

新疆西部牧业股份有限公司

2026 年半年度报告

2026 年 8 月

2026 年半年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人刘羽、主管会计工作负责人荆铭及会计机构负责人（会计主管人员）张孝义声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“畜禽、水产养殖相关业务”和“食品及酒制造相关业务”的披露要求，按照要求在定期报告中披露公司主要经营情况，经营模式的具体内容、模式的特有风险及对公司产生重大影响的各类风险。同时，公司每月以临时公告的方式披露自产生鲜乳的生产情况。

公司可能面临的风险：1.产品质量与食品安全风险；2.市场竞争风险；3.环境保护风险；4.自然人客户较多且变动较大的风险；5.政策扶持和政府补助风险；6.动物疫病风险。公司已在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”中描述了公司未来可能面临的主要风险和应对措施，敬请查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
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	55
第五节 重要事项	56
第六节 股份变动及股东情况	63
第七节 债券相关情况	67
第八节 财务报告	68

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在《证券时报》《上海证券报》、巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、经公司法定代表人签名的 2026 年半年度报告文本原件。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、西部牧业	指	新疆西部牧业股份有限公司
股东会	指	新疆西部牧业股份有限公司股东会
董事会	指	新疆西部牧业股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
天得生物	指	新疆天得生物有限公司
天山云牧乳业	指	新疆天山云牧乳业有限责任公司
花园乳业	指	新疆石河子花园乳业有限公司
泉牲牧业	指	新疆泉牲牧业有限责任公司
喀尔万	指	新疆喀尔万食品科技有限公司
天源食品科技	指	石河子市天源食品科技有限责任公司
畜牧工程中心	指	新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）
澳瑞新	指	新疆澳瑞新生物科技有限公司
一恒牧业	指	浙江一恒牧业有限公司
准噶尔牧业	指	新疆西部准噶尔牧业股份有限公司
天山军垦	指	新疆天山军垦牧业有限责任公司
天山广和	指	石河子市天山广和牧业有限公司
西锦牧业	指	石河子市西锦牧业有限责任公司
曙瑞牧业	指	石河子市曙瑞牧业有限责任公司
祥瑞牧业	指	石河子市祥瑞牧业有限责任公司
梦园牧业	指	石河子市梦园牧业有限责任公司
三盈牧业	指	石河子市三盈牧业有限责任公司
双顺牧业	指	石河子市新安镇双顺牧业有限公司
天牧源	指	广东天牧源乳制品有限公司
天山乳业	指	新疆西部天山乳业有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	西部牧业	股票代码	300106
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	新疆西部牧业股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	西部牧业		
公司的外文名称（如有）	Xinjiang Western Animal Husbandry Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	WESTERN ANIMAL		
公司的法定代表人	刘羽		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张泽博	
联系地址	新疆石河子市开发区北一东路 28 号	
电话	0993-2516883	
传真	0993-2701819	
电子信箱	xbmy_zqb@126.com	

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	484,982,165.59	396,179,341.09	22.41%
归属于上市公司股东的净利润（元）	30,846,930.36	-43,600,251.49	170.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	10,234,552.44	-55,381,407.21	118.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	59,878,152.93	20,452,139.90	192.77%
基本每股收益（元/股）	0.1460	-0.2063	170.77%
稀释每股收益（元/股）	0.1460	-0.2063	170.77%
加权平均净资产收益率	7.97%	-10.88%	18.85%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	1,084,780,161.35	1,058,107,285.16	2.52%
归属于上市公司股东的净资产（元）	402,664,169.34	371,817,238.98	8.30%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

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）	215,636.93	
计入当期损益的政府补助（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）	38,771,229.33	1.年产 1 万吨婴幼儿奶粉及调制乳粉包装生产线改造项目 1,000,000.02 元； 2.乳制品加工产业融合改扩建项目 150,000 元； 3.乳制品生产线改扩建项目 199,999.98 元； 4.农业产业融合发展项目 186,289.08 元； 5.畜牧业高质量发展千百万亿工程 75,630.24 元； 6.畜牧业稳定发展政策资金 2,885,420 元； 7.高质量发展补贴款 4,959,200 元；

		8.扩岗补贴 1,500 元； 9.企业社保补贴 208,259.95 元； 10.先进制造业进项税额 5%加计抵减 3,043,986.06 元； 11.畜牧业稳定发展政策资金 3,527,070 元； 12.高质量发展补贴款 22,533,874 元。 合计：38,771,229.33 元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,112,643.07	
减：所得税影响额	5,581,478.11	
少数股东权益影响额（税后）	11,680,367.16	
合计	20,612,377.92	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《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的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司的主要业务

公司主营业务主要由乳制品加工销售和饲料生产销售构成，并通过参股部分牧场保留养殖板块布局，保障乳制品的奶源供应。

1、乳制品加工板块

公司乳制品加工板块拥有全资子公司天山云牧乳业、控股子公司花园乳业及其花园天山分公司。三家乳制品加工企业均拥有常温奶、低温奶生产线，分别推出了花园、花园天山、花园淳悦、西牧天山系列乳制品，其中花园乳业和天山云牧乳业还拥有婴幼儿配方奶粉等奶粉生产线，花园天山分公司投资的奶酪生产线已投产，天山云牧乳业通过生产设备技改，实现了稀奶油、脱脂牛奶及脱脂奶粉的生产和上市。三家企业针对不同年龄段和消费人群对于营养的需求推出了纯牛奶、有机纯牛奶、有机 A2 纯牛奶、高钙低脂纯牛奶、厚牛奶、脱脂牛奶、浓缩酸奶、有机酸奶、特色口味酸奶、婴幼儿配方奶粉、有机全脂奶粉、脱脂奶粉、钙铁锌奶粉、高钙多维中老年奶粉、新疆奶茶粉等奶粉系列产品以及煎烤奶酪、手撕奶酪、稀奶油等乳制品。

2、饲料加工板块

公司饲料加工板块拥有全资子公司泉牲牧业，以生产反刍家畜饲料为主，泉牲牌牛、羊精饲料从多方面考虑家畜营养的需求，其中高产泌乳牛饲料、新产牛饲料、低产牛饲料、后备牛饲料、围产牛饲料、干奶牛饲料、繁殖母牛饲料保障了石河子地区牧场以及奶牛养殖户高品质饲料的供应。泉牲牧业在不断开发新客户的同时，向现有客户提供科学饲养技术支持和完善的售后服务，培养客户黏性。

（二）行业情况

1、行业发展前景

乳制品行业是我国改革开放以来增长较快的产业之一，也是推动一二三产业协调发展的重要支柱产业，长期以来得到国家的大力支持。2026 年中央一号文件要求，“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”；农业农村部关于落实该意见的实施意见进一步明确，“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”。

我国奶类消费量仍有较大增长空间。《中国奶业质量报告（2026）》显示：2025 年全国规模以上乳制品加工企业 722 家，比上年增加 21 家。2025 年，中国人均乳制品消费量折合生鲜乳为 41 公斤，约为世界平均水平的三分之一，消费结构以液态奶为主。近年来，奶酪消费快速增长，2025 年人均奶酪消费量约 0.3 公斤，与我国膳食模式相似的日本和韩国，人均消费量分别为我国的 8 倍和 13 倍，美国（17.7 公斤）、欧盟（20.2 公斤）消费水平远高于我国。2022 年 4 月，中国营养学会发布的《中国居民膳食指南（2022）》，将我国居民每人每天奶及奶制品的推荐摄入量从 300 克调整为 300-500 克。

2、行业发展趋势

（1）产品创新及差异化趋势

随着我国居民消费水平和健康意识的提升，逐步从“温饱型”向“品质型”跨越，消费者对乳制品消费品质和种类的要求不断提高，从原来单一的常温纯牛奶逐步发展为有机纯牛奶、巴氏鲜牛奶、酸奶、乳酪等多个品类齐头并进的发展态势，居民消费水平的提高与消费意识升级，将使乳制品行业得到进一步扩充、发展。在面对全国性乳制品企业渠道下沉带来的竞争压力下，区域性乳企想获得区域内外消费者的认可，最好的突破口是为消费者提供更具差异化优势的天然好奶，在激烈的市场竞争中不断加深在消费升级人群的渗透率，通过产品力建立更广的品牌影响力。

（2）高附加值趋势

乳制品的营养价值包括蛋白质、脂肪、碳水化合物、维生素和矿物质等。不同的乳制品在营养成分上有所不同。例如，牛奶富含钙、维生素 D 和蛋白质，而酸奶则富含益生菌和维生素 B12。随着人们生活水平的不断提升及国民健康意识的普及，乳制品市场未来将持续向高端化、健康化、功能化发展。此外，目前年轻一代作为消费主体，其消费模式日益呈现多元化和个性化需求，促进乳制品产品向差异化、功能化、高端化发展。

（3）产业素质和质量安全稳步提升

《中国奶业质量报告（2026）》显示：2025 年，我国奶业生产能力继续提高，产业综合素质持续增强，质量安全水平保持高位再上新台阶。全年牛奶产量 4091 万吨，比上年增长 0.3%，乳制品产量 2950 万吨，比上年下降 1.1%；荷斯坦奶牛年均单产 10.5 吨，生鲜乳抽检合格率达到 99.95%，乳脂肪、乳蛋白和菌落总数的抽检平均值均优于《食品安全国家标准生乳》要求水平；体细胞数抽检平均值优于欧盟标准要求；三聚氰胺等违禁添加物抽检合格率连续多年保持 100%。

3、行业壁垒

（1）政策准入壁垒

目前我国对乳制品加工项目的核准要求从严，对新建和扩建乳制品加工项目统一实行核准制，并将奶源基地配套建设作为项目核准条件之一。根据工信部与发改委颁布的《乳制品工业产业政策（2009 年修订）》对乳制品生产企业的奶源建设、企业资质、行业准入门槛以及未来发展格局作出详细和严格的规定。该产业政策的实施大幅提高了行业门槛。

准入项目	主要内容
建设规模	北方地区企业新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 500 吨及以上，改（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 300 吨及以上。南方地区企业（扩）建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 100 吨及以上，新建液态乳项目日处理生鲜乳能力（两班）须达到 200 吨及以上。
奶源要求	新建乳制品加工项目已有稳定可控的奶源基地产生鲜乳数量不低于加工能力的 40%，改（扩）建项目不低于原有加工能力的 75%；配方粉生产企业所用原料 50%以上为稳定可控奶源基地产的生鲜乳。
布局要求	新建乳制品加工项目须与周围已有乳制品加工企业距离，北方地区在 100 公里以上，南方地区在 60 公里以上。

（2）奶源控制壁垒

作为乳制品企业生产的主要原材料，稳定优质的奶源供应是乳制品企业生产的前提条件。稳定优质的奶源供应是企业维持正常生产经营的前提条件，企业对奶源的控制能力同时也决定了乳制品质量的可靠性。配套奶源可以满足乳制品生产的原料供应，并进一步保

证乳制品上游的食品安全控制，是乳制品加工企业的发展根基。我国乳制品行业在发展初期，经历了“先市场后奶源”的发展阶段，忽视了对奶源地的建设，间接导致了三聚氰胺事件的爆发。目前，大型乳企加快了对优势奶源地的布局，而区域性基地型和城市型乳制品企业则利用自身在当地的资源，对当地的奶源实施有效控制。同时，由于我国农村地区的养殖行业的特点，奶源基地的建设、管理，与当地农户的合作关系往往是通过长期积累形成的，行业外的企业难以在短期内仅凭资金优势获得。

（3）品牌壁垒

乳制品品牌是企业市场竞争中开拓和占领市场、获取利润的重要保障，是提升消费者对乳品品质、服务质量的信赖程度，并提升消费者对企业的品牌忠实度和认知度的重要方式。打造品牌影响力需要企业在生鲜乳采购、乳制品生产、配送、销售等多个环节协同，并通过品牌营销、宣传、客户反馈和传播等方式与消费者进行互动，在企业长期的生产经营过程中逐步建立。相比于已在市场耕耘多年、拥有良好品牌知名度和忠诚度的优质乳品企业而言，新进入企业需要花费更长的时间和更大的财力打造企业品牌，品牌成为乳制品行业的重要壁垒。

（4）养殖环境壁垒

土地资源决定了养殖环境。拥有良好的土地资源是提升畜牧产品生产品质的先决条件。以牛奶为例，新疆、内蒙古、甘肃、宁夏、黑龙江、河北、山东、河南为我国牛奶产量最多的地区，其中新疆、内蒙古、黑龙江生产的牛奶以高品质而著称。幅员辽阔、自然条件优越的新疆、内蒙古、黑龙江等地区是我国传统畜牧业优势地区，这些地区发展奶牛养殖有天然的地理优势。近年来国家对奶牛养殖的监管日益加强，尤其是对规模化养殖企业的技术设施、卫生防疫标准及环保要求更加严格，行业进入壁垒逐步提高。规模化养殖场所要求地势平坦，干燥、背风、向阳、排水通畅、环境安静。规模化养殖场所要有充足良好的水源和优质的牧草种植基地，以保证生产、生活及人畜饮水和牧草供应。

（5）技术壁垒

乳制品行业技术壁垒。乳制品制造行业生产的技术水平主要体现在乳制品加工质量。自动化程度较高的生产设备是乳制品加工品质的硬件，资深技术人员、熟练操作人员是现代化管理的基础。

奶牛养殖技术壁垒。奶牛养殖技术是科技生产人员多年摸索积累的结果。奶牛饲养的各个环节，比如繁育、饲养、防疫等各方面都必须依循科学的生产技术和管理模式，任何生产管理措施或技术水平不到位，都有可能造成较大的损失。奶牛养殖企业必须经过长期的摸索，积累丰富的技术、经验并不断总结完善，才能形成符合自身实际情况的、成熟的生产技术管理模式。此外，奶牛养殖技术涉及胚胎移植等生物技术的应用以及奶牛品种的改良、饲料配方的改进和饲养模式的提升等，行业外的企业较难在短期内掌握并应用上述相关技术，需要具备专业技术研发能力的机构或企业进行长期的积累。

4、行业竞争格局和市场化程度

乳制品企业的运营范畴、市场覆盖度以及规模可以划分为三大层次。首先是全国性乳制品企业，这些企业的销售网络遍布全国，产品线丰富，品牌影响力广泛，渠道布局全面，具备明显的规模优势和稳固的市场领导地位。其次，区域性乳制品企业在其重点经营的区域内拥有较高的市场份额、品牌认知度、消费者忠诚度以及完善的渠道体系。最后，地方性乳制品企业的规模相对较小，其经营区域主要局限于部分省份及周边地区，但在其

经营范围内仍具有一定的知名度。

近年来，饲料和生鲜乳价格波动、食品安全、消费升级等现状促使乳品企业进入全产业链升级阶段。乳制品行业的产业链较长，上游主要通过牧场的规模化、高科技化、高效化降低成本；下游主要是通过对原奶加工进行工艺提升，提升产品质量，对产品配方进行研发创新，拓宽产品品类，加强营销渠道建设，增强市场竞争力。随着居民收入水平不断提高，乳制品消费广阔的市场空间以及全产业链的均衡发展将引领乳制品行业进入新一轮快速增长期。

5、公司所处行业地位

公司以乳制品加工为核心，发展奶业产业链相关业务，有助于公司产品的多样化发展，以满足市场的需求，提升盈利水平。此外，公司在集中发展乳品加工业的基础上，带动了周边地区的牧草种植业发展，对新疆地区农村富余劳动力的有效平稳转移、开辟农民增收渠道、拓展农民增收空间、建设现代化农业，助力乡村振兴都发挥了重要的作用。公司作为兵团畜牧产业链上的重要企业，具有带头和示范作用，公司的持续良好发展，对于稳定新疆区域的基础乳畜产品供应、促进社会就业都有积极的意义。凭借多年来强大的技术水平、优质的产品质量、良好的品牌口碑及产业链的管理升级，公司旗下乳企生产的“花园”和“西牧天山”品牌乳制品已经成为区域乳制品行业内的知名品牌，处于区域行业领先地位。

在乳制品销售方面，公司旗下花园乳业是石河子地区学生奶指定合作乳企，同时建立了以经销商为主的销售渠道，为广大消费者提供优质常温奶、低温奶、奶粉、奶酪等乳制品。公司拥有“花园”和“西牧天山”两大核心商标与品牌，花园乳业、天山云牧乳业均取得有机奶认证，且拥有婴幼儿配方乳粉生产销售许可。天山云牧乳业生产的婴幼儿配方乳粉还获得了欧盟 BRC 全球食品安全标准认证和 IFS 国际食品标准认证，取得蒙特国际金奖，产品具备进入欧盟市场的准入条件。花园乳业入选“新疆老字号”企业名单，旗下“花园”品牌牛奶入选中国农业品牌目录，同时入选首批中国消费名品名单。公司旗下乳企生产的优质产品深受广大消费者信任和喜爱，已经成为新疆地区具有影响力的乳品企业和品牌。

6、市场供求状况

近年来，我国奶牛养殖业和乳制品工业保持平稳发展，生鲜乳供应充足。《中国奶业质量报告（2026）》显示：2025 年，中国奶类产量 4169 万吨，同比增长 0.3%，牛奶产量 4091 万吨，同比增长 0.3%；规模以上乳制品加工企业乳制品产量 2950 万吨，同比减少 1.1%，其中液体乳产量 2705 万吨，同比减少 2.1%，乳粉产量 109 万吨，同比增长 4.5%。

7、行业利润水平的变动趋势

《中国奶业质量报告（2026）》显示：2025 年，中国规模以上乳制品制造企业主营业务收入 5027.1 亿元，同比减少 1.9%；总利润 390.1 亿元，同比增加 16.6%。

8、行业技术水平及技术特点

（1）生产新工艺

我国目前乳制品行业的生产研发技术已经处于较为成熟的阶段，包括分离技术、均质技术和杀菌技术等，其中液体乳生产的杀菌技术目前主要以巴氏杀菌、超高温灭菌加工技术（UHT）为主。成熟的技术驱使乳制品加工企业进一步加大产品差异化竞争，如陶瓷膜过滤除菌技术保留更多鲜奶原生活性营养成分，专利菌株的运用、A2 β -酪蛋白基因型奶牛筛选及应用满足不同消费人群的特殊需求，进一步提升产品功能个性化属性。

分离技术

膜分离技术是乳制品行业中被广泛采用的技术，目前膜分离技术在乳品加工中的应用主要有：1) 反渗透技术在浓缩乳清中的应用；2) 纳米过滤技术在乳清的脱盐和浓缩、循环加工用水、循环碱性和酸性清洗液、浓缩和提纯糖液、蛋白水解液和发酵液中的应用；3) 超滤技术在蛋白质浓缩、分离和提纯的应用；4) 微生物过滤技术在除去微生物、孢子、病毒和抗体中的应用；5) 电膜过滤在选择性分离和提纯带电成分、水解液处理、恢复乳铁蛋白等中的应用。

均质技术

食品加工中的均质就是指物料的料液在挤压、强冲击与失压膨胀的三重作用下使物料细化，从而使物料能更均匀地相互混合，乳制品加工中使用均质技术使牛奶中的脂肪破碎更加细小，从而使整个产品体系更加稳定，均质技术不仅可以改善乳制品的品质还可以延长乳制品的货架期。

灭菌技术

乳制品的核心生产工艺是杀灭生鲜乳中的细菌和微生物，从工艺角度来看，目前行业内主流的技术有两种：一种是巴氏杀菌法，另外一种 UHT 超高温灭菌法。

巴氏杀菌技术是利用病原体不耐热的特点，通常将牛奶加热到 75°C-90°C 并保温 15 秒-16 秒，可以杀灭导致人类疾病的所有微生物，生鲜乳经巴氏杀菌后可完全灭除致病微生物，尽可能多地破坏影响产品味道和保存期的微生物和酶类体系及其它成分。其优点是对牛奶营养物质破坏少，充分保持牛奶的鲜度，但仓储、运输、销售等过程需低温保存，保存时间较短，在 4°C 左右的温度下只能保存 3-10 天。

UHT 超高温瞬时灭菌技术是近些年来发展起来的一种杀菌技术。该方法是在巴氏杀菌的基础上，在 135-137°C 条件下经过 3-4 秒对生鲜乳进行处理的一种灭菌工艺。通过该法获得的液体牛奶产品可在常温下保存，保质期可达 1-8 个月，缺点是高温下对乳制品的饮用口感、营养成分破坏较大。目前市场上的利乐砖/枕包装的液体牛奶几乎均采用 UHT 技术进行灭菌。

(2) 包装技术

在国内的液态乳制品市场上，目前的包装主要是利乐包、百利包为主的常温灭菌包装和屋顶包、爱克林包、玻璃瓶为主的低温杀菌包装，其中塑料袋和屋顶盒保质期短，主要包装低温奶，而利乐包则主要包装常温奶。无菌包装技术指将已杀菌的产品在无菌状态下，装入事先杀过菌的容器中，产品经无菌灌装后不需要添加防腐剂，能够防止细菌或微生物的二次入侵，其特殊保护性更能有效减缓产品因与空气、其他气体、异味及光相互作用而产生的产品品质的变化，因此产品能保存较长时间。

(3) 奶粉生产技术

奶粉是将牛奶除去水分后加入一定的添加剂等制成的粉末乳品。主要产品可分为全脂奶粉、脱脂奶粉、速溶奶粉、加糖奶粉、婴幼儿配方奶粉等，其生产工艺分干法、湿法两种。湿法的工艺比较复杂，需要的设备较多，前处理主要的设备是净乳机、均质机、杀菌机、浓缩设备、干燥设备、包装设备等。产品均一性好，理化指标稳定。干法的生产工艺比较简单，主要使用设备包括混合机、包装机等。产品的均一性等不如湿法，但热敏性的营养成分易于添加，对车间的要求较高，一般采用 GMP 车间。

9、行业特有的经营模式

乳制品行业不同企业之间经营活动最为显著的区别在于对生鲜乳采购控制方式的不同。行业内部分企业采用生鲜乳外购模式、部分企业采用自有自控奶源基地模式保证生鲜乳供应。行业内大多数乳企主要采用“公司+牧场”的采购模式，即由乳企与牧场建立长期

稳定的合作关系，通过签订常年供奶协议的方式获取奶源，这种模式下可以更有效地保证生鲜乳供应的质量和数量。

近年来，奶源质量和充足供给越来越成为关系到乳企生存和发展的重要因素，各地政府和乳企日益重视奶源建设，龙头乳企纷纷通过增扩建牧场、加强与牧场合作等方式来实现奶源控制。

10、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）行业的周期性

乳制品属于日常消费品，行业周期性特征不明显。与发达国家相比，我国乳制品行业发展历史较短，虽然经历了过去十多年的快速发展，但我国乳制品人均消费量与发达国家相比仍存在较大差距。随着人们生活水平的不断提高和消费观念的不断加强，乳制品的消费需求量将会不断增长，行业目前处于上升周期中。

（2）行业的区域性

我国乳制品行业存在一定的区域性。一方面，近些年消费者对低温奶的需求大幅增加，而低温奶具有严格的物流配送期限、半径限制以及保质期限制，因此低温奶的加工、运输及销售存在明显的区域性特征。另一方面，我国奶源地域分布不均，北方的奶牛资源较为丰富，而乳制品加工企业受到奶源运输半径的限制，其工厂的选址很大程度上受到奶源分布的影响。新疆乳企处于北纬 40 至 50 纬度带的“黄金奶源带”，被认为是理想的奶牛养殖区，黄金奶源带牛奶在风味上更加醇香。公司借助“黄金奶源带”这一地理优势，近些年加速扩张疆外市场，并在疆外市场上取得一定知名度。

（3）行业的季节性

随着我国城乡居民生活水平的不断提高，乳制品的消费量也将保持长期上升的趋势，行业处于持续增长的周期中。乳制品作为日常消费品，其消费量没有明显的季节性特征。

11、与上、下游行业之间的关系

乳制品产业链包括牧草种植、饲料加工、奶牛养殖、乳制品加工以及大众消费等环节。



乳制品产业链的上游行业是农业和农产品生产行业，下游行业是商品流通行业。上游行业方面，农产品采购单价的变动主要受国内供求关系变化、国家对农产品的政策以及国际价格影响，而农产品的供应数量直接决定着乳制品加工企业的产能，其质量与价格直接影响乳企的销售规模与效益。

下游行业方面，随着我国国民经济的高速发展，人民生活水平持续提高，不断扩大的内需促进了商业流通行业的繁荣，进而促进了乳制品行业的成长。但乳制品保质期短，乳企竞争者众多的特点又对乳制品企业的营销与供应链管理提出极大挑战。

乳企必须在上游加强奶源基地建设，中游加强乳品加工技术创新，下游提升营销与供应链管理，三者协调并进，共同推动产能扩张、产能利用率释放、销售规模增长与品牌影响力的提升。

