司来自集团财务公司的短期借款期末余额包含本金 3.5 亿元，其余为未到结算期的利息。

3、 授信业务或其他金融业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
北京首农食品集团财务有限公司	母公司的全资子公司	流动资金贷款、票据承兑、票据贴现	1,000,000,000.00	350,000,000.00

4、其他说明

□适用 √不适用

(六) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(七) 其他

□适用 √不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

1、 托管情况

□适用 √不适用

2、 承包情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出包方名称	承包方名称	承包资产情况	承包资产涉及金额	承包起始日	承包终止日	承包收益	承包收益确定依据	承包收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
北京三元食品股份有限公司	北京市牛奶有限公司	物业管理分公司资产		2025年4月1日	2040年3月31日		双方签订协议		是	母公司的全资子公司

承包情况说明

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

3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
北京首农食品	北京三元食品	土地使用权		2023年1月1日	2031年12月27日	3,468,100.00	注1	增加管理费用	是	母公司

集团 有限 公司	股 份 有 限 公 司				日					
北 京 五 环 顺 通 供 应 链 管 理 有 限 公 司	北 京 三 食 品 股 份 有 限 公 司	房屋		2026 年1月 1日	2026 年12 月31 日	1,100,899.83	注2	计 入 产 品 成 本	是	母 公 司 的 全 资 子 公 司
江 苏 省 辛 农 场 有 限 公 司	江 苏 三 双 乳 业 有 限 公 司	土 地 使 用 权		2002 年10 月11 日	2033 年3月 6日	82,746.00	注3	增 加 管 理 费 用	是	其他
北 京 市 华 业 物 业 服 务 中 心 有 限 公 司	北 京 艾 发 喜 品 有 限 公 司	房屋		2024 年7月 1日	2027 年6月 30日	991,248.80	注4	增 加 管 理 费 用	是	母 公 司 的 全 资 子 公 司
新 乡 市 元 品 有 限 公 司	河 南 裕 农 食 品 有 限 公 司	房屋		2026 年1月 1日	2026 年12 月31 日	389,357.81	注5	增 加 其 他 业 务 收 入	是	母 公 司 的 全 资 子 公 司

租赁情况说明

注1：首农食品集团与公司签订《土地使用权租赁协议》，租赁期限自2023年1月1日至2031年12月27日，公司向首农食品集团租赁四块土地的国有土地使用权，坐落地点分别是：“西城区鼓楼西大街75号、昌平区南口镇南口公路东侧、海淀区翠微路26号、丰台区安定东里3号”。

注2：公司与北京五环顺通供应链管理有限公司签订仓储服务的有关合同，本公司租用其位于北京市大兴区旧宫镇部分库区，用于存放原辅材料及商品，租赁期限自2026年1月1日至2026年12月31日。

注3：子公司江苏三元与江苏省东辛农场有限公司签订两份土地租赁合同，一份租赁期限自2002年10月11日至2032年10月10日，租用面积为251亩；一份租赁期限自2003年3月7日至2033年3月6日，租用面积为75亩。

注4：子公司艾莱发喜与北京市昌华物业服务中心有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁其位于北京市西城区裕民中路的房屋用于办公。租赁期限自2024年7月1日至2027年6月30日。

注5：子公司新乡三元与河南裕农食品有限公司（简称“河南裕农公司”）签订两份《房屋租赁合同》，一份出租位于新乡市原阳县工业园区3,150平方米库房用于经营车间，同时签订《房屋租赁合同补充协议》增加租赁面积160平方米作为库房；另一份出租该工业园区二期厂房内东侧厂房1,260平方米作为库房。租赁期限自2026年1月1日至2026年12月31日。另将员工宿舍间出租给河南裕农公司。

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							63,699,789.63								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							63,699,789.63								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							63,699,789.63								
担保总额占公司净资产的比例(%)							1.30								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							19,612,334.49								
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）							19,612,334.49								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明							（1）公司控股子公司加拿大Crowley Properties Limited（简称“Crowley公司”）及其全资子公司Avalon Dairy Limited（简称“Avalon公司”）为加拿大Crowley公司向Canadian Imperial Bank of Commerce申请总额为1150万加元的商业贷款提供总额为1150万加元的								

	保证担保、对Crowley公司名下位于7985North Fraser Way,Burnaby,BC的不动产设置总值为1150万加元的附属抵押、Crowley公司以其全部资产和不动产提供担保及Avalon公司以其全部资产和不动产提供担保，整体担保金额为1150万加元。由于偿还部分借款，截至2026年6月30日，担保金额为9,214,256.93加元。 （2）公司及控股子公司北京艾莱发喜食品有限公司（简称“艾莱发喜”）为艾莱发喜控股子公司ALLIED FAXI NEW ZEALAND FOOD CO.,LIMITED向银行申请贷款提供担保。担保金额折合人民币19,612,334.49元。
--	--

(三) 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十二、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☒适用 ☐不适用

2026 年 8 月 21 日，公司回购注销激励对象持有的 4,531,639 股限制性股票，公司总股本从 1,502,089,065 股变更为 1,497,557,426 股，对每股收益、每股净资产略有影响。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	30,574
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结情况		股东性 质
					股份状态	数量	
北京首农食品集团 有限公司		535,908,935	35.68	0	无		国有法 人

BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED		283,142,849	18.85	0	无		境外法人
上海平润投资管理有限公司		219,277,151	14.60	0	质押	125,000,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	4,967,022	13,256,049	0.88	0	未知		其他
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	-8,577,400	13,255,562	0.88	0	无		其他
全国社保基金一零七组合	12,212,920	12,212,920	0.81	0	未知		其他
郭彦超	3,800,000	9,800,000	0.65	0	未知		境内自然人
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	9,215,500	9,215,500	0.61	0	未知		其他
全国社保基金五零二组合	7,591,000	7,591,000	0.51	0	未知		其他
基本养老保险基金九零二组合	6,183,800	6,183,800	0.41	0	未知		其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北京首农食品集团有限公司	535,908,935	人民币普通股	535,908,935				
BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED	283,142,849	人民币普通股	283,142,849				
上海平润投资管理有限公司	219,277,151	人民币普通股	219,277,151				
香港中央结算有限公司	13,256,049	人民币普通股	13,256,049				
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	13,255,562	人民币普通股	13,255,562				
全国社保基金一零七组合	12,212,920	人民币普通股	12,212,920				
郭彦超	9,800,000	人民币普通股	9,800,000				
中国石油天然气集团公司企业年金计划—中国工商银行股份有限公司	9,215,500	人民币普通股	9,215,500				
全国社保基金五零二组合	7,591,000	人民币普通股	7,591,000				
基本养老保险基金九零二组合	6,183,800	人民币普通股	6,183,800				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京企业（食品）有限公司（BEIJING ENTERPRISES (DAIRY)LIMITED，简称“北企食品”）为公司控股股东北京首农食品集团有限公司（简称“首农食品集团”）的控股子公司，因此北企食品与首农食品集团为一致行动人。上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“复星创泓”）及上海平润投资管理有限公司（简称“平润投资”）受同一主体控制，因此复星创泓与平润投资为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东是否存在关联关系或属一致行动人。						

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明

不适用

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	陈历俊	266,666	注 1	0	限制性股票激励计划限售
2	张勇	116,666	注 1	0	限制性股票激励计划限售
3	周辉	100,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
4	张娜	100,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
5	纪晨	100,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
6	尹莹	90,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
7	宁无敌	90,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
8	何小唐	90,000	注 1	0	限制性股票激励计划限售
9	夏志春	69,333	注 1	0	限制性股票激励计划限售
10	刘贵敏	66,666	注 1	0	限制性股票激励计划限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

注 1：上述 10 名限售股股东均为公司 2022 年限制性股票激励计划首次授予的激励对象。公司本次限制性股票激励计划首次授予日为 2022 年 5 月 20 日。若达到限制性股票的解除限售条件，激励对象获授的限制性股票将分三批解除限售，解除限售的比例分别为 1/3、1/3、1/3。第一个解除限售期为自首次授予之日起 24 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 36 个月内的最后一个交易日当日止；第二个解除限售期为自首次授予之日起 36 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 48 个月内的最后一个交易日当日止；第三个解除限售期为自首次授予之日起 48 个月后的首个交易日起至首次授予之日起 60 个月内的最后一个交易日当日止。

2024 年、2025 年，公司分别对激励对象持有的第一、二批限制性股票进行了回购，表中所列前十股东持有的有限售条件股份数量为截至报告期末剩余持股数。

根据公司 2022 年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司 2025 年度业绩完成情况，公司股权激励计划第三个解除限售期公司层面业绩考核目标未全部达成，解除限售条件未成就，公司拟对 144 名激励对象持有的第三个解除限售期相应的 453.1639 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格与市场价格孰低确定。上述限制性股票已于 2026 年 8 月 21 日完成注销，公司 2022 年限制性股票激励计划实施完毕。

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☒适用 ☐不适用

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
上海平润投资管理有限公司	2015 年 2 月 6 日	

上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2015 年 2 月 6 日	
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	2014 年 11 月 20 日，中国证监会以证监许可[2014]1222 号文《关于核准北京三元食品股份有限公司非公开发行股票批复》，核准了三元股份发行不超过 612,557,426 股 A 股股票的申请。2015 年，公司向首农食品集团、上海平润投资管理有限公司和上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）非公开发行股票，发行对象以现金认购，发行价格为人民币 6.53 元/股。本次非公开发行股票募集资金总额扣除发行费用后，实际募集资金净额为人民币 3,972,188,736.04 元。上海平润投资管理有限公司和上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）成为公司战略投资者。	

三、董事和高级管理人员情况

（一）现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

☐适用 ☒不适用

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

（三）其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,211,911,893.95	1,142,442,998.78
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		8,727,861.51
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	802,850,321.88	524,149,901.40
应收款项融资			
预付款项	七、8	53,801,506.47	45,872,107.38
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	30,551,933.25	33,645,243.73
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	570,192,543.75	610,705,184.67
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	七、13	49,331,641.08	64,184,867.47
流动资产合计		2,718,639,840.38	2,429,728,164.94
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	3,536,269,658.01	3,466,919,352.80
其他权益工具投资	七、18	362,074,111.36	373,558,169.63
其他非流动金融资产	七、19	25,165,555.28	25,330,789.45
投资性房地产	七、20	12,956,405.39	13,323,436.48
固定资产	七、21	1,659,821,246.01	1,733,263,150.30
在建工程	七、22	38,843,630.42	26,816,869.75
生产性生物资产	七、23	44,988,568.55	46,693,106.33

油气资产			
使用权资产	七、25	52,780,458.15	54,783,910.24
无形资产	七、26	361,508,413.24	366,119,510.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	9,180,995.75	9,813,248.16
长期待摊费用	七、28	39,678,316.19	46,991,665.91
递延所得税资产	七、29	90,386,978.19	91,963,074.35
其他非流动资产	七、30	13,991,158.96	10,823,712.91
非流动资产合计		6,247,645,495.50	6,266,399,996.99
资产总计		8,966,285,335.88	8,696,128,161.93
流动负债：			
短期借款	七、32	948,444,202.15	953,655,976.51
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	七、36	880,818,612.35	619,239,942.51
预收款项	七、37	6,702,571.36	6,323,463.31
合同负债	七、38	220,077,775.71	376,627,404.72
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	七、39	52,821,018.07	59,263,096.08
应交税费	七、40	47,792,756.26	17,656,230.28
其他应付款	七、41	486,934,379.13	392,047,839.31
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	七、43	1,087,157,939.79	1,154,680,295.99
其他流动负债	七、44	18,267,885.82	30,430,307.62
流动负债合计		3,749,017,140.64	3,609,924,556.33
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	38,194,061.57	38,426,380.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、49	6,071,002.15	6,071,002.15
预计负债	七、50	7,905,886.86	7,905,886.86
递延收益	七、51	174,705,269.96	177,314,209.68

递延所得税负债	七、29	18,493,332.75	19,189,373.56
其他非流动负债			
非流动负债合计		245,369,553.29	248,906,852.99
负债合计		3,994,386,693.93	3,858,831,409.32
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	1,502,089,065.00	1,502,089,065.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	3,084,600,401.73	3,092,017,825.57
减：库存股	七、56	13,327,550.60	13,327,550.60
其他综合收益	七、57	-162,050,135.16	-125,653,457.52
专项储备			
盈余公积	七、59	151,347,912.84	151,347,912.84
一般风险准备			
未分配利润	七、60	325,068,031.38	140,038,748.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,887,727,725.19	4,746,512,543.49
少数股东权益		84,170,916.76	90,784,209.12
所有者权益（或股东权益）合计		4,971,898,641.95	4,837,296,752.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,966,285,335.88	8,696,128,161.93

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		435,552,836.22	248,077,863.86
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	644,385,201.96	605,347,968.68
应收款项融资			
预付款项		30,979,543.38	22,233,330.39
其他应收款	十九、2	82,577,766.41	81,123,135.42
其中：应收利息			
应收股利			
存货		156,281,288.71	122,809,093.71
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		5,051,865.58	6,254,522.59
流动资产合计		1,354,828,502.26	1,085,845,914.65
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	十九、3	5,724,703,246.19	5,561,181,966.95
其他权益工具投资		362,074,111.36	373,558,169.63
其他非流动金融资产		25,165,555.28	25,330,789.45
投资性房地产		138,988.43	144,598.43
固定资产		440,922,215.83	456,756,109.03
在建工程		19,119,923.55	9,072,272.92
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		35,350,852.22	35,301,832.62
无形资产		98,598,719.76	98,821,559.58
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		6,436,572.50	5,750,678.20
递延所得税资产		56,096,814.32	53,999,623.01
其他非流动资产		12,113,434.16	8,303,751.41
非流动资产合计		6,780,720,433.60	6,628,221,351.23
资产总计		8,135,548,935.86	7,714,067,265.88
流动负债：			
短期借款		897,463,027.78	897,469,341.65
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		1,113,643,264.79	817,741,482.60
预收款项		2,047,321.85	2,241,582.45
合同负债		138,705,899.08	152,256,174.03
应付职工薪酬		26,375,660.13	28,459,184.91
应交税费		5,492,220.01	3,125,406.83
其他应付款		308,154,059.27	256,490,601.22
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		6,379,347.48	5,978,866.98
其他流动负债		14,501,920.71	16,066,419.94
流动负债合计		2,512,762,721.10	2,179,829,060.61
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		31,308,062.54	31,144,590.05

长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,570,525.27	2,570,525.27
预计负债		2,520,280.00	2,520,280.00
递延收益		27,408,776.33	26,823,605.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		63,807,644.14	63,059,000.99
负债合计		2,576,570,365.24	2,242,888,061.60
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,502,089,065.00	1,502,089,065.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,758,424,385.97	3,765,841,809.81
减：库存股		13,327,550.60	13,327,550.60
其他综合收益		-163,997,654.31	-154,236,204.78
专项储备			
盈余公积		116,108,612.79	116,108,612.79
未分配利润		359,681,711.77	254,703,472.06
所有者权益（或股东权益）合计		5,558,978,570.62	5,471,179,204.28
负债和所有者权益（或股东权益）总计		8,135,548,935.86	7,714,067,265.88