（三）行业主管部门、监管体制、主要法律法规政策

1、行业主管部门与监管体制

部门名称	职能
国家发展和改革委员会	拟定并组织实施行业的发展战略、规划，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局；研究制定产业政策并监督实施；审核行业重大项目等。
国家市场监督管理总局	负责市场综合监督管理，下设食品安全协调司、食品生产安全监督管理司、食品经营安全监督管理司、食品安全抽检监测司等机构负责食品安全监督管理，对食品生产、流通、消费全过程进行监督检查。国家市场监督管理总局负责监督指导全国食品生产许可管理工作。县级以上地方市场监督管理部门负责本行政区域内的食品生产许可管理工作。
农业农村部	统筹研究和组织实施“三农”工作战略、规划和政策，监督管理种植业、畜牧业、渔业、农垦、农业机械化、农产品质量安全，负责农业投资管理等。
中国奶业协会	行业自律性组织，负责产业及市场研究、代表会员企业向政府有关部门提出产业发展建议与意见、对会员企业的公共服务以及行业内部规范和自律管理，管理奶牛养殖基地及其相关的乳制品加工企业。
中国畜牧业协会	行业自律性组织，负责整合行业资源、规范行业行为、维护行业利益、开展行业活动、交流行业信息、推动行业发展，下辖牛业分会、羊业分会、猪业分会等分支机构。
中国乳制品工业协会	行业自律性组织，维护乳品企业、奶农和消费者权益，规范企业行为，加强行业自律。代表会员单位向政府有关部门反映行业的要求及存在的问题，提出合理化建议，同时组织行业内新技术、新工艺、新设备、新产品的推广和应用，以促进乳制品行业的发展和进步。

2、行业主要法律法规及规范性文件

序号	法律法规及政策	部门	生效时间	主要内容
1	《乳品质量安全监督管理条例》	国务院	2008 年 10 月	对奶畜养殖、生鲜乳收购、乳制品生产和销售等各环节的标准和规范进行了规定，明确了监督检查的主体、程序和各参与方的法律责任。
2	《生鲜乳生产收购管理办法》	农业部	2008 年 11 月	对生鲜乳生产、收购、运输及监督检查等作出了规定。规定开办生鲜乳收购站应当取得畜牧兽医主管部门的许可，符合建设规划布局，达到相应的技术条件和管理要求；生鲜乳收购站应当由乳制品生产企业、奶畜养殖场或者奶农专业生产合作社开办并符合相关条件，对生鲜乳的运输进行了规范。

序号	法律法规及政策	部门	生效时间	主要内容
3	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	2018 年 12 月	对产品质量的监督、生产者与销售者的产品质量责任和义务等作出了规定。
4	《奶业品牌提升实施方案》	农业农村部办公厅	2019 年 3 月	将奶业品牌建设与奶业振兴发展紧密结合，形成创品牌、推品牌、护品牌的品牌发展机制，培育出一批具有影响力的产品品牌、企业品牌和区域公用品牌，使国产奶业品牌深入人心。强化组织领导，形成“政府推动、部门联动、企业主动、市场拉动”的工作格局，共同推进奶业品牌建设；加大政策支持，加大在投融资、生产要素供给、政策扶持等方面的优惠力度；加强技术指导，开展品牌创建技术咨询和现场指导等工作，提高奶业企业品牌化经营水平。
5	《关于深化改革加强食品安全工作的意见》	中共中央、国务院	2019 年 5 月	要求健全覆盖从生产加工到流通消费全过程最严格的监管制度、严把食品加工质量安全关、流通销售质量安全关，简化优化食品安全国家标准制修订流程，加快制修订农药残留、兽药残留、重金属、食品污染物、致病性微生物等食品安全通用标准。
6	《国产婴幼儿配方乳粉提升行动方案》	国家发展改革委、工业和信息化部等七部门	2019 年 6 月	明确要大力实施国产婴幼儿配方乳粉“品质提升、产业升级、品牌培育”行动计划，国产婴幼儿配方乳粉产量稳步增加，更好地满足国内日益增长的消费需求，力争婴幼儿配方乳粉自给水平稳定在 60%以上；产品质量安全可靠，品质稳步提升，消费者信心和满意度明显提高；产业结构进一步优化，行业集中度和技术装备水平继续提升；产品竞争力进一步增强，市场销售额显著提高，中国品牌婴幼儿配方乳粉在国内市场的排名明显提升。
7	《中华人民共和国食品安全法实施条例》	国务院	2019 年 12 月	完善了食品安全风险监测、食品安全标准等基础性制度，强化食品安全风险监测结果的运用，规范食品安全地方标准的制定，明确企业标准的备案范围，切实提高食品安全工作的科学性；强化食品安全监管，要求县级以上人民政府建立统一权威的监管体制，加强监管能力建设，补充规定了随机监督检查、异地监督检查等监管手段。

序号	法律法规及政策	部门	生效时间	主要内容
8	《食品生产许可管理办法》	国家市场监督管理总局	2020 年 3 月	从事食品生产活动，应当依法取得食品生产许可。对食品生产许可的申请、受理、审查、决定、变更及其监督检查等作出规范。
9	《中华人民共和国动物防疫法》	全国人民代表大会常务委员会	2021 年 5 月	开办动物饲养场和隔离场所、动物屠宰加工场所以及动物和动物产品无害化处理场所，应当向县级以上地方人民政府农业农村主管部门申请动物防疫条件合格证。
10	《食品生产经营监督检查管理办法》	国家市场监督管理总局	2022 年 3 月	规定了食品生产经营日常监督检查事项、要求和法律责任，食品生产经营者及其从业人员应当配合市场监督管理部门实施食品生产经营日常监督检查，保障监督检查人员依法履行职责。
11	《食品生产许可审查通则（2022 版）》	国家市场监督管理总局	2022 年 11 月	申请人应当具有申请食品生产许可的主体资格。对食品生产许可和变更许可、延续许可等审查作出规范。
12	《关于学习运用“千村示范、万村整治”工程经验有力有效推进乡村全面振兴的意见》	中共中央、国务院	2024 年 2 月	提出“完善液态奶标准，规范复原乳标识，促进鲜奶消费”。
13	《关于打造消费新场景培育消费新增长点的措施》	国家发展改革委、农业农村部等五部委	2024 年 6 月	加快制定完善预制菜、乳制品产业相关标准，规范复原乳标识，鼓励用生鲜乳生产液态奶。
14	《关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》	中共中央、国务院	2025 年 2 月	扶持畜牧业稳定发展。做好生猪产能监测和调控，促进平稳发展。推进肉牛、奶牛产业纾困，稳定基础产能。落实灭菌乳国家标准，支持以家庭农场和农民合作社为主体的奶业养殖加工一体化发展。严格生猪屠宰检疫执法监管，强化重大动物疫病和重点人畜共患病防控。提升饲草生产能力，加快草原畜牧业转型升级。

序号	法律法规及政策	部门	生效时间	主要内容
15	《中华人民共和国食品安全法》	全国人民代表大会常务委员会	2025 年 12 月	对食品生产、销售、餐饮服务和食用农产品各环节实施最严格的全过程管理，强化各主体责任，完善追溯制度；健全风险监测、评估和食品安全标准等制度，发挥消费者、行业协会、媒体等监督作用，形成社会共治格局。
16	《关于锚定农业农村现代化扎实推进乡村振兴的意见》	中共中央、国务院	2026 年 2 月	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。

（四）品牌运营情况

公司下属乳企天山云牧乳业、花园乳业、花园天山分公司均从事乳制品的生产与销售业务，在品牌运行方面，公司积极推进两个品牌的协同发展。天山云牧乳业的品牌包括：“西牧天山”、“佳臻”、“优美健”、“贝思奇”、“蓓惜宝”、“牧博士”、“闲必客”、“花开那里”、“牧趣”、“禾尊”等；花园乳业的品牌包括：“花园”、“古丽巴格”、“花园童话”、“花园小镇”、“花园生活”等，各品牌在天山云牧乳业、花园乳业两家乳企的管理下独立运营，公司充分发挥各品牌的协同效应，实现资源的优化配置，进一步拓展了公司品牌以及区域乳品市场。

（五）主要销售模式

公司采用直销与经销相结合的销售模式，以经销为主；其中经销为代理经销模式，公司在全国范围内选取区域经销商作为合作伙伴，依托经销商的销售渠道将产品销往终端消费者；直销模式则通过线上、线下以及线上线下融合的新零售等多种模式服务市场与消费者，主要服务对象为各类商超以及教育系统学生奶项目。

除区域经销商渠道外，公司目前主要直销销售渠道包括：

（1）线上平台销售：天猫旗舰店、京东旗舰店、拼多多旗舰店、抖音旗舰店、微信小店、小红书旗舰店等电商平台。

（2）线下流通渠道销售：大型 KA 系统，连锁便利店，中小型连锁超市，连锁水果便利店，新疆特产店，“花园乳业”品牌专卖店。

（3）线下特通渠道销售：学校、企事业单位团购、餐饮店、加油站、酒店、医院、部队等特殊渠道。

（4）线下展会渠道销售：婴童 CBME 展销会，成都春季糖酒会，各地名优产品展销会，亚欧博览会、各省市农业博览会。

(六) 经销模式

单位：万元

销售模式	主营业务收入	占比	主营业务成本	占比	毛利率	主营业务收入同比变动	主营业务成本同比变动	毛利率同比变动
直销	4,025.34	9.34%	3,438.35	9.04%	14.58%	215.51%	203.72%	3.31%
经销	39,091.06	90.66%	34,577.49	90.96%	11.55%	5.54%	2.77%	2.38%
合计	43,116.40	100.00%	38,015.84	100.00%	11.83%	12.53%	9.32%	2.59%

直销收入同比增长 215.51%、成本同比增长 203.72%，主要系报告期公司加大电商平台、商超等直销渠道销售力度所致。

单位：万元

分产品	本期		上期		毛利率		变动
	收入	成本	收入	成本	本期	上期	
乳制品	43,116.40	38,015.84	38,315.84	34,776.26	11.83%	9.24%	2.59%

报告期内对前五大经销客户的销售收入总额 9476.96 万元，销售占比 19.47%，期末应收账款总金额 0.39 万元。

经销区域	期初经销商数量	新增经销商数量	减少经销商数量	期末经销商数量	变动	变动率
疆内区域	380	136	127	389	9	2.37%
疆外区域	424	103	139	388	-36	-8.49%
合计	804	239	266	777	-27	-3.36%

线上直销销售的乳制品主要包括：常温奶、低温奶、奶粉、奶酪等。

线上直销销售平台主要包括：天猫旗舰店、京东旗舰店、拼多多旗舰店、抖音旗舰店、微信小店、小红书旗舰店等电商平台。

(七) 采购模式及采购内容

单位：元

采购模式	采购内容	主要采购内容的金额
合作采购	生鲜乳	234,212,153.65
比价选购	包材	54,461,907.89
比价选购	备品备件	11,079,814.75
比价选购	其他辅助原料	23,493,166.31
比价选购	运输费	5,657,977.50
比价选购	燃料及动力	14,991,799.06

（八）主要生产模式

公司乳制品主要生产模式为自产，截至 2026 年 6 月 30 日止，公司拥有天山云牧乳业、花园乳业、花园天山分公司三家乳制品加工厂，均持有食品生产许可证。

公司生产所用的主要原材料是生鲜乳，其他原材料包括包装物等辅助材料，生产用能源包括水、电、天然气、煤等。公司生产所需的生鲜乳从公司参股牧场和长期合作的奶源供应商处收购。

（九）产量与库存量

行业分类	项目	单位	本期	上期	同比增减
工业-乳制品	销售量	吨	46,829.76	47,957.84	-2.35%
	生产量	吨	46,889.95	47,752.34	-1.81%
	库存量	吨	2,297.82	2,558.37	-10.18%

二、核心竞争力分析

1、地域及奶源优势

土地资源决定了养殖环境，新疆是我国第二大牧区，拥有 8.6 亿亩天然草场和广阔的农区，占全国草原面积的 22%。疆内拥有良好的土地资源是提升畜牧产品生产品质的先决条件，幅员辽阔、自然条件优越的新疆地区是我国传统畜牧业优势地区，这些地区发展奶牛养殖有天然的地理优势。公司奶源牧场均处在北纬 42-45°“黄金奶源带”，区域内高蛋白饲草资源丰富，水资源均为高山冰川雪水，加之充足的日照时间，使得“黄金奶源带”区域内奶牛具有得天独厚的生长环境。新疆地区奶牛的奶在风味上更加醇香，奶源优势明显。新疆是国家“一带一路”及西部大开发战略的重要区域，我公司地处的石河子市位于天山北坡经济带的中心，优良的奶源基地吸引了娃哈哈、旺旺等多家知名乳制品生产企业在石河子市投资建厂，使石河子市成为我国重要的奶业生产基地。

2、高品质奶源供应优势

奶源是乳品加工企业的重要资源之一，拥有持续稳定的优质生鲜乳供应已经成为衡量各乳品加工企业是否具有竞争优势的重要标准。公司原料生鲜乳主要来源于石河子地区长期合作牧场。公司部分合作牧场被农业农村部评为“奶牛养殖标准化示范场”，部分牧场通过了有机牧场认证，部分牧场通过中国农垦乳业联盟“农垦标杆牧场”和“农垦高寒生态牧场”验收。公司为合作牧场提供定制化饲料进一步保证了奶源质量和品质。公司的乳制品加工厂邻近上述牧场，形成了两小时生态圈，整个生鲜乳供应过程无中转少污染。公司通过与合作牧场建立长期稳定的合作关系，有效保证了高品质奶源的供应，进而从源头上保证了公司产品的质量。

3、品牌形象优势

品牌是公司发展的核心要素之一。旗下花园乳业是“中国学生饮用奶定点生产企业”，2021 年入选“农业产业化国家重点龙头企业”，“花园”品牌创建于 1983 年，拥有四十多年的历史，在石河子和新疆地区拥有广泛的群众基础，2023 年旗下“花园”品牌牛奶入选中国

农业品牌目录，是新疆生产建设兵团唯一入选品牌；2024 年花园乳业入选“新疆老字号”；2025 年，“花园”品牌牛奶再获殊荣，入选首批中国消费名品名录。经过多年耕耘，公司已发展成为区域性乳制品龙头企业之一，在疆内拥有较高的知名度，并逐渐通过兵团奶源品质形成了自身的品牌形象。同时，花园乳业结合公司战略发展规划，借助新疆地域优势、兵团文化优势和新疆牛奶品质优势等特色营销，进一步拓展销售渠道、积极扩展疆外市场。

4、产业链协同优势

公司经过多年发展已形成以饲料加工和乳制品生产与销售为核心，通过合作牧场布局养殖板块。虽然公司需要不断完善自身产业链的搭建和完善，但通过与合作方天山军垦旗下牧场相互依存，以协同发展方式构建产业链协同优势，保障优质奶源供给，从而保障乳制品的产品质量稳定。

5、产品质量优势

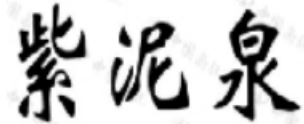
公司旗下花园乳业和天山云牧乳业均为兵团级“专精特新”企业，是新疆仅有的两家拥有婴幼儿配方奶粉生产销售资质的本地乳制品加工企业，花园乳业于 2013 年首次获得婴幼儿配方奶粉生产销售许可，天山云牧乳业于 2015 年首次获得婴幼儿配方奶粉生产销售许可，截至报告期末两家乳企合计取得 5 个系列 15 个新国标婴幼儿配方奶粉产品配方注册证书。注册管理制度给婴幼儿配方奶粉行业树立了很高的门槛，公司高度重视婴幼儿配方乳粉质量，天山云牧乳业旗下婴幼儿配方奶粉取得了欧盟双认证（BRC 和 IFS 体系），此外两家乳企还通过了 ISO9001、HACCP、GMP 和诚信管理体系、有机产品认证等多个质量体系认证。

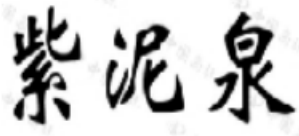
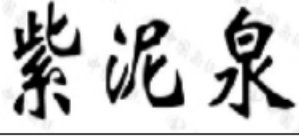
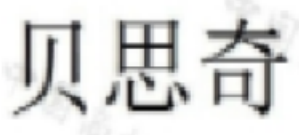
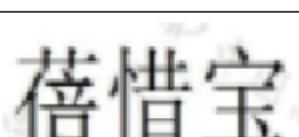
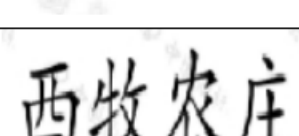
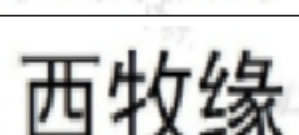
6、技术研发优势

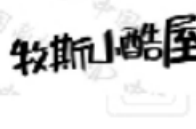
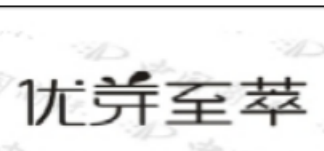
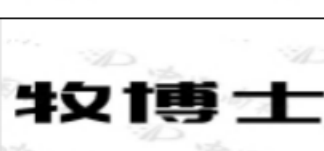
公司自成立以来以市场为导向，开发新产品，推广应用新技术，不断为企业的发展助力。公司目前拥有产业创新发展平台和人才培养基地 9 项，国家级 2 项，分别是国家博士后科研工作站和国家绒毛用羊产业技术体系综合试验站；省级平台 5 项，包括自治区企业技术中心、兵团畜牧工程技术研究中心、兵团功能性乳粉工程实验室、兵团特色乳制品加工技术创新中心、自治区奶业产业技术体系综合试验站；人才培养基地 2 项，自治区产学研联合培养研究生基地和新疆石河子奶牛科技小院。

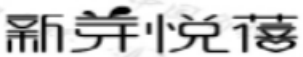
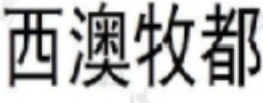
7、商标、专利

（1）商标

注册人	商标图样	商品项目
西部牧业		试管受精（替动物）；动物饲养服务；动物养殖；兽医辅助；水产养殖服务；家畜饲养；人工授精（替动物）；牲畜配种服务；植物养护；为园艺维护出租动物
西部牧业		植物；谷（谷类）；活动物；活家畜；活的可食用水产动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；动物栖息用干草

注册人	商标图样	商品项目
西部牧业		饮食营养指导；矿泉疗养；动物养殖；兽医辅助；水产养殖服务；人工授精（替动物）；牲畜配种服务；家畜饲养；植物养护；为园艺维护出租动物
西部牧业		材料处理信息；羊毛加工；食物和饮料的防腐处理；食物冷冻；饲料加工；食品加工；动物屠宰；剥制加工；皮革加工；水处理
西部牧业		奶酪；牛奶；酸奶；乳酒（奶饮料）；牛奶饮料（以牛奶为主）；乳清；牛奶制品；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）；可可牛奶（以奶为主）；奶粉；豆奶粉；黄油
西部牧业		乳酒（奶饮料）；牛奶饮料（以牛奶为主）；牛奶制品；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）；可可牛奶（以奶为主）；奶粉；牛奶；酸奶；乳清；豆奶粉；黄油；奶酪
西部牧业		牛奶饮料（以牛奶为主）；乳清；牛奶制品；豆奶（牛奶替代品）；奶茶（以奶为主）；可可牛奶（以奶为主）；奶粉；豆奶粉；黄油；奶酪；牛奶；酸奶；乳酒（奶饮料）
西部牧业		为零售目的在通讯媒体上展示商品；广告宣传；货物展出
西部牧业		谷（谷类）；玉米；小麦；活家禽；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；食用植物根；植物种子；牲畜饲料
西部牧业		果酒（含酒精）；蒸馏饮料；葡萄酒；烈酒（饮料）；酒精饮料原汁；酒精饮料（啤酒除外）；含水果酒精饮料；预先混合的酒精饮料（以啤酒为主的除外）；食用酒精；烧酒
西部牧业		食用酒精；烧酒；果酒（含酒精）；蒸馏饮料；葡萄酒；烈酒（饮料）；酒精饮料原汁；酒精饮料（啤酒除外）；含水果酒精饮料；预先混合的酒精饮料（以啤酒为主的除外）
西部牧业		金属处理；纺织品精细加工；羊毛加工；棉花加工；食品加工；饲料加工；废物处理（变形）；水净化

注册人	商标图样		商品项目
西部牧业			医院；保健；美容院；理发店；蒸汽浴；按摩；动物饲养；动物育种
天山云牧乳业			啤酒；菠萝汁饮料；格瓦斯（无酒精饮料）；植物饮料；无酒精饮料；水（饮料）；制作饮料用无酒精原汁；无酒精碳酸饮料；富含蛋白质的运动饮料；含果汁的非酒精饮料
天山云牧乳业			肉；以果蔬为主的零食小吃；奶粉；奶制品；奶饮料（以奶为主）；酸奶；奶酪；奶；食用油脂；加工过的坚果
天山云牧乳业			黄油；酸奶；乳清；奶酪；豆奶粉
天山云牧乳业			鱼制食品；以水果为主的零食小吃；水果色拉；咸菜；蛋；豆奶（牛奶替代品）；牛奶饮料（以牛奶为主）；食品用果冻（非甜食）；加工过的坚果；干食用菌
天山云牧乳业			消毒剂；微生物用营养物质；婴儿含乳面粉；蛋白质膳食补充剂；婴儿食品；营养补充剂；婴儿配方奶粉；医用营养品；婴儿尿裤；宠物尿布
天山云牧乳业			牛奶制品；豆奶（牛奶替代品）；酸奶；奶粉；可可奶（以奶为主）；牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；豆奶粉；奶酪；黄油
天山云牧乳业			消毒剂；微生物用营养物质；婴儿配方奶粉；婴儿含乳面粉；婴儿食品；婴儿奶粉；净化剂；兽医用药；婴儿尿裤；宠物尿布
天山云牧乳业			肉；鱼（非活）；腌制蔬菜；蛋；牛奶制品；食用油；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品

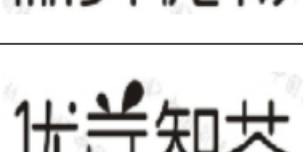
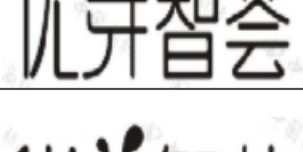
注册人	商标图样		商品项目
天山云牧乳业			香肠；猪肉食品；火腿；家禽（非活）；肉；熏肉；果肉；牛奶；加工过的坚果；豆腐制品
天山云牧乳业			消毒剂；微生物用营养物质；医用营养品；婴儿配方奶粉；婴儿食品；婴儿含乳面粉；营养补充剂；蛋白质膳食补充剂；婴儿尿裤；宠物尿布
天山云牧乳业			材料处理信息；食品和饮料的巴氏杀菌；饲料加工；酿造服务；饮料加工机器和设备出租；食物和饮料的防腐处理；食品加工；动物屠宰；剥制加工；水处理
天山云牧乳业			消毒剂；微生物用营养物质；婴儿配方奶粉；蛋白质膳食补充剂；婴儿含乳面粉；医用营养品；营养补充剂；婴儿食品；婴儿尿裤；宠物尿布
天山云牧乳业			奶酪；牛奶；酸奶；奶粉；豆奶粉；黄油；乳清；牛奶制品
天山云牧乳业			灌装服务
天山云牧乳业			广告宣传，商业信息代理，组织商业或广告交易会，进出口代理，推销（替他人），替他人作中介（替其他企业购买商品或服务），拍卖，饭店管理，打字，自动售货机出租
天山云牧乳业			肉，鱼（非活的），蜜饯，腌制蔬菜，蛋，牛奶制品，食用油，精制坚果仁，干食用菌，豆腐制品
天山云牧乳业			鱼制食品，以水果为主的零食小吃，咸菜，蛋，豆奶（牛奶替代品），牛奶饮料（以牛奶为主的），水果色拉，果冻，加工过的坚果，干食用菌，豆腐制品
天山云牧乳业			婴儿含乳面粉，医用营养食物，婴儿奶粉，蛋白质膳食补充剂，小麦胚芽膳食补充剂，矿物质食品补充剂，营养补充剂，医用营养品，医用营养饮料，婴儿食品