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	七、61	3,468,285,938.09	3,331,245,136.85
其中：营业收入	七、61	3,468,285,938.09	3,331,245,136.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,449,263,331.54	3,327,573,744.76
其中：营业成本	七、61	2,699,512,580.96	2,513,386,293.44
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	七、62	19,853,597.89	21,488,707.31
销售费用	七、63	534,510,059.16	602,102,925.96
管理费用	七、64	120,711,647.22	125,282,416.26

研发费用	七、65	44,054,016.16	37,559,930.38
财务费用	七、66	30,621,430.15	27,753,471.41
其中：利息费用		29,311,242.35	33,153,863.87
利息收入		4,681,019.95	3,085,081.12
加：其他收益	七、67	31,181,142.20	26,234,225.98
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	156,187,734.32	177,090,138.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		155,688,388.05	177,057,669.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-165,234.17	346,107.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-4,255,921.10	-2,854,133.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	339,564.91	-6,631,180.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	-2,089,357.13	-2,054,871.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		200,220,535.58	195,801,679.15
加：营业外收入	七、74	1,265,765.47	952,620.06
减：营业外支出	七、75	821,164.63	1,264,489.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		200,665,136.42	195,489,809.61
减：所得税费用	七、76	21,596,347.17	17,384,757.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		179,068,789.25	178,105,051.99
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		179,068,789.25	178,105,051.99
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		185,029,283.18	182,930,482.38
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-5,960,493.93	-4,825,430.39
六、其他综合收益的税后净额	七、77	-37,049,476.07	82,503,574.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-36,396,677.64	81,449,542.18
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-7,440,266.02	-20,090,922.18
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		2,321,183.51	-2,128,059.30
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-9,761,449.53	-17,962,862.88
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-28,956,411.62	101,540,464.36

(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		-28,956,411.62	101,540,464.36
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-652,798.43	1,054,032.17
七、综合收益总额		142,019,313.18	260,608,626.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		148,632,605.54	264,380,024.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-6,613,292.36	-3,771,398.22
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.1232	0.1212
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.1232	0.1212

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	2,240,937,646.06	2,299,270,253.27
减：营业成本	十九、4	1,922,199,078.49	1,874,733,712.00
税金及附加		3,932,212.53	3,863,166.82
销售费用		343,377,070.85	430,432,274.73
管理费用		54,478,706.96	54,838,672.54
研发费用		25,185,591.55	23,503,374.05
财务费用		8,577,043.90	10,126,674.22
其中：利息费用		9,400,151.56	11,009,637.73
利息收入		1,239,901.15	1,233,348.84
加：其他收益		22,136,429.81	17,319,852.46
投资收益（损失以“-”号填列）		202,325,192.57	168,813,697.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		146,584,208.26	165,384,867.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-165,234.17	922,521.03
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,688,042.51	-2,736,149.04

填列)			
资产减值损失（损失以“-”号填列)			-6,631,180.91
资产处置收益（损失以“-”号填列)		102,377.95	-22,023.51
二、营业利润（亏损以“-”号填列)		104,898,665.43	79,439,096.04
加：营业外收入		73,960.32	266,916.86
减：营业外支出		368,968.61	1,026,409.41
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列)		104,603,657.14	78,679,603.49
减：所得税费用		-374,582.57	-1,175,056.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列)		104,978,239.71	79,854,660.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)		104,978,239.71	79,854,660.34
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)			
五、其他综合收益的税后净额		-9,761,449.53	-17,962,862.88
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-9,761,449.53	-17,962,862.88
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		-9,761,449.53	-17,962,862.88
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		95,216,790.18	61,891,797.46
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,314,229,650.73	3,419,612,968.77
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	七、78	60,069,789.05	67,001,011.16
经营活动现金流入小计		3,374,299,439.78	3,486,613,979.93
购买商品、接受劳务支付的现金		2,351,445,267.97	2,410,731,224.76
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			
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			
支付给职工及为职工支付的现金		426,410,223.38	458,591,894.51
支付的各项税费		66,449,675.61	90,416,573.52
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	394,208,658.89	309,245,270.50
经营活动现金流出小计		3,238,513,825.85	3,268,984,963.29
经营活动产生的现金流量净额		135,785,613.93	217,629,016.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		28,274,089.95	
取得投资收益收到的现金		1,311.40	32,469.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,694,852.38	2,284,573.38
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		29,970,253.73	2,317,042.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		45,042,956.36	36,474,280.67
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	七、78	268,500.00	
投资活动现金流出小计		45,311,456.36	36,474,280.67
投资活动产生的现金流量净额		-15,341,202.63	-34,157,237.80
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		156,071,217.17	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		156,071,217.17	150,000,000.00
偿还债务支付的现金		170,760,563.60	170,864,330.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		27,907,919.83	25,345,369.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			210,617.86
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	7,386,004.61	4,863,415.38
筹资活动现金流出小计		206,054,488.04	201,073,115.80
筹资活动产生的现金流量净额		-49,983,270.87	-51,073,115.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,476,236.06	-1,167,231.63
五、现金及现金等价物净增加额		67,984,904.37	131,231,431.41
加：期初现金及现金等价物余额		1,137,353,311.94	923,376,025.57
六、期末现金及现金等价物余额		1,205,338,216.31	1,054,607,456.98

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,319,149,882.50	2,382,412,520.67
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		38,885,855.18	43,850,948.12
经营活动现金流入小计		2,358,035,737.68	2,426,263,468.79
购买商品、接受劳务支付的现金		1,781,282,463.55	1,969,746,964.49
支付给职工及为职工支付的现金		190,253,900.42	214,330,679.20
支付的各项税费		4,855,197.57	4,826,400.27
支付其他与经营活动有关的现金		204,582,158.35	237,557,414.47
经营活动现金流出小计		2,180,973,719.89	2,426,461,458.43
经营活动产生的现金流量净额		177,062,017.79	-197,989.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,796,057.84	
取得投资收益收到的现金		55,740,984.31	153,428,829.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		109,594.92	86,271.70
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		74,646,637.07	153,515,101.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,569,393.33	19,791,031.53
投资支付的现金		16,937,070.98	10,407,706.43

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		268,500.00	
投资活动现金流出小计		41,774,964.31	30,198,737.96
投资活动产生的现金流量净额		32,871,672.76	123,316,363.48
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		150,000,000.00	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		150,000,000.00	150,000,000.00
偿还债务支付的现金		160,000,000.00	160,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,567,316.65	8,989,024.99
支付其他与筹资活动有关的现金		3,885,082.00	2,181,234.82
筹资活动现金流出小计		172,452,398.65	171,170,259.81
筹资活动产生的现金流量净额		-22,452,398.65	-21,170,259.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,319.54	-1,567.91
五、现金及现金等价物净增加额		187,474,972.36	101,946,546.12
加：期初现金及现金等价物余额		248,077,863.86	261,890,835.42
六、期末现金及现金等价物余额		435,552,836.22	363,837,381.54

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,502,089,065.00				3,092,017,825.57	13,327,550.60	-125,653,457.52		151,347,912.84		140,038,748.20		4,746,512,543.49	90,784,209.12	4,837,296,752.61
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,502,089,065.00				3,092,017,825.57	13,327,550.60	-125,653,457.52		151,347,912.84		140,038,748.20		4,746,512,543.49	90,784,209.12	4,837,296,752.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-7,417,423.84		-36,396,677.64				185,029,283.18		141,215,181.70	-6,613,292.36	134,601,889.34

(一) 综合收 益总额							-36,396,677.64				185,029,283.18		148,632,605.54	-6,613,292.36	142,019,313.18
(二) 所有者 投入和 减少资 本					-7,417,423.84								-7,417,423.84		-7,417,423.84
1.所有 者投入 的普通 股															
2.其他 权益工 具持有 者投入 资本															
3.股份 支付计 入所有 者权益 的金额					-7,417,423.84								-7,417,423.84		-7,417,423.84
4.其他															
(三) 利润分 配															
1.提取 盈余公 积															
2.提取 一般风 险准备															
3.对所 有者 (或股															

东)的分配															
4.其他															
(四)所有者权益内部结转															
1.资本公积转增资本(或股本)															
2.盈余公积转增资本(或股本)															
3.盈余公积弥补亏损															
4.设定受益计划变动额结转留存收益															
5.其他综合收益结转留存收益															
6.其他															
(五)专项储备															

1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	1,502,089,065.00				3,084,600,401.73	13,327,550.60	-162,050,135.16		151,347,912.84		325,068,031.38		4,887,727,725.19	84,170,916.76	4,971,898,641.95

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,509,176,043.00				3,108,618,550.32	34,879,088.23	-167,408,988.15		143,991,746.35		384,234,962.49		4,943,733,225.78	113,798,262.66	5,057,531,488.44
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,509,176,043.00				3,108,618,550.32	34,879,088.23	-167,408,988.15		143,991,746.35		384,234,962.49		4,943,733,225.78	113,798,262.66	5,057,531,488.44
三、本							81,449,542.18				164,820,369.86		246,269,912.04	-4,034,670.54	242,235,241.50

期增减 变动金 额（减 少以 “-”号 填列）															
（一） 综合收 益总额							81,449,542.18				182,930,482.38		264,380,024.56	-3,771,398.22	260,608,626.34
（二） 所有者 投入和 减少资 本															
1.所有 者投入 的普通 股															
2.其他 权益工 具持有 者投入 资本															
3.股份 支付计 入所有 者权益 的金额															
4.其他															
（三） 利润分 配											-18,110,112.52		-18,110,112.52	-263,272.32	-18,373,384.84
1.提取 盈余公 积															

2.提取 一般风 险准备															
3.对所有 者 （或股 东）的 分配											-18,110,112.52		-18,110,112.52	-263,272.32	-18,373,384.84
4.其他															
（四） 所有者 权益内 部结转															
1.资本 公积转 增资本 （或股 本）															
2.盈余 公积转 增资本 （或股 本）															
3.盈余 公积弥 补亏损															
4.设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益															
5.其他 综合收 益结转															

留存收益															
6. 其他															
（五） 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六） 其他															
四、本期期末余额	1,509,176,043.00				3,108,618,550.32	34,879,088.23	-85,959,445.97		143,991,746.35		549,055,332.35		5,190,003,137.82	109,763,592.12	5,299,766,729.94

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

母公司所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,502,089,065.00				3,765,841,809.81	13,327,550.60	-154,236,204.78		116,108,612.79	254,703,472.06	5,471,179,204.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,502,089,065.00				3,765,841,809.81	13,327,550.60	-154,236,204.78		116,108,612.79	254,703,472.06	5,471,179,204.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-7,417,423.84		-9,761,449.53			104,978,239.71	87,799,366.34

（一）综合收益总额							-9,761,449.53			104,978,239.71	95,216,790.18
（二）所有者投入和减少资本					-7,417,423.84						-7,417,423.84
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-7,417,423.84						-7,417,423.84
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,502,089,065.00				3,758,424,385.97	13,327,550.60	-163,997,654.31		116,108,612.79	359,681,711.77	5,558,978,570.62

项目	2025 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,509,176,043.00				3,782,442,534.56	34,879,088.23	-127,654,788.10		108,752,446.30	66,090,959.43	5,303,928,106.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,509,176,043.00				3,782,442,534.56	34,879,088.23	-127,654,788.10		108,752,446.30	66,090,959.43	5,303,928,106.96

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-17,962,862.88			61,744,547.82	43,781,684.94
（一）综合收益总额							-17,962,862.88			79,854,660.34	61,891,797.46
（二）所有者投入和减少资本											
1．所有者投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配										-18,110,112.52	-18,110,112.52
1．提取盈余公积											
2．对所有者（或股东）的分配										-18,110,112.52	-18,110,112.52
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他综合收益结转留存收益											
6．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,509,176,043.00				3,782,442,534.56	34,879,088.23	-145,617,650.98		108,752,446.30	127,835,507.25	5,347,709,791.90

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：付盈

会计机构负责人：范文姬

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

北京三元食品股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”),是在对原北京市牛奶公司的乳品加工业务及相关资产、负债重组基础上,经北京市对外经济贸易委员会以京经贸资字[1997]135 号文批准,于 1997 年 3 月 13 日在中国注册成立的中外合资经营企业。截至 2026 年 6 月 30 日,公司注册资本 150,208.9065 万元,统一社会信用代码 91110000600062547M,经营期限长期,法定代表人袁浩宗,公司住所北京市大兴区瀛海瀛昌街 8 号。

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

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

经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2003]92 号文核准,本公司于 2003 年 8 月 29 日向社会公众发行了每股面值为人民币 1 元的普通股 15,000 万股,发行价格为每股人民币 2.6 元,并于 2003 年 9 月 15 日在上海证券交易所上市交易,本公司股本总额变更为人民币 63,500 万元,其中发起人股份 48,500 万元,占股本总额的 76.38%,社会公众股份人民币 15,000 万元,占股本总额的 23.62%。经过二次股权转让,至 2006 年 2 月 17 日,三元集团通过北企食品间接持有本公司 55%股权,另外直接持有本公司 19.86%的股权,从而控制本公司 74.86%的股权。

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

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

2009 年 5 月 14 日,三元集团更名为北京首都农业集团有限公司(以下简称“首都农业集团”)。公司 2009 年根据中华人民共和国商务部商资批[2009]152 号《商务部关于原则同意北京三元食品股份有限公司定向发行股票的批复》和中国证券监督管理委员会证监许可[2009]685 号《关于核准北京三元食品股份有限公司非公开发行股票的批复》,向北企食品和首都农业集团定向发行人民币普通股股票 25,000 万股(每股发行价 4 元/股),申请增加注册资本人民币 25,000 万元,变更后的注册资本为人民币 88,500 万元。此次变更后,北企食品直接持有本公司 36,579 万股,占本公司总股本的 41.33%;首都农业集团直接持有本公司 23,450.1756 万股,占本公司总股本的 26.5%。2013 年,首都农业集团、北企食品分别通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票;其中,首都农业集团累计减持 4,871,534 股,北企食品累计减持 38,999,500 股。

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

司总股本的 21.82%，实际持有本公司 57.61%股权，为本公司的实际控制人。2018 年 4 月 28 日，首都农业集团变更为北京首农食品集团有限公司（以下简称“首农食品集团”）。

2016 年至 2019 年期间，北企食品通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票

43,647,651 股。2022 年，上海平润投资管理有限公司通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票 30,340,000 股。2025 年、2026 年 1-6 月上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）分别通过上海证券交易所集中竞价交易系统减持本公司股票 34,828,600 股、8,577,400 股。

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

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司总股本为 1,502,089,065 股。各股东持股情况如下：首农食品集团 35.68%，北企食品 18.85%，上海平润投资管理有限公司 14.60%，上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）0.88%，社会公众股 29.69%，限制性股票激励对象 0.30%。首农食品集团通过北企食品间接持有本公司总股本的 18.85%，实际持有本公司 54.53 % 股权，为本公司实际控制人。

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

本公司的母公司和最终母公司为首农食品集团。

本公司财务报表已于 2026 年 8 月 21 日经公司董事会决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

本期纳入合并范围的共有 15 户二级子公司、3 户三级子公司、1 户四级子公司。具体情况详见附注十、1。

四、财务报表的编制基础

1、 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定编制。

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

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。持有待售的非流动资产，按公允价值减去预计出售费用后的金额，以及符合持有待售条件时的原账面价值，取两者孰低计价。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 持续经营

☒ 适用 ☐ 不适用

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货计价、固定资产折旧、生物资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认政策，具体会计政策见附注五、11、16、21、24、26 和 34。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2026 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2026 年 1-6 月的公司及合并经营成果、公司及合并所有者权益变动和公司及合并现金流量。

2、 会计期间

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

3、 营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

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

5、 重要性标准确定方法和选择依据

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回金额	单项收回或转回金额 $\geq$ 1000 万元
重要的应收款项实际核销	单项核销金额 $\geq$ 100 万元
重要的在建工程	单个项目发生额或年末余额 $\geq$ 500 万元
重要的账龄超过一年以上的应付款项	单项金额 $\geq$ 100 万元
重要的投资活动	长期股权投资账面价值 $\geq$ 5000 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司营业收入占本公司总收入 $\geq$ 5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相

关管理费用，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

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

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。本公司判断控制的标准为，本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体。

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

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司以及业务，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和比较数。

对于本公司处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

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

本公司与子公司之间以及子公司相互之间的所有重大账目及交易在合并时抵销。

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

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

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

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

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

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：(1)这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；(2)这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；(3)一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；(4)一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☒适用 ☐不适用

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

9、 现金及现金等价物的确定标准

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

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1) 外币业务

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

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产、负债项目，按照资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目，按发生时的即期汇率折算。利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利

利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中其他综合收益项目中列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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

11、 金融工具

√适用 □不适用

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

(1) 金融资产

1) 分类和计量：

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

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

①债务工具

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

以摊余成本计量：

本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本公司将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资和其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产。在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

②权益工具

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

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

2) 金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

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

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

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

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

②具有较低的信用风险

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

③信用风险显著增加

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

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

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

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

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

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；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。

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

3) 终止确认

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

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

(2) 金融负债

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

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

资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

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

（3） 金融工具的公允价值确定

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

12、 应收票据

☒ 适用 ☐ 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

应收票据确定组合如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

13、 应收账款

☒ 适用 ☐ 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

应收账款确定组合如下：

应收账款组合 1 客户

应收账款组合 2 合并范围内公司

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

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

应收账款的账龄自确认之日起计算；对组合 2 不计提信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐ 适用 ☒ 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐ 适用 ☒ 不适用

14、 应收款项融资☐适用 ☒不适用**15、 其他应收款**☒适用 ☐不适用**按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据**☒适用 ☐不适用

其他应收款确定组合如下：

其他应收款组合 1 押金和保证金

其他应收款组合 2 合并范围内公司往来款

其他应收款组合 3 其他款项

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

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法☐适用 ☒不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**☐适用 ☒不适用**16、 存货**☒适用 ☐不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**☒适用 ☐不适用**(1) 存货的分类**

存货主要分为原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品、在途物资等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。原材料及包装物采用计划成本法核算，对计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(4) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品在领用时采用一次转销法摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法☒适用 ☐不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据☐适用 ☒不适用**17、 合同资产**☒适用 ☐不适用**合同资产的确认方法及标准**☒适用 ☐不适用

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

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据☒适用 ☐不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法同“应收账款”，详见附注五、11 金融工具减值相关内容。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法☐适用 ☒不适用**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**☐适用 ☒不适用**18、 持有待售的非流动资产或处置组**☒适用 ☐不适用

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

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法☒适用 ☐不适用

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

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

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

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额

计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

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

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

②可收回金额。

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

终止经营的认定标准和列报方法

√适用 □不适用

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

19、长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括对子公司、联营企业和合营企业的权益性投资。

（1）初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

同一控制下的企业合并，本公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资：

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

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

权益法核算的长期股权投资：

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

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

本公司对取得长期股权投资后应享有的被投资单位其他综合收益的份额，确认为其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

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

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

20、 投资性房地产

(1) 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

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

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

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

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

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

21、 固定资产

(1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

√适用 □不适用

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	9-40	5-10	10.6-2.25
机器设备	年限平均法	5-20	5-10	19-4.5
电子设备	年限平均法	5-10	5-10	19-9
运输设备	年限平均法	5-10	5-10	19-9

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

(3) 其他说明

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

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

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

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

23、 借款费用

√适用 □不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化；当构建的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

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

24、生物资产

☒适用 ☐不适用

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

(1) 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括生存栏待售的牲畜等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售或入库前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。消耗性生物资产在入库后发生的管护、饲养费用等后续支出，计入当期损益。

消耗性生物资产在出售时，采用加权平均法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

(2) 生产性生物资产

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

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用计入当期损益。

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。生产性生物资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率列示如下：

类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率(%)
成乳牛	5	20	16

本公司至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

25、油气资产

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括软件、土地使用权、非专利技术、商标权等。

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

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

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

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

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

本公司研究阶段的支出全部费用化，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部费用化，计入当期损益。

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

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

27、 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

29、 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

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。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

(2) 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司离职后福利主要包括设定提存计划和设定受益计划。

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

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

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

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

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

3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

(3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

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

31、 预计负债

√适用 □不适用

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

√适用 □不适用

股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 权益工具公允价值的确定方法

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

(2) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

(3) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，

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

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

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

（4）限制性股票

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

一般原则

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

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

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

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

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

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

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

（2）具体方法

①销售商品

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

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

本公司给予各个行业客户的信用期与各个行业惯例一致，不存在重大融资成分。

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

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

②服务合同

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

③品牌授权

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

（2）同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☒适用 ☐不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

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

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

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

36、 政府补助

√适用 □不适用

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(1) 本公司区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助之外的其他政府补助界定为与收益相关的政府补助。

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

(2) 与资产相关的政府补助的确认和计量方法

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

(3) 与收益相关的政府补助的确认和计量方法

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

(4) 政府补助的列示

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

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

(5) 本公司涉及的各项政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以及按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见

的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才确认递延所得税资产。

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

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

（3） 所得税的抵销

当本公司拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司租赁资产的类别主要包括房屋及建筑物、运输设备及其他。

1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

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

2) 后续计量

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

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

3) 租赁变更

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

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

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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

就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：

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

②其他租赁变更，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

4) 短期租赁和低价值资产租赁

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

1) 经营租赁

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

2) 融资租赁

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

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

39、 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

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

(1) 金融资产的分类

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

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

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

(2) 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失

经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（5）折旧和摊销

本公司对无形资产、考虑残值后的投资性房地产和固定资产，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

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

（6）递延所得税资产

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

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（8）内部退养福利及补充退休福利

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

（9）预计负债

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

(10) 回购股份

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

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

40、重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

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

北京三元梅园食品有限公司	25
北京三元燕山食品有限公司	25
上海三元乳业有限公司	25
柳州三元天爱乳业有限公司	25
新乡市三元食品有限公司	25
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	25
江苏三元双宝乳业有限公司	25
唐山三元食品有限公司	25
山东三元乳业有限公司	25
上海三元全佳乳业有限公司	25
北京艾莱发喜食品有限公司	15
艾莱发喜新西兰食品有限公司	28
三元普度国际资本与贸易有限公司	27
克劳利置业有限公司	27
阿瓦隆乳业有限公司	27
香港三元食品股份有限公司	16.50

2、 税收优惠

√适用 □不适用

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

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

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

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

(5) 根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十六条规定的农、林、牧、渔业项目企业所得税优惠政策以及《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》财税[2008]149 号规定，通过对鲜奶进行净化、均质、杀菌或灭菌、灌装等简单加工处理，制成的巴氏杀菌奶、超高温灭菌奶属于奶类初加工，可享受免征企业所得税优惠政策。本公司子公司山东三元乳业有限公司，从事农业项目，符合该政策规定的产品可享受该税收优惠。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	35,425.61	27,762.22

银行存款	171,934,865.71	183,446,088.09
其他货币资金	11,226,549.44	7,186,861.69
存放财务公司存款	1,022,300,511.52	946,852,735.91
存款应计利息	6,414,541.67	4,929,550.87
合计	1,211,911,893.95	1,142,442,998.78
其中：存放在境外的款项总额	37,652,665.95	41,377,897.13

其他说明

期末，本公司不存在质押、存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		8,727,861.51	/
其中：			
权益工具投资		8,727,861.51	/
其他			/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计		8,727,861.51	/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

□适用 √不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况:

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	803,070,644.04	527,717,271.95
1 年以内 (含 1 年) 小计	803,070,644.04	527,717,271.95
1 至 2 年	10,428,471.17	3,152,023.45
2 至 3 年	348,241.72	992,594.11
3 年以上		
3 至 4 年	8,953,706.40	22,244,319.20
4 至 5 年	15,116,067.43	2,856,655.88
5 年以上	125,956,569.27	124,873,909.41
合计	963,873,700.03	681,836,774.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	963,873,700.03	100.00	161,023,378.15	16.71	802,850,321.88	681,836,774.00	100.00	157,686,872.60	23.13	524,149,901.40
其中：										
客户	963,873,700.03	100.00	161,023,378.15	16.71	802,850,321.88	681,836,774.00	100.00	157,686,872.60	23.13	524,149,901.40
合计	963,873,700.03	/	161,023,378.15	/	802,850,321.88	681,836,774.00	/	157,686,872.60	/	524,149,901.40

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目: 客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	803,070,644.04	9,366,958.61	1.17
1 至 2 年	10,428,471.17	2,107,115.76	20.21
2 至 3 年	348,241.72	125,141.68	35.94
3 至 4 年	8,953,706.40	8,949,996.15	99.96
4 至 5 年	15,116,067.43	15,116,067.43	100.00
5 年以上	125,956,569.27	125,358,098.52	99.52
合计	963,873,700.03	161,023,378.15	16.71

按组合计提坏账准备的说明:

☒ 适用 ☐ 不适用

公司参考历史信用损失经验、账龄并结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
客户	157,686,872.60	3,337,078.79			573.24	161,023,378.15
合计	157,686,872.60	3,337,078.79			573.24	161,023,378.15

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明:

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	175,590,214.59		175,590,214.59	18.22	1,778,450.87
第二名	72,091,938.31		72,091,938.31	7.48	1,773,970.53
第三名	69,809,961.14		69,809,961.14	7.24	69,809,961.14
第四名	36,735,918.83		36,735,918.83	3.81	369,336.64
第五名	34,208,915.55		34,208,915.55	3.55	171,044.58
合计	388,436,948.42		388,436,948.42	40.30	73,902,763.76

其他说明：

☐适用 ☒不适用**6、合同资产****(1) 合同资产情况**☐适用 ☒不适用**(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**☐适用 ☒不适用**(3) 按坏账计提方法分类披露**☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用**(4) 本期合同资产计提坏账准备情况**☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

□适用 √不适用

(8) 其他说明：

□适用 √不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	52,713,333.94	97.98	44,825,153.05	97.72
1 至 2 年	383,703.08	0.71	369,693.78	0.81
2 至 3 年	139,417.79	0.26	73,042.92	0.16
3 年以上	565,051.66	1.05	604,217.63	1.31
合计	53,801,506.47	100.00	45,872,107.38	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	10,542,885.46	19.60
第二名	4,945,555.93	9.19
第三名	2,842,750.00	5.28
第四名	2,193,653.91	4.08
第五名	1,671,703.51	3.11
合计	22,196,548.81	41.26

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	30,551,933.25	33,645,243.73
合计	30,551,933.25	33,645,243.73

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利**(7) 应收股利**

□适用 √不适用

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

□适用 √不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(11) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

其他应收款**(13) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

1 年以内（含 1 年）	29,089,288.76	31,145,084.84
1 年以内（含 1 年）小计	29,089,288.76	31,145,084.84
1 至 2 年	2,346,597.73	2,599,050.45
2 至 3 年	1,681,036.65	1,935,960.44
3 年以上		
3 至 4 年	2,019,975.16	987,571.61
4 至 5 年	1,057,821.04	2,078,299.12
5 年以上	36,451,474.87	36,074,821.80
合计	72,646,194.21	74,820,788.26

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	51,640,288.31	53,914,419.91
质保金/保证金	8,280,108.75	9,703,843.15
代垫水电气费	715,295.28	1,195,988.99
备用金	7,772,649.04	6,272,251.09
押金	2,712,346.48	2,672,057.15
代垫人员费用	842,104.46	716,243.14
其他	683,401.89	345,984.83
合计	72,646,194.21	74,820,788.26

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,425,190.55	10,341,073.71	29,409,280.27	41,175,544.53
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-110,836.00	110,836.00		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	809,050.63	109,791.68		918,842.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-125.88			-125.88
2026年6月30日余额	2,123,279.30	10,561,701.39	29,409,280.27	42,094,260.96

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
按组合计提坏账准备的其他应收款	41,175,544.53	918,842.31			-125.88	42,094,260.96
合计	41,175,544.53	918,842.31			-125.88	42,094,260.96

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
新华联控股有限公司	20,676,345.36	28.46	往来款	4-5年、5年以上	20,676,345.36
唐山市康尼投资有限公司	8,004,570.11	11.02	往来款	5年以上	8,004,570.11
石家庄三鹿股份有限公司	1,021,290.70	1.41	往来款	5年以上	1,021,290.70
富友联合澳亚乳业有限公司	420,000.00	0.58	保证金	1年以内	21,000.00
林甸县教育局	401,766.40	0.55	保证金	1年以内	20,088.32
合计	30,523,972.57	42.02	/	/	29,743,294.49

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	256,060,005.00	15,301,172.03	240,758,832.97	264,997,450.00	15,751,710.24	249,245,739.76
在产品	14,403,137.81	11,052.92	14,392,084.89	17,131,589.46	11,052.92	17,120,536.54
库存商品	292,387,914.12	5,164,212.74	287,223,701.38	337,967,329.60	29,242,210.35	308,725,119.25
周转材料	15,840,684.32	792,409.84	15,048,274.48	22,583,210.98	792,409.84	21,790,801.14
消耗性生物资产						
合同履约成本						
在途物资	12,769,650.03		12,769,650.03	13,822,987.98		13,822,987.98
合计	591,461,391.28	21,268,847.53	570,192,543.75	656,502,568.02	45,797,383.35	610,705,184.67

(2) 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	转回或转销	其他	
原材料	15,751,710.24			446,272.47	4,265.74	15,301,172.03
在产品	11,052.92					11,052.92
库存商品	29,242,210.35			24,077,997.61		5,164,212.74
周转材料	792,409.84					792,409.84
消耗性生物资产						
合同履约成本						
合计	45,797,383.35			24,524,270.08	4,265.74	21,268,847.53

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、 持有待售资产

□适用 √不适用

12、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

13、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	5,039,484.81	15,859,793.22
待认证进项税额	42,325,275.52	42,580,676.29
预缴税金	904,606.90	510,652.53
待退 GST	1,062,273.85	3,927,082.17
其他		1,306,663.26
合计	49,331,641.08	64,184,867.47

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

14、 债权投资**(1) 债权投资情况**

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2) 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3) 减值准备计提情况

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明:

☐适用 ☒不适用

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价值）	减值 准备 期初 余额	本期增减变动								期末 余额（账面价值）	减值准 备期末 余额
			追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
HCoLuxS. àr. l.	1, 526, 168, 031. 41				9, 104, 179. 79	2, 321, 183. 51				-88, 659, 266. 35	1, 448, 934, 128. 36	
北京麦当劳食品 有限公司	1, 940, 751, 321. 39				146, 584, 208. 26						2, 087, 335, 529. 65	
小计	3, 466, 919, 352. 80				155, 688, 388. 05	2, 321, 183. 51				-88, 659, 266. 35	3, 536, 269, 658. 01	
合计	3, 466, 919, 352. 80				155, 688, 388. 05	2, 321, 183. 51				-88, 659, 266. 35	3, 536, 269, 658. 01	