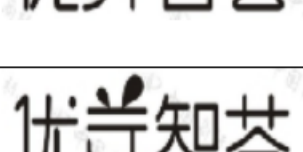
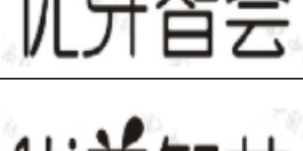
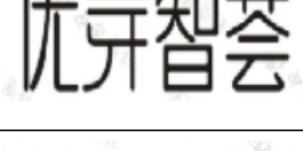
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业	西澳牧都	香肠，家禽（非活），熏肉，肉，猪肉食品，火腿，果肉，牛奶，加工过的坚果，豆腐制品
天山云牧乳业	淳悦	黄油，奶酪，酸奶，乳清，豆奶粉
天山云牧乳业	佳臻	黄油，奶酪，牛奶，酸奶，乳清，牛奶制品，奶粉，豆奶粉
天山云牧乳业	牧博士	黄油，奶酪，牛奶，乳清，牛奶制品，豆奶（牛奶替代品），奶茶（以奶为主），酸奶，乳酒（奶饮料），牛奶饮料（以牛奶为主），可可牛奶（以奶为主），奶粉，豆奶粉
天山云牧乳业	闲必客	黄油，奶酪，牛奶，酸奶，乳酒（奶饮料），牛奶饮料（以牛奶为主），乳清，牛奶制品，豆奶（牛奶替代品），奶茶（以奶为主），可可牛奶（以奶为主），奶粉，豆奶粉
天山云牧乳业	优睿	无酒精果汁；无酒精果汁饮料；乳清饮料；蔬菜汁（饮料）；米制饮料（非奶替代品）；植物饮料；无酒精饮料；无酒精果汁甜饮料；以蜂蜜为主的无酒精饮料；柠檬水
天山云牧乳业	优睿	蜂王浆；蜂蜜
天山云牧乳业	优睿	婴儿奶粉；婴儿食品；婴儿用含乳面粉；白脱牛奶；医用营养添加剂；医用营养食物；医用食物营养制剂；医用营养饮料；医用营养品；蛋白牛奶
天山云牧乳业	优睿	肉；水果罐头；牛奶；酸乳酪；奶酪；牛奶制品；奶油（奶制品）；奶粉；食用油脂；食用蛋白
天山云牧乳业	优睿 YOURUI	人用药；婴儿食品；婴儿含乳面粉；药用乳糖；医用营养食物；酪蛋白膳食补充剂；医用营养品；婴儿奶粉；营养补充剂；婴儿尿裤
天山云牧乳业	优睿 YOURUI	人用药；药用乳糖；营养补充剂；医用营养食物；医用营养品；婴儿含乳面粉；酪蛋白膳食补充剂；婴儿奶粉；婴儿食品；婴儿尿裤

注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		肉；鱼制食品；蛋；牛奶制品；酸奶；奶粉；牛奶；奶酪；豆奶（牛奶替代品）；食用油脂
天山云牧乳业		人用药；医用营养品；营养补充剂；酪蛋白膳食补充剂；婴儿奶粉；婴儿食品；婴儿含乳面粉；药用乳糖；医用营养食物；婴儿尿裤
天山云牧乳业		肉；鱼制食品；蛋；奶酪；奶粉；牛奶；牛奶制品；酸奶；豆奶（牛奶替代品）；食用油脂
天山云牧乳业		肉；鱼制食品；蛋；酸奶；豆奶（牛奶替代品）；牛奶；奶酪；奶粉；牛奶制品；食用油脂
天山云牧乳业		奶酪，牛奶，酸奶，牛奶饮料（以牛奶为主），牛奶制品，凝乳，蛋白质牛奶，俄式酸牛奶，可可牛奶（以奶为主），奶粉
天山云牧乳业		药物饮料，消毒剂，医用营养品，营养补充剂，婴儿食品，婴儿配方奶粉，兽医用药，婴儿尿裤，宠物尿布
天山云牧乳业		纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，包装纸，瓶用纸制或纸板制包装物，纸箱，包装用塑料膜，纸制包装容器
天山云牧乳业		酸奶，奶酪，奶饮料（以奶为主），杏仁浆，奶粉，肉，鱼制食品，以果蔬为主的零食小吃，熟蔬菜，蛋，食用油脂，加工过的坚果，干食用菌，奶，奶制品
天山云牧乳业		含牛奶的巧克力饮料，茶饮料，甜食，糕点，饅，谷类制品，冰淇淋，冻酸奶（冰冻甜点），牛奶冰棒，调味品
天山云牧乳业		树木，谷（谷类），植物，活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，宠物用香砂
天山云牧乳业		啤酒，乳清饮料，蔬菜汁（饮料），带果肉果汁饮料，以蜂蜜为主的无酒精饮料，果昔，含果汁的非酒精饮料，植物饮料，制作饮料用无酒精配料，富含蛋白质的运动饮料，水（饮料），格瓦斯
天山云牧乳业		运输，商品包装，冷藏货物的运输，船只运输，停车场服务，货物贮存，冷冻食品柜出租，快递服务，旅游交通安排，灌装服务

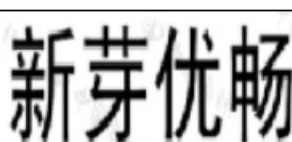
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业	西牧天山	材料处理信息，食物和饮料的防腐处理，食品加工，饮料加工机器和设备出租，食品和饮料的巴氏杀菌，酿造服务，饲料加工，动物屠宰，剥制加工，水处理
天山云牧乳业		货物展出，广告宣传，为零售目的在通信媒体上展示商品，计算机网络和网站的在线推广，商业管理辅助，特许经营的商业管理，通过网站提供商业信息，进出口代理，市场营销
天山云牧乳业	牧斯小酷屋	富含蛋白质的运动饮料，格瓦斯（无酒精饮料），水（饮料），植物饮料，制作饮料用无酒精原汁，含果汁的非酒精饮料，菠萝汁饮料，无酒精碳酸饮料，无酒精饮料，啤酒
天山云牧乳业	牧斯晓酷屋	富含蛋白质的运动饮料，水（饮料），植物饮料，制作饮料用无酒精原汁，格瓦斯（无酒精饮料），含果汁的非酒精饮料，菠萝汁饮料，无酒精碳酸饮料，无酒精饮料，啤酒
天山云牧乳业	天山小牧	无酒精饮料，富含蛋白质的运动饮料，水（饮料），植物饮料，制作饮料用无酒精原汁，格瓦斯（无酒精饮料），含果汁的非酒精饮料，菠萝汁饮料，无酒精碳酸饮料，啤酒
天山云牧乳业	天山晓牧	水（饮料），富含蛋白质的运动饮料，啤酒，无酒精饮料，无酒精碳酸饮料，菠萝汁饮料，含果汁的非酒精饮料，格瓦斯（无酒精饮料），制作饮料用无酒精原汁，植物饮料
天山云牧乳业	春芽倍护	婴儿尿布，宠物尿布，出牙剂，消毒纸巾，防溢乳垫，婴儿尿裤，驱昆虫剂，兽医用药，净化剂，蛋白质膳食补充剂，营养补充剂，医用营养品，婴儿含乳面粉，婴儿配方奶粉，婴儿奶粉，婴儿食品，微生物用营养物质，消毒剂，维生素制剂
天山云牧乳业	春芽倍护	纸餐巾，卫生纸，纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，新闻刊物，纸，包装纸，纸箱，纸制或塑料制垃圾袋
天山云牧乳业	春芽倍护	干食用菌，加工过的坚果，食用果冻，奶酪，乳酸饮料，奶，奶茶（以奶为主），奶粉，奶昔，酸奶，奶油（奶制品），奶制品，奶饮料（以奶为主），乳清，加工过的蔬菜，以水果为主的零食小吃，鱼制食品，肉
天山云牧乳业	春芽倍护	可可，咖啡，茶饮料，甜食，糕点，以谷物为主的零食小吃，谷类制品，冰淇淋，冻酸奶（冰冻甜点），冰棍

注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		树木，谷（谷类），植物，活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，动物饲料
天山云牧乳业		可乐，以蜂蜜为主的无酒精饮料，带果肉果汁饮料，蔬菜汁（饮料），无酒精饮料，矿泉水（饮料），啤酒，植物饮料，软饮料，豆类饮料
天山云牧乳业		货物展出，计算机网络上的在线广告，广告宣传，广告传播策略咨询，为零售目的在通信媒体上展示商品，工商管理辅助，组织商业或广告展览，特许经营的商业管理，电话市场营销，市场营销，替他人推销，为商品和服务的买卖双方提供在线市场，为商业或广告目的编制网页索引，自动售货机出租，销售展示架出租
天山云牧乳业		灌装服务，管道运输，快递服务（信件或商品），冰箱出租，货物贮存，空中运输，汽车运输，船只运输，商品包装，运输
天山云牧乳业		提供材料处理信息，纸张加工，食物和饮料的防腐处理，定制生产面包，饲料加工，食品和饮料的巴氏杀菌，动物屠宰，服装制作，图样印刷，废物和垃圾的回收利用，空气净化，水处理
天山云牧乳业		住所代理（旅馆、供膳寄宿处），咖啡馆，餐厅，食物装饰，流动饮食供应，临时住宿的接待服务（抵达及离开的管理），旅游房屋出租，会议室出租，帐篷出租，提供野营场地设施，日间托儿所（看孩子），动物寄养
天山云牧乳业		维生素制剂，消毒剂，微生物用营养物质，婴儿食品，婴儿奶粉，婴儿配方奶粉，婴儿含乳面粉，医用营养品，营养补充剂，蛋白质膳食补充剂，净化剂，兽医药，驱昆虫剂，婴儿尿裤，防溢乳垫，消毒纸巾，出牙剂，宠物尿布，婴儿尿布
天山云牧乳业		纸，纸餐巾，卫生纸，纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，新闻刊物，包装纸，纸箱，纸制或塑料制垃圾袋
天山云牧乳业		肉，鱼制食品，以水果为主的零食小吃，加工过的蔬菜，乳清，奶饮料（以奶为主），奶制品，奶油（奶制品），酸奶，奶昔，奶粉，奶茶（以奶为主），奶，乳酸饮料，奶酪，食用果冻，加工过的坚果，干食用菌

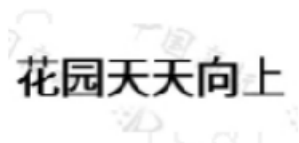
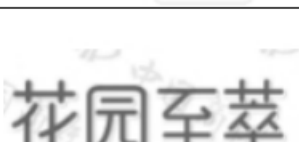
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		可可，咖啡，茶饮料，甜食，糕点，以谷物为主的零食小吃，谷类制品，冰淇淋，冻酸奶（冰冻甜点），冰棍
天山云牧乳业		树木，谷（谷类），植物，活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，动物饲料
天山云牧乳业		啤酒，矿泉水（饮料），无酒精饮料，蔬菜汁（饮料），带果肉果汁饮料，以蜂蜜为主的无酒精饮料，可乐，豆类饮料，软饮料，植物饮料
天山云牧乳业		为商业或广告目的编制网页索引，自动售货机出租，销售展示架出租
天山云牧乳业		灌装服务，管道运输，快递服务（信件或商品），冰箱出租，货物贮存，空中运输，汽车运输，船只运输，商品包装，运输
天山云牧乳业		提供材料处理信息，纸张加工，食物和饮料的防腐处理，定制生产面包，饲料加工，食品和饮料的巴氏杀菌，动物屠宰，服装制作，图样印刷，废物和垃圾的回收利用，空气净化，水处理
天山云牧乳业		住所代理（旅馆、供膳寄宿处），咖啡馆，餐厅，食物装饰，流动饮食供应，临时住宿的接待服务（抵达及离开的管理），旅游房屋出租，会议室出租，帐篷出租，提供野营场地设施，日间托儿所（看孩子），动物寄养
天山云牧乳业		维生素制剂，消毒剂，微生物用营养物质，婴儿食品，婴儿配方奶粉，婴儿含乳面粉，医用营养品，营养补充剂，蛋白质膳食补充剂，婴儿奶粉，净化剂，兽医用药，驱昆虫剂，婴儿尿裤，防溢乳垫，消毒纸巾，出牙剂，宠物尿布，婴儿尿布
天山云牧乳业		纸，纸餐巾，卫生纸，纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，新闻刊物，包装纸，纸箱，纸制或塑料制垃圾袋
天山云牧乳业		干食用菌，加工过的坚果，食用果冻，奶酪，乳酸饮料，奶，奶茶（以奶为主），奶粉，奶昔，酸奶，奶油（奶制品），奶制品，奶饮料（以奶为主），乳清，加工过的蔬菜，以水果为主的零食小吃，鱼制食品，肉

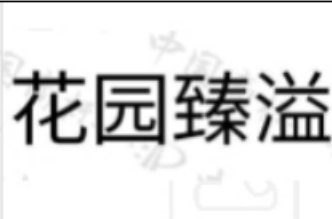
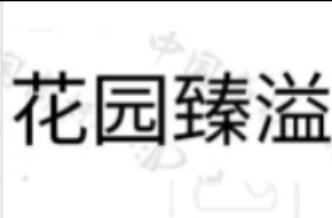
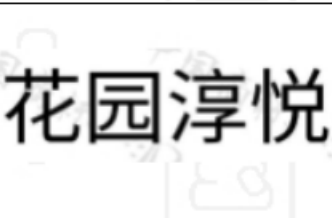
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		冰棍，冻酸奶（冰冻甜点），冰淇淋，谷类制品，以谷物为主的零食小吃，糕点，甜食，茶饮料，咖啡，可可
天山云牧乳业		树木，谷（谷类），植物，活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，动物饲料
天山云牧乳业		植物饮料，软饮料，豆类饮料，可乐，以蜂蜜为主的无酒精饮料，带果肉果汁饮料，蔬菜汁（饮料），无酒精饮料，矿泉水（饮料），啤酒
天山云牧乳业		货物展出，计算机网络上的在线广告，广告宣传，广告传播策略咨询，为零售目的在通信媒体上展示商品，工商管理辅助，组织商业或广告展览，特许经营的商业管理，电话市场营销，市场营销，替他人推销，为商品和服务的买卖双方提供在线市场，为商业或广告目的编制网页索引
天山云牧乳业		运输，商品包装，船只运输，汽车运输，空中运输，货物贮存，冰箱出租，快递服务（信件或商品），管道运输，灌装服务
天山云牧乳业		提供材料处理信息，纸张加工，食物和饮料的防腐处理，定制生产面包，饲料加工，食品和饮料的巴氏杀菌，动物屠宰，服装制作，图样印刷，废物和垃圾的回收利用，空气净化，水处理
天山云牧乳业		住所代理（旅馆、供膳寄宿处），咖啡馆，餐厅，食物装饰，流动饮食供应，临时住宿的接待服务（抵达及离开的管理），旅游房屋出租，会议室出租，帐篷出租，提供野营场地设施，日间托儿所（看孩子），动物寄养
天山云牧乳业		消毒剂，微生物用营养物质，婴儿食品，婴儿奶粉，婴儿配方奶粉，婴儿含乳面粉，净化剂，兽医用药，驱昆虫剂，婴儿尿布，婴儿尿裤，消毒纸巾，出牙剂，宠物尿布
天山云牧乳业		纸，纸餐巾，卫生纸，纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，新闻刊物，包装纸，纸箱，纸制或塑料制垃圾袋
天山云牧乳业		以水果为主的零食小吃，加工过的蔬菜，乳清，奶制品，奶油（奶制品），酸奶，奶昔，奶粉，奶，奶酪，加工过的坚果

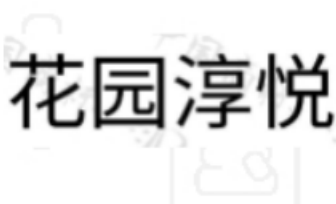
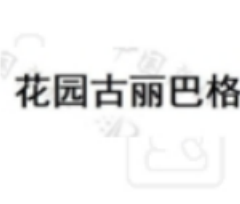
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		谷（谷类），新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子
天山云牧乳业		啤酒
天山云牧乳业		商业橱窗布置；广告传播策略咨询；广告宣传；为广告或推销提供模特服务；计算机网络和网站的在线推广；广告；户外广告；张贴广告；货物展出；为零售目的在通信媒体上展示商品；特许经营的商业管理；组织商品交易会；工商管理辅助；组织商业或广告展览；商品进出口代理；替他人推销；市场营销；电话市场营销；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；定向市场营销；网站流量优化；为商业或广告目的编制网页索引；自动售货机出租；销售展示架出租
天山云牧乳业		运输，商品包装，船只运输，汽车运输，空中运输，货物贮存，冰箱出租，快递服务，管道运输，灌装服务
天山云牧乳业		饲料加工，食品和饮料的巴氏杀菌，纸张加工，提供材料处理信息，水处理，空气净化，废物和垃圾的回收利用，图样印刷，服装制作，动物屠宰，食物和饮料的防腐处理，定制生产面包
天山云牧乳业		住所代理（旅馆、供膳寄宿处），咖啡馆，餐厅，食物装饰，流动饮食供应，临时住宿的接待服务（抵达及离开的管理），旅游房屋出租，会议室出租，帐篷出租，提供野营场地设施，日间托儿所（看孩子），动物寄养
天山云牧乳业		维生素制剂，消毒剂，微生物用营养物质，婴儿食品，婴儿奶粉，婴儿配方奶粉，婴儿含乳面粉，医用营养品，营养补充剂，蛋白质膳食补充剂，净化剂，兽医用药，驱昆虫剂，婴儿尿布，婴儿尿裤，防溢乳垫，消毒纸巾，出牙剂，宠物尿布
天山云牧乳业		纸，纸餐巾，卫生纸，纸或纸板制广告牌，箱纸板，印刷品，手册，海报，新闻刊物，包装纸，纸箱，纸制或塑料制垃圾袋
天山云牧乳业		奶酪，肉，鱼制食品，以水果为主的零食小吃，加工过的蔬菜，乳清，奶饮料（以奶为主），奶制品，奶油，奶，酸奶，奶昔，奶粉，奶茶（以奶为主），乳酸饮料，食用果冻，加工过的坚果，干食用菌

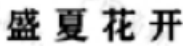
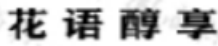
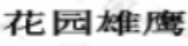
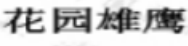
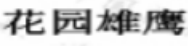
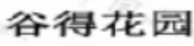
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		冻酸奶（冰冻甜点），冰棍，冰淇淋，谷类制品，以谷物为主的零食小吃，糕点，甜食，茶饮料，咖啡，可可
天山云牧乳业		树木，谷（谷类），植物，活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，动物饲料
天山云牧乳业		软饮料，植物饮料，啤酒，矿泉水（饮料），无酒精饮料，蔬菜汁（饮料），带果肉果汁饮料，以蜂蜜为主的无酒精饮料，可乐，豆类饮料
天山云牧乳业		货物展出，计算机网络上的在线广告，广告宣传，广告传播策略咨询，为零售目的在通信媒体上展示商品，工商管理辅助，组织商业或广告展览，特许经营的商业管理，电话市场营销，市场营销，替他人推销，为商品和服务的买卖双方提供在线市场，为商业或广告目的编制网页索引，自动售货机出租，销售展示架出租，张贴广告，户外广告，广告，为广告或推销提供模特服务，组织商品交易会，定向市场营销，商业橱窗布置，网站流量优化，工商管理咨询
天山云牧乳业		运输，商品包装，船只运输，汽车运输，空中运输，货物贮存，冰箱出租，快递服务，管道运输，灌装服务
天山云牧乳业		纸张加工，提供材料处理信息，食物和饮料的防腐处理，定制生产面包，饲料加工，食品和饮料的巴氏杀菌，动物屠宰，服装制作，图样印刷，废物和垃圾的回收利用，空气净化，水处理
天山云牧乳业		住所代理（旅馆、供膳寄宿处），餐厅，临时住宿的接待服务（抵达及离开的管理），食物装饰，咖啡馆，旅游房屋出租，会议室出租，帐篷出租，流动饮食供应，日间托儿所（看孩子），动物寄养，提供野营场地设施
天山云牧乳业		计算机数据库信息化，自动售货机出租，药品零售或批发服务
天山云牧乳业		奶，酸奶，蛋，食用油，奶茶（以奶为主），奶制品，肉，以果蔬为主的零食小吃，乳酸饮料，干食用菌

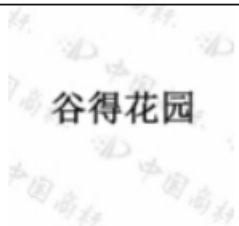
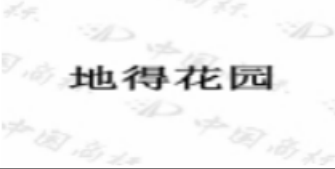
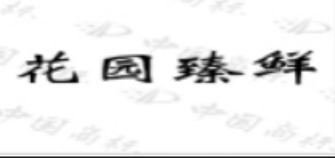
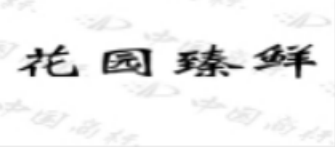
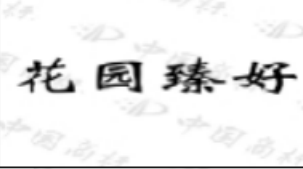
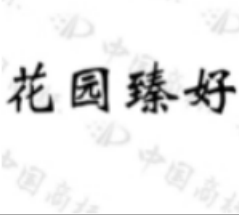
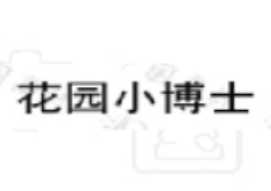
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业	冠株鲜森	干食用菌
天山云牧乳业	新芽悦蓓	出牙剂，婴儿尿布，消毒剂，婴儿食品，婴儿配方奶粉，医用营养品，蛋白质膳食补充剂，兽医用药，婴儿尿裤，消毒纸巾，宠物尿布，维生素制剂，微生物用营养物质，婴儿奶粉，婴儿含乳面粉，营养补充剂，净化剂，驱昆虫剂，防溢乳垫
天山云牧乳业	新芽悦蓓	肉，以水果为主的零食小吃，乳清，加工过的坚果，食用果冻，酸奶，奶粉，奶，奶酪，鱼制食品，加工过的蔬菜，奶饮料（以奶为主），干食用菌，奶制品，奶昔，奶茶（以奶为主），乳酸饮料，奶油（奶制品）
天山云牧乳业	株鲜生	奶，酸奶，蛋，食用油，奶茶（以奶为主），奶制品，肉，以果蔬为主的零食小吃，乳酸饮料，干食用菌
天山云牧乳业	西牧天山	货物展出，为零售目的在通信媒体上展示商品，商业管理辅助，通过网站提供商业信息，市场营销，广告宣传，计算机网络和网站的在线推广，特许经营的商业管理，进出口代理，销售展示架出租
天山云牧乳业	新芽悦蓓	文具，纸，纸手帕，纸或纸板制广告牌，印刷品，手册，海报，纸制旗，纸制包装容器，纸箱
天山云牧乳业	新芽悦蓓	含牛奶的巧克力饮料，茶饮料，奶片（糖果），糕点，饅，谷类制品，冰淇淋，冻酸奶（冰冻甜点），调味品，甜食
天山云牧乳业	新芽悦蓓	树木，谷（谷类），活动物，新鲜水果，新鲜蔬菜，食用鲜花，植物种子，动物食品，宠物用香砂，植物
天山云牧乳业	新芽悦蓓	无酒精饮料，乳清饮料，蔬菜汁（饮料），带果肉果汁饮料，以蜂蜜为主的无酒精饮料，植物饮料，格瓦斯，软饮料，水（饮料），啤酒
天山云牧乳业	新芽悦蓓	货物展出，为零售目的在通信媒体上展示商品，商业管理辅助，通过网站提供商业信息，市场营销，广告宣传，计算机网络和网站的在线推广，特许经营的商业管理，进出口代理，销售展示架出租

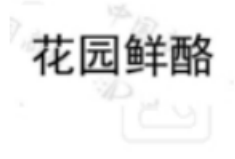
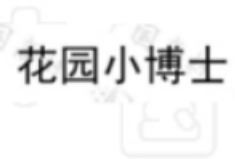
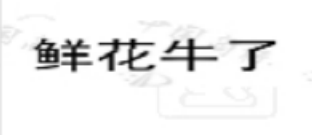
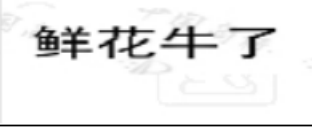
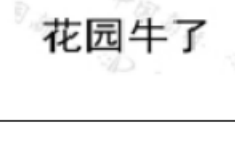
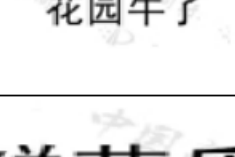
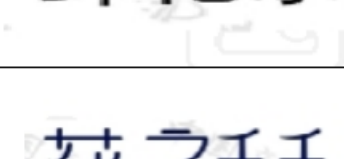
注册人	商标图样	商品项目
天山云牧乳业		旅游交通安排，运输，商品包装，冷藏货物的运输，船只运输，停车场服务，货物贮存，冷冻食品柜出租，快递服务，灌装服务
天山云牧乳业		材料处理信息，食物和饮料的防腐处理，食品加工，饮料加工机器和设备出租，食品和饮料的巴氏杀菌，酿造服务，饲料加工，动物屠宰，剥制加工，水处理
天山云牧乳业		餐厅，流动饮食供应，咖啡馆，茶馆，酒吧服务，果汁吧，度假屋出租，日间托儿所（看孩子），动物寄养，住所代理（旅馆、供膳寄宿处）
天山云牧乳业		材料处理信息；食品和饮料的巴氏杀菌；酿造服务；饲料加工；食品加工；饮料加工机器和设备出租；食物和饮料的防腐处理；剥制加工；动物屠宰；水处理
花园乳业		肉；加工过的海鲜；加工过的水果；加工过的蔬菜；酸奶；乳酸饮料；奶粉；奶制品；奶；加工过的坚果
花园乳业		肉；加工过的海鲜；加工过的水果；加工过的蔬菜；酸奶；乳酸饮料；奶粉；奶制品；奶；加工过的坚果
花园乳业		肉；加工过的海鲜；加工过的水果；加工过的蔬菜；酸奶；乳酸饮料；奶粉；奶制品；奶；加工过的坚果
花园乳业		人用药；婴儿含乳面粉；婴儿奶粉；婴儿食品；医用营养品；净化剂；兽医用药；杀昆虫剂；婴儿尿裤；宠物尿布
花园乳业		人用药；婴儿含乳面粉；婴儿奶粉；婴儿食品；医用营养品；净化剂；兽医用药；杀昆虫剂；婴儿尿裤；宠物尿布