(2) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期增减变动					期末 余额	本期确 认的股 利收入	累计计 入其他 综合收 益的利 得	累计计入其他综 合收益的损失	指定为以公 允价值计量 且其变动计 入其他综合 收益的原因
		追加投 资	减少 投资	本期计入 其他综合 收益的利 得	本期计入其他 综合收益的损 失	其他					
北京市隆 福大厦										300,000.00	历史遗留项 目
北京首农 畜牧发展 有限公司	373,558,169.63				11,484,058.27		362,074,111.36			192,638,416.83	以战略投资 为目的持有
合计	373,558,169.63				11,484,058.27		362,074,111.36			192,938,416.83	/

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,165,555.28	25,330,789.45
合计	25,165,555.28	25,330,789.45

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	37,394,125.59			37,394,125.59
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	37,394,125.59			37,394,125.59
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	24,070,689.11			24,070,689.11
2.本期增加金额	367,031.09			367,031.09
(1) 计提或摊销	367,031.09			367,031.09
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	24,437,720.20			24,437,720.20
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	12,956,405.39			12,956,405.39
2.期初账面价值	13,323,436.48			13,323,436.48

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
河北三元房屋及建筑物	12,817,416.96	正在办理中

(3) 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

21、 固定资产

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,659,760,849.16	1,731,794,765.98
固定资产清理	60,396.85	1,468,384.32
合计	1,659,821,246.01	1,733,263,150.30

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	土地	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,757,146,623.48	2,355,290,890.41	30,849,333.01	175,483,598.58	24,583,959.40	4,343,354,404.88
2.本期增加金额	1,423,835.74	15,655,637.18	32,389.38	2,969,377.34		20,081,239.64
(1) 购置	224,423.04	13,882,075.15	32,389.38	1,665,402.35		15,804,289.92
(2) 在建工程转入	1,199,412.70	1,773,562.03		1,303,974.99		4,276,949.72
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	4,990,709.71	14,130,093.64	1,229,410.27	757,490.32	1,583,425.80	22,691,129.74
(1) 处置或报废	186,393.21	5,836,261.50	1,167,657.44	583,723.24		7,774,035.39
(2) 汇率变动	4,804,316.50	8,293,832.14	61,752.83	173,767.08	1,583,425.80	14,917,094.35
4.期末余额	1,753,579,749.51	2,356,816,433.95	29,652,312.12	177,695,485.60	23,000,533.60	4,340,744,514.78
二、累计折旧						
1.期初余额	725,247,877.34	1,667,954,051.21	26,141,811.57	139,397,298.65		2,558,741,038.77
2.本期增加金额	23,024,469.91	54,902,836.88	500,313.13	3,736,932.75		82,164,552.66
(1) 计提	23,024,469.91	54,902,836.88	500,313.13	3,736,932.75		82,164,552.66
3.本期减少金额	1,739,639.09	9,171,997.16	1,137,892.33	690,997.37		12,740,525.94
(1) 处置或报废	22,911.21	5,564,471.57	1,073,252.39	529,858.93		7,190,494.10
(2) 汇率变动	1,716,727.88	3,607,525.59	64,639.94	161,138.44		5,550,031.84
4.期末余额	746,532,708.16	1,713,684,890.93	25,504,232.37	142,443,234.03		2,628,165,065.49
三、减值准备						
1.期初余额	15,354,588.71	37,263,763.52	15,965.24	184,282.66		52,818,600.13
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						

4.期末余额	15,354,588.71	37,263,763.52	15,965.24	184,282.66		52,818,600.13
四、账面价值						
1.期末账面价值	991,692,452.64	605,867,779.50	4,132,114.51	35,067,968.92	23,000,533.60	1,659,760,849.16
2.期初账面价值	1,016,544,157.43	650,073,075.68	4,691,556.20	35,902,017.27	24,583,959.40	1,731,794,765.98

(2) 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	10,845,209.31	3,971,478.40	5,923,785.97	949,944.94	
机器设备	87,842,215.35	66,646,810.55	16,461,379.02	4,734,025.78	
办公设备及其他	308,999.88	207,761.48	85,860.65	15,377.75	
运输设备	597,267.66	576,510.78	10,799.67	9,957.21	
合计	99,593,692.20	71,402,561.21	22,481,825.31	5,709,305.68	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	55,948,355.08
合计	55,948,355.08

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
大学生宿舍	90,216.89	历史问题，正在办理
嘉铭 A 座地下一层	281,706.00	历史问题，正在办理
嘉铭车位	461,463.40	历史问题，正在办理
鑫雅苑地下车库	12,151,676.70	历史问题，正在办理
河北三元房屋及建筑物	503,385.93	正在办理中
艾莱发喜新厂房	81,966,674.65	正在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
资产报废	60,396.85	60,396.85
资产出售		1,407,987.47
合计	60,396.85	1,468,384.32

22、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	38,843,630.42	26,816,869.75
工程物资		
合计	38,843,630.42	26,816,869.75

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
基建工程	3,714,962.39		3,714,962.39	5,640,606.63		5,640,606.63
安装工程	19,883,330.43	1,196,581.20	18,686,749.23	7,219,842.69	1,196,581.20	6,023,261.49
技术改造 工程	23,106,441.45	6,906,122.65	16,200,318.80	21,762,714.28	6,906,122.65	14,856,591.63
其他工程	241,600.00		241,600.00	296,410.00		296,410.00
合计	46,946,334.27	8,102,703.85	38,843,630.42	34,919,573.60	8,102,703.85	26,816,869.75

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
低温产线改造项目	30,000,000.00		7,154,867.26			7,154,867.26	23.85	23.85%				自有资金
干湿混合生产技术 改造项目	16,320,000.00	7,195,832.53	1,631,150.32			8,826,982.85	54.00	62.00%				自有资金
太子奶厂房生产线 工程	7,269,602.78	7,269,602.78				7,269,602.78	100.00	10.00%				2008 年遗 留问题
合计	53,589,602.78	14,465,435.31	8,786,017.58			23,251,452.89	--	--			--	/

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

23、 生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	种植业		畜牧养殖业				林业		水产业		合计
	类别	类别	成乳牛	青年牛	育成牛	犊牛	类别	类别	类别	类别	
一、账面原值											
1.期初余额			38,172,476.54	6,122,376.02	10,235,363.25	562,578.21					55,092,794.02
2.本期增加金额			5,027,226.18	10,659,853.43	3,633,020.47	812,002.64					20,132,102.72
(1)外购											
(2)自行培育			5,027,226.18	10,659,853.43	3,633,020.47	812,002.64					20,132,102.72
3.本期减少金额			5,297,121.72	5,252,921.65	9,141,146.48	830,444.94					20,521,634.79
(1)处置			5,297,121.72	3,165,800.00	7,013,947.03	431,199.70					15,908,068.45
(2)其他				2,087,121.65	2,127,199.45	399,245.24					4,613,566.34
4.期末余额			37,902,581.00	11,529,307.80	4,727,237.24	544,135.91					54,703,261.95
二、累计折旧											
1.期初余额			8,399,687.69								8,399,687.69
2.本期增加金额			3,049,463.76								3,049,463.76
(1)计提			3,049,463.76								3,049,463.76
3.本期减少金额			1,734,458.05								1,734,458.05
(1)处置			1,734,458.05								1,734,458.05
(2)其他											
4.期末余额			9,714,693.40								9,714,693.40
三、减值准备											

1.期初余额											
2.本期增加金额											
(1)计提											
3.本期减少金额											
(1)处置											
(2)其他											
4.期末余额											
四、账面价值											
1.期末账面价值			28,187,887.60	11,529,307.80	4,727,237.24	544,135.91					44,988,568.55
2.期初账面价值			29,772,788.85	6,122,376.02	10,235,363.25	562,578.21					46,693,106.33

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

24、 油气资产

(1) 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2) 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	土地使用权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	24,907,782.76	11,238,197.23	49,665,645.91	85,811,625.90
2.本期增加金额	5,833,194.89			5,833,194.89
(1) 租入	5,833,194.89			5,833,194.89
3.本期减少金额	2,643,197.57	428,057.78		3,071,255.35
(1) 处置	2,643,197.57			2,643,197.57
(2) 汇率变动		428,057.78		428,057.78
4.期末余额	28,097,780.08	10,810,139.45	49,665,645.91	88,573,565.44
二、累计折旧				
1.期初余额	10,934,025.99	3,749,441.26	16,344,248.41	31,027,715.66
2.本期增加金额	3,679,721.45	513,075.77	2,663,108.10	6,855,905.32
(1) 计提	3,679,721.45	513,075.77	2,663,108.10	6,855,905.32
3.本期减少金额	1,965,857.23	124,656.46		2,090,513.69
(1) 处置	1,965,857.23			1,965,857.23
(2) 汇率变动		124,656.46		124,656.46
4.期末余额	12,647,890.21	4,137,860.57	19,007,356.51	35,793,107.29
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	15,449,889.87	6,672,278.88	30,658,289.40	52,780,458.15
2.期初账面价值	13,973,756.77	7,488,755.97	33,321,397.50	54,783,910.24

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

26、 无形资产
(1) 无形资产情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	土地使用权	非专利技术	商标	合计
一、账面原值					
1.期初余额	57,772,412.57	507,036,152.12	6,770,903.77	50,823,150.39	622,402,618.85
2.本期增加金额	2,270,891.64				2,270,891.64
(1)购置	24,186.01				24,186.01
(2)内部研发					
(3)企业合并增加					
(4)在建工程转入	2,246,705.63				2,246,705.63
3.本期减少金额		177,471.56			177,471.56
(1)处置					
(2)汇率变动		177,471.56			177,471.56
4.期末余额	60,043,304.21	506,858,680.56	6,770,903.77	50,823,150.39	624,496,038.93
二、累计摊销					
1.期初余额	44,659,727.29	154,025,561.30	1,251,271.44	47,437,064.77	247,373,624.80
2.本期增加金额	1,409,144.17	5,338,755.50		177.54	6,748,077.21
(1)计提	1,409,144.17	5,338,755.50		177.54	6,748,077.21
3.本期减少金额		43,559.69			43,559.69
(1)处置					
(2)汇率变动		43,559.69			43,559.69
4.期末余额	46,068,871.46	159,320,757.11	1,251,271.44	47,437,242.31	254,078,142.32
三、减值准备					
1.期初余额	5,721.46		5,519,632.33	3,384,129.58	8,909,483.37
2.本期增加金额					
(1)计提					

3.本期减少金额					
(1)处置					
4.期末余额	5,721.46		5,519,632.33	3,384,129.58	8,909,483.37
四、账面价值					
1.期末账面价值	13,968,711.29	347,537,923.45		1,778.50	361,508,413.24
2.期初账面价值	13,106,963.82	353,010,590.82		1,956.04	366,119,510.68

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉**(1) 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		企业合并形成的	处置	汇率变动	
柳州三元天爱乳业有限公司	2,806,465.23				2,806,465.23
新乡市三元食品有限公司	20,998,538.55				20,998,538.55
Crowley Properties Ltd.	19,781,149.59			1,274,468.89	18,506,680.70
合计	43,586,153.37			1,274,468.89	42,311,684.48

(2) 商誉减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		计提	处置	汇率变动	
柳州三元天爱乳业有限公司	2,806,465.23				2,806,465.23
新乡市三元食品有限公司	20,998,538.55				20,998,538.55
Crowley Properties Ltd.	9,967,901.43			642,216.48	9,325,684.95
合计	33,772,905.21			642,216.48	33,130,688.73

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
Crowley Properties Ltd 资产组	组成资产组 (CGU) 的各项资产, 包括固定资产	境外	是

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
风冷展示柜	31,209,618.96	1,522,300.93	7,111,804.26		25,620,115.63
设备设施改造维修费	3,570,946.01	95,716.81	1,195,544.57		2,471,118.25
装修改造款	3,380,038.59	841,573.24	1,044,989.10		3,176,622.73
房屋车间维修费用	2,750,736.49	1,811,593.93	795,826.50		3,766,503.92
融资安排费	1,070,613.52		1,070,613.52		
自有资产维修改造支出	1,643,460.69	559,239.91	152,355.12		2,050,345.48
奶箱	621,602.67	79,541.24	252,105.98		449,037.93
驶入式货架	435,860.25		84,807.08		351,053.17
钢制托盘	418,199.38		82,484.96		335,714.42
2、3号厂房外墙维修	219,266.18		146,177.34		73,088.84
鑫雅苑消防改造项目	226,393.52		61,743.66		164,649.86
厂区北侧路面铺设沥青工程	163,321.04		48,996.33		114,324.71
老锅炉房维修	139,143.61		23,853.24		115,290.37
消防改造工程	131,009.15		22,458.72		108,550.43
液奶车间预处理间屋顶、墙壁、顶棚维修费	95,630.40		31,876.80		63,753.60
污水处理站厌氧池、沉淀池等改造大修	69,698.70		41,819.27		27,879.43
蒸汽压力管道更换安装	47,621.98		40,819.02		6,802.96
厂区北侧土路硬化	56,593.00		9,987.00		46,606.00
车间循环水池改建	21,620.00		21,620.00		
租入资产维修改造支出	50,551.74		9,191.28		41,360.46
奶粉车间外墙粉刷喷漆	50,478.62		8,908.00		41,570.62
奶粉车间等房顶防水维修费	17,701.58		5,590.00		12,111.58
压缩气管路改造修缮费	276,106.08		31,858.41		244,247.67
生态农场项目	247,135.17		19,257.30		227,877.87
污水站维修项目	78,318.58	91,371.68			169,690.26
合计	46,991,665.91	5,001,337.74	12,314,687.46		39,678,316.19

29、 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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
资产减值准备	96,813,181.39	21,412,834.12	122,204,293.68	25,368,825.65
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	53,514,979.43	14,984,194.24	53,514,979.43	14,984,194.24
信用减值准备	137,800,524.62	20,789,925.14	134,189,998.68	20,241,739.35
其他非流动金融资产公允价值变动	69,853.61	10,478.04		
计入其他综合收益的其他金融资产公允价值变动	192,938,416.83	28,940,762.52	181,454,358.56	27,218,153.78
租赁负债	50,312,545.47	7,798,018.97	50,171,953.24	7,847,063.03
辞退福利	3,171,126.91	475,669.04	3,987,094.15	598,064.12
递延收益	27,408,776.33	4,111,316.45	26,823,605.67	4,023,540.85
预提费用	910,493.96	254,938.31	910,493.96	254,938.31
合计	562,939,898.55	98,778,136.83	573,256,777.37	100,536,519.33

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值	43,616,922.78	10,904,230.69	44,368,930.71	11,092,232.68
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
其他非流动金融资产公允价值变动	535,408.89	80,311.33	630,789.45	94,618.41
使用权资产	47,828,786.62	7,467,787.66	48,451,899.14	7,628,467.74
固定资产摊销税会差异	33,201,278.35	8,432,161.71	35,224,299.64	8,947,499.71
合计	125,182,396.64	26,884,491.39	128,675,918.94	27,762,818.54

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	8,391,158.64	90,386,978.19	8,573,444.98	91,963,074.35
递延所得税负债	8,391,158.64	18,493,332.75	8,573,444.98	19,189,373.56

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	115,555,868.72	115,073,213.77
可抵扣亏损	1,750,113,294.80	1,757,358,698.68
合计	1,865,669,163.52	1,872,431,912.45

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	50,563,736.93	51,935,575.21	
2027 年	77,149,584.43	78,817,610.57	
2028 年	205,782,519.98	208,884,846.31	
2029 年	270,291,276.30	270,399,804.64	
2030 年	64,742,704.98	63,081,642.65	
2031 年	54,259,851.70	54,259,851.70	
2032 年	177,123,412.50	177,123,412.50	
2033 年	341,515,804.69	341,515,804.69	
2034 年	466,734,168.00	466,734,168.00	
2035 年	41,950,235.29	44,605,982.41	
合计	1,750,113,294.80	1,757,358,698.68	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
补偿性资产						
预付长期资产购置款	13,010,076.55		13,010,076.55	9,842,630.50		9,842,630.50
银行冻结资金	981,082.41		981,082.41	981,082.41		981,082.41
合计	13,991,158.96		13,991,158.96	10,823,712.91		10,823,712.91

补偿性资产相关信息

□适用 √不适用

其他说明：

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

31、 所有权或使用权受限资产
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	159,135.97	159,135.97	冻结	司法冻结及保证金	160,135.97	160,135.97	冻结	司法冻结及保证金
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	52,184,894.23	42,098,857.03	抵押	借款抵押	55,045,866.46	44,993,359.78	抵押	借款抵押
无形资产	3,237,128.46	2,567,462.47	抵押	借款抵押	3,414,600.02	2,606,478.95	抵押	借款抵押
其中：数据资源								
其他非流动资产	981,082.41	981,082.41	冻结	银行冻结无法支用	981,082.41	981,082.41	冻结	银行冻结无法支用
合计	56,562,241.07	45,806,537.88	/	/	59,601,684.86	48,741,057.11	/	/

其他说明：
本公司子企业艾莱发喜新西兰食品有限公司以自有房屋建筑物及土地作为抵押向银行借款，借款本金 6,210,000.00 新西兰元，折合人民币 23,855,094.00 元。

32、短期借款**(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	23,890,974.75	25,166,337.66
保证借款	6,076,860.77	
信用借款	918,476,366.63	928,489,638.85
合计	948,444,202.15	953,655,976.51

短期借款分类的说明：

抵押资产情况见附注七、31。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

□适用 √不适用

36、应付账款**(1) 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	865,273,151.67	605,228,167.22
1 至 2 年	4,491,383.17	5,058,026.80
2 至 3 年	3,359,934.77	1,184,842.07
3 年以上	7,694,142.74	7,768,906.42
合计	880,818,612.35	619,239,942.51

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京首农三元物流有限公司	2,015,794.63	暂未支付
上海耕蓉国际贸易有限公司	1,909,170.00	暂未支付
南通日照国际贸易有限公司	1,710,453.00	暂未支付
合计	5,635,417.63	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收房租	6,702,571.36	6,323,463.31
合计	6,702,571.36	6,323,463.31

(2) 账龄超过1年的重要预收款项

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

38、合同负债

(1) 合同负债情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	220,077,775.71	376,627,404.72
合计	220,077,775.71	376,627,404.72

(2) 账龄超过1年的重要合同负债

☐适用 ☒不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

39、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	51,356,835.89	383,408,897.57	389,106,728.94	45,659,004.52
二、离职后福利-设定提存计划	203,089.69	32,497,249.84	32,186,579.57	513,759.96
三、辞退福利	7,703,170.50	10,728,454.00	11,783,370.91	6,648,253.59
四、一年内到期的其他福利				
合计	59,263,096.08	426,634,601.42	433,076,679.43	52,821,018.07

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	38,266,567.87	229,451,165.15	235,488,387.68	32,229,345.34
二、职工福利费	931,341.30	12,966,320.49	13,014,465.39	883,196.40
三、社会保险费	136,803.74	21,374,907.54	21,377,164.87	134,546.41
其中：医疗保险费及生育保险费	73,823.17	20,024,593.05	20,024,593.05	73,823.17
工伤保险费	62,980.57	1,350,314.50	1,352,571.83	60,723.24
四、住房公积金	2,663,658.74	21,855,397.90	21,901,350.90	2,617,705.74
五、工会经费和职工教育经费	2,978,893.87	5,552,536.36	4,369,073.32	4,162,356.91
六、短期带薪缺勤	2,246,410.71		1,416,403.24	830,007.47
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	4,133,159.66	92,208,570.13	91,539,883.54	4,801,846.25
合计	51,356,835.89	383,408,897.57	389,106,728.94	45,659,004.52

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	182,445.15	34,786,742.60	34,476,092.59	493,095.16
2、失业保险费	9,930.65	1,189,052.85	1,189,032.59	9,950.91
3、企业年金缴费	10,713.89	-3,478,545.60	-3,478,545.60	10,713.89
合计	203,089.69	32,497,249.84	32,186,579.57	513,759.96

其他说明：

√适用 □不适用

本公司辞退福利包括本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的福利，按《劳动合同法》相关规定预计经济补偿金额；实行职工内部退休计划的员工，在正式退休日之前的经济补偿，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	32,928,260.12	11,041,387.71
企业所得税	11,180,502.24	1,706,467.70
个人所得税	596,439.66	1,414,078.66
城建税	574,273.54	337,795.00
房产税	488,150.38	497,914.33

土地使用税	773,361.01	673,215.34
教育费附加（含地方教育费附加）	519,413.48	262,613.53
印花税	632,179.13	1,531,287.96
资源税	79,444.80	126,276.14
环境保护税	6,050.37	48,068.89
其他税费	14,681.53	17,125.02
合计	47,792,756.26	17,656,230.28

41、其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	486,934,379.13	392,047,839.31
合计	486,934,379.13	392,047,839.31

(2) 应付利息

□适用 √不适用

(3) 应付股利

□适用 √不适用

(4) 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款	10,554,629.82	9,257,129.14
保证金及押金	122,494,992.13	127,524,150.44
预提费用	286,301,349.68	185,940,578.81
代扣代发人员费用	3,011,064.45	3,129,101.34
代收水电气费		38,531.38
工程设备材料款	8,058,040.52	9,085,960.09
借款及利息	29,335,781.37	29,363,393.56
租赁费	904,435.67	906,858.55
限制性股票回购义务	13,327,550.60	13,327,550.60
其他	12,946,534.89	13,474,585.40
合计	486,934,379.13	392,047,839.31

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
北京首农食品集团有限公司	31,452,714.08	暂未支付

北京城大常赢食品有限公司	12,000,000.00	保证金
北京南牧兴资产管理中心有限公司	2,874,848.16	暂未支付
杭州中亚机械有限公司	1,860,000.00	暂未支付
北京左家庄商贸有限公司	1,055,955.68	押金
广州冰岚餐饮管理有限责任公司	1,000,000.00	商标许可保证金, 尚未到期
合计	50,243,517.92	/

其他说明:

☐适用 ☒不适用

42、 持有待售负债

☐适用 ☒不适用

43、 一年内到期的非流动负债

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,075,696,841.31	1,142,469,956.22
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
一年内到期的租赁负债	11,461,098.48	12,210,339.77
合计	1,087,157,939.79	1,154,680,295.99

其他说明:

本公司一年内到期的长期借款全部为保证借款 1,075,696,841.31 元, 其中: 子公司 CrowleyPropertiesLtd. 以 AvalonDairyLtd 作为保证人取得贷款, 本金及利息期末余额 44,087,455.13 元; 本公司子公司香港三元以实际控制人首农食品集团作为保证人取得贷款, 本金及利息期末余额 1,016,107,756.22 元; 子公司艾莱发喜新西兰食品有限公司以本公司为保证人取得贷款, 本金及利息期末余额 15,501,629.96 元。

44、 其他流动负债

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	18,267,885.82	30,430,307.62
合计	18,267,885.82	30,430,307.62

短期应付债券的增减变动:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

45、 长期借款

(1) 长期借款分类

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

46、 应付债券

(1) 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、 租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	55,991,702.15	57,127,229.60
减：未确认的融资费用	6,336,542.10	6,490,509.09
重分类至一年内到期的非流动负债	11,461,098.48	12,210,339.77
合计	38,194,061.57	38,426,380.74

其他说明：

2026 年 1-6 月结转租赁负债利息费用金额为人民币 1,047,317.77 元，计入到财务费用利息支出中。

48、 长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款☐适用 ☒不适用**专项应付款**☐适用 ☒不适用**49、 长期应付职工薪酬**☒适用 ☐不适用**(1) 长期应付职工薪酬表**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利	6,071,002.15	6,071,002.15
三、其他长期福利		
合计	6,071,002.15	6,071,002.15

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

☐适用 ☒不适用

计划资产：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划净负债（净资产）

☐适用 ☒不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

☐适用 ☒不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**50、 预计负债**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			

应付退货款			
其他	7,905,886.86	7,905,886.86	应支付乳品一厂范围内商户搬迁补偿款、试剂预计处置费、湖南太子奶预计支付离职人员补偿等
合计	7,905,886.86	7,905,886.86	/

51、 递延收益

递延收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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	177,273,890.81	3,052,200.00	5,661,139.72	174,664,951.09	
科研经费	40,318.87			40,318.87	非政府补助类
合计	177,314,209.68	3,052,200.00	5,661,139.72	174,705,269.96	/

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

政府补助的具体信息，详见附注十一、2。

52、 其他非流动负债

☐ 适用 ☒ 不适用

53、 股本

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,502,089,065.00						1,502,089,065.00

54、 其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

55、 资本公积

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	2,991,298,775.19			2,991,298,775.19
其他资本公积	100,719,050.38		7,417,423.84	93,301,626.54
合计	3,092,017,825.57		7,417,423.84	3,084,600,401.73

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因股权激励计划第三个解除限售期解除条件未达成，减少其他资本公积 7,417,423.84 元。

56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
一、不能重分类进损益的 其他综合收益	-154,440,015.93	-8,904,483.45			-1,464,217.43	-7,440,266.02		-161,880,281.95
其中：重新计量设定受益 计划变动额								
权益法下不能转损益 的其他综合收益	-203,811.15	2,321,183.51				2,321,183.51		2,117,372.36
其他权益工具投资公 允价值变动	-154,236,204.78	-11,225,666.96			-1,464,217.43	-9,761,449.53		-163,997,654.31
企业自身信用风险公 允价值变动								
二、将重分类进损益的其 他综合收益	28,786,558.41	-29,609,210.05				-28,956,411.62	-652,798.43	-169,853.21
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益								
其他债权投资公允价 值变动								
金融资产重分类计入 其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减 值准备								
现金流量套期储备								

项目	期初 余额	本期发生金额						期末 余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后归属于少 数股东	
外币财务报表折算差 额	28,786,558.41	-29,609,210.05				-28,956,411.62	-652,798.43	-169,853.21
其他综合收益合计	-125,653,457.52	-38,513,693.50			-1,464,217.43	-36,396,677.64	-652,798.43	-162,050,135.16

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

其他综合收益的税后净额本期发生额为-37,049,476.07 元。其中，归属于母公司的其他综合收益的本期税后净额发生额为-36,396,677.64 元；归属于少数股东的其他综合收益的本期税后净额发生额为-652,798.43 元。

58、 专项储备

☐适用 ☒不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	129,563,408.85			129,563,408.85
任意盈余公积	21,784,503.99			21,784,503.99
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	151,347,912.84			151,347,912.84

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	140,038,748.20	384,234,962.49
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	140,038,748.20	384,234,962.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,029,283.18	-225,581,449.06
其他综合收益结转留存收益		8,960,524.66
减：提取法定盈余公积		7,356,166.49
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		18,110,109.94
转作股本的普通股股利		
其他减少		2,109,013.46
期末未分配利润	325,068,031.38	140,038,748.20

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0.00 元。

61、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,337,809,814.60	2,610,834,822.08	3,226,224,720.54	2,449,400,926.99
其他业务	130,476,123.49	88,677,758.88	105,020,416.31	63,985,366.45
合计	3,468,285,938.09	2,699,512,580.96	3,331,245,136.85	2,513,386,293.44

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
液态奶	1,898,402,658.22	1,524,376,783.23
固态奶	523,870,401.83	474,114,983.28
冰淇淋及其他	1,046,012,878.04	701,020,814.45
按经营地区分类		
北京	1,532,822,436.29	1,092,914,230.07
北京地区以外	1,935,463,501.80	1,606,598,350.89
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	3,450,914,916.69	2,695,944,281.60
在某一时段确认	2,302,202.83	
租赁收入	15,068,818.57	3,568,299.36
按销售渠道分类		
直营	1,331,555,924.83	1,052,478,407.07
经销商	1,638,207,789.69	1,284,841,371.49
其他	498,522,223.57	362,192,802.40
合计	3,468,285,938.09	2,699,512,580.96

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,942,889.75	3,072,431.77
教育费附加	1,588,524.30	2,507,437.24
资源税	341,622.86	314,365.32
房产税	7,803,871.70	7,577,130.47
土地使用税	5,457,380.82	5,451,180.82
车船使用税	20,123.44	25,571.28
印花税	2,603,522.50	2,415,258.86
环境保护税	95,662.52	125,331.55

合计	19,853,597.89	21,488,707.31
----	---------------	---------------

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营销类费用	111,976,989.79	87,917,790.60
装卸及仓储保管费	24,904,268.86	24,231,464.71
广告费	94,848,031.27	166,133,652.97
劳务派遣费	35,795,144.99	52,487,111.54
工资	70,353,944.66	73,207,053.99
社会保险费	19,227,752.12	21,195,456.53
差旅费	8,063,756.84	10,919,279.06
其他	169,340,170.63	166,011,116.56
合计	534,510,059.16	602,102,925.96

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资	45,865,672.73	47,075,540.44
社会保险费	8,946,877.53	13,676,677.58
福利支出	5,808,089.79	6,842,137.83
住房公积金	4,532,117.40	4,008,494.68
固定资产折旧费	7,063,460.90	6,298,134.20
租赁费	4,690,755.21	4,057,601.41
无形资产摊销	6,495,379.66	6,789,452.59
办公费	1,746,876.90	1,818,068.45
中介机构服务费	6,293,632.65	3,634,541.98
其他	29,268,784.45	31,081,767.10
合计	120,711,647.22	125,282,416.26

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	11,315,356.83	8,505,385.10
材料费	25,313,325.44	23,426,935.12
设备费	1,197,162.34	1,417,825.45
会议费	2,169.81	8,897.06
差旅费	208,363.04	61,083.69
知识产权相关费	574,373.97	1,365,355.60
交通费	15,836.92	29,567.83
通讯费	14,737.72	14,350.85
招待费	17,215.57	25,030.64
服务费	475,965.54	442,198.97

测试化验加工费	2, 572, 761. 29	1, 077, 365. 85
燃料动力费	266, 002. 52	331, 623. 96
折旧费	712, 574. 56	492, 761. 96
其他	1, 368, 170. 61	361, 548. 30
合计	44, 054, 016. 16	37, 559, 930. 38

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	29, 311, 242. 35	33, 153, 863. 87
利息收入	-4, 681, 019. 95	-3, 085, 081. 12
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	4, 416, 940. 41	-4, 093, 878. 52
手续费支出	1, 574, 267. 34	1, 778, 567. 18
合计	30, 621, 430. 15	27, 753, 471. 41