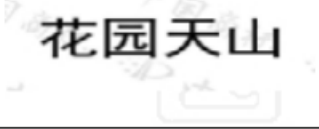
注册人	商标图样		商品项目
花园乳业			人用药；婴儿含乳面粉；婴儿奶粉；婴儿食品；医用营养品；净化剂；兽医用药；杀昆虫剂；婴儿尿裤；宠物尿布
花园乳业			无酒精饮料；软饮料；啤酒；植物饮料；制无酒精饮料用配料；水（饮料）；米制饮料（非奶替代品）；豆类饮料；乳清饮料；无酒精果汁
花园乳业			糖；加奶巧克力饮料；面包；糕点；饼干；冰糕；水果酱汁（调味料）；冻酸奶（冰冻甜点）；甜食；冰淇淋
花园乳业			奶饮料（以奶为主）；肉；奶制品；加工过的水果；奶粉；加工过的坚果；奶；加工过的蔬菜；食品用果冻（非甜食）；酸奶
花园乳业			加工过的蔬菜；奶饮料（以奶为主）；奶；奶制品；加工过的水果；加工过的坚果；食品用果冻（非甜食）；酸奶；奶粉；肉
花园乳业			糕点；糖；食用冰；方便米饭；茶；方便粉丝；冰淇淋；咖啡；调味品；茶饮料
花园乳业			牛奶；奶油（奶制品）；奶制品；肉；黄油；酸奶；奶粉；乳酸饮料；加工过的水果；奶饮料（以奶为主）
花园乳业			茶；食用冰；糕点；咖啡；糖；冰淇淋；方便粉丝；茶饮料；调味品；方便米饭

注册人	商标图样	商品项目
花园乳业		奶制品；奶油（奶制品）；黄油；乳酸饮料；酸奶；奶粉；肉；奶饮料（以奶为主）；牛奶；加工过的水果
花园乳业		豆类饮料；米制饮料（非奶替代品）；无酒精饮料；果昔；水（饮料）；软饮料；蔬菜汁（饮料）；植物饮料；乳清饮料；无酒精果汁
花园乳业		肉；肉罐头；加工过的水果；加工过的蔬菜；蛋；牛奶制品；乳酸饮料；食用油；加工过的坚果；豆腐制品
花园乳业		啤酒；米制饮料（非奶替代品）；无酒精饮料；无酒精果汁；水（饮料）；植物饮料；乳清饮料；豆类饮料；软饮料；制无酒精饮料用配料
花园乳业		甜食；饼干；糕点；奶酪味饼干；奶酪蛋糕；面包；做糕点用面团；水果酱汁（调味料）
花园乳业		黄油；牛奶酱；牛奶；奶；奶油（奶制品）；熟酸乳；酸奶；牛奶制品；奶酪；奶粉
花园乳业		酸奶饮料；乳酸饮料；黄油；牛奶饮料（以牛奶为主）；牛奶；牛奶制品；酸奶；奶粉；熟酸乳；奶酪

注册人	商标图样		商品项目
花园乳业			啤酒；米制饮料（非奶替代品）；无酒精饮料；无酒精果汁；水（饮料）；植物饮料；乳清饮料；豆类饮料；软饮料；制无酒精饮料用配料
花园乳业			熟酸乳；牛奶制品；牛奶酱；牛奶；奶；黄油；酸奶；奶粉；奶酪；奶油（奶制品）
花园乳业			奶油浆果泥；奶昔；奶饮料（以奶为主）；奶制品；奶酪；奶粉；酸奶；奶油（奶制品）；奶；加工过的坚果
花园乳业			以水果为主的零食小吃；果酱；以蔬菜为主的零食小吃；奶粉；奶饮料（以奶为主）；奶制品；无酒精蛋奶酒；黄油；奶；加工过的坚果
花园乳业			牛奶饮料（以牛奶为主）；黄油；牛奶；奶粉；奶酪；酸奶饮料；熟酸乳；酸奶；牛奶制品；乳酸饮料
花园乳业			籽苗；谷（谷类）；自然花；活家禽；贝壳类动物（活的）；活动物；新鲜水果；未加工的坚果；新鲜蔬菜；鲜食用菌
花园乳业			咖啡；茶饮料；茶；奶片（糖果）；奶酪汉堡包；多层酥皮巧克力面包；面包；糕点；蛋糕；慕斯甜点
花园乳业			家禽（非活）；鱼（非活）；腌制水果；以水果为主的零食小吃；腌制蔬菜；蛋；奶；食用油；加工过的坚果；干食用菌
花园乳业			食物熏制；食物和饮料的防腐处理；油料加工；食物冷冻；食品辐照；榨水果；面粉加工；定制生产面包；食品和饮料的巴氏杀菌；茶叶加工

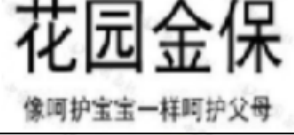
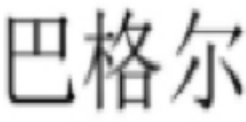
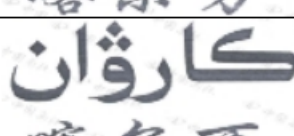
注册人	商标图样	商品项目
花园乳业		籽苗；谷（谷类）；未加工稻谷；自然花；活动物；活家禽；新鲜水果；未加工的坚果；新鲜蔬菜；植物种子
花园乳业		计算机网络上的在线广告；广告；商业管理辅助；市场分析；特许经营的商业管理；为他人推销；在虚拟环境中通过植入式广告为他人进行市场营销；市场营销；通过有影响力者推销商品；人事管理咨询
花园乳业		食物冷冻；食物和饮料的防腐处理；为他人酿造葡萄酒；定制生产面包；食品和饮料的巴氏杀菌；食品辐照；奶酪熟化（奶酪加工服务）；剥制加工；空气净化；超低温冷冻服务（生命科学）
花园乳业		进出口代理；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；通过有影响力者推销商品；为他人安排和组织市场促销；市场营销；为他人推销；网络市场营销咨询服务；将信息编入计算机数据库；对购买订单进行行政处理；药品零售或批发服务
花园乳业		巧克力；牛轧糖；奶片（糖果）；甜食；面包；糕点；做蛋糕用面团；冰糕；冻酸奶（冰冻甜点）；冰淇淋
花园乳业		果酱；酸奶；奶酪；奶；奶茶（以奶为主）；奶粉；酸牛奶；食用可可脂；食品用果冻（非甜食）；加工过的坚果
花园乳业		果酱；奶酪；奶；酸牛奶；奶茶（以奶为主）；奶粉；酸奶；食用可可脂；食品用果冻（非甜食）；加工过的坚果
花园乳业		牛轧糖；巧克力；奶片（糖果）；甜食；面包；糕点；做蛋糕用面团；冰糕；冻酸奶（冰冻甜点）；冰淇淋
花园乳业		茶饮料；甜食；蜂蜜；饼干；糕点；面包；奶酪蛋糕；做糕点用面团；冻酸奶（冰冻甜点）；水果酱汁（调味料）

注册人	商标图样			商品项目
花园乳业				奶酪蘸酱；干酪粉；奶酪；奶油干酪；脱乳奶酪；蘸食用的奶酪；乳酪；奶酪抹酱；粉末状的奶酪；奶酪代用品
花园乳业				加工过的水果；果酱；牛奶；奶酪；乳酸饮料；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶饮料；牛奶制品；酸奶；加工过的坚果
花园乳业				果酱；加工过的水果；牛奶；乳酸饮料；牛奶制品；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶饮料；酸奶；奶酪；加工过的坚果
花园乳业				果酱；加工过的水果；酸奶；奶酪；酸奶饮料；乳酸饮料；牛奶制品；牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；加工过的坚果
花园乳业				茶饮料；甜食；蜂蜜；面包；糕点；饼干；奶酪蛋糕；做糕点用面团；冻酸奶（冰冻甜点）；水果酱汁（调味料）
花园乳业				茶饮料；甜食；蜂蜜；奶酪蛋糕；糕点；饼干；面包；做糕点用面团；冻酸奶（冰冻甜点）；水果酱汁（调味料）
花园乳业				果酱；加工过的水果；酸奶；奶酪；酸奶饮料；牛奶饮料（以牛奶为主）；乳酸饮料；牛奶；牛奶制品；加工过的坚果
花园乳业				茶饮料；甜食；蜂蜜；奶酪蛋糕；面包；糕点；饼干；做糕点用面团；冻酸奶（冰冻甜点）；水果酱汁（调味料）
花园乳业				植物；未加工谷类；鲜花；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用干草

注册人	商标图样	商品项目
花园乳业		加工过的水果；果酱；酸奶饮料；乳酸饮料；牛奶制品；酸奶；奶酪；牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；加工过的坚果
花园乳业		茶饮料；甜食；蜂蜜；饼干；面包；奶酪味饼干；奶酪蛋糕；糕点；做糕点用面团；水果酱汁（调味料）
花园乳业		果酱；加工过的水果；酸奶酪；酸奶饮料；奶酪；牛奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶；牛奶制品；加工过的坚果
花园乳业		植物；未加工谷类；鲜花；活动物；新鲜水果；新鲜蔬菜；植物种子；动物食品；酿酒麦芽；动物栖息用干草
花园乳业		加工过的水果；果酱；酸奶；奶酪；牛奶；酸奶饮料；牛奶制品；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶酪；加工过的坚果
花园乳业		肉；加工过的水果；加工过的蔬菜；牛奶制品；酸奶；牛奶；食用油；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品
花园乳业		肉；加工过的水果；加工过的蔬菜；牛奶制品；酸奶；牛奶；食用油；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品
花园乳业		坚果水果；杏仁水果；新鲜蔬菜；油饼；牲畜用油渣饼；牲畜用菜籽饼；花生果品；饲料；鲜水果；鲜食用菌
花园乳业		牛奶；乳糖；医用麦乳精饮料；婴儿奶粉；婴儿用含乳面粉；婴儿食品；糖尿病人食用面包；蛋白牛奶
花园乳业		(1) 果酱；(2) 奶油（奶制品）；(2) 奶粉；(2) 牛奶制品；(2) 牛奶饮料（以牛奶为主的）；(2) 酸奶；果冻；食品用果胶

注册人	商标图样	商品项目
花园乳业		乳酸饮料（果制品，非奶）；杏仁牛奶（饮料）；果汁；果汁饮料（饮料）；水果饮料（不含酒精）；汽水；番茄汁（饮料）；矿泉水；葡萄汁；蔬菜汁（饮料）
花园乳业		（1）冷冻水果；（1）果酱；（2）乳清；（2）奶油（奶制品）；（2）奶酪；（2）牛奶制品；（2）牛奶饮料（以牛奶为主的）；（2）酸奶；果冻
花园乳业		（1）坚果（水果）；（1）杏仁（水果）；新鲜蔬菜；油饼；牲畜用油渣饼；牲畜用菜籽饼；花生（果品）；饲料；鲜水果；鲜食用菌
花园乳业		（1）果肉；（2）牛奶制品；果冻；番茄汁；精制坚果仁；肉；肉罐头；蛋；豆腐制品；食用油
花园乳业		婴儿配方奶粉；糖尿病人食用的面包；
花园乳业		（1）果肉；（1）果酱；（2）牛奶；（2）牛奶制品；果冻；精制坚果仁；肉；腌制蔬菜；蛋；食用油
花园乳业		茶饮料；以谷物为主的零食小吃；冰淇淋；咖啡饮料；月饼；糖；调味品；谷粉制食品；谷粉制食品；豆浆；黄色糖浆
花园乳业		为广告或推销提供模特服务；为广告或销售组织时装展览；为零售目的在通讯媒体上展示商品；外购服务（商业辅助）；市场营销；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；样品散发；货物展出；通过邮购订单进行的广告宣传
花园乳业		亚麻籽膳食补充剂；婴儿配方奶粉；矿物质食品补充剂；糖尿病人食用的面包；维生素补充片；膳食纤维；营养补充剂；葡萄糖膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；蜂胶膳食补充剂
花园乳业		乳清；加工过的坚果；奶油（奶制品）；奶酪；果酱；烹饪用果胶；牛奶制品；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶；食用油脂；鲜蛋
花园乳业		加奶可可饮料；加奶咖啡饮料；含牛奶的巧克力饮料；奶片（糖果）；糕点；茶饮料；蜂蜜；谷类制品；面包；饼干

注册人	商标图样	商品项目
花园乳业	花园童臻	为商品和服务的买卖双方提供在线市场；人员招收；医疗用品零售或批发服务；工商管理辅助；市场营销；广告传播策略咨询；广告宣传；替他人推销；电话市场营销；销售展示架出租
花园乳业	花园童乐	亚麻籽膳食补充剂；婴儿配方奶粉；矿物质食品补充剂；糖尿病患者食用的面包；维生素补充片；膳食纤维；营养补充剂；葡萄糖膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；蜂胶膳食补充剂
花园乳业	花园童乐	乳清；加工过的坚果；奶油（奶制品）；奶酪；果酱；烹饪用果胶；牛奶制品；牛奶饮料（以牛奶为主）；酸奶；食用油脂；鲜蛋
花园乳业	花园童乐	加奶可可饮料；加奶咖啡饮料；含牛奶的巧克力饮料；奶片（糖果）；糕点；茶饮料；蜂蜜；谷类制品；面包；饼干
花园乳业	花园童乐	为商品和服务的买卖双方提供在线市场；人员招收；医疗用品零售或批发服务；工商管理辅助；市场营销；广告传播策略咨询；广告宣传；替他人推销；电话市场营销；销售展示架出租
花园乳业	花园小镇	蛋
花园乳业	花园小镇	冰激淋；豆浆；锅巴
花园乳业	牛丫头	（1）自动售货机出租；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；为零售目的在通讯媒体上展示商品；人事管理；商业管理辅助；广告；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；样品散发；货物展出
花园乳业	花园生活	果冻
花园乳业	花园乳业	糖尿病患者食用的面包
花园乳业	花园金保	蛋白质膳食补充剂；营养补充剂；膳食纤维；乳脂；药用牛奶发酵剂；婴儿奶粉；医用奶糖（乳糖）；药用乳糖；医用营养食物；葡萄糖膳食补充剂；

注册人	商标图样	商品项目
花园乳业		以果蔬为主的零食小吃；奶粉；羊奶粉；奶制品；奶酪；酸奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；加工过的坚果；食用油脂；烹饪用果胶；
花园乳业		医用奶糖（乳糖）；药用乳糖；医用营养食物；葡萄糖膳食补充剂；蛋白质膳食补充剂；营养补充剂；婴儿奶粉；膳食纤维；乳脂；药用牛奶发酵剂
花园乳业		以果蔬为主的零食小吃；奶粉；羊奶粉；奶制品；奶酪；酸奶；牛奶饮料（以牛奶为主）；加工过的坚果；食用油脂；烹饪用果胶
花园乳业		人用药；膳食纤维；营养补充剂；婴儿食品；婴儿含乳面粉；婴儿配方奶粉；净化剂；动物用膳食补充剂；消毒纸巾；中药袋；
花园乳业		肉；鱼（非活）；肉罐头；加工过的水果；加工过的蔬菜；奶粉；奶制品；加工过的坚果；干食用菌；豆腐制品；
喀尔万		婴儿奶粉；婴儿食品；婴儿含乳面粉；婴儿配方奶粉；医用营养制剂；婴儿用液态配方奶；医用营养品；蛋白质膳食补充剂；医用营养饮料；婴儿饼干
喀尔万		奶；奶粉；奶酪；奶制品；牛奶酱黄油；炼乳；脱脂牛奶；蛋白奶；酸奶
喀尔万		含牛奶的巧克力饮料；加奶咖啡饮料；加奶可可饮料；茶饮料；奶片（糖果）；蜂蜜；糕点；饼干；面包；谷类制品
喀尔万		肉；鱼制食品；肉罐头；咸菜；蛋；牛奶制品；奶茶（以奶为主）；酸奶；加工过的坚果；干食用菌
喀尔万		肉；鱼制食品；肉罐头；果肉；咸菜；蛋；牛奶制品；食用板油；干食用菌；食物蛋白
喀尔万		市场研究；进出口代理；推销（替他人）

注册人	商标图样	商品项目
喀尔万		肉；鱼制食品；肉罐头；果肉；咸菜；蛋；牛奶制品；食用板油；干食用菌；烹饪用蛋白
喀尔万		肉；熏肉；腌制肉；肉干；鱼制食品；水果罐头；混合水果干；蛋；牛奶；加工过的坚果

(2) 专利、著作权

序号	类型	证号	发明名称	状态
1	实用新型	CN220987121U	一种奶牛养殖厂饲料可循环式投喂槽	已授权
2	实用新型	CN220987123U	一种奶牛养殖可循环饮水设备	已授权
3	实用新型	CN221469860U	一种便携式羊用体尺测量工具	已授权
4	实用新型	CN220423090U	一种食品加工用高温消毒罐	已授权
5	实用新型	CN220435775U	一种乳制品加工制作用缓冲罐	已授权
6	实用新型	CN220221450U	不锈钢破包器	已授权
7	实用新型	CN217188012U	射器挤压工具	已授权
8	实用新型	CN216655697U	一种酸奶清洗加热装置	已授权
9	实用新型	CN216195087U	酸奶车间灌装机清洗软化水供水机构	已授权
10	实用新型	CN216175116U	液奶奶盒顶部干燥清扫装置	已授权
11	实用新型	CN219341744U	液体灌装机灌装针管	已授权
12	实用新型	CN219019862U	一种鲜牛奶的杂质过滤机	已授权
13	实用新型	CN209631027U	一种奇亚籽酸奶的配比实验装置	已授权
14	实用新型	CN209438467U	一种翻滚式奇亚籽酸奶籽粒的搅拌装置	已授权
15	实用新型	CN103689088A	一种奶茶粉及其制备方法	已授权
16	实用新型	CN112586561A	一种凝固型蛋糕酸奶及其制备方法	已授权
17	实用新型	CN112400996A	一种凝固型朗姆酸奶及其制备方法	已授权
18	外观设计	CN308469920S	包装盒（西牧天山蛋糕酸奶）	已授权
19	外观设计	CN308498382S	包装盒（西牧天山朗姆酸奶）	已授权
20	外观设计	CN308498381S	包装盒（西牧天山冰淇淋酸奶）	已授权
21	外观设计	CN308498383S	包装盒（西牧天山燕麦酸奶）	已授权
22	外观设计	CN308498385S	包装盒（西牧天山有机酸奶原味）	已授权
23	外观设计	CN308498384S	包装盒（西牧天山有机酸奶）	已授权
24	外观设计	CN308469912S	包装盒（西牧天山纯牛奶 3.6 蛋白绿版）	已授权
25	外观设计	CN308469914S	包装盒（西牧天山有机纯牛奶 3.6 蛋白）	已授权

序号	类型	证号	发明名称	状态
26	外观设计	CN308469911S	包装盒（西牧天山纯牛奶 3.6 蛋白插画版）	已授权
27	外观设计	CN308469910S	包装盒（西牧天山纯牛奶 3.1 蛋白插画版）	已授权
28	外观设计	CN308469913S	包装盒（西牧天山有机纯牛奶 3.1 蛋白）	已授权
29	外观设计	CN308469909S	包装盒（西牧天山纯牛奶 3.0 蛋白）	已授权
30	外观设计	CN307009458S	奶粉罐（春芽蓓护）	已授权
31	著作权	国作登字-2014-A-00135257	规模化多牛场管理模式—6+3	已授权
32	著作权	国作登字-2019-F-00701151	西部牧业	已授权
33	著作权	国作登字-2022-F-10032755	花园品牌宣传图	已授权
34	著作权	国作登字-2022-F-10032754	戴花环的牛	已授权
35	著作权	国作登字-2020-F-01193695	天山牧语	已授权
36	著作权	国作登字-2020-F-01078686	西牧天山	已授权
37	著作权	国作登字-2020-F-01002785	西牧游	已授权
38	著作权	国作登字-2020-F-01002786	自营牧场	已授权
39	著作权	国作登字-2020-F-01002787	兵团品质	已授权
40	著作权	国作登字-2020-F-01002788	小奶娃	已授权
41	著作权	国作登字-2020-F-01002789	大美新疆	已授权

8、拥有的与经营活动相关的资质和许可

（1）婴幼儿配方乳粉产品配方注册证书

单位名称	许可产品	发证机关
天山云牧乳业	优芽至萃婴儿配方奶粉（0-6 月龄，1 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	优芽至萃较大婴儿配方奶粉（6-12 月龄，2 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	优芽至萃幼儿配方奶粉（12-36 月龄，3 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	春芽蓓护婴儿配方奶粉（0-6 月龄，1 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	春芽蓓护较大婴儿配方奶粉（6-12 月龄，2 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	春芽蓓护幼儿配方奶粉（12-36 月龄，3 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	新芽悦蓓婴儿配方奶粉（0-6 月龄，1 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	新芽悦蓓较大婴儿配方奶粉（6-12 月龄，2 段）	国家市场监督管理总局
天山云牧乳业	新芽悦蓓幼儿配方奶粉（12-36 月龄，3 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童话婴儿配方奶粉（0-6 月龄，1 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童话较大婴儿配方奶粉（6-12 月龄，2 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童话幼儿配方奶粉（12-36 月龄，3 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童臻婴儿配方奶粉（0-6 月龄，1 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童臻较大婴儿配方奶粉（6-12 月龄，2 段）	国家市场监督管理总局
花园乳业	花园童臻幼儿配方奶粉（12-36 月龄，3 段）	国家市场监督管理总局

(2) 全国工业产品生产许可证

单位名称	许可产品	发证机关
花园乳业	乳制品，饮料，婴幼儿配方食品，食品添加剂	兵团市场监督管理局
花园天山分公司	乳制品、饮料	兵团市场监督管理局
天山云牧乳业	乳制品、饮料、婴幼儿配方食品、食品添加剂	兵团市场监督管理局
喀尔万	速冻食品	第八师市场监督管理局

(3) 生鲜乳收购许可证

单位名称	收购种类	发证机关
天山云牧乳业	牛乳	第八师农林牧局
花园乳业	牛乳	第八师农林牧局

(4) 动物防疫合格证

单位名称	经营范围	发证机关
喀尔万	牛羊屠宰	第八师畜牧兽医局

(5) 饲料生产许可证

单位名称	产品品种	发证机关
泉牲牧业	浓缩饲料（反刍）；精料补充料（反刍）	新疆生产建设兵团农业农村局

(6) 畜禽定点屠宰证

单位名称	经营范围	发证机关
喀尔万	牛羊屠宰	新疆生产建设兵团农业农村局

(7) 排污许可证

单位名称	行业类别	发证机关
天山云牧乳业	液体乳制造，乳粉制造	八师生态环境局
花园乳业	乳制品加工，锅炉	八师生态环境局

9、核心技术及研发

(1) 主要核心技术

公司坚持以市场为导向，开发新产品，应用新技术。公司目前拥有国家博士后科研工作站、国家级绒毛羊综合试验站、新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心、兵团功能性乳粉工程实验室、兵团特色乳制品加工技术创新中心、新疆维吾尔自治区企业技术中心等。

(2) 产学研方面

公司在加强内涵建设的基础上，不断丰富以企业为主体、以科研院所为技术依托的“产、学、研”合作模式。依托产业创新平台，公司与哈尔滨工业大学、中国农业大学、华中农业大学、大连理工大学、合肥工业大学、石河子大学、新疆畜科院、吉林农科院、新

疆农垦科学院等高校和企业科研机构进行了密切的合作，建立了较为稳定和长期的合作机制，持续开展科技创新工作，在乳制品加工板块进行科技创新、成果转化、产业升级等方面合作开展科技攻关、创新团队和人才联合培养及科技创新平台共建工作，在促进企业由传统产业转型升级及推动公司高质量发展中发挥了重要作用。

公司对外合作项目主要以产学研合作形式进行，部分项目属于联合开发。近年来，公司与石河子大学、吉林农科院、大连理工大学等科研院所持续开展兵团重点领域科技攻关项目。2026 年开展产学研合作，申报兵团科技项目 2 项，兵团第八师科技项目 4 项。其中兵团科技项目“中亚地区乳品中乳酸菌资源挖掘及民族特色乳品关键技术研发与产业化”和“益生菌-药食同源协同提升乳制品功能关键技术研究与应用”获批；兵团第八师科技项目“益生菌耦合油莎豆提升乳基食品营养与功能的关键技术开发与产品创制”获批。

在牛羊育种与科学管理技术方面与国家绒毛产业技术体系、新疆维吾尔自治区奶产业技术体系科学家、中国农业大学、石河子大学及新疆农垦科学院共同合作开展了绒毛用羊养殖技术集成与示范、多胎肉羊选育、杂交改良、扩繁推广、技术指导 and 培训作，实施了牛羊杂交与选育技术及科学饲养管理技术方面的攻关，示范推广肉羊品种（系）2 个，制定 4 项生产技术规程标准。

人才培养方面，公司与石河子大学共建产教融合基地，获批 1 个国际后备牛培育协作创新平台创新共创基地，8 人获批兵团级科技专员，联合培养畜牧兽医及畜产品加工人才，为企业在创新能力、核心竞争力、成果转化方面发挥重要作用。公司与华中农业大学、新疆农垦科学院已形成了产学研用联合体，参与到国家、自治区、兵团牛羊产业创新团队的项目研究、标准的制定和新技术新产品的研发应用示范和推广，在打造兵团及第八师畜牧产业战略科研力量方面发挥了重要作用。

（3）获得成果

2026 年上半年，通过产学研合作联合申报成功科研项目 3 项，荣获兵团科技进步奖 1 项，1 个创新平台创新共创基地，8 人获批兵团级科技专员，参编著作 2 部；花园乳业荣获“兵团第八师石河子市新质生产力示范企业”、“中小企业数智化转型标杆企业”，“花园”牌乳制品入选“中国农垦品牌目录”。

三、主营业务分析

1、概述

本公司主营业务是以乳制品加工销售、饲料生产销售为主，并通过参股部分牧场保留养殖板块布局。

报告期内，公司实现营业收入 48,498.22 万元，其中：乳制品营业收入 43,116.40 万元，占营业收入的 88.90%；其他营业收入 5,381.81 万元，占营业收入的 11.10%。

2、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	484,982,165.59	396,179,341.09	22.41%	
营业成本	425,996,022.98	362,822,239.84	17.41%	
销售费用	20,284,895.30	14,210,013.64	42.75%	主要是新增电商业务投流费、推广等业务支出所致。
管理费用	37,301,954.68	30,730,482.10	21.38%	

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
财务费用	2,514,862.34	2,529,848.99	-0.59%	
所得税费用	-1,089,000.10	-1,527,964.53	28.73%	
研发投入	777,701.72	1,203,524.62	-35.38%	主要是以前年度立项的部分研发项目已陆续结题，本期投入相应减少；报告期内新立项项目尚处于前期阶段，发生费用较少所致。
经营活动产生的现金流量净额	59,878,152.93	20,452,139.90	192.77%	主要是本期销售商品现金流入较上年同期增长所致。
投资活动产生的现金流量净额	-2,662,433.34	-5,827,397.69	54.31%	主要是本期处置固定资产收回的现金较上年同期增长，子公司花园乳业固定资产投资额较上年同期下降所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-29,752,253.13	36,526,297.01	-181.45%	主要是本期偿还银行借款和分配股利所支付的现金较上年同期增加所致。
现金及现金等价物净增加额	27,463,466.46	51,151,039.22	-46.31%	主要是经营活动产生的现金流量净额较上期增加 192.77%，投资活动产生的现金流量净额较上期增加 54.31%，筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 181.45%，综合影响所致。

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

3、占比 10%以上的产品或服务情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
乳制品	431,164,043.11	380,158,358.53	11.83%	12.53%	9.32%	2.59%
其他业务	53,818,122.48	45,837,664.45	14.83%	313.32%	204.37%	30.49%
合计	484,982,165.59	425,996,022.98	12.16%	22.41%	17.41%	3.74%
工业	431,164,043.11	380,158,358.53	11.83%	12.53%	9.32%	2.59%
其他	53,818,122.48	45,837,664.45	14.83%	313.32%	204.37%	30.49%
合计	484,982,165.59	425,996,022.98	12.16%	22.41%	17.41%	3.74%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,630,491.60	4.01%	本公司按权益法核算对合营联营企业长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益。	是
营业外收入	104,002.04	0.26%	主要为收到赔偿款项等。	否
营业外支出	1,231,625.95	3.03%	主要为支付的诉讼款等。	否
信用减值损失	5,476,826.00	13.49%	主要为公司应收款项计提坏账准备所致。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	386,209,091.19	35.60%	358,745,624.73	33.90%	1.70%	
应收账款	176,536,389.12	16.27%	159,583,120.95	15.08%	1.19%	
存货	81,038,571.54	7.47%	88,659,723.82	8.38%	-0.91%	
长期股权投资	31,594,649.03	2.91%	30,013,180.23	2.84%	0.07%	
固定资产	281,022,323.52	25.91%	300,340,323.90	28.38%	-2.47%	
在建工程	9,154,786.42	0.84%	6,601,820.38	0.62%	0.22%	
使用权资产	17,423,400.34	1.61%	19,832,119.12	1.87%	-0.26%	
短期借款	170,000,000.00	15.67%	164,631,438.36	15.56%	0.11%	
合同负债	37,391,480.51	3.45%	18,108,343.55	1.71%	1.74%	
长期借款	42,300,000.00	3.90%	44,301,600.00	4.19%	-0.29%	
租赁负债	25,998,412.17	2.40%	25,377,882.08	2.40%	0.00%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☐适用 ☒不适用

4、截至报告期末的资产权利受限情况

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
ETC 保证金	6,000.00	6,000.00
合计	6,000.00	6,000.00

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,552,966.04	5,759,625.30	-55.67%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
奶粉蒸发干燥系统及通讯升级项目	自建	是	乳制品加工业	1,371,600.00	2,057,400.00	自筹	90.00%	0.00	0.00	无		
数字化改造项目	自建	是	乳制品加工业	740,566.04	896,226.42	自筹	100.00%	0.00	0.00	无		

项目名称	投资方式	是否 为固 定资 产投 资	投资 项目 涉 及 行 业	本报告期投入 金额	截至报告期末 累计实际投入 金额	资 金 来 源	项目进 度	预计 收益	截止报 告期末 实现的 收益	未达 到计 划进 度和 预计 收益 的原 因	披露 日期 (如 有)	披露 索引 (如 有)
锅炉 设备 更新 改造	自建	是	饲料 加工	165,400.00	165,400.00	自筹	40.00%	0.00	0.00	无		
15 吨/ 小时 制粒 生产 线项 目	自建	是	饲料 加工	272,000.00	272,000.00	自筹	25.00%	0.00	0.00	无		
制 冷 空 调	自建	是	乳制 品加 工业	3,400.00	3,400.00	自筹	100.00%	0.00	0.00	无		
合计	--	--	--	2,552,966.04	3,394,426.42	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、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

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
花园乳业	子公司	乳制品加工	7,500	51,256.41	33,699.90	31,868.99	2,598.13	2,713.63
天山云牧乳业	子公司	乳制品加工	7,000	17,829.33	-34,979.83	11,307.30	141.49	146.92
泉牲牧业	子公司	饲料加工	1,688	18,996.54	12,447.55	6,055.96	1,981.40	1,977.07
喀尔万	子公司	畜产品初加工	800	1,231.81	-1,994.88	174.82	-44.99	-44.99
畜牧工程中心	子公司	畜牧技术服务	15,000	845.49	-1,899.37	0.00	46.13	46.13
天源食品科技	子公司	食品制造业	513	1,178.21	-9,042.49	27.62	-83.77	-83.77

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

主要控股参股公司情况说明

1.花园乳业系公司控股子公司，注册资本7,500万元，母公司持有其60%的股份，主要从事乳制品[液态乳（灭菌乳、酸牛乳）、乳粉（全脂乳粉、调味乳粉）、饮料（蛋白饮料）]的生产（食品批发）及生鲜乳收购。截至2026年6月30日，花园乳业公司总资产51,256.41万元，净资产33,699.90万元，实现营业收入31,868.99万元，实现净利润2,713.63万元。

2.天山云牧乳业系公司全资子公司，注册资本7,000万元，母公司持有其100%的股份，主要从事乳制品[乳粉（全脂乳粉、特殊配方乳粉）]；鲜奶的收购。包装材料的开发、生产与销售；畜产品、农副产品的收购、加工与销售；奶牛养殖；进出口贸易业务。截至2026年6月30日，新疆天山云牧乳业有限责任公司总资产17,829.33万元，净资产-34,979.83万元，实现营业收入11,307.30万元，实现净利润146.92万元。

3.泉牲牧业系公司全资子公司，注册资本1,688万元，母公司持有其100%的股份，主要从事饲料、饲料原料生产、加工销售业务。截至2026年6月30日，泉牲牧业公司总资产18,996.54万元，净资产12,447.55万元，实现营业收入6,055.96万元，实现净利润1,977.07万元。

4.喀尔万系公司全资子公司，注册资本800万元，母公司持有其100%的股份，主要从事速冻食品生产销售，养殖业，牛、羊排酸肉、畜产品。截至2026年6月30日，喀尔万公司总资产1,231.81万元，净资产-1,994.88万元，实现营业收入174.82万元，净利润-44.99万元。

5.畜牧工程中心系公司全资子公司，注册资本15,000万元，母公司持有其100%的股份，主要从事高效畜牧养殖技术的研究与推广、动物疫病控制与防疫技术的研究与应用、营养饲草料的研究与开发、优质畜产品研究与开发、畜禽废弃物资源化利用研究与推广。截至2026年6月30日，畜牧工程中心总资产845.49万元，净资产-1,899.37万元，实现净利润46.13万元。

13万元。

6.天源食品科技系公司全资子公司，注册资本513万元，母公司持有其100%的股份，主要从事预包装食品，散装食品批发兼零售，食用植物油半精炼，其他酒（其他蒸馏酒）的生产与销售。畜牧业机械及配件的销售、维修服务。截至2026年6月30日，天源公司总资产1,178.21万元，净资产-9,042.49万元，实现营业收入27.62万元，净利润-83.77万元。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、产品质量与食品安全风险

食品安全是影响乳制品企业发展至关重要的因素，近年来，消费者对食品安全关注度极高，从2008年的“三聚氰胺事件”到2012年“黄曲霉事件”、“烧碱门事件”、“奶粉汞超标事件”等，暴露出了我国乳制品行业仍存在许多薄弱环节，质量安全管控仍需加强。随着行业监管力度的加大，一大批规模小、管理不规范的地方性乳制品生产企业被淘汰，行业集中度得到提升，产品质量也得到一定的提升。公司子公司花园乳业和天山云牧乳业亦是新疆地区仅有的两家取得婴幼儿配方乳粉生产销售经营许可的本地乳制品加工企业。虽然公司严格按照国家相关规定的要求，高度重视产品的质量控制，但乳制品加工行业生产链条长、管理环节多，公司仍无法完全避免因管理疏忽或不可预见原因导致产品质量问题发生。如果本公司因产品质量发生问题，将会导致公司品牌信誉度下降，公司收入和净利润大幅下滑，并可能面临处罚或赔偿等情形，这将对本公司造成不利影响。

对策：本公司是三聚氰胺事件中少数未被检测出三聚氰胺的乳品企业之一，报告期内销售的产品未发生过重大食品安全及质量问题。公司高度重视产品的质量控制，严格执行国家食品安全标准，不断加强质量管理与过程控制，在满足国家法律法规要求基础上，不断寻求创新突破，最终制定出适宜公司的且更严于国家标准的质量管控体系。同时为了进一步抓好落实，公司组织每周针对各关键点进行突击检查，每月开展专项检查，每季度进行标准条款全覆盖检查，系统地查找问题，将点、线、面贯穿为一体，形成特有的体系检查模式。通过统一的管理、严格的过程监控和先进的检测手段，优化生产流程并制定突发事件和防范风险的各种预案，进一步完善公司风险管理和内部控制管理，应对可能的风险。

2、市场竞争风险

短期来看，生鲜乳供应可能出现阶段性过剩的情形，生鲜乳价格存在下行风险；长期来看，乳制品制造企业纷纷积极投资奶牛养殖场建设预示着中国乳制品消费需求将有较大增长预期。乳制品加工业经过多年发展，已经进入了奶源、产品、渠道全产业链竞争的时期，未来乳制品企业之间的竞争将在产业链的各个环节展开，竞争日趋激烈。面对未来逐渐增大的市场竞争压力，公司可能因品牌、销售渠道等因素无法实现规模、产品、技术和市场拓展等方面的快速提升，公司存在市场竞争风险。

对策：公司将充分利用新疆特有的自然资源，发挥地域优势，在生鲜牛乳的“鲜”上做文章，面对不同的消费群体，深挖需求，不断加强乳制品研发创新，走差异化路线。同时，公司将加强成本管理、提高管理效率、提升产品品质、积极拓展疆外市场，增强产品的市场占有率和企业竞争力。

3、环境保护风险

近年来国家对生态环境保护的监管力度不断加大，相继出台大气污染、水污染、土壤污染防治行动计划，彰显了国家全面加强生态环境保护，坚决打好污染防治攻坚战的决心。随着生态环境部印发的《企业环境信息依法披露管理办法》，强化对深入打好污染防治攻坚战、碳达峰碳中和等生态环境领域重点工作的支撑，该管理办法进一步提升了企业对生态环境治理、环境风险防范、环保信用评价等方面工作的要求，同时推动企业加大污染治理和碳减排力度。加强环境保护风险防控显得尤为重要和紧迫。

对策：公司组织相关人员认真学习领会《企业环境信息依法披露管理办法》内容，同时公司还建立了环境管理体系，以“节能、降耗、减污、增效”为目标，在技改项目中积极采用先进工艺技术与设备、改善管理、提高资源利用率，采取科学的生产方式和污染物处理工艺等措施，减少污染物的产生量和向环境的排放量，及时对污染物进行处理，防止污染物泄漏，确保排放浓度均在国家规定的排放标准范围之内，排放总量也均在核定的排放总量之内，从源头减少污染，将节能减排落到实处，严格遵守生态环境法律法规。为打好污染防治攻坚战，提升生态文明，为建设美丽中国做出应有的贡献。

4、自然人经销商较多且变动较大的风险

随着公司完成了饲料加工、乳制品加工相关产业链的投资布局，公司产品丰富，销售区域覆盖疆内外。因此，公司在全国范围内选取经销商作为合作伙伴，主要通过自然人经销商的销售渠道将产品销售给终端消费者。公司每年根据销售及市场情况，筛选优质自然人经销商提升公司产品在乳制品市场竞争力。一般情况下，自然人经销商、客户与机构经销商、客户相比较而言，自然人经销商、客户在采购能力、支付能力、经营期限、经营规模和经营拓展能力等方面更容易受到市场优胜劣汰竞争机制和自身经营意愿的影响，从而使其经营能力产生一定的有限性。

对策：公司下属子公司花园乳业具有四十多年的发展历史，拥有稳定且忠实的客户群众，近年来花园乳业在疆外各省市开发的经销商实力雄厚，拥有稳定的客户源，分散了自然人客户变动的风险。公司子公司天山云牧乳业不断完善常温奶、低温酸奶及奶粉的生产能力和生产品种，加大推销宣传和服务力度，努力开拓销售市场、树立品牌形象、大力开发实力雄厚的经销商，掌握稳定的客户源，化解风险。

5、政策扶持和政府补助风险

公司所从事的乳制品加工、饲料加工、畜牧业为国家大力支持的行业，政府部门对于新投资项目会予以相应的前期补贴资金，以扶持该等行业发展。但如未来国家调整政府补助力度，将会对公司经营业绩产生影响。

对策：公司相关部门通过不断学习，及时掌握与行业相关的税收优惠政策和政府补助政策的最新信息，积极争取与公司经营相关的政府补助。

6、动物疫病风险

生鲜乳是公司参股牧场的主要产品也是公司下属乳制品加工厂的重要原材料，公司乳制品加工板块的生产经营与奶牛养殖行业密切相关。如果国内大规模暴发任何牛类疫病或公司参股牧场及公司生鲜乳供应商的牧场遭受疫病侵害，将影响生鲜乳的产量和质量；同时，消费者可能会担心乳制品的质量安全问题，从而影响到乳制品的销售。因此，公司存在由于奶牛养殖行业发生疫病而导致公司参股牧场生鲜乳减产，乳制品加工厂原材料供应不足，乳制品消费量下降的经营风险。

对策：公司设立之初主营奶牛养殖，通过将多年来积累的大量疫病预防、免疫、处置等方面的管理经验引进公司参股的牧场及合作的生鲜乳供应商，帮助参股牧场及合作的生

鲜乳供应商严格执行动物疾病检疫免疫、监测和流行病学调查等基础防疫工作，及时构筑有效防疫屏障，并建立相关预案、技术规范措施，提升处理突发疫病的能力，共同保障公司奶源基地的抗风险能力，提高乳制品质量和安全。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 8 日	“约调研”微信小程序	网络平台线上交流	其他	网上投资者	谈论的主要内容详见公司披露的《2026 年 5 月 8 日投资者关系活动记录表》（编号：2026-001）	详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
2026 年 6 月 26 日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	网上投资者	谈论的主要内容详见公司披露的《2026 年 6 月 26 日投资者关系活动记录表》（编号：2026-002）	详见巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

2026 年 4 月 22 日，公司召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了关于制定《市值管理制度》的议案。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

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
公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用
公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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实施情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单
☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		2
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	新疆天山云牧乳业有限责任公司	https://permit.mee.gov.cn
2	新疆石河子花园乳业有限公司	https://permit.mee.gov.cn

五、社会责任情况

公司始终将履行企业社会责任作为企业文化的重要组成部分，并贯穿于生产经营和员工精神文明建设中。

- 1、2026 年上半年，花园乳业积极参与国际牛奶日主题公益活动，现场捐赠牛奶 15 件、酸奶 20 件，为参与活动的少年儿童及老年群体补充营养，切实保障特殊群体营养供给。
- 2、2026 年上半年，花园乳业累计开展婴幼儿奶粉进社区活动 70 余场，面向 0-3 岁婴幼儿及孕妈妈开展营养帮扶，累计捐赠婴幼儿配方奶粉 600 余罐，惠及众多婴幼儿家庭，活动充分传递品牌对母婴群体的暖心关怀，进一步塑造品牌公益底色，提升用户认同感与品牌美誉度。

第五节 重要事项

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履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
呼图壁县宏晖棉短绒有限公司与泉牲牧业、西部牧业买卖合同纠纷	596.27	否	二审已撤诉	一审法院已判决，呼图壁县宏晖棉短绒有限公司不服判决提起上诉，二审法院开庭前呼图壁县宏晖棉短绒有限公司撤诉。	本案经一审法院审理后判决泉牲牧业支付货款及利息，西部牧业无需承担货款及利息支付义务。泉牲牧业已按一审判决履行付款义务。		不适用
石河子市加贝瑞农业科技有限公司与泉牲牧业买卖合同纠纷	460.31	否	一审已调解	一审已调解，双方签订和解协议。	双方在一审法院的主持下签署和解协议，泉牲牧业已按协议履行付款义务。		不适用
呼图壁县粮瑞祥商贸有限公司与泉牲牧业、西部牧业买卖合同纠纷	353.62	否	二审已撤诉	一审法院已判决，呼图壁县粮瑞祥商贸有限公司不服判决提起上诉，二审法院开庭前呼图壁县粮瑞祥商贸有限公司撤诉。	本案经一审法院审理后判决泉牲牧业支付货款及利息，西部牧业无需承担货款及利息支付义务。泉牲牧业已按一审判决履行付款义务。		不适用
呼图壁县北疆粮油工贸有限责任公司与泉牲牧业、西部牧业买卖合同纠纷	101.18	否	二审已撤诉	一审法院已判决，呼图壁县北疆粮油工贸有限责任公司不服判决提起上诉，二审法院开庭前呼图壁县北疆粮油工贸有限责任公司撤诉。	本案经一审法院审理后判决泉牲牧业支付货款及利息，西部牧业无需承担货款及利息支付义务。泉牲牧业已按一审判决履行付款义务。		不适用
新疆鑫晨油脂有限公司与泉牲牧业、西部牧业买卖合同纠纷	82.17	否	再审已驳回	二审法院已判决，新疆鑫晨油脂有限公司不服判决提起上诉，新疆鑫晨油脂有限公司提起再审，高院受理后驳回诉讼请求。	本案经二审法院审理后判决泉牲牧业支付货款及利息，西部牧业无需承担货款及利息支付义务。泉牲牧业已按二审判决履行付款义务。		不适用
乌苏市骏腾工贸有限公司与泉牲牧业、西部牧业买卖合同纠纷	72.65	否	二审已撤诉	一审法院已判决，乌苏市骏腾工贸有限公司不服判决提起上诉，二审法院开庭前乌苏市骏腾工贸有限公司撤诉。	本案经一审法院审理后判决泉牲牧业支付货款及利息，西部牧业无需承担货款及利息支付义务。泉牲牧业已按一审判决履行付款义务。		不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
新疆生产建设兵团第十二师国有资产经营(集团)有限责任公司与新疆生产建设兵团联创股权投资有限合伙企业联合起诉准噶尔牧业、第三人西部牧业、新疆生产建设兵团第六师国有资产经营有限责任公司关于准噶尔牧业解散纠纷案	0	否	二审已判决	二审法院已判决驳回准噶尔牧业、西部牧业上诉。	本案经二审法院开庭审理后判决驳回准噶尔牧业、西部牧业全部诉讼请求,维持一审判决,解散准噶尔牧业。准噶尔牧业已向法院申请破产清算,法院已指定准噶尔牧业管理人,管理人将依据《企业破产法》规定的各项职责向法院报告并推进破产清算工作。		不适用
石河子市金石建筑工程有限公司与西部牧业建设工程施工合同纠纷	123.76	否	二审已判决	二审法院已判决驳回西部牧业上诉。	本案经二审法院开庭审理后判决驳回西部牧业全部诉讼请求,维持一审判决,西部牧业正在按一审判决履行付款义务。		不适用

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼涉案金额汇总	114.61	否	不适用	不适用	案件涉案金额合计114.61万元,按照生效判决支付114.61万元,履行完毕。		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☒适用 ☐不适用

公司及控股股东、实际控制人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。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

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（万 元）	占同类 交易金 额的比例	获批的 交易额 度（万 元）	是否 超过 获批 额度	关联 交易 结 算 方 式	可获得的 同类交易 市价（万 元）	披 露 日 期	披 露 索 引
天山军垦下属子公司双顺牧业和天山广和下属子公司	关联方	购买原材料	购买生鲜乳	市场公允价格	市场价	11,204.37	47.84%	40,000	否	货币资金	11,204.37	2025年12月23日	关于2026年度生鲜乳收购日常关联交易预计的公告
天山军垦下属子公司双顺牧业和天山广和下属子公司	关联方	销售产品	销售饲料	市场公允价格	市场价	5,755.18	95.03%	20,000	否	货币资金	5,755.18	2025年12月23日	关于2026年度饲料销售日常关联交易预计的公告
合计				--	--	16,959.55	--	60,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				实际关联交易金额在日常关联交易预计额度范围内。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

公司作为承租方：

公司于 2023 年 7 月 6 日召开了第三届董事会第三十六次会议和第三届监事会第三十五次会议，审议通过了《关于控股子公司拟参与资产租赁竞拍的议案》，同意控股子公司花园乳业参与竞拍关联法人天山乳业挂牌出租的乳品加工厂部分在建工程、固定资产及一宗土地使用权。具体内容详见同日公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股子公司拟参与资产租赁竞拍的公告》（公告编号：临 2023-031）。

2023 年 7 月 18 日，花园乳业先后收到新疆产权交易所出具的成交价格确认单及《新疆产权交易所产权交易凭证》，花园乳业中标成为承租方，并与天山乳业签订了房产及设备租赁合同。具体内容详见同日公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股子公司参与资产租赁竞拍的进展公告》（公告编号：临 2023-032）。

花园乳业取得天山乳业挂牌出租的乳品加工厂使用权后，向新疆生产建设兵团第八师市场监督管理局申请设立分公司，2023 年 8 月 17 日取得花园天山分公司营业执照，2023 年 9 月 18 日取得食品生产许可证，食品类别为乳制品。