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	9, 712, 724. 44	10, 238, 700. 61
个税手续费返还	196, 022. 00	207, 971. 42
增值税减免	88, 377. 79	103, 060. 65
先进制造业增值税加计抵减	21, 184, 017. 97	15, 684, 493. 30
合计	31, 181, 142. 20	26, 234, 225. 98

其他说明：

政府补助的具体信息，详见附注十一。

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	155, 688, 388. 05	177, 057, 669. 20
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1, 311. 40	32, 469. 49
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	498, 034. 87	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	156, 187, 734. 32	177, 090, 138. 69

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-576,413.35
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	-165,234.17	922,521.03
合计	-165,234.17	346,107.68

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-3,337,078.79	-2,127,635.42
其他应收款坏账损失	-918,842.31	-726,497.88
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-4,255,921.10	-2,854,133.30

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	339,564.91	-6,631,180.91
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	339,564.91	-6,631,180.91

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	229,273.59	-105,929.00
生产性生物资产处置损益	-2,163,258.67	-1,948,942.08
使用权资产处置损益	-155,372.05	
合计	-2,089,357.13	-2,054,871.08

其他说明：

□适用 √不适用

74、 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,158.88	4,382.10	1,158.88
其中：固定资产处置利得	1,158.88	4,382.10	1,158.88
无形资产处置利得			
盘盈利得	0.06		0.06
罚款、违约金、赔偿金收入	942,599.95	825,072.13	942,599.95
废品处置收入	116,670.12	33,376.91	116,670.12
其他	205,336.46	89,788.92	205,336.46
合计	1,265,765.47	952,620.06	1,265,765.47

其他说明：

□适用 √不适用

75、 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	324,702.89	143,905.80	324,702.89
其中：固定资产处置损失	324,702.89	143,905.80	324,702.89
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠		1,052,425.78	
违约金、滞纳金及其他罚款支出	496,411.74	31,454.05	496,411.74
其他	50.00	36,703.97	50.00
合计	821,164.63	1,264,489.60	821,164.63

76、 所得税费用**(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,399,031.20	14,984,675.90
递延所得税费用	2,602,664.09	2,620,059.86
其他	594,651.88	-219,978.14
合计	21,596,347.17	17,384,757.62

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	200,665,136.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	30,099,770.46
子公司适用不同税率的影响	2,561,178.12
调整以前期间所得税的影响	594,651.88
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	120,519.30
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,230,827.49
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	12,438,686.14
权益法核算的合营企业和联营企业损益	-21,987,631.24
所得税费用	21,596,347.17

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、57

78、 现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
其他往来款	1,413,119.98	2,657,879.12
除税费返还外的其他政府补助收入	4,335,622.72	4,728,953.96
租金	13,660,766.70	13,760,236.21
财务费用利息收入	2,540,069.78	2,679,946.32
押金/保证金	20,820,974.09	27,760,806.80
人寿理赔款及保险返还	3,880.89	
罚款收入	349,293.59	220,695.82
收到的补偿款	500,000.00	65,000.00
科研项目经费	2,772,200.00	1,979,936.00

其他	13,673,861.30	13,147,556.93
合计	60,069,789.05	67,001,011.16

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
广告费、宣传费	102,335,197.52	62,741,453.83
装卸费	9,199,529.52	12,293,175.23
促销费	31,135,728.39	19,828,352.75
形象展示、陈列费	8,083,431.14	1,513,297.09
办公费支出	15,670,107.47	10,549,939.39
差旅费	8,669,249.26	11,805,390.53
咨询服务费	12,444,883.07	12,135,767.81
水电费	60,039,026.47	50,602,152.39
付往来款	16,311,174.69	7,306,050.30
借备用金	4,082,920.60	83,000.00
修理维护费	13,702,205.21	14,022,625.48
租赁费	11,997,023.87	15,855,256.93
物耗	5,679,985.33	3,065,035.07
经销商保证金	21,072,953.21	20,371,911.05
业务招待费	886,649.10	1,333,133.80
其他	72,898,594.04	65,738,728.85
合计	394,208,658.89	309,245,270.50

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
转让其他权益工具投资	18,796,057.84	
转让交易性金融资产	9,478,032.11	
合计	28,274,089.95	

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产净支出	268,500.00	
合计	268,500.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	7,386,004.61	4,863,415.38
合计	7,386,004.61	4,863,415.38

筹资活动产生的各项负债变动情况
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
短期借款	953,655,976.51	156,071,217.17	19,525,115.86	179,441,161.55	1,366,945.84	948,444,202.15
长期借款（含一年内到期的长期借款）	1,142,469,956.22		18,566,420.91	18,458,002.73	66,881,533.09	1,075,696,841.31
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	50,636,720.51		8,551,830.74	3,973,455.05	5,559,936.15	49,655,160.05
合计	2,146,762,653.24	156,071,217.17	46,643,367.51	201,872,619.33	73,808,415.08	2,073,796,203.51

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

(4) 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	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	179,068,789.25	178,105,051.99
加：资产减值准备	-339,564.91	6,631,180.91
信用减值损失	4,255,921.10	2,854,133.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	87,790,795.12	89,318,037.31
使用权资产摊销	10,466,493.53	9,968,985.33
无形资产摊销	6,748,077.21	7,098,855.87
长期待摊费用摊销	12,167,559.56	14,381,553.31
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）	2,089,357.13	2,054,871.08
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	323,544.01	139,523.70
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	165,234.17	-346,107.68
财务费用（收益以“-”号填列）	32,949,084.62	28,298,371.15
投资损失（收益以“-”号填列）	-156,187,734.32	-177,090,138.69
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,305,659.03	2,973,473.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-702,994.94	-353,413.52
存货的减少（增加以“-”号填列）	58,559,294.83	-46,568,676.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-289,803,818.16	-90,942,768.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	184,929,916.70	191,106,084.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	135,785,613.93	217,629,016.64
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		
当期新增的使用权资产	155,851.06	3,986,876.80
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,205,338,216.31	1,054,607,456.98
减：现金的期初余额	1,137,353,311.94	923,376,025.57
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	67,984,904.37	131,231,431.41

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,205,338,216.31	1,137,353,311.94
其中：库存现金	35,425.61	27,762.22
可随时用于支付的银行存款	1,194,156,241.26	1,130,219,688.03
可随时用于支付的其他货币资金	11,146,549.44	7,105,861.69
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,205,338,216.31	1,137,353,311.94
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		

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行存款	6,493,677.64	5,008,686.84	存款利息及冻结资金
其他货币资金	80,000.00	81,000.00	保证金
合计	6,573,677.64	5,089,686.84	/

其他说明：

□适用 √不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

□适用 √不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	37,835,506.68
其中：美元	38,785.52	6.8109	264,165.45
欧元	1,399,023.11	7.7671	10,866,352.40
港币	75,285.69	0.8686	65,389.39
加拿大元	4,036,294.42	4.7847	19,312,457.92
新西兰元	1,907,414.36	3.8414	7,327,141.52
应收账款	-	-	11,473,806.72
其中：加拿大元	2,398,020.09	4.7847	11,473,806.72

欧元			
新西兰元			
长期借款	-	-	1,069,172,937.60
其中：加拿大元	9,214,256.93	4.7847	44,087,455.13
欧元	130,000,000.00	7.7671	1,009,723,000.00
新西兰元	3,999,188.44	3.8414	15,362,482.47
其他应收款	-	-	123,171.93
其中：加拿大元	14,302.25	4.7847	68,431.98
欧元			
新西兰元	14,250.00	3.8414	54,739.95
短期借款	-	-	23,855,094.00
其中：欧元			
新西兰元	6,210,000.00	3.8414	23,855,094.00
应付账款	-	-	13,150,649.88
其中：加拿大元	1,722,195.52	4.7847	8,240,188.91
新西兰元	1,278,299.83	3.8414	4,910,460.97
其他应付款	-	-	3,673,071.90
其中：加拿大元	767,670.26	4.7847	3,673,071.90
合同负债	-	-	1,213,989.15
其中：新西兰元	316,027.79	3.8414	1,213,989.15

其他说明：

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

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☒适用 ☐不适用

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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

□适用 √不适用

82、 租赁

(1) 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
短期租赁	12,514,921.19
低价值租赁	706,006.93
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
合计	13,220,928.12

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额19,383,028.48(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	14,687,122.59	
机器设备	101,390.38	
土地使用权	279,353.22	
其他	952.38	
合计	15,068,818.57	

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	20,808,758.54	21,481,555.00

第二年	21,738,098.51	20,007,601.77
第三年	14,193,165.43	13,745,556.16
第四年	6,044,337.98	5,607,919.19
第五年	1,211,809.52	1,257,561.64
五年后未折现租赁收款额总额	5,957,323.74	6,557,323.74

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

83、 数据资源

□适用 √不适用

84、 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	11,315,356.83	8,505,385.10
材料费	25,313,325.44	23,426,935.12
设备费	1,197,162.34	1,417,825.45
会议费	2,169.81	8,897.06
差旅费	208,363.04	61,083.69
知识产权相关费	574,373.97	1,365,355.60
交通费	15,836.92	29,567.83
通讯费	14,737.72	14,350.85
招待费	17,215.57	25,030.64
服务费	475,965.54	442,198.97
测试化验加工费	2,572,761.29	1,077,365.85
燃料动力费	266,002.52	331,623.96
折旧费	712,574.56	492,761.96
其他	1,368,170.61	361,548.30
合计	44,054,016.16	37,559,930.38
其中：费用化研发支出	44,054,016.16	37,559,930.38
资本化研发支出		

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并交易

☐适用 ☒不适用

(2) 合并成本及商誉

☐适用 ☒不适用

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

☐适用 ☒不适用

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

☐适用 ☒不适用

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐适用 ☒不适用

(6) 其他说明

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
河北三元食品有限公司	河北	1, 157, 725, 500. 00	河北	食品加工	100. 00		设立或投资
迁安三元食品有限公司	河北	60, 000, 000. 00	河北	食品加工	60. 00		设立或投资
天津三元乳业有限公司	天津	12, 000, 000. 00	天津	食品加工	70. 00		设立或投资
山东三元乳业有限公司	山东	233, 870, 000. 00	山东	食品加工	100. 00		同一控制下企业合并
上海三元乳业有限公司	上海	63, 000, 000. 00	上海	商业	100. 00		设立或投资
柳州三元天爱乳业有限公司	广西	22, 450, 000. 00	广西	食品加工	100. 00		非同一控制下企业合并
江苏三元双宝乳业有限公司	江苏	71, 755, 000. 00	江苏	食品加工	53. 00		同一控制下企业合并
新乡市三元食品有限公司	河南	100, 000, 000. 00	河南	食品加工	100. 00		非同一控制下企业合并
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	湖南	56, 800, 000. 00	湖南	食品加工	100. 00		非同一控制下企业合并
北京艾莱发喜食品有限公司	北京	126, 484, 541. 43	北京	食品加工	100. 00		同一控制下企业合并
三元普度国际资本与贸易有限公司	加拿大	35, 371, 100. 00	加拿大	投资管理	51. 00		设立或投资
唐山三元食品有限公司	河北	153, 202, 000. 00	河北	食品加工	70. 00		同一控制下企业合并
北京三元燕山食品有限公司	北京	8, 000, 000. 00	北京	食品加工	100. 00		设立或投资
北京三元梅园食品有限公司	北京	52, 928, 000. 00	北京	食品加工	100. 00		同一控制下企业合并

香港三元食品股份有限公司	香港	103, 048, 260. 39 欧元	香港	投资管理	100. 00		设立或投资
--------------	----	----------------------	----	------	---------	--	-------

其他说明：

企业集团的孙公司构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
上海三元全佳乳业有限公司	上海	上海	食品加工	100. 00		同一控制下企业合并
艾莱发喜新西兰食品有限公司	新西兰	新西兰	食品加工	70. 00		同一控制下企业合并
克劳利置业有限公司	加拿大	加拿大	食品加工	51. 00		非同一控制下企业合并
阿瓦隆乳业有限公司	加拿大	加拿大	食品加工	51. 00		非同一控制下企业合并

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(5) 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:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

☒适用 ☐不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
北京麦当劳食品有限公司	北京	北京	餐饮	50.00		权益法
HCoLuxS. àr. l.	法国	卢森堡	涂抹酱生产销售	49.00		权益法

(2) 重要合营企业的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	北京麦当劳食品有限公司	HCoLuxS.àr.l.	北京麦当劳食品有限公司	HCoLuxS.àr.l.
流动资产	1, 198, 653, 617. 69	292, 456, 366. 69	1, 254, 965, 906. 76	406, 006, 869. 66
非流动资产	5, 685, 899, 019. 52	4, 749, 715, 084. 82	5, 661, 906, 119. 64	5, 040, 660, 236. 14
资产合计	6, 884, 552, 637. 21	5, 042, 171, 451. 51	6, 916, 872, 026. 40	5, 446, 667, 105. 80
流动负债	656, 664, 799. 27	169, 138, 676. 43	1, 048, 354, 353. 14	255, 595, 701. 71
非流动负债	2, 053, 216, 778. 65	1, 916, 024, 349. 86	1, 987, 015, 030. 48	2, 076, 442, 768. 56
负债合计	2, 709, 881, 577. 92	2, 085, 163, 026. 29	3, 035, 369, 383. 62	2, 332, 038, 470. 27
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	4, 174, 671, 059. 29	2, 957, 008, 425. 22	3, 881, 502, 642. 78	3, 114, 628, 635. 53
按持股比例计算的净资产份额	2, 087, 335, 529. 65	1, 448, 934, 128. 36	1, 940, 751, 321. 39	1, 526, 168, 031. 41
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	2, 087, 335, 529. 65	1, 448, 934, 128. 36	1, 940, 751, 321. 39	1, 526, 168, 031. 41
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	2, 935, 235, 618. 94	432, 471, 044. 36	2, 887, 775, 645. 98	421, 394, 879. 17

净利润	293,168,416.51	18,579,958.76	330,769,734.71	23,822,044.62
终止经营的净利润				
其他综合收益		4,737,109.20		-5,603,388.37
综合收益总额	293,168,416.51	23,317,067.96	330,769,734.71	18,218,656.25
本年度收到的来自联营企业的股利				

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：
☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入其他 收益	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
2024 年北京学者培养经费	506,106.00			45,283.02		460,822.98	与收益相关
功能型高端发酵乳生产关键技术研究 and 应用示范	363,957.73			150,208.12		213,749.61	与收益相关
北京市科委高新技术产业转化项目	792,277.23			6,900.00		785,377.23	与收益相关
母乳唾液酸功能组分组成与变化规律研究	66,611.66	812,500.00		28,629.23		850,482.43	与收益相关
中国母乳低聚糖特征及其代谢机制研究	407,321.21			357,564.63		49,756.58	与收益相关
中国母乳中维生素组成与变化规律研究	169,443.65			10,474.58	91,839.57	250,808.64	与收益相关
广西母婴益生菌筛选与应用	169,326.76			5,804.16		163,522.60	与收益相关
乳品全产业链质量安全管控能力提升项目	387,071.30					387,071.30	与收益相关
基于全产业链的乳品智慧监管技术研究与应用	101,557.69			99,422.15		2,135.54	与收益相关
老年人群营养健康食品创制和产业化示范	562,345.22	87,700.00		92,265.66		557,779.56	与收益相关