2023 年 9 月 20 日，花园天山分公司正式开业投产，有助于花园乳业迅速扩大乳制品生产规模，提升综合竞争力，提升盈利能力。

公司作为出租方：

报告期内，公司及子公司将闲置的房屋、土地等资产对外出租，取得租赁收入 177.05 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		—		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		—				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		—		报告期末对外担保余额合计（A4）		—				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
新疆泉牲牧业有限责任公司	2025 年 03 月 04 日	3,000	2025 年 09 月 29 日	950	连带责任担保	无	无	24 个月	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		5,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		950				

子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		—		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		—				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		—		报告期末对子公司担保余额合计（C4）		—				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		0				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		5,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		950				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				2.36%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
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余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

3、日常经营重大合同

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	211,332,310	100.00%						211,332,310	100.00%
1、人民币普通股	211,332,310	100.00%						211,332,310	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	211,332,310	100.00%						211,332,310	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

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

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

报告期末普通股股东总数		15,142		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） （参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）											
股东名称		股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况			
								股份状态	数量		
新疆天得生物有限公司		国有法人	41.82%	88,378,171	0	0	88,378,171	不适用			0
UBS AG		境外法人	1.16%	2,453,855	2,262,452	0	2,453,855	不适用			0
华泰金融控股（香港）有限公司－客户资金		境外法人	1.04%	2,194,100	2,194,100	0	2,194,100	不适用			0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.		境外法人	0.93%	1,973,890	1,801,975	0	1,973,890	不适用			0
BARCLAYS BANK PLC		境外法人	0.79%	1,666,714	1,070,814	0	1,666,714	不适用			0
高盛国际－自有资金		境外法人	0.69%	1,455,424	966,890	0	1,455,424	不适用			0
徐柳春		境内自然人	0.51%	1,080,700	1,080,700	0	1,080,700	不适用			0

J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	境外法人	0.49%	1,028,947	1,028,947	0	1,028,947	不适用	0
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	境外法人	0.46%	970,672	852,380	0	970,672	不适用	0
中国建设银行股份有限公司－华夏新锦绣灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.44%	934,530	261,000	0	934,530	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	新疆天得生物有限公司与其他股东之间不存在关联关系及一致行动人关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类		数量				
		股份种类	数量					
新疆天得生物有限公司	88,378,171	人民币普通股	88,378,171					
UBS AG	2,453,855	人民币普通股	2,453,855					
华泰金融控股（香港）有限公司－客户资金	2,194,100	人民币普通股	2,194,100					
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	1,973,890	人民币普通股	1,973,890					
BARCLAYS BANK PLC	1,666,714	人民币普通股	1,666,714					
高盛国际－自有资金	1,455,424	人民币普通股	1,455,424					
徐柳春	1,080,700	人民币普通股	1,080,700					
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金	1,028,947	人民币普通股	1,028,947					
中信证券资产管理（香港）有限公司－客户资金	970,672	人民币普通股	970,672					
中国建设银行股份有限公司－华夏新锦绣灵活配置混合型证券投资基金	934,530	人民币普通股	934,530					
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	新疆天得生物有限公司与其他股东之间不存在关联关系及一致行动人关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	无							

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 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 10 名股东及前 10 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

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：新疆西部牧业股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	386,209,091.19	358,745,624.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	176,536,389.12	159,583,120.95
应收款项融资		
预付款项	18,329,696.33	11,680,280.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,776,411.59	3,229,800.27
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	81,038,571.54	88,659,723.82
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,706,361.79	8,366,382.84

项目	期末余额	期初余额
流动资产合计	675,596,521.56	630,264,933.17
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	31,594,649.03	30,013,180.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	281,022,323.52	300,340,323.90
在建工程	9,154,786.42	6,601,820.38
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	17,423,400.34	19,832,119.12
无形资产	56,465,887.24	58,278,503.96
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	1,497,957.40	1,497,957.40
长期待摊费用	645,620.51	553,585.97
递延所得税资产	10,156,062.58	9,299,661.03
其他非流动资产	1,222,952.75	1,425,200.00
非流动资产合计	409,183,639.79	427,842,351.99
资产总计	1,084,780,161.35	1,058,107,285.16
流动负债：		
短期借款	170,000,000.00	164,631,438.36
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	131,898,794.67	143,057,944.18
预收款项		
合同负债	37,391,480.51	18,108,343.55
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		

项目	期末余额	期初余额
代理承销证券款		
应付职工薪酬	15,498,091.43	15,149,768.57
应交税费	7,096,233.74	4,867,904.05
其他应付款	48,908,603.74	59,121,692.59
其中：应付利息		
应付股利	1,637,388.93	10,984,758.25
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	39,689,415.63	39,894,714.53
其他流动负债	3,701,533.28	1,670,990.51
流动负债合计	454,184,153.00	446,502,796.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	42,300,000.00	44,301,600.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	25,998,412.17	25,377,882.08
长期应付款	1,787,022.90	2,014,895.76
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,022,616.39	17,762,035.71
递延所得税负债	5,267,849.29	5,629,399.79
其他非流动负债		
非流动负债合计	92,375,900.75	95,085,813.34
负债合计	546,560,053.75	541,588,609.68
所有者权益：		
股本	211,332,310.00	211,332,310.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	620,714,153.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,799,625.95	21,799,625.95
一般风险准备		

项目	期末余额	期初余额
未分配利润	-451,181,919.65	-482,028,850.01
归属于母公司所有者权益合计	402,664,169.34	371,817,238.98
少数股东权益	135,555,938.26	144,701,436.50
所有者权益合计	538,220,107.60	516,518,675.48
负债和所有者权益总计	1,084,780,161.35	1,058,107,285.16

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	92,316,964.21	80,758,923.18
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,135,192.80	2,736,370.61
应收款项融资		
预付款项	16,104.70	16,104.70
其他应收款	406,786,557.29	400,098,284.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
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	5,078,744.78	5,042,842.53
流动资产合计	507,333,563.78	488,652,525.62
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	127,004,274.51	125,914,026.86
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,370,778.98	13,156,669.17
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	552,000.45	853,091.61
无形资产	30,188,436.41	30,669,956.57
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		

项目	期末余额	期初余额
商誉		
长期待摊费用	136,746.39	171,361.41
递延所得税资产	178,707.95	178,707.95
其他非流动资产	1,222,952.75	1,425,200.00
非流动资产合计	171,653,897.44	172,369,013.57
资产总计	678,987,461.22	661,021,539.19
流动负债：		
短期借款	170,000,000.00	164,631,438.36
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	8,127,724.16	7,907,677.94
预收款项		
合同负债	48,204.46	48,204.46
应付职工薪酬	1,890,621.88	2,112,650.61
应交税费	169,984.20	136,131.71
其他应付款	13,496,605.49	22,899,223.31
其中：应付利息		
应付股利	1,637,388.93	10,984,758.25
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	34,412,515.46	34,528,220.04
其他流动负债	4,338.40	4,338.40
流动负债合计	228,149,994.05	232,267,884.83
非流动负债：		
长期借款	33,000,000.00	35,001,600.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	274,903.10	230,605.71
长期应付款	1,175,121.28	1,354,409.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	178,707.95	178,707.95
其他非流动负债		
非流动负债合计	34,628,732.33	36,765,322.74
负债合计	262,778,726.38	269,033,207.57
所有者权益：		

项目	期末余额	期初余额
股本	211,332,310.00	211,332,310.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	620,714,153.04	620,714,153.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,799,625.95	21,799,625.95
未分配利润	-437,637,354.15	-461,857,757.37
所有者权益合计	416,208,734.84	391,988,331.62
负债和所有者权益总计	678,987,461.22	661,021,539.19

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	484,982,165.59	396,179,341.09
其中：营业收入	484,982,165.59	396,179,341.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	489,355,840.90	414,095,442.70
其中：营业成本	425,996,022.98	362,822,239.84
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,480,403.88	2,599,333.51
销售费用	20,284,895.30	14,210,013.64
管理费用	37,301,954.68	30,730,482.10
研发费用	777,701.72	1,203,524.62
财务费用	2,514,862.34	2,529,848.99
其中：利息费用	4,187,076.64	4,053,702.99
利息收入	1,702,290.45	1,470,563.75
加：其他收益	38,775,795.87	20,347,156.54
投资收益（损失以“—”号填列）	1,630,491.60	2,321,625.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,630,491.60	2,321,625.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	5,476,826.00	-42,220,522.62
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	230,617.77	-26,305.56
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	41,740,055.93	-37,494,147.99
加：营业外收入	104,002.04	296,231.27
减：营业外支出	1,231,625.95	59,375.60
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	40,612,432.02	-37,257,292.32

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
减：所得税费用	-1,089,000.10	-1,527,964.53
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	41,701,432.12	-35,729,327.79
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	41,701,432.12	-35,729,327.79
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）	30,846,930.36	-43,600,251.49
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	10,854,501.76	7,870,923.70
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	41,701,432.12	-35,729,327.79
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,846,930.36	-43,600,251.49
归属于少数股东的综合收益总额	10,854,501.76	7,870,923.70
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1460	-0.2063
（二）稀释每股收益	0.1460	-0.2063

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	1,454,111.98	339,553.34
减：营业成本	777,104.61	498,800.22
税金及附加	29,025.88	29,931.59
销售费用	13,148.00	39,338.00
管理费用	2,917,735.32	3,423,517.65
研发费用		
财务费用	3,093,726.88	2,841,845.63
其中：利息费用	3,282,194.33	2,912,821.45
利息收入	193,057.51	75,006.82
加：其他收益	2,967.81	61,491.02
投资收益（损失以“—”号填列）	31,090,247.65	816,491.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,090,247.65	816,491.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-499,623.41	-968,255.48
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	207,908.27	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	25,424,871.61	-6,584,152.44
加：营业外收入		
减：营业外支出	1,204,468.39	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	24,220,403.22	-6,584,152.44
减：所得税费用		-1,710.16
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	24,220,403.22	-6,582,442.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	24,220,403.22	-6,582,442.28
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	24,220,403.22	-6,582,442.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

5、合并现金流量表

单位：元

项目	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	542,843,838.79	471,380,466.27
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	4,566.54	
收到其他与经营活动有关的现金	39,838,102.50	68,415,383.76
经营活动现金流入小计	582,686,507.83	539,795,850.03
购买商品、接受劳务支付的现金	437,013,194.25	440,158,441.85
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	57,409,166.66	45,446,133.19
支付的各项税费	3,526,707.20	11,493,978.58
支付其他与经营活动有关的现金	24,859,286.79	22,245,156.51
经营活动现金流出小计	522,808,354.90	519,343,710.13
经营活动产生的现金流量净额	59,878,152.93	20,452,139.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,037,520.44	
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	1,037,520.44	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,699,953.78	5,827,397.69

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,699,953.78	5,827,397.69
投资活动产生的现金流量净额	-2,662,433.34	-5,827,397.69
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	70,000,000.00	81,690,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	81,690,000.00
偿还债务支付的现金	66,520,000.00	41,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,232,253.13	4,053,702.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	99,752,253.13	45,163,702.99
筹资活动产生的现金流量净额	-29,752,253.13	36,526,297.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	27,463,466.46	51,151,039.22
加：期初现金及现金等价物余额	358,739,624.73	244,602,278.76
六、期末现金及现金等价物余额	386,203,091.19	295,753,317.98

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	1,688,589.14	11,513.13
收到的税费返还	2,967.81	
收到其他与经营活动有关的现金	193,057.51	1,250,642.57
经营活动现金流入小计	1,884,614.46	1,262,155.70
购买商品、接受劳务支付的现金	897,535.50	1,128,699.77
支付给职工以及为职工支付的现金	1,540,870.10	1,888,733.31
支付的各项税费	33,760.49	29,277.45
支付其他与经营活动有关的现金	8,519,498.14	1,549,404.97
经营活动现金流出小计	10,991,664.23	4,596,115.50
经营活动产生的现金流量净额	-9,107,049.77	-3,333,959.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	30,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	30,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	900.00	1,100.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	900.00	1,100.00
投资活动产生的现金流量净额	29,999,100.00	-1,100.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	70,000,000.00	70,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金	66,520,000.00	20,010,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,814,009.20	2,912,821.45
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	79,334,009.20	22,922,821.45
筹资活动产生的现金流量净额	-9,334,009.20	47,077,178.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
五、现金及现金等价物净增加额	11,558,041.03	43,742,118.75
加：期初现金及现金等价物余额	80,758,923.18	31,071,180.21
六、期末现金及现金等价物余额	92,316,964.21	74,813,298.96

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-482,028,850.01		371,817,238.98	144,701,436.50	516,518,675.48
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-482,028,850.01		371,817,238.98	144,701,436.50	516,518,675.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											30,846,930.36		30,846,930.36	-9,145,498.24	21,701,432.12
（一）综合收益总额											30,846,930.36		30,846,930.36	10,854,501.76	41,701,432.12
（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															

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
	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											
4. 其他															
（三）利润分配														-20,000,000.00	-20,000,000.00
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														-20,000,000.00	-20,000,000.00
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															

新疆西部牧业股份有限公司 2026 年半年度报告全文

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	
	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											
(六) 其他															
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-451,181,919.65		402,664,169.34	135,555,938.26	538,220,107.60

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

上年金额

单位：元

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
	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、上年年末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-431,360,013.90		422,486,075.09	121,961,226.99	544,447,302.08
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-431,360,013.90		422,486,075.09	121,961,226.99	544,447,302.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-43,600,251.49		-43,600,251.49	7,870,923.70	-35,729,327.79
（一）综合收益总额											-43,600,251.49		-43,600,251.49	7,870,923.70	-35,729,327.79
（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															

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
	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											
（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															

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	
	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											
四、本期期末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95		-474,960,265.39		378,885,823.60	129,832,150.69	508,717,974.29

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-461,857,757.37		391,988,331.62
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-461,857,757.37		391,988,331.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										24,220,403.22		24,220,403.22
（一）综合收益总额										24,220,403.22		24,220,403.22
（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												
1．提取盈余公积												

新疆西部牧业股份有限公司 2026 年半年度报告全文

项目	2026 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
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	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-437,637,354.15		416,208,734.84

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-409,844,978.92		444,001,110.07
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-409,844,978.92		444,001,110.07
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-6,582,442.28		-6,582,442.28
（一）综合收益总额										-6,582,442.28		-6,582,442.28
（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												
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												

新疆西部牧业股份有限公司 2026 年半年度报告全文

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
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	211,332,310.00				620,714,153.04				21,799,625.95	-416,427,421.20		437,418,667.79

法定代表人：刘羽

主管会计工作负责人：荆铭

会计机构负责人：张孝义

三、公司基本情况

（一）公司历史沿革

新疆西部牧业股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由新疆西部牧业有限责任公司于 2008 年 12 月整体变更设立的股份有限公司。根据公司 2009 年第二次临时股东大会决议和修改后公司章程（草案）的规定，并经中国证券监督管理委员会《关于核准新疆西部牧业股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可〔2010〕987 号文）核准，公司于 2010 年 8 月 9 日以公开发售方式发行 A 股。发行数量 3000 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 11.90 元。发行后，公司注册资本变更为人民币 11,700.00 万元。

经 2013 年度股东大会审议通过，以 2013 年 12 月 31 日公司总股本 11,700 万股为基数，向全体股东以资本公积金每 10 股转增 4 股，公司总股本由 11,700 万股增至 16,380 万股。

2016 年 2 月 5 日经中国证监会审核同意，以 2016 年 1 月 27 日西部牧业总股本 16,380 万股为基数，每 10 股配售 3 股，2016 年 2 月 19 日完成了配股上市工作。本次配股发行股份数量为 4,753 万股，配股发行募集资金为 396,419,465.40 元。公司总股本由 16,380 万股增至 21,133 万股。

企业法人营业执照统一社会信用代码：91659001751652392K；公司类型：股份有限公司（上市、国有控股）；公司办公地址：新疆石河子市开发区北一东路 28 号，法定代表人：刘羽。注册地：新疆石河子市开发区北三东路 29-2 号。本公司及子公司（统称“本集团”）主要从事乳制品加工销售和饲料生产销售。本公司主要产品：乳制品、饲料。

（二）公司经营范围

公司经营范围为：种畜繁育（牛、羊、猪）及销售、冻精；生鲜乳收购与销售；兽药销售；肉制品（酱卤肉制品、熏煮香肠火腿制品）；豆制品生产、销售；牲畜饲养；畜牧机械生产；牧草收割服务；农产品销售；畜牧技术咨询服务；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；开展边境小额贸易业务；仓储（危险化学品及易燃易爆物品除外）；预包装食品批发兼零售；乳制品（液体乳、乳粉、婴幼儿配方乳粉）的销售；饲料添加剂、添加剂预混合饲料、其他饲料的生产及销售；农产品的初加工及销售；道路普通货物运输。

（三）财务报告的批准报出

公司财务报告于 2026 年 8 月 28 日经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

公司采用人民币作为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资金额在 500 万元以上
重要的在建工程	单项投资金额在 200 万元以上
重要的非全资子公司	非全资子公司总资产额超过集团总资产的 5%以上、收入占合并收入的 5%以上
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面余额占合并总资产的 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值

确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照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。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准及合并报表编制范围

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。是否控制被投资方，本公司判断要素包括：

- ①拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；
- ②对被投资方享有可变回报；
- ③有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明本公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，本公司对被投资方拥有权力：

- ①持有被投资方半数以上的表决权的；
- ②持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为本公司对被投资方拥有权力：

- ①持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；
- ②和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；
- ③其他合同安排产生的权利；
- ④被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

本公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以本公司代理人的身份代为行使决策权的，表明本公司控制被投资方。

一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

（2）合并程序

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

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

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

①增加子公司以及业务

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

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

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并财务报表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

②处置子公司以及业务

A.一般处理方法

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

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

B.分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- 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。

（2）合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

① 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

② 以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

③ 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益计入当期损益或其他综合收益。

④ 外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。

③ 按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

④ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认依据和计量方法

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

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

①以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且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。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。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(2) 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

除不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬	继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为金融负债	

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

① 金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

② 转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融负债的终止确认条件

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

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

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

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

（6）金融资产减值

① 减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、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和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

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

②已发生减值的金融资产

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

- A.发行方或债务人发生重大财务困难；
- B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- C.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；
- D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- E.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；
- F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

③购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

④信用风险显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，以确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

⑤评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

⑥金融资产减值的会计处理方法

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

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

（7）财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

（8）金融资产和金融负债的抵销

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

- ①公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- ②公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（9）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少所有者权益。发放的股票股利不影响所有者权益总额。

12、应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的应收票据外，本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	承兑人为信用风险较高的公司

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

13、应收账款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司以账龄作为共同风险特征，进行组合划分，在组合基础上计算预期信用损失。

对于按照账龄划分的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。本公司按照应收账款入账日期至资产负债表日的时间确认账龄。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

14、应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见本会计政策之“11、金融工具”中划分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相关处理。

应收款项融资坏账准备的确认标准和计提方法参见本会计政策之“12、应收票据”中计提减值准备的相关处理。

15、其他应收款

对于其他应收款项（包括其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，本公司依据其他应收款项信用风险自初始确认后是否已经显著增加，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的预期信用损失率，计算损失准备。除了单项评估信用风险的其他应收款项外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合计算预期信用损失。本公司其他应收款按照合同约定到期日至资产负债表日的时间确认账龄。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

16、合同资产

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同资产坏账准备的确认标准和计提方法可参见本会计政策之“13、应收账款”的相关政策。

17、存货

（1）存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、包装物、低值易耗品、在产品、产成品（库存商品）、消耗性生物资产等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

（3）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

（4）低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

（5）存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

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。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

18、持有待售资产

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，本公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

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 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）。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售类别划分条件的，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

（2）持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

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。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。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中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。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

公司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。

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。

（3）终止经营的认定标准和列报方法

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

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

19、债权投资

对于债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之“11、金融工具”的规定。

20、其他债权投资

对于其他债权投资，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与行业前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本会计政策之“11、金融工具”的规定。

21、长期应收款

本公司长期应收款包括应收融资租赁款及其他长期应收款。

对由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他长期应收款，本公司于每个资产负债表日，根据交易对手和风险敞口的各种类型，考虑历史的违约情况与合理的前瞻性信息或各种外部实际与预期经济信息确定预期信用损失。

长期应收款坏账准备的确认标准和计提方法可参见本会计政策之“15、其他应收款”的相关政策。

22、长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，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。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，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。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。对外投资符合下列情况时，一般确定为对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 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。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资

A.同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B.非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(3) 后续计量和损益确认方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

②权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；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；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

③处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

23、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物。当公司能够取得与投资性房地产相

关的租金收入或增值收益以及投资性房地产的成本能够可靠计量时，公司按购置或建造的实际支出对其进行初始计量。

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。在成本模式下，公司按照本会计政策之“24、固定资产”和“29、无形资产”的规定，对投资性房地产进行计量，计提折旧或摊销。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5%	3.17%—4.75%
机器设备	年限平均法	8-10	0.05	9.50%—11.88%
运输设备	年限平均法	8	0.05	0.1188
办公设备及其他	年限平均法	5	0.05	0.19

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量，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时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

各类别在建工程结转为固定资产的时点：

类别	结转为固定资产时点
房屋及其附属工程	房屋建筑物建设完成验收投入使用之时
待安装设备（包括机器设备、运输设备、电子设备等）	设备安装验收完成

26、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

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

②借款费用已发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

27、生物资产

生物资产分为消耗性生物资产、生产性生物资产和公益性生物资产。

（1）消耗性生物资产

①消耗性生物资产的计量

消耗性生物资产按照成本进行初始计量。外购消耗性生物资产的成本，包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可以直接归属于购买该资产的其他支出。自行营造的林木类消耗性生物资产的成本，包括郁闭前发生的造林费、抚育费、营林设施费、良种试验费、调查设计费、借款费用和应分摊的间接费用等必要支出。因择伐、间伐或抚育更新性质采伐而补植林木类生物资产发生的后续支出，计入林木类生物资产的成本。郁闭之后的林木类消耗性生物资产发生的管护费用、借款费用等必要支出，计入当期损益。消耗性林木类生物资产发生的借款费用，在郁闭时停止资本化。

②消耗性生物资产跌价准备的计提

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

③消耗性生物资产收获与处置

收获或出售消耗性生物资产时，按照其账面价值结转成本，结转成本的方法为加权平均法或个别计价法。收获之后的农产品，按照存货核算方法处理。

(2) 生产性生物资产

①生产性生物资产估计残值、折旧年限、折旧方法

类别	预计残值率	折旧年限	年折旧率	折旧方法
成乳牛	6-8 年	30	8.75,11.67	年限平均法
种猪	5 年	0	20.00	年限平均法

②公司于每年年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，应当调整生产性生物资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，应当调整预计净残值；与生产性生物资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变生产性生物资产折旧方法。

(3) 公益性生物资产不进行摊销也不计提折旧。

28、油气资产

29、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

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产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。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	确定依据	残值率（%）
土地使用权	直线法	20	法定年限/土地使用证登记年限	0
软件	直线法	5	受益期限/合同规定年限	0

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。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本会计政策之“30、长期资产减值”。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业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、装备调试费用、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

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

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

30、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

32、合同负债

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

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

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，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。

①设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划。在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

②设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。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：

A.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。

B.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。

C.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 A 和 B 项计入当期损益；第 C 项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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；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

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 收入的确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

- ①客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；
- ②向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

- ①需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；
- ②该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；
- ③该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

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

- ①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

⑤客户已接受该商品。

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。

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

①企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

②企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

③企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

①企业承担向客户转让商品的主要责任；

②企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

③企业有权自主决定所交易商品的价格；

④其他相关事实和情况。

(2) 各业务类型收入具体确认方法

公司销售业务均属于在某一时刻履行履约义务，分别在产品交付给客户并经客户验收合格后，同时满足了收入确认条件时确认收入。

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的情况

38、合同成本

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

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

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

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

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

- （1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

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

39、政府补助

（1）政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

- ①公司能够满足政府补助所附条件；
- ②公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

（3）政府补助的计量

- ①政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；
- ②政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币 1 元）。

（4）政府补助的会计处理方法

①与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

②与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B.用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

③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，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

④与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

⑤已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B.存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

（1）递延所得税资产的确认

①公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②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。

③对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

①除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

当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。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

①使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C. 发生的初始直接费用；

D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

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。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

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时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本会计政策之“30、长期资产减值”。

②租赁负债

在租赁期开始日，本公司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，本公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

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

③短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但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。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①经营租赁会计处理

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

②融资租赁会计处理

在租赁开始日，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，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见本会计政策之“11、金融工具”。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(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调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入按 13%、9%、6%税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	13%、9%、6%
消费税	对销售的酒类按每吨人民币 1000 元、销售额的 20%计缴消费税。	对销售的酒类按每吨人民币 1000 元、销售额的 20%计缴消费税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 1%、7%计缴。	1%、7%
企业所得税	根据税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出的应纳税所得额。	按下表列示税率计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴。	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴。	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
新疆西部牧业股份有限公司	25%
石河子市天源食品科技有限责任公司	25%
新疆喀尔万食品科技有限公司	非免税业务按应纳税所得额的 25%计缴
新疆澳瑞新生物科技有限公司	25%
新疆泉牲牧业有限责任公司	非免税业务按应纳税所得额的 25%计缴
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	25%
新疆石河子花园乳业有限公司	非免税业务按应纳税所得额的 15%计缴
新疆天山云牧乳业有限责任公司	非免税业务按应纳税所得额的 15%计缴

2、税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定：“牲畜、家禽的饲养”、“农产品初加工”免征企业所得税，本公司子公司花园乳业、天山云牧、泉牲牧业和喀尔万享受上述税收优惠政策。

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）的规定，新疆石河子花园乳业有限责任公司和新疆天山云牧乳业有限责任公司所得税税率按 15%缴纳。

根据《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）的规定，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，新疆石河子花园乳业有限责任公司享受该政策。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	386,208,091.19	333,744,624.73
其他货币资金	1,000.00	25,001,000.00
合计	386,209,091.19	358,745,624.73

2、交易性金融资产

3、衍生金融资产

4、应收票据

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	77,749,632.48	83,837,895.36
1至2年	66,799,358.76	70,632,854.74
2至3年	55,863,552.50	86,059,447.03
3年以上	141,565,395.06	90,038,916.84
3至4年	54,587,869.06	13,096,740.22
4至5年	10,384,815.05	363,558.48
5年以上	76,592,710.95	76,578,618.14
合计	341,977,938.80	330,569,113.97

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	19,018,976.37	5.56%	19,018,976.37	100.00%	0.00	19,018,976.37	5.75%	19,018,976.37	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	322,958,962.43	94.44%	146,422,573.31	45.34%	176,536,389.12	311,550,137.60	94.25%	151,967,016.65	48.78%	159,583,120.95
其中：										
账龄组合	322,958,962.43	94.44%	146,422,573.31	45.34%	176,536,389.12	311,550,137.60	94.25%	151,967,016.65	48.78%	159,583,120.95
合计	341,977,938.80	100.00%	165,441,549.68	48.38%	176,536,389.12	330,569,113.97	100.00%	170,985,993.02	51.72%	159,583,120.95

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
乌鲁木齐兴城信机械设备有 限公司	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32	100.00%	无法收回
西牧乳业（上 海）有限公司	5,730,227.01	5,730,227.01	5,730,227.01	5,730,227.01	100.00%	无法收回
其他	7,785,368.04	7,785,368.04	7,785,368.04	7,785,368.04	100.00%	无法收回
合计	19,018,976.37	19,018,976.37	19,018,976.37	19,018,976.37		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	77,749,632.48	12,163,758.26	15.64%
1 至 2 年	66,799,358.76	17,315,035.08	25.92%
2 至 3 年	55,863,552.50	18,125,920.58	32.45%
3 至 4 年	54,587,869.06	30,866,002.56	56.54%
4 至 5 年	10,384,815.05	10,378,122.25	99.94%
5 年以上	57,573,734.58	57,573,734.58	100.00%
合计	322,958,962.43	146,422,573.31	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账 准备	19,018,976.37					19,018,976.37
组合计提坏账 准备	151,967,016.65	9,403,412.63	14,947,855.97			146,422,573.31
合计	170,985,993.02	9,403,412.63	14,947,855.97			165,441,549.68

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(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

单位：元

单位名称	应收账款期末余 额	合同资产期末余 额	应收账款和合同 资产期末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例	应收账款坏账准 备和合同资产减 值准备期末余额
石河子市新安镇 双顺牧业有限公 司	49,589,840.06		49,589,840.06	14.50%	16,255,728.11

石河子市梦园牧业有限责任公司	23,427,936.17		23,427,936.17	6.85%	8,669,323.45
石河子市天盈牧业有限责任公司	20,898,081.50		20,898,081.50	6.11%	7,374,984.52
乌鲁木齐市农业农村局（乌鲁木齐市乡村振兴局）	20,642,388.59		20,642,388.59	6.04%	16,521,410.68
石河子市利群牧业有限责任公司	18,839,306.83		18,839,306.83	5.51%	5,924,985.65
合计	133,397,553.15		133,397,553.15	39.01%	54,746,432.41

6、合同资产

7、应收款项融资

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	4,776,411.59	3,229,800.27
合计	4,776,411.59	3,229,800.27

（1）应收利息

（2）应收股利

（3）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1,727,783.18	1,727,783.18
保证金	599,393.27	321,393.27
代扣代缴款		
其他单位往来款	34,692,315.21	33,356,086.55
合计	37,019,491.66	35,405,263.00

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	15,736,350.24	10,091,917.19
1 至 2 年	116,063.78	318,465.00
2 至 3 年	277,600.00	25,251.47

3 年以上	20,889,477.64	24,969,629.34
3 至 4 年	25,251.47	6,782,340.60
4 至 5 年	3,076,187.82	3,507,317.21
5 年以上	17,788,038.35	14,679,971.53
合计	37,019,491.66	35,405,263.00

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	26,035,750.49	70.33%	26,035,750.49	100.00%		26,035,750.49	73.54%	26,035,750.49	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	10,983,741.17	29.67%	6,207,329.58	56.51%	4,776,411.59	9,369,512.51	26.46%	6,139,712.24	65.53%	3,229,800.27
其中：										
账龄组合	10,983,741.17	29.67%	6,207,329.58	56.51%	4,776,411.59	9,369,512.51	26.46%	6,139,712.24	65.53%	3,229,800.27
未计提坏账准备的合并范围内关联方余额										
合计	37,019,491.66	100.00%	32,243,080.07	87.10%	4,776,411.59	35,405,263.00	100.00%	32,175,462.73	90.88%	3,229,800.27

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33		无法收回
陈文涛	7,051,285.85	7,051,285.85	7,051,285.85	7,051,285.85	100.00%	无法收回
144 团牛场	1,560,065.48	1,560,065.48	1,560,065.48	1,560,065.48	100.00%	无法收回
塔城二工镇天赐养殖专业合作社	943,427.68	943,427.68	943,427.68	943,427.68	100.00%	无法收回
其他	1,592,592.15	1,592,592.15	1,592,592.15	1,592,592.15	100.00%	无法收回
合计	26,035,750.49	26,035,750.49	26,035,750.49	26,035,750.49		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,797,143.39	333,858.24	6.96%
1-2 年	116,063.78	12,052.50	10.38%
2-3 年	277,600.00	83,280.00	30.00%
3-4 年	25,251.47	12,625.74	50.00%
4-5 年	111,000.00	108,830.57	98.05%
5 年以上	5,656,682.53	5,656,682.53	100.00%
合计	10,983,741.17	6,207,329.58	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	152,104.45	5,987,607.79	26,035,750.49	32,175,462.73
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		170,476.78		170,476.78
本期转回		102,859.44		102,859.44
2026 年 6 月 30 日余额	152,104.45	6,055,225.13	26,035,750.49	32,243,080.07

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提	26,035,750.49					26,035,750.49
组合计提	6,139,712.24	170,476.78	102,859.44			6,207,329.58
合计	32,175,462.73	170,476.78	102,859.44			32,243,080.07

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	往来款	14,888,379.33	4-5 年、5 年以上	40.22%	14,888,379.33

陈文涛	往来款	7,051,285.85	4-5 年、5 年以上	19.05%	7,051,285.85
144 团牛场	往来款	1,560,065.48	2-3 年	4.21%	1,560,065.48
华商储备商品管理中心有限公司	往来款	1,864,097.69	5 年以上	5.04%	1,864,097.69
塔城二工镇天赐养殖专业合作社	往来款	943,427.68	5 年以上	2.55%	943,427.68
合计		26,307,256.03		71.07%	26,307,256.03

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,245,587.68	66.81%	6,050,344.49	51.80%
1 至 2 年	2,039,848.05	11.13%	4,121,356.34	35.28%
2 至 3 年	2,585,380.87	14.10%	1,341,793.33	11.49%
3 年以上	1,458,879.73	7.96%	166,786.40	1.43%
合计	18,329,696.33		11,680,280.56	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
利乐包装（北京）有限公司	3,242,190.46	17.69%
石河子市天环燃气有限公司花园燃气分公司	2,455,946.51	13.40%
利乐包装(昆山)有限公司	1,877,249.51	10.24%
安谱云实验用品（上海）有限公司	875,734.54	4.78%
天津银河伟业进出口有限公司	609,975.00	3.33%
合计	9,061,096.02	49.44%

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	42,767,048.93	600,923.09	42,166,125.84	46,692,616.66	600,923.09	46,091,693.57

库存商品	70,601,254.94	32,520,811.27	38,080,443.67	77,433,167.65	35,645,086.63	41,788,081.02
周转材料	1,361,365.93	569,363.90	792,002.03	1,349,313.13	569,363.90	779,949.23
合计	114,729,669.80	33,691,098.26	81,038,571.54	125,475,097.44	36,815,373.62	88,659,723.82

(2) 确认为存货的数据资源

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	600,923.09					600,923.09
库存商品	35,645,086.63			3,124,275.36		32,520,811.27
周转材料	569,363.90					569,363.90
合计	36,815,373.62			3,124,275.36		33,691,098.26

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

12、一年内到期的非流动资产

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未抵扣进项税额	8,706,361.79	7,317,382.16
预缴税金		1,049,000.68
其他		
合计	8,706,361.79	8,366,382.84

14、债权投资

15、其他债权投资

16、其他权益工具投资

17、长期应收款

18、长期股权投资

单位：元

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												
祥瑞牧业	0.00										0.00	
二、联营企业												
准噶尔牧业	0.00										0.00	
一恒牧业	25,034,026.86				1,090,247.65						26,124,274.51	
天牧源	0.00										0.00	
西锦牧业	0.00										0.00	
三盈牧业	0.00										0.00	
曙瑞牧业	4,979,153.37				491,221.15						5,470,374.52	
梦园牧业	0.00										0.00	
小计	30,013,180.23				1,581,468.80						31,594,649.03	
合计	30,013,180.23				1,581,468.80						31,594,649.03	

19、其他非流动金融资产

20、投资性房地产

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	281,022,323.52	300,340,323.90
合计	281,022,323.52	300,340,323.90

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	289,648,032.03	565,746,249.39	7,870,733.62	31,521,768.14	894,786,783.18
2.本期增加金额	109,724.77	223,274.34	349,542.79	102,566.37	785,108.27
（1）购置	109,724.77		166,213.92		275,938.69
（2）在建工程转入		223,274.34	183,328.87	102,566.37	509,169.58
（3）企业合并增加					
3.本期减少金额	508,465.19	414,159.29	110,226.50	1,675,208.53	2,708,059.51
（1）处置或报废	508,465.19		110,226.50	1,675,208.53	2,293,900.22
（2）其他		414,159.29			414,159.29
4.期末余额	289,249,291.61	565,555,364.44	8,110,049.91	29,949,125.98	892,863,831.94
二、累计折旧					
1.期初余额	126,359,675.71	421,747,346.02	7,057,239.20	26,551,686.35	581,715,947.28
2.本期增加金额	4,466,913.92	13,873,449.92	863,630.01	77,231.29	19,281,225.14
（1）计提	4,466,913.92	13,873,449.92	863,630.01	77,231.29	19,281,225.14
（2）企业合并增加					
3.本期减少金额	169,067.94		105,486.83	1,602,507.80	1,877,062.57
（1）处置或报废	169,067.94		105,486.83	1,602,507.80	1,877,062.57
（2）其他					
4.期末余额	130,657,521.69	435,620,795.94	7,815,382.38	25,026,409.84	599,120,109.85
三、减值准备					
1.期初余额	11,945,197.32	592,584.00	143,399.46	49,331.22	12,730,512.00
2.本期增加金额					
（1）计提					
（2）企业合并增加					
3.本期减少金额				9,113.43	9,113.43
（1）处置或报废				9,113.43	9,113.43
（2）其他					
4.期末余额	11,945,197.32	592,584.00	143,399.46	40,217.79	12,721,398.57
四、账面价值					
1.期末账面价值	146,646,572.60	129,341,984.50	151,268.07	4,882,498.35	281,022,323.52
2.期初账面价值	151,343,159.00	143,406,319.37	670,094.96	4,920,750.57	300,340,323.90

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

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	62,048,565.32	30,789,093.28	10,221,995.96	21,037,476.08	
机器设备	46,756,471.40	43,665,900.57	414,715.22	2,675,855.61	
电子设备	1,671,457.22	1,552,957.61	28,229.51	90,270.10	
运输工具	915,220.40	842,542.83	39,729.77	32,947.80	
其他	4,182,996.00	3,876,955.56	82,954.70	223,085.74	
合计	115,574,710.34	80,727,449.85	10,787,625.16	24,059,635.33	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	6,455,806.64	正在办理中

(5) 固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用
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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋及建筑物	158,591,769.92	146,646,572.60	11,945,197.32	通过估值技术确定	公允价值、处置费用	公允价值通过各项资产相适宜的估值技术确定；处置费用根据直接归属于资产出售产生的相关税费确定
机器设备	129,934,568.50	129,341,984.50	592,584.00	通过估值技术确定	公允价值、处置费用	公允价值通过各项资产相适宜的估值技术确定；处置费用根据直接归属于资产出售产生的相关税费确定
运输设备	4,922,716.14	4,882,498.35	40,217.79	通过估值技术确定	公允价值、处置费用	公允价值通过各项资产相适宜的估值技术确定；处置费用根据直接归属于资产出售产生的相关税费确定

办公设备及其他	294,667.53	151,268.07	143,399.46	通过估值技术确定	公允价值、处置费用	公允价值通过各项资产相适宜的估值技术确定；处置费用根据直接归属于资产出售产生的相关税费确定
合计	293,743,722.09	281,022,323.52	12,721,398.57			

(6) 固定资产清理

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	9,154,786.42	6,601,820.38
合计	9,154,786.42	6,601,820.38

(1) 在建工程情况

单位：元

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
稀奶油巴氏杀菌机设备	1,035,000.00		1,035,000.00	1,035,000.00		1,035,000.00
奶粉车间前处理中控系统更换项目	4,725,360.00		4,725,360.00	4,725,360.00		4,725,360.00
其他	3,394,426.42		3,394,426.42	841,460.38		841,460.38
合计	9,154,786.42		9,154,786.42	6,601,820.38		6,601,820.38

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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
奶粉蒸发干燥系统及通讯升级项目		685,800.00	1,371,600.00			2,057,400.00	90.00%					其他
数字化改造项目		155,660.38	740,566.04			896,226.42	100.00%					其他
锅炉设备更新改造			165,400.00			165,400.00	40.00%					其他

15 吨/ 小时制 粒生产 线项目			272,000.00			272,000.00	25.00%					
合计		841,460.38	2,549,566.04			3,391,026.42						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

(4) 在建工程的减值测试情况

(5) 工程物资

23、生产性生物资产

24、油气资产

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机械设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	15,873,588.46	17,246,292.11	33,119,880.57
2.本期增加金额			
(1) 租赁			
(2) 其他			
3.本期减少金额			
(1) 租赁			
(2) 其他			
4.期末余额	15,873,588.46	17,246,292.11	33,119,880.57
二、累计折旧			
1.期初余额	7,127,608.96	6,160,152.49	13,287,761.45
2.本期增加金额	1,176,840.78	1,231,878.00	2,408,718.78
(1) 计提	1,176,840.78	1,231,878.00	2,408,718.78
(2) 其他			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他			
4.期末余额	8,304,449.74	7,392,030.49	15,696,480.23
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
(2) 其他			
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	7,569,138.72	9,854,261.62	17,423,400.34
2.期初账面价值	8,745,979.50	11,086,139.62	19,832,119.12

(2) 使用权资产的减值测试情况

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	83,774,253.97	291,000.00	478,851.44	5,059,418.62	89,603,524.03
2.本期增加金额					
(1) 购置				75,471.70	75,471.70
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4.期末余额	83,774,253.97	291,000.00	478,851.44	5,134,890.32	89,678,995.73
二、累计摊销					
1.期初余额	28,527,631.51	291,000.00	21,166.72	2,485,221.84	31,325,020.07
2.本期增加金额	1,582,675.90		874.62	304,537.90	1,888,088.42
(1) 计提	1,582,675.90		874.62	304,537.90	1,888,088.42
(2) 其他					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
(2) 其他					
4.期末余额	30,110,307.41	291,000.00	22,041.34	2,789,759.74	33,213,108.49
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
(2) 其他					
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	53,663,946.56		456,810.10	2,345,130.58	56,465,887.24
2.期初账面价值	55,246,622.46		457,684.72	2,574,196.78	58,278,503.96

(2) 确认为无形资产的数据资源

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
天源食品油脂二场土地使用权		土地使用权证到期，正在办理中

(4) 无形资产的减值测试情况

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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		
花园乳业	1,497,957.40					1,497,957.40
合计	1,497,957.40					1,497,957.40

(2) 商誉减值准备

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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
花园乳业	花园乳业（固定资产、无形资产等）	控股子公司	是

(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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
花园乳业	1,497,957.40	575,318,850.10		5 年	税前现金流量	①预测期收入增长：由于受市场环境影响较大，预测期收入维持不变。②预测期：税前折现率：10.51%	①收入增长率、利润率参考历史年度的经营业绩、增长率、预计订单及管理层对市场发展的预期。②折现率：反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。
合计	1,497,957.40	575,318,850.10					

(5) 业绩承诺完成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

28、长期待摊费用

单位：元

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
办公楼门前地坪	33,788.16		18,429.96		15,358.20
奶粉净化及升级改造项目	77,249.24	286,407.77	52,073.93		311,583.08
员工宿舍楼装修	167,819.37		86,583.36		81,236.01
天山奶酪车间净化装修	137,155.95		21,100.92		116,055.03
办公楼维修改造	137,573.25		16,185.06		121,388.19
合计	553,585.97	286,407.77	194,373.23		645,620.51

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

单位：元

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
坏账准备	27,717,867.96	4,158,515.17	20,249,076.51	3,037,880.94
存货跌价准备			2,456,272.90	368,440.94
固定资产减值准备	180,097.78	27,014.67	180,097.78	27,014.67
预付账款减值准备	374,756.00	56,213.40	374,756.00	56,213.40
租赁负债	31,515,241.05	4,798,769.34	30,820,519.34	4,694,561.08
与资产相关的政府补助	7,437,000.01	1,115,550.00	7,437,000.01	1,115,550.00
合计	67,224,962.80	10,156,062.58	61,517,722.54	9,299,661.03

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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	17,056,209.07	2,558,431.36	17,358,918.07	2,603,837.71
使用权资产	17,586,231.69	2,709,417.93	19,832,119.12	3,025,562.08
合计	34,642,440.76	5,267,849.29	37,191,037.19	5,629,399.79

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		10,156,062.58		9,299,661.03
递延所得税负债		5,267,849.29		5,629,399.79

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	457,236,513.85	240,691,157.64
可抵扣亏损	187,024,620.91	449,276,022.85
合计	644,261,134.76	689,967,180.49

(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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	42,988,495.53	51,402,183.61	
2027 年	27,477,475.24	82,177,308.49	
2028 年	73,121,331.47	105,296,972.73	
2029 年	25,509,424.38	182,030,183.01	
2030 年	17,927,894.29	28,369,375.01	
2031 年			
合计	187,024,620.91	449,276,022.85	

30、其他非流动资产

单位：元

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
国家专项生物资产	1,222,952.75		1,222,952.75	1,425,200.00		1,425,200.00

合计	1,222,952.75		1,222,952.75	1,425,200.00		1,425,200.00
----	--------------	--	--------------	--------------	--	--------------

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	6,000.00	6,000.00	保证金		6,000.00	6,000.00	保证金	
合计	6,000.00	6,000.00			6,000.00	6,000.00		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	170,000,000.00	164,631,438.36
合计	170,000,000.00	164,631,438.36

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

33、交易性金融负债

34、衍生金融负债

35、应付票据

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购货款	128,138,556.76	139,672,216.40
应付工程款	3,760,237.91	3,385,727.78
合计	131,898,794.67	143,057,944.18

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山东碧海包装材料有限公司	4,377,339.60	未到结算期
杭州花园优品企业管理咨询有限公司	5,419,399.58	未到结算期
杭州永创智能设备股份有限公司	2,261,492.78	未到结算期
银川奥特信息技术股份有限公司	1,776,900.00	未到结算期
石河子市广联建筑安装工程有限责任公司	1,139,262.93	未到结算期

合计	14,974,394.89	
----	---------------	--

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,637,388.93	10,984,758.25
其他应付款	47,271,214.81	48,136,934.34
合计	48,908,603.74	59,121,692.59

（1）应付利息

（2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,637,388.93	10,984,758.25
合计	1,637,388.93	10,984,758.25

（3）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金	282,843.51	323,394.74
保证金	20,113,385.06	15,078,369.99
外部往来	26,874,986.24	32,735,169.61
其他		
合计	47,271,214.81	48,136,934.34

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
广西嘉方生物科技有限公司	500,000.00	保证金
长沙蓓贝乳业有限公司	600,000.00	保证金
安徽省蓝臻母婴用品有限公司	600,000.00	保证金
福州旭荣商贸有限公司	370,000.00	保证金
南京奕融缘贸易有限公司	300,000.00	保证金
合计	2,370,000.00	

38、预收款项

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收账款	37,391,480.51	18,108,343.55
合计	37,391,480.51	18,108,343.55

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
福州轩佳德贸易有限公司	630,194.62	未到结算期
郑州市花园乳品企业管理咨询有限公司	565,447.02	未到结算期
新疆绿城生物科技发展有限公司	214,200.00	未到结算期
石河子市民政局	177,836.00	未到结算期
新疆天润生物科技股份有限公司	140,000.00	未到结算期
合计	1,727,677.64	

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	14,603,076.74	49,723,181.10	49,374,858.24	14,951,399.60
二、离职后福利-设定提存计划	546,691.83	4,224,857.78	4,224,857.78	546,691.83
合计	15,149,768.57	53,948,038.88	53,599,716.02	15,498,091.43

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	14,087,947.31	42,639,932.21	42,661,342.34	14,066,537.18
2、职工福利费	45,023.20	1,751,614.29	1,796,637.49	0.00
3、社会保险费	161,408.95	3,022,344.64	3,022,344.64	161,408.95
其中：医疗保险费	105,178.53	2,607,128.31	2,607,128.31	105,178.53
工伤保险费	40,235.13	415,216.33	415,216.33	40,235.13
生育保险费	15,995.29			15,995.29
4、住房公积金	184,331.53	1,881,096.40	1,554,216.40	511,211.53
5、工会经费和职工教育经费	124,365.75	428,193.56	340,317.37	212,241.94
合计	14,603,076.74	49,723,181.10	49,374,858.24	14,951,399.60

(3) 设定提存计划列示

单位：元

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	399,180.87	4,096,041.98	4,096,041.98	399,180.87
2、失业保险费	147,510.96	128,815.80	128,815.80	147,510.96
合计	546,691.83	4,224,857.78	4,224,857.78	546,691.83

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,543,635.02	1,913,536.86
消费税	17,024.84	17,146.38
企业所得税	46,616.56	2,115,920.34
个人所得税	3,914,544.58	104,877.88
城市维护建设税	9,292.63	18,827.92
印花税	132,199.09	119,779.20
教育费附加	4,484.40	52,115.95
水资源税	419,894.40	517,157.30
其他	8,542.22	8,542.22
合计	7,096,233.74	4,867,904.05

42、持有待售负债

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	34,159,800.00	34,452,077.27
一年内到期的租赁负债	5,529,615.63	5,442,637.26
合计	39,689,415.63	39,894,714.53

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	3,701,533.28	1,670,990.51
合计	3,701,533.28	1,670,990.51

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	27,300,000.00	27,300,000.00
信用借款	15,000,000.00	17,001,600.00
合计	42,300,000.00	44,301,600.00

长期借款分类的说明：

借款人	保证人	借款金额	利率
新疆西部牧业股份有限公司	石河子国有资产经营（集团）有限公司	18,000,000.00	3%
新疆泉牲牧业有限责任公司	新疆西部牧业股份有限公司	9,300,000.00	3%
合计		27,300,000.00	

信用借款的借款人为新疆西部牧业股份有限公司，利率区间为 3%—4%。

46、应付债券

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	34,560,281.39	34,555,466.78
减：未确认的融资费用	-3,032,253.59	-3,734,947.44
重分类至一年内到期的非流动负债	-5,529,615.63	-5,442,637.26
合计	25,998,412.17	25,377,882.08

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	1,787,022.90	2,014,895.76
合计	1,787,022.90	2,014,895.76

(1) 按款项性质列示长期应付款

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
奶牛信息技术应用项目	268,985.70			268,985.70	石河子市科技局拨付的奶牛信息技术应用项目专用款