高 CPP/钙乳制品开发与产业化示范	307,989.32	52,000.00		120,689.58		239,299.74	与收益相关
北京市职业技能提升行动-企业新型学徒制培训补贴	102,999.41					102,999.41	与收益相关
乳源母乳低聚糖研究与产业化示范	97,647.64			70,949.80		26,697.84	与收益相关
具有预消化功能乳清蛋白的研究及其应用开发(P 课题)	87,500.00					87,500.00	与收益相关
乳制品品质改善技术与产业化示范	32,894.10				-28,301.89	4,592.21	与收益相关
2022 年北京学者培养经费	2,341.78					2,341.78	与收益相关
2021 年现代农业产业体系北京市创新团队建设项目	6,036.10					6,036.10	与收益相关
不同来源脂肪摄入对母代大鼠乳中醛类风味物质及子代味觉偏好作用机制研究	139,887.87			1,044.75		138,843.12	与收益相关
家畜团队乳制品加工与品质提升岗位 2025 年工作经费	21,267.26			21,267.25		0.01	与收益相关
情绪调节食品开发、评价与产业化应用	505,965.57			152,937.33		353,028.24	与收益相关
首席技师工作室补贴经费	1,102,292.13	200,000.00		1,413.00		1,300,879.13	与收益相关
细胞乳合成生物制造工艺开发与产业化示范	3,300,000.00			267,269.55		3,032,730.45	与收益相关
其他	6,178,309.03	1,900,000.00		3,682.69	-63,537.68	8,011,088.66	与收益相关
新乐工业园项目建设	140,552,823.95			2,310,457.38		138,242,366.57	与资产相关
财政局返还土地出让金	4,081,423.47			65,957.22		4,015,466.25	与资产相关
婴幼儿配方乳粉质量安全追溯体系建设项目资金	2,799,999.72			700,000.02		2,099,999.70	与资产相关
“新智造 100”项目奖励	3,286,666.69					3,286,666.69	与资产相关
奶源公司项目拨款	2,172,904.81					2,172,904.81	与资产相关
奶牛养殖厂房财政补贴	615,536.00			76,668.00		538,868.00	与资产相关
河北三元乳业产业化联合体	103,436.06			13,204.68		90,231.38	与资产相关
东、西牛棚政府补贴收入	20,870.00			16,664.00		4,206.00	与资产相关
奶牛示范园	11,159.08			11,159.08			与资产相关
母乳益生菌研究联合实验室建设	3,620.69					3,620.69	与资产相关
母婴乳品生物技术北京市工程实验室创新能力建设	750.00					750.00	与资产相关
婴幼儿配方乳粉营养安全控制技术研究产业化	3,635,221.70			564,130.11		3,071,091.59	与资产相关/ 与收益相关
母乳研究技术创新中心	2,200,129.24			150,077.51		2,050,051.73	与资产相关/ 与收益相关
2016 年北京市职业技能公共实训示范基地建设项目	600,594.02			53,678.10		546,915.92	与资产相关/

							与收益相关
乳品安全全链条质量控制的创新方法研究与应用示范	133,238.01			44,292.18		88,945.83	与资产相关/ 与收益相关
2023 年北京学者培养经费	17,696.76			1,567.98		16,128.78	与资产相关/ 与收益相关
2025 年北京学者培养经费	749,536.72			140,991.94		608,544.78	与资产相关/ 与收益相关
其他	877,135.23			76,486.02		800,649.21	与资产相关/ 与收益相关
合计	177,273,890.81	3,052,200.00		5,661,139.72		174,664,951.09	/

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	4,092,029.16	10,238,700.61
合计	4,092,029.16	10,238,700.61

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

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

1. 风险管理目标和政策

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

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

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

（1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

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

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

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

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 40.30 %（2025 年 6 月末：41.33%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 42.02%（2025 年 6 月末：51.42%）

（2）流动性风险

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

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

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

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
短期借款	948,444,202.15				948,444,202.15
应付账款	880,818,612.35				880,818,612.35
其他应付款	486,984,379.13				484,194,666.53
长期借款	1,075,696,841.31				1,075,696,841.31

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

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

（3）市场风险

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

利率风险

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

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

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

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币万元）：

项目	本年数	上年数
固定利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	92,407.12	92,000.00
长期借款		
合计	92,407.12	92,000.00
浮动利率金融工具		
金融负债		
其中：短期借款	2,385.51	2,699.80
长期借款	106,917.29	116,434.58
合计	109,302.80	119,134.37

2026 年 6 月 30 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润及股东权益将减少或增加约 1,008.55 万元（2025 年 6 月 30 日：1,055.64 万元）。

汇率风险

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

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

本公司承受外汇风险主要与新西兰元、加元、欧元、美元、港币有关，除本公司的下属子公司艾莱发喜新西兰食品有限公司以新西兰元、三元普度国际资本与贸易有限公司以加元、香港三元食品股份有限公司以欧元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币

计价结算。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为新西兰元、加元、欧元、美元、港币余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

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

项 目	外币负债		外币资产	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
新西兰元	50,379,926.45	48,843,922.67	7,405,813.05	8,997,834.93
加元	56,000,715.94	61,566,443.71	30,854,696.62	32,860,143.66
欧元	1,016,107,756.22	1,077,251,623.38	1,459,800,480.76	1,537,689,686.23
美元			264,165.45	474,782.33
港币			75,285.69	67,996.14

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

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、银行借款，假设人民币对外币（主要为对美元、加元、新西兰元、港币和欧元）升值或贬值 20%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 756.71 万元（2025 年 6 月 30 日：约 734.33 万元）。

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

税后利润上升（下降）	本期数		上期数	
新西兰元汇率上升	20%	1,465,428.30	20%	668,111.99
新西兰元汇率下降	20%	-1,465,428.30	20%	-668,111.99
加元汇率上升	20%	3,862,491.58	20%	4,196,297.33
加元汇率下降	20%	-3,862,491.58	20%	-4,196,297.33
欧元汇率上升	20%	2,173,270.48	20%	2,173,270.48
欧元汇率下降	20%	-2,173,270.48	20%	-2,173,270.48
美元汇率上升	20%	52,833.09	20%	87,237.87
美元汇率下降	20%	-52,833.09	20%	-87,237.87
港元汇率上升	20%	13,077.87	20%	13,729.98
港元汇率下降	20%	-13,077.88	20%	-13,729.98

2. 资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2026 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 44.55%（2025 年 6 月 30 日：43.63%）。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			362,074,111.36	362,074,111.36
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 其他非流动金融资产			25,165,555.28	25,165,555.28
持续以公允价值计量的资产总额			387,239,666.64	387,239,666.64
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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
☐适用 ☒不适用

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
☒适用 ☐不适用

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

内容	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	范围 (加权平均值)
权益工具投资：				
非上市股权投资	362,074,111.36	市场法 (企业价值倍数)	P/B 乘数 流动性折价	1.17 28.7%

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
☐适用 ☒不适用

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
☒适用 ☐不适用

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

9、其他
☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况
☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
北京首农食品集团有限公司	北京	农牧渔业、食品加工、商贸物流、物产物业	714,381.49	35.68	54.53

本企业最终控制方是北京首农食品集团有限公司

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1

☐适用 ☒不适用**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附注十、3

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用**4、 其他关联方情况**☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京首农畜牧发展有限公司	母公司的控股子公司
河北首农现代农业科技有限公司	母公司的控股子公司
承德三元有限责任公司	母公司的控股子公司
承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	母公司的控股子公司
北京糖业烟酒集团有限公司	母公司的全资子公司
北京首农三元物流有限公司	母公司的全资子公司
北京五环顺通供应链管理有限公司	母公司的全资子公司
北京首农食品集团财务有限公司	母公司的全资子公司
北京南牧兴资产管理中心有限公司	母公司的全资子公司
北京市昌华物业服务中心有限公司	母公司的全资子公司
北京市牛奶有限公司	母公司的全资子公司
河南裕农食品有限公司	母公司的全资子公司
北京市南郊农场有限公司	母公司的全资子公司
北京二商京华茶业有限公司	母公司的全资子公司
北京二商肉类食品集团有限公司	母公司的全资子公司
北京古船米业有限公司	母公司的全资子公司
北京古船油脂有限责任公司	母公司的控股子公司
北京京粮东方粮油贸易有限责任公司	母公司的全资子公司
北京京粮谷润贸易有限公司	母公司的全资子公司
北京京粮物流有限公司	母公司的全资子公司
北京篮丰蔬菜配送有限公司	母公司的全资子公司
北京六必居食品有限公司	母公司的全资子公司
北京奶牛中心	其他
北京市德胜饭店有限公司	母公司的全资子公司
北京市华成商贸有限公司	母公司的全资子公司
北京市华农物资有限公司	母公司的全资子公司
北京市南郊和义农场有限公司	母公司的全资子公司
北京市食品供应处 34 号供应部有限公司	母公司的全资子公司
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	母公司的全资子公司
北京市圆山大酒店有限公司	母公司的全资子公司
北京市张辛粮食储备有限公司	母公司的全资子公司
北京首农电商科技有限公司	母公司的全资子公司
北京首农酒店管理服务有限公司	母公司的全资子公司

北京首农商业连锁有限公司	母公司的全资子公司
北京首农香山会议中心有限公司	母公司的全资子公司
北京首农香山商业有限公司	母公司的全资子公司
北京首农消费帮扶双创中心有限公司	母公司的全资子公司
北京双通惠禾农业科技发展有限公司	母公司的全资子公司
京粮（北京）烘焙食品有限公司	母公司的控股子公司
首农供应链科技（成都）有限公司	母公司的控股子公司
江苏省东辛农场有限公司	其他
唐山市康尼投资有限公司	其他
北京安德鲁水果食品有限公司	其他

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
北京首农畜牧发展有限公司	购买原辅料	556,348,138.71	1,400,000,000.00	否	525,669,076.29
河北首农现代农业科技有限公司	购买原辅料	254,792,378.54	450,000,000.00	否	233,737,452.04
承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	购买原辅料	23,809,593.60	65,000,000.00	否	22,587,373.88
承德三元有限责任公司	购买原辅料	50,402,204.33	90,000,000.00	否	39,929,498.20
北京糖业烟酒集团有限公司	购买原辅料	2,599,450.87	30,000,000.00	否	7,318,716.58
北京安德鲁水果食品有限公司	购买原辅料	4,007,458.41	5,000,000.00	否	1,641,057.62
北京二商肉类食品集团有限公司	购买商品	20,474.60	1,000,000.00	否	172,571.12
北京六必居食品有限公司	购买原辅料	32,018.41			30,019.29
京粮（北京）烘焙食品有限公司	购买原辅料	6,386.19			
北京二商京华茶业有限公司	购买原辅料	640.00			4,027.82
北京古船米业有限公司	购买商品	1,747.05			
北京古船油脂有限责任公司	购买商品	899.08	1,000,000.00	否	77,303.98
北京首农消费帮扶双创中心有限公司	购买商品	1,672.57			35,977.87
北京五环顺通供应链管理有限公司	接受劳务	59,056,819.51	180,000,000.00	否	7,674,640.78
北京首农三元物流有限公司	接受劳务				48,918,813.77
北京市牛奶有限公司	接受劳务	424,528.31	800,000.00	否	377,358.49
北京奶牛中心	接受劳务	18,652.84	350,000.00	否	
北京篮丰蔬菜配送有限公司	接受劳务	5,155.43			5,208.04
北京五环顺通供应链管理有限公司	购买商品	1,981,469.36			518,302.35
北京王致和食品有限公司	购买商品	235,160.71			
北京市昌华物业服务中心有限公司	购买商品				4,800.00

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京六必居食品有限公司	销售商品	254,542.57	1,054,654.15
北京市馨德润农业旅游开发有限公司	销售商品	12,560.84	742,173.88
北京市食品供应处34号供应部有限公司	销售商品	186,796.56	205,584.17
北京篮丰蔬菜配送有限公司	销售商品	50,657.06	63,433.95
北京京粮物流有限公司	销售商品		74,400.00
北京市张辛粮食储备有限公司	销售商品		21,780.53

北京二商京华茶业有限公司	销售商品	13,452.21	4,232.00
北京五环顺通供应链管理有限公司	销售商品	446,982.63	
北京首农商业连锁有限公司	销售商品		3,345.13
北京市华成商贸有限公司	销售商品		3,451.14
北京市圆山大酒店有限公司	销售商品	3,434.33	1,538.28
北京首农香山会议中心有限公司	销售商品		936.00
北京市南郊和义农场有限公司	销售商品		1,816.52
河南裕农食品有限公司	销售原辅料	775,626.26	
北京京粮东方粮油贸易有限责任公司	销售商品	522.94	
北京王致和食品有限公司	销售商品	5,097.35	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

委托方/出包方名称	受托方/出包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
北京三元食品股份有限公司	北京市牛奶有限公司	其他资产托管	2025/4/1	2040/3/31	双方签订协议	

关联管理/出包情况说明

☒适用 ☐不适用

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

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
河南裕农食品有限公司	房屋建筑物	389,357.81	379,449.55

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
北京首农食品集团有限公司	土地使用权			3,468,100.00	707,432.15					812,570.90	
北京五环顺通供应链管理有限公司	房屋	981,015.77		1,100,899.83			524,430.44		527,327.85		
江苏省东辛农场有限公司	土地使用权			82,746.00	9,279.11				20,642.20	10,587.08	
北京市华农物资有限公司	房屋						16,453.97		69,106.67	178.29	
北京市昌华物业服务中心有限公司	房屋			991,248.80	33,268.88				991,248.80	64,111.29	

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
CrowleyPropertiesLtd.	9,214,256.93 加拿大元	2019/9/30	2026/9/29	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	311,341.99 新西兰元	2022/4/4	2026/8/2	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	1,018,926.10 新西兰元	2022/5/24	2026/8/2	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	1,897,408.00 新西兰元	2022/6/20	2026/8/2	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	771,512.35 新西兰元	2022/8/9	2026/8/2	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	735,000.00	2026/4/10	2027/4/9	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	903,000.00	2026/5/15	2027/5/14	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	511,852.02	2026/6/2	2027/6/1	否
艾莱发喜新西兰食品有限公司	2,100,000.00	2026/6/15	2027/6/14	否

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
北京首农食品集团有限公司	130,000,000.00 欧元	2024/7/19	2026/7/18	否

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5) 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
北京首农食品集团有限公司	16,249,800.00	2026/1/1	2026/12/31	本年发生资金占用费 172,387.81 元 本年发生资金占用费 3,713,013.88 元
北京首农食品集团财务有限公司	130,000,000.00	2025/10/30	2026/10/29	
北京首农食品集团财务有限公司	20,000,000.00	2025/10/30	2026/10/29	
北京首农食品集团财务有限公司	30,000,000.00	2025/12/11	2026/12/10	
北京首农食品集团财务有限公司	150,000,000.00	2025/10/24	2026/10/23	
北京首农食品集团财务有限公司	20,000,000.00	2025/11/21	2026/11/20	

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	177.55	281.62

(8) 其他关联交易

√适用 □不适用

北京首农食品集团财务有限公司为本公司提供存款服务，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司货币资金余额中有 1,022,300,511.52 元人民币存放于北京首农食品集团财务有限公司。

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	北京市食品供应处34号供应部有限公司	60,511.30	302.56	55,711.30	278.56
应收账款	北京五环顺通供应链管理有限公司	242,021.66	1,210.11		
其他应收款	北京市华农物资有限公司	35,000.00	35,000.00	35,000.00	28,000.00
其他应收款	北京市昌华物业服务中心有限公司	181,405.00	90,702.50	181,405.00	36,281.00
其他应收款	唐山市康尼投资有限公司	8,004,570.11	8,004,570.11	8,004,570.11	8,004,570.11
其他应收款	北京市南郊农场有限公司			18,796,057.84	
其他应收款	北京首农三元物流有限公司	417,023.85	20,851.19		
预付账款	北京糖业烟酒集团有限公司			1,270.50	

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京首农畜牧发展有限公司	183,608,007.90	120,439,714.28
应付账款	河北首农现代农业科技有限公司	135,085,108.42	48,958,849.65
应付账款	北京五环顺通供应链管理有限公司	36,006,639.44	21,423,789.49
应付账款	承德三元有限责任公司	9,456,726.80	8,814,960.37
应付账款	北京首农三元物流有限公司	7,863,189.52	7,956,189.52
应付账款	承德三元晓雅奶牛养殖有限责任公司	4,488,165.60	4,220,648.98
应付账款	北京糖业烟酒集团有限公司	2,414,878.76	2,469,186.95
应付账款	北京安德鲁水果食品有限公司	1,625,824.53	262,126.65
应付账款	京粮（北京）烘焙食品有限公司		17,022.07
应付账款	北京市德胜饭店有限公司	14,100.00	14,100.00

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	北京王致和食品有限公司	98,420.00	
其他应付款	北京首农食品集团有限公司	32,070,933.21	31,898,545.40
其他应付款	北京五环顺通供应链管理有限公司	14,464,027.21	18,199,619.13
其他应付款	北京首农三元物流有限公司	763,306.89	3,177,768.92
其他应付款	北京南牧兴资产管理中心有限公司	2,874,848.16	3,074,848.16
其他应付款	北京市牛奶有限公司	281,997.83	93,318.58
其他应付款	北京市馨德润农业旅游开发有限公司	20,000.00	30,000.00
其他应付款	北京首农香山商业有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	首农供应链科技（成都）有限公司	20,000.00	20,000.00
其他应付款	北京双通惠禾农业科技发展有限公司	10,000.00	10,000.00
其他应付款	北京六必居食品有限公司	6,500.00	6,500.00
合同负债	北京六必居食品有限公司	339,355.20	386,430.96
合同负债	北京市馨德润农业旅游开发有限公司	340,876.87	353,438.18
合同负债	北京篮丰蔬菜配送有限公司	26,416.80	32,693.18
合同负债	北京首农食品集团有限公司	3,000.00	3,000.00
合同负债	北京双通惠禾农业科技发展有限公司	429.00	429.00
合同负债	北京五环顺通供应链管理有限公司	96.00	96.00
合同负债	北京市昌华物业服务中心有限公司	6,562.00	
合同负债	北京二商京华茶业有限公司	117.00	

(3) 其他项目

□适用 √不适用

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1) 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高级管理人员							466,666.00	1,372,464.71
核心管理人员							2,508,313.00	7,376,948.79
核心技术人员							194,994.00	573,477.39
核心业务骨干							1,361,666.00	4,004,659.71
合计							4,531,639.00	13,327,550.60

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-7,417,423.84	
合计	-7,417,423.84	

5、股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

☒适用 ☐不适用

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

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

股票和债券的发行			
重要的对外投资			
重要的债务重组			
自然灾害			
外汇汇率重要变动			
控股子公司营业期限届满终止经营	见注 1		清算程序进行中
限制性股票回购注销	见注 2	-4,531,639.00	

注 1：2026 年，公司启动外埠工厂战略整合，天津三元、江苏三元两家工厂营业期限于 2026 年 7 月届满终止经营。该退出事项对利润的影响主要涉及人员安置费用及老旧资产处置损失，预计减少公司归母净利润合计不超过 6,000 万元。其中，人员安置费用于本年度发生，资产处置损失的最终确认时点视资产实际处置进度而定。两家子公司清算完成并注销法人资格后，将不再纳入公司合并财务报表范围。本次清退低效产能，可进一步优化产能布局，提高公司整体产能利用率和经营管理效率。

注 2：公司第九届董事会第十一次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票的议案》，根据公司 2022 年限制性股票激励计划的相关规定，结合公司 2025 年度业绩完成情况，公司股权激励计划第三个解除限售期公司层面业绩考核目标未全部达成，解除限售条件未成就，公司拟对 144 名激励对象持有的第三个解除限售期相应的 453.1639 万股限制性股票进行回购注销，回购注销价格按照调整后的授予价格与市场价格孰低确定。上述限制性股票已于 2026 年 8 月 21 日完成注销，公司 2022 年限制性股票激励计划实施完毕，公司总股本从 150,208.9065 万股减少至 149,755.7426 万股。

2、利润分配情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	55,409,624.76
经审议批准宣告发放的利润或股利	55,409,624.76

3、销售退回

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 未来适用法

☐ 适用 ☒ 不适用

2、重要债务重组

☐ 适用 ☒ 不适用

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☒适用 ☐不适用

本公司自 2011 年 1 月 1 日起建立企业年金制度。2024 年 12 月，根据市国资委有关要求，公司建立企业年金缴费动态调整机制，并同步开展年金方案修订工作，修订后的《企业年金方案实施细则》已经相关决策会议审议通过。企业缴费以本企业上年度职工月平均工资总额为基数，2026 年度缴费比例为 4%；职工个人缴费以本人上年度月平均工资为基数，缴费比例为 1.5%，由企业每月从职工工资中代扣代缴。

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

☒适用 ☐不适用

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

本公司报告分部包括：

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

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

(2) 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	液态奶分部	送奶到户分部	奶粉及奶制品	冰淇淋	电商	境外	总部及其他	分部间抵销	合计
主营业务收入	2,151,619,925.09	158,106,992.19	1,196,804,746.44	893,675,105.07	463,784,403.43	81,485,066.08	21,861,649.48	1,629,528,073.18	3,337,809,814.60
主营业务成本	1,889,138,476.60	124,095,112.04	1,171,308,189.26	591,237,212.38	390,591,307.44	71,405,173.01	21,105,843.18	1,648,046,491.83	2,610,834,822.08
资产总额	2,721,407,089.83	168,720,798.02	364,935,412.05	1,366,297,611.96	204,036,283.36	1,568,202,500.10	7,372,129,238.88	4,799,443,598.32	8,966,285,335.88
负债总额	732,552,402.99	146,986,148.83	521,000,405.04	361,285,542.72	288,772,003.66	1,083,802,557.57	2,020,768,570.79	1,160,780,937.66	3,994,386,693.93

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4) 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	484,275,247.61	449,650,645.40
1 年以内（含 1 年）小计	484,275,247.61	449,650,645.40
1 至 2 年	8,646,087.48	1,606,974.22
2 至 3 年	316,768.02	955,754.57
3 年以上		
3 至 4 年	8,863,902.86	16,323,461.79
4 至 5 年	9,944,824.85	2,468,373.56
5 年以上	253,382,188.46	253,382,188.46
合计	765,429,019.28	724,387,398.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计提坏账 准备										
其中：										
按组合计提坏账 准备										
其中：										
合并范围内公司	274,232,527.00	35.83			274,232,527.00	267,719,487.22	36.96			267,719,487.22
客户	491,196,492.28	64.17	121,043,817.32	24.64	370,152,674.96	456,667,910.78	63.04	119,039,429.32	26.07	337,628,481.46
合计	765,429,019.28	/	121,043,817.32	/	644,385,201.96	724,387,398.00	/	119,039,429.32	/	605,347,968.68

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

√适用 □不适用

组合计提项目: 合并范围内公司

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
上海三元乳业有限公司	239,046,688.90		
新乡市三元食品有限公司	20,131,352.12		
河北三元食品有限公司	3,832,598.25		
北京三元燕山食品有限公司	1,053,661.70		
北京艾莱发喜食品有限公司	9,212,000.00		
唐山三元食品有限公司	60,800.00		
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	261,765.96		
北京三元燕山食品有限公司	311,170.07		
柳州三元天爱乳业有限公司	287,600.00		
北京三元梅园食品有限公司	34,314.00		
江苏三元双宝乳业有限公司	576.00		
合计	274,232,527.00		

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

公司合并范围内关联方,可收回,预期信用损失率为零。

组合计提项目: 客户

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	368,577,813.51	5,393,342.65	1.46
1 至 2 年	8,063,690.40	1,780,033.08	22.07
2 至 3 年	316,768.02	109,404.83	34.54
3 至 4 年	8,655,303.14	8,652,456.89	99.97
4 至 5 年	7,476,451.29	7,476,451.29	100.00
5 年以上	98,106,465.92	97,632,128.58	99.52
合计	491,196,492.28	121,043,817.32	24.64

按组合计提坏账准备的说明:

√适用 □不适用

公司参考历史信用损失经验、账龄并结合当前状况以及对未来经济状况的预测,计算预期信用损失。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

□适用 √不适用

(3) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

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	
客户	119,039,429.32	2,004,388.00				121,043,817.32
合计	119,039,429.32	2,004,388.00				121,043,817.32

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余 额	合同资产期 末余额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款 和合同资产 期末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
第一名	239,046,688.90		239,046,688.90	31.23	
第二名	103,342,881.11		103,342,881.11	13.50	863,274.04
第三名	69,809,961.14		69,809,961.14	9.12	69,809,961.14
第四名	63,656,060.68		63,656,060.68	8.32	1,689,913.54
第五名	20,131,352.12		20,131,352.12	2.63	
合计	495,986,943.95		495,986,943.95	64.80	72,363,148.72

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	82,577,766.41	81,123,135.42
合计	82,577,766.41	81,123,135.42

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(7) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(8) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(9) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

(10) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(11) 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

□适用 √不适用

(12) 本期实际核销的应收股利情况

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款**(13) 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	33,653,530.90	32,630,546.07
1 年以内 (含 1 年) 小计	33,653,530.90	32,630,546.07
1 至 2 年	4,285,906.82	4,173,713.01
2 至 3 年	6,422,616.94	6,867,796.75
3 年以上		
3 至 4 年	20,789,108.32	19,307,117.63
4 至 5 年	1,285,031.14	11,645,567.63
5 年以上	22,698,946.96	12,372,114.49

合计	89,135,141.08	86,996,855.58
----	---------------	---------------

(14) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	74,540,716.55	72,420,298.00
质保金/保证金	6,868,205.40	8,277,344.60
代垫水电气费	67,097.33	
备用金	6,934,918.07	5,698,600.39
押金	468,259.24	468,671.25
代垫人员费用	220,944.49	106,941.34
其他	35,000.00	25,000.00
合计	89,135,141.08	86,996,855.58

(15) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,029,742.90	4,681,061.96	162,915.30	5,873,720.16
2026年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段	-110,836.00	110,836.00		
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	552,461.86	131,192.65		683,654.51
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	1,471,368.76	4,923,090.61	162,915.30	6,557,374.67

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16) 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
按组合计提坏账准备的其他应收款	5,873,720.16	683,654.51				6,557,374.67
合计	5,873,720.16	683,654.51				6,557,374.67

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(17) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(18) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
柳州三元天爱乳业有限公司	26,800,779.40	30.07	往来款	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、5年以上	
唐山三元乳业有限公司	11,560,145.93	12.97	往来款	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	
湖南太子奶集团生物科技有限责任公司	7,437,568.41	8.34	往来款	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	
河北三元食品有限公司	4,979,260.90	5.59	往来款	1年以内	
北京三元燕山食品有限公司	3,067,921.80	3.44	往来款	1年以内	
合计	53,845,676.44	60.41	/	/	

(19) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,629,087,716.62		3,629,087,716.62	3,612,150,645.64		3,612,150,645.64
对联营、合营企业投资	2,095,615,529.57		2,095,615,529.57	1,949,031,321.31		1,949,031,321.31
合计	5,724,703,246.19		5,724,703,246.19	5,561,181,966.95		5,561,181,966.95

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
天津三元乳业有限公司	8,400,000.00						8,400,000.00	
柳州三元天爱乳业有限公司	21,980,496.00						21,980,496.00	
迁安三元食品有限公司	36,000,000.00						36,000,000.00	
北京三元梅园食品有限公司	10,153,965.68						10,153,965.68	
北京燕山三元食品有限公司	41,841,768.94						41,841,768.94	
河北三元食品有限公司	1,157,725,500.00						1,157,725,500.00	
上海三元乳业有限公司	63,000,000.00						63,000,000.00	
新乡市三元食品有限公司	112,403,800.00						112,403,800.00	
湖南太子奶集团生物科技有限责任 公司	295,054,040.00						295,054,040.00	
唐山三元乳业有限公司	40,938,208.98						40,938,208.98	
江苏三元双宝乳业有限公司	37,248,854.98						37,248,854.98	
北京艾莱发喜食品有限公司	919,761,969.45						919,761,969.45	
三元普度国际资本与贸易有限公司	18,176,298.00						18,176,298.00	

香港三元食品股份有限公司	799,169,852.15		16,937,070.98				816,106,923.13	
山东三元乳业有限公司	50,295,891.46						50,295,891.46	
合计	3,612,150,645.64		16,937,070.98				3,629,087,716.62	

(2) 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额（账面价值）	减值准备期初 余额	本期增减变动								期末余额（账面 价值）	减值准备期末 余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合收益 调整	其他权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
北京麦当劳食品有限公司	1,949,031,321.31				146,584,208.26						2,095,615,529.57	
小计	1,949,031,321.31				146,584,208.26						2,095,615,529.57	
合计	1,949,031,321.31				146,584,208.26						2,095,615,529.57	

(3) 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,224,737,137.30	1,914,261,556.60	2,288,174,266.31	1,871,202,712.99
其他业务	16,200,508.76	7,937,521.89	11,095,986.96	3,530,999.01
合计	2,240,937,646.06	1,922,199,078.49	2,299,270,253.27	1,874,733,712.00

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
商品类型		
液态奶	1,762,834,382.82	1,428,148,349.93
固态奶	440,041,105.00	465,007,363.49
其他	38,062,158.24	29,043,365.07
按经营地区分类		
北京	1,218,523,291.85	1,010,318,874.85
北京地区以外	1,022,414,354.21	911,880,203.64
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	2,235,052,074.65	1,921,088,071.15
在某一时段确认		
租赁收入	5,885,571.41	1,111,007.34
按销售渠道分类		
直营	687,733,648.99	542,054,664.38
经销商	1,100,602,339.51	959,645,044.85
其他	452,601,657.56	420,499,369.26
合计	2,240,937,646.06	1,922,199,078.49

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	55,740,984.31	3,428,829.74
权益法核算的长期股权投资收益	146,584,208.26	165,384,867.36
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	202,325,192.57	168,813,697.10

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,412,901.14	七、73-75
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	9,753,168.88	十一、2-3
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	332,800.70	七、68、70
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	768,144.85	七、74-75
减：所得税影响额	28,505.86	
少数股东权益影响额（税后）	-612,563.40	
合计	9,025,270.83	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.8381	0.1232	0.1232
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	3.6509	0.1172	0.1172

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

法定代表人：袁浩宗

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 21 日

修订信息

☐适用 ☒不适用