天池院士计划经费	98,545.00			98,545.00	新疆科技协会按照新人才办字（2017）2号文件拨付天池院士计划经费
2018 年兵团科技发展专项资金（第二批）和科技计划项目	366,532.90		241,289.00	125,243.90	石河子市财政局按照兵财教（2018）171号文件拨付的2018年兵团科技发展专项资金
绒毛羊试验站	584,451.54	130,201.20	241,585.06	473,067.68	农业农村部按照国家绒毛用羊产业技术体系2023年度任务书拨付的绒毛羊试验站项目专用款
肉羊试验站	90,148.83			90,148.83	农业农村部按照国家肉羊产业技术体系2024年度任务书拨付的肉羊试验站项目专用款
博士后日常经费	199,757.38			199,757.38	八师财政局按照兵财行（2024）113号文件拨付的博士后何长久科研项目专用款
2024 自治区奶业技术体系	3,474.41			3,474.41	石河子市农业农村局按照新疆维吾尔自治区现代农业产业技术体系目标任务书（2024年度）拨付的自治区奶产业技术体系项目专用款
肉毛兼用细毛羊育种核心群选育与示范基地建设	200,000.00			200,000.00	新疆农垦科学院按照兵团重点研究领域科技攻关项目子课题任务书拨付的肉毛兼用细毛羊育种核心群选育与示范基地建设项目专用款
人才专项基金	203,000.00	193,000.00	68,200.00	327,800.00	八师财政局按照人才专项经费文件拨付的2024年度人才引进专项经费
合计	2,014,895.76	323,201.20	551,074.06	1,787,022.90	

49、长期应付职工薪酬

50、预计负债

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
年产 1 万吨婴幼儿奶粉及调制乳粉包装生产线改造项目	2,000,000.00		1,000,000.00	1,000,000.00	师财农〔2014〕187 号关于拨付 2014 年度现代农业生产发展资金的通知
乳制品加工产业融合改扩建项目	300,000.00		150,000.00	150,000.00	师农开〔2016〕28 号关于拨付 2016 年农业综合开发供销合作总社项目资金的投资
年产 4500 吨奶酪生产线项目	4,000,000.00			4,000,000.00	师财农〔2017〕8 号关于拨付 2016 年兵团农业产业化专项扶持项目资金的通知
乳制品生产线改扩建项目	400,000.00		200,000.00	200,000.00	师财企〔2016〕148 号关于拨付 2016 年工业发展专项资金的通知
2023 年度农业产业融合发展项目	2,702,238.65		186,289.08	2,515,949.57	兵农产发〔2023〕15 号关于做好 2023 年度农业产业融合发展项目实施工作的通知
2023 年师市畜牧业高质量发展千百万元工程	922,797.06		75,630.24	847,166.82	兵财农〔2023〕52 号师市财预〔2023〕394 号关于拨付 2023 年兵团奶业财政扶持政策资金的通知
年产 4800 吨希腊酸奶技术改造项目	25,000.00			25,000.00	财政拨款
液体乳和乳粉深加工设备及辅助设施升级改造项目	1,560,000.00			1,560,000.00	兵农产发〔2023〕15 号关于做好 2023 年度农业产业融合发展项目实施工作的通知
利乐灌装机设备购置项目	3,822,000.00			3,822,000.00	财政拨款
质量溯源体系建设项目	387,500.00			387,500.00	团发〔2023〕59 号关于印发兵团第八师 143 团花园产业园（乳业）实施方案
清洁能源替代“煤改气”建设项目	1,605,000.00			1,605,000.00	师市财建〔2023〕133 号关于下达 2023 年大气污染防治资金（第二批）通知
八师科技局拨付基于风味组学产香乳酸菌筛选及其在奶酪风味调控中的应用专项资金	37,500.00	300,000.00		337,500.00	财政拨款
乳酸菌附属发酵剂提升干酪品质		780,000.00	457,500.00	322,500.00	财政拨款
益生菌耦合油莎豆提升乳基食品营养与功能的关键技术开发与产品创制项目		250,000.00		250,000.00	科技局
合计	17,762,035.71	1,330,000.00	2,069,419.32	17,022,616.39	

52、其他非流动负债

53、股本

单位：元

	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	211,332,310.00						211,332,310.00

54、其他权益工具

55、资本公积

单位：元

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）	617,520,309.52			617,520,309.52
其他资本公积	3,193,843.52			3,193,843.52
合计	620,714,153.04			620,714,153.04

56、库存股

57、其他综合收益

58、专项储备

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	21,799,625.95			21,799,625.95
合计	21,799,625.95			21,799,625.95

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-482,028,850.01	-431,360,013.90
调整后期初未分配利润	-482,028,850.01	-431,360,013.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	30,846,930.36	-50,668,836.11
期末未分配利润	-451,181,919.65	-482,028,850.01

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	482,513,754.99	424,597,599.93	383,132,559.68	347,693,901.54
其他业务	2,468,410.60	1,398,423.05	13,046,781.41	15,128,338.30
合计	484,982,165.59	425,996,022.98	396,179,341.09	362,822,239.84

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	58,678.44	411.39
城市维护建设税	8,153.80	44,687.67
教育费附加	26,676.07	186,499.07
资源税	847,299.20	925,371.68
房产税	708,774.80	692,186.25
土地使用税	490,599.30	503,079.95
车船使用税	6,204.30	8,534.40
印花税	306,438.06	234,450.78
其他	27,579.91	4,112.32
合计	2,480,403.88	2,599,333.51

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
办公物料费	2,206,402.37	1,923,228.15
差旅费	255,300.34	321,108.14
职工薪酬	21,222,042.51	15,084,408.41
中介咨询费	1,559,739.47	1,462,745.77
折旧及摊销	5,018,719.71	5,661,561.56
业务招待费	391,210.09	207,177.71
存货盈亏及报废损失	896,151.64	354,030.91
其他	5,752,388.55	5,716,221.45
合计	37,301,954.68	30,730,482.10

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	9,026,658.56	7,018,392.06
办公费	213,661.53	
咨询服务费	364,873.06	

劳务费	2,992,927.01	2,875,342.14
广告宣传费	5,963,690.89	2,789,057.76
差旅费	760,356.95	802,113.78
折旧摊销费	61,213.15	88,534.75
办公物料费	369,984.57	254,416.64
车辆费	60,847.62	11,120.45
业务招待费	107,574.29	146,955.34
仓储租赁费	156,674.53	152,362.39
其他	206,433.14	71,718.33
合计	20,284,895.30	14,210,013.64

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	306,632.58	485,270.12
折旧费	124,977.37	245,080.78
差旅费	41,073.04	37,585.93
物料消耗	193,848.01	8,202.67
检验费	63,593.80	373,929.26
咨询费	20,000.00	31,056.60
试验费		12,052.25
其他	27,576.92	10,347.01
合计	777,701.72	1,203,524.62

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,187,076.64	3,980,114.26
减：利息收入	1,702,290.45	1,470,563.75
手续费	30,076.15	20,298.48
合计	2,514,862.34	2,529,848.99

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	38,771,229.33	20,209,734.66
个税返还	4,566.54	137,421.88
合计	38,775,795.87	20,347,156.54

68、净敞口套期收益

69、公允价值变动收益

70、投资收益

单位：元

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	1,630,491.60	2,321,625.26
合计	1,630,491.60	2,321,625.26

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	5,544,443.34	-40,623,196.27
其他应收款坏账损失	-67,617.34	-1,597,326.35
合计	5,476,826.00	-42,220,522.62

72、资产减值损失

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	230,617.77	-26,305.56
合计	230,617.77	-26,305.56

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	104,002.04	296,231.27	104,002.04
合计	104,002.04	296,231.27	104,002.04

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠		5,189.50	
非流动资产报废损失合计	14,980.84		14,980.84
其中：固定资产报废损失	14,980.84		14,980.84
其他	1,216,645.11	54,186.10	1,216,645.11
合计	1,231,625.95	59,375.60	

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	128,951.95	123,059.12
递延所得税费用	-1,217,952.05	-1,651,023.65
合计	-1,089,000.10	-1,527,964.53

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	40,612,432.02
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,153,108.01
子公司适用不同税率的影响	-6,512,343.63
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-3,332,634.16
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-345,637.61
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	-1,051,492.71
所得税费用	-1,089,000.10

77、其他综合收益

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,702,290.45	1,470,563.75
营业外收入	104,002.04	296,231.27
政府补助	38,031,810.01	18,110,240.74
其他单位往来		48,538,348.00
合计	39,838,102.50	68,415,383.76

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付期间费用	20,904,744.48	17,934,510.12
其他单位往来	2,707,821.05	4,230,972.31
营业外支出	1,216,645.11	59,375.60
手续费	30,076.15	20,298.48
合计	24,859,286.79	22,245,156.51

(2) 与投资活动有关的现金

(3) 与筹资活动有关的现金

(4) 以净额列报现金流量的说明

(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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

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	41,701,432.12	-35,729,327.79
加：资产减值准备	-5,476,826.00	42,220,522.62
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,281,225.14	19,626,380.55
使用权资产折旧	2,408,718.78	2,343,880.93
无形资产摊销	1,888,088.42	1,361,423.08
长期待摊费用摊销	194,373.23	197,566.94
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）	-230,617.77	26,305.56
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	14,980.84	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	4,187,076.64	4,053,702.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,630,491.60	-2,321,625.26
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-856,401.55	-1,224,819.43
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-361,550.50	-426,204.22
存货的减少（增加以“-”号填列）	10,794,450.44	-11,056,854.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-19,810,200.96	41,167,945.70
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	18,808,397.46	-39,786,757.51
其他	-11,034,501.76	
经营活动产生的现金流量净额	59,878,152.93	20,452,139.90
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	386,203,091.19	295,753,317.98
减：现金的期初余额	358,739,624.73	244,602,278.76
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	27,463,466.46	51,151,039.22

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	386,203,091.19	358,739,624.73
可随时用于支付的银行存款	386,208,091.19	333,739,624.73
可随时用于支付的其他货币资金	1,000.00	25,000,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	386,203,091.19	358,739,624.73

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
ETC 保证金	6,000.00	6,000.00	使用受限
合计	6,000.00	6,000.00	

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

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			
其中：美元			
欧元			
港币			
澳元	7,246.51	4.6892	33,980.33

(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

(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) 本公司作为承租方

☒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

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

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	1,293,051.72	
土地使用权	477,446.47	
合计	1,770,498.19	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(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

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发酵乳制品风味形成机制及优化控制技术研究		124,015.83
基于膜过滤浓缩工艺制备高蛋白液态乳产品技术研发	45.51	35,752.21
基于酶分级+美拉德反应的功能性发酵乳制品开发及质量安全共性技术研究		
新鲜奶酪加工工艺及质量控制方法研究	1,320.75	135,689.73
发酵乳高效发酵及易清洁技术研发	22,203.25	
婴配粉生产中牛奶混合搅拌技术的研发	36,391.26	
牛奶灭菌乳包装的高效定量灌装工艺及设备研发	113,343.62	
新疆传统风味奶茶粉制备工艺的研究与开发		32,319.18
面向中老年群体的健脑益智乳制品精准调控技术和生产线示范		2,000.00
奶粉湿法工艺的研究		
含有母乳低聚糖（HMOs）的婴幼儿配方乳粉的制备及其加工工艺和质量控制关键技术的研究	23.78	182,180.31
多元风味调制乳加工工艺与稳定性调控机制的研究	3,030.55	13,879.96
高固形物浓缩酸奶工艺优化及膜分离关键技术研究	27,194.04	25,684.00
基于精准营养的多元化人群功能性调制乳粉制备工艺的研发	26.82	
基于风味组学产香乳酸菌筛选及其在奶酪风味调控中的应用	51,559.93	
发酵乳制品质构与营养的调控技术集成及加工工艺研究与开发	20,145.03	
乳酸菌附属发酵剂提升干酪品质加工关键技术的研究	102,699.43	
中老年益肠健骨配方奶粉的研究与示范-专项资金	33,836.01	
便捷式乳制饮品加工高温杀菌技术的研发	21,614.23	238,382.56
高效乳粉生产自动化灌装设备的研发	41,837.01	272,802.67
乳制品生产多重过滤技术的研发	18,330.08	140,818.17
提升发酵乳品质的牛奶精准混合及控量入料关键技术研究	30,939.61	
牛奶饮品生产的高效消毒配料一体化技术装备研发	25,621.61	
精准匀质乳粉加工高速混合装置的研发	40,720.10	
全脂乳粉生产高效批量灌装机关键技术研发	186,819.10	
其他零星研发项目		
合计	777,701.72	1,203,524.62
其中：费用化研发支出	777,701.72	1,203,524.62

1、符合资本化条件的研发项目

2、重要外购在研项目

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

公司在本报告期末发生非同一控制下的企业合并。

（2）合并成本及商誉

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

（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并且在报告期内取得控制权的交易

☐是 ☒否

(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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

公司在本报告期末发生同一控制下的企业合并。

(2) 合并成本

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

3、反向购买

公司在本报告期末发生反向购买。

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

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

公司在本报告期无合并范围变动。

6、其他

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
新疆石河子花园乳业有限公司	75,000,000.00	石河子市	石河子市	乳制品制造业	60.00%		非同一控制下企业合并
新疆花园食品发展有限公司	1,000,000.00	石河子市	石河子市	食品销售		60.00%	设立

杭州地得花园小奶哥科技有限公司	1,000,000.00	杭州市	杭州市	食品销售		60.00%	设立
新疆泉牲牧业有限责任公司	16,880,000.00	石河子市	石河子市	饲料加工	100.00%		设立
新疆喀尔万食品科技有限公司	8,000,000.00	石河子市	石河子市	畜产品初加工	100.00%		设立
石河子市天源食品科技有限责任公司	5,130,000.00	石河子市	石河子市	食品制造业	100.00%		设立
新疆天山云牧乳业有限责任公司	70,000,000.00	石河子市	石河子市	乳制品制造业	100.00%		非同一控制下企业合并
新疆天山小贝食品销售有限公司	1,000,000.00	石河子市	石河子市	食品销售		95.00%	设立
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心（有限公司）	150,000,000.00	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	100.00%		设立
新疆澳瑞新生物科技有限公司	1,000,000.00	石河子市	石河子市	畜牧技术服务	68.75%		设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
花园乳业	40.00%	10,854,501.76	20,000,000.00	134,799,593.14

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
花园乳业	339,749,276.91	172,814,854.90	512,564,131.81	138,675,429.90	36,889,719.06	175,565,148.96	345,319,222.18	183,793,837.19	529,113,059.37	133,686,200.40	35,564,130.51	169,250,330.91

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
花园乳业	318,689,876.22	27,136,254.39	27,136,254.39	60,484,410.17	313,228,317.93	19,677,309.25	19,677,309.25	32,108,208.08

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

公司无使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制。

(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

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

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

(2) 重要合营企业的主要财务信息

(3) 重要联营企业的主要财务信息

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	31,594,649.03	30,013,180.23
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,630,491.60	816,491.77
--综合收益总额	1,630,491.60	816,491.77

(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

准噶尔牧业已向法院申请破产清算，法院已指定准噶尔牧业管理人，管理人将依据《企业破产法》规定的各项职责向法院报告并推进破产清算工作，其向公司转移资金的能力存在重大限制。

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
三盈牧业	-15,726,584.90	1,353,887.00	-14,372,697.90
梦园牧业	-3,924,886.02	2,184,298.72	-1,740,587.30
祥瑞牧业	-3,251,402.48	1,043,574.60	-2,207,827.88
西锦牧业	-14,263,657.46	-348,208.29	-14,611,865.75
天牧源	-633,565.41		
准噶尔牧业	-12,379,269.46	-636,594.69	-13,015,864.15

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

6、其他

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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	17,762,035.71	1,330,000.00		2,069,419.32		17,022,616.39	
合计	17,762,035.71	1,330,000.00		2,069,419.32		17,022,616.39	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	36,701,810.01	20,209,734.66

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、短期借款等。本公司在经营过程中面临的各项金融风险，包括但不限于信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会授权公司管理层设计和实施风险管理目标和政策的有效执行。董事会通过月度财务报告分析判断风险管理执行的程序有效性和目标政策的合理性。

本公司的风险管理总体目标是在不过度影响公司竞争力、应变能力的前提下，制定尽可能低的风险管理策略，并加强对各种风险的监督，将风险控制在限定范围内。

（1）信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。公司定期通过对应收账款账龄分析以确信公司整体的信用风险在可控范围内。

（2）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生的被动风险，包括外汇风险，利率风险和价格风险。

①利率风险。公司期末银行借款，会因中国人民银行基准利率的变化，给公司造成风险。

②外汇风险。本公司目前尚无进出口业务，未发生外币的货币性项目，因此汇率对本公司不会造成风险。

(3) 流动性风险

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

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐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

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

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(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) 继续涉入的资产转移金融资产

☐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

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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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
新疆天得生物有限公司	石河子	国有资产产权经营	100,000 万元	41.82%	41.82%

本企业最终控制方是新疆生产建设兵团第八师国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、在其他主体中的权益”之“1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注“十、在其他主体中的权益”之“3、在合营安排或联营企业中的权益”。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
浙江一恒牧业有限公司	联营企业
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	联营企业
广东天牧源乳制品有限公司	联营企业
石河子市西锦牧业有限责任公司	联营企业
石河子市三盈牧业有限责任公司	联营企业
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	联营企业
石河子市梦园牧业有限责任公司	联营企业
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	合营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
石河子市天山广和牧业有限公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市梦园牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市三盈牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市西锦牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市天盈牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市天锦牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市泉旺牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市利群牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市东润牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业
新疆西部天山乳业有限公司	受同一母公司控制的其他企业
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	受同一母公司控制的其他企业
新疆天山军垦牧业有限责任公司	受同一母公司控制的其他企业

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

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
石河子市东润牧业有限责任公司	生鲜乳	1,207,699.73			849,218.00
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	生鲜乳	15,235,762.33			15,181,357.60
石河子市利群牧业有限责任公司	生鲜乳	12,203,686.69			9,171,917.08
石河子市梦园牧业有限责任公司	生鲜乳	6,010,620.25			9,707,352.82
石河子市泉旺牧业有限责任公司	生鲜乳	6,615,255.02			9,577,162.43
石河子市三盈牧业有限责任公司	生鲜乳	8,645,713.33			10,202,279.80
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	生鲜乳	5,664,690.03			11,656,023.25
石河子市天锦牧业有限责任公司	生鲜乳	16,879,353.35			18,460,992.16
石河子市天盈牧业有限责任公司	生鲜乳	6,883,000.99			8,069,054.08
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	生鲜乳	6,688,767.26			7,787,201.58
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	生鲜乳	26,009,142.74			17,085,250.91
合计		112,043,691.72			117,747,809.71

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
石河子市东润牧业有限责任公司	饲料及其他	4,440,633.10	
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	5,529,702.40	194,470.00
石河子市利群牧业有限责任公司	饲料及其他	4,217,491.20	53,977.20
石河子市梦园牧业有限责任公司	饲料及其他	4,472,417.30	37,203.00
石河子市泉旺牧业有限责任公司	饲料及其他	5,107,756.30	207,550.00
石河子市三盈牧业有限责任公司	饲料及其他	4,161,766.60	588.50
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	4,236,577.30	56,070.00
石河子市天锦牧业有限责任公司	饲料及其他	5,967,042.25	165,625.00

石河子市天盈牧业有限责任公司	饲料及其他	5,171,731.00	38,570.00
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	饲料及其他	2,533,744.40	1,963.50
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	饲料及其他	11,635,962.90	269,208.00
石河子市天山广和牧业有限公司	饲料及其他		137,505.75
新疆天山军垦牧业有限责任公司	饲料及其他	76,969.20	
新疆天得生物有限公司	其他	13,928.00	
合计		57,565,721.95	1,162,730.95

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	土地使用权	376,146.79	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
新疆西部天山乳业有限公司	固定资产							707,508.46	22,880.90		

西部牧业股份有限公司租赁新疆西部天山乳业有限公司办公楼；石河子花园乳业有限公司租赁新疆西部天山乳业有限公司厂房及设备。

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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
新疆泉牲牧业有限责任公司	9,500,000.00	2025 年 09 月 29 日	2027 年 09 月 29 日	否

(5) 关联方资金拆借

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,637,574.38	5,737,397.30
合计	7,637,574.38	5,737,397.30

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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
石河子市梦园牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	23,427,936.17	8,669,323.45	22,149,615.67	10,026,499.78
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	16,906,022.97	5,028,237.52	17,252,396.07	6,891,050.79
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	联营企业	10,538,634.67	10,436,443.33	10,536,901.27	10,536,901.27
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	8,098,143.03	2,105,410.34	19,612,858.78	10,248,597.58
石河子市三盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	11,539,298.07	3,078,372.08	8,099,470.07	2,603,020.15
石河子市西锦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	1,770,000.00	531,537.77	1,770,000.00	303,625.85
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	15,484,011.43	3,736,873.19	15,751,423.03	5,143,282.31
石河子市天盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	20,898,081.50	7,374,984.52	16,409,656.90	6,905,577.41
石河子市天锦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	17,368,045.25	4,217,099.17	19,987,059.80	7,267,939.64
石河子市泉旺牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	13,184,823.95	3,106,067.25	9,854,186.20	2,600,390.21
石河子市利群牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	18,839,306.83	5,924,985.65	15,481,303.75	5,808,684.71
石河子市东润牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	14,015,688.45	3,937,943.74	11,295,665.25	4,096,808.68
新疆双鹤牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	28,949.04	26,987.29	28,949.04	25,101.71
石河子市天山广和牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	15,060.00	13,984.78	15,060.00	11,505.34
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	49,589,840.06	16,255,728.11	44,121,291.70	15,671,769.69

新疆天山军垦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	1,360,147.68	509,290.26	421,009.08	383,808.99
新疆西部天山乳业有限公司	同一母公司控制的其他企业	1,676,487.87	1,674,619.44	1,676,487.87	1,672,701.95
合计		224,740,476.97	76,627,887.89	214,463,334.48	90,197,266.06
其他应收款：					
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	联营企业	14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33
合计		14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33	14,888,379.33

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款：			
石河子市梦园牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	458,500.36	124,137.09
石河子市曙瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	43,690.16	261,627.12
石河子市祥瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业		178,179.59
石河子市三盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	572,114.34	219,696.76
石河子市西锦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	340,773.00	
石河子市阜瑞牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	2,238,043.10	571,867.13
石河子市天盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	188,227.10	440,905.95
石河子市天锦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	373,362.68	966,204.29
石河子市泉旺牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	430,813.94	165,143.52
石河子市利群牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	2,397,708.00	469,421.94
石河子市东润牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	72,164.00	72,164.00
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	2,908,074.06	1,205,394.46
石河子市天山广和牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	158,880.00	
新疆天山军垦牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	1,520,000.00	
合计		11,702,350.74	4,674,741.85
其他应付款：			
新疆双鹤牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	6,500,000.00	6,500,000.00
石河子市三盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	13,087.00	
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	233,344.00	
新疆天得生物有限公司	母公司	4,000.00	
合计		6,750,431.00	6,500,000.00
合同负债：			

石河子市三盈牧业有限责任公司	同一母公司控制的其他企业	6,637.17	
石河子市新安镇双顺牧业有限公司	同一母公司控制的其他企业	9,747.67	
合计		16,384.84	

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐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

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

公司不存在需要披露的重要事项或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

截至报告出具日，本公司无需要披露的日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

（2）未来适用法

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

（2）报告分部的财务信息

（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。

（4）其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

截至资产负债表日，本公司无需要披露的其他重要事项。

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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	960,000.00	1,012,500.00
1 至 2 年	1,012,500.00	1,100,000.00
2 至 3 年	1,100,000.00	1,080,000.00
3 年以上	12,688,242.74	11,623,742.74
3 至 4 年	1,070,500.00	33,464.00
4 至 5 年	33,464.00	58,818.06
5 年以上	11,584,278.74	11,531,460.68
合计	15,760,742.74	14,816,242.74

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	5,503,381.32	34.92%	5,503,381.32	100.00%	0.00	5,503,381.32	37.14%	5,503,381.32	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	10,257,361.42	65.08%	7,122,168.62	69.43%	3,135,192.80	9,312,861.42	62.86%	6,576,490.81	70.62%	2,736,370.61
其中：										
合计	15,760,742.74	100.00%	12,625,549.94	80.11%	3,135,192.80	14,816,242.74	100.00%	12,079,872.13	81.53%	2,736,370.61

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
乌鲁木齐兴城信机械设备有限公司	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32	100.00%	无法收回
合计	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32	5,503,381.32		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	960,000.00	48,000.00	5.00%
1 至 2 年	1,012,500.00	101,250.00	10.00%
2 至 3 年	1,100,000.00	330,000.00	30.00%
3 至 4 年	1,070,500.00	535,250.00	50.00%
4 至 5 年	33,464.00	26,771.20	80.00%
5 年以上	6,080,897.42	6,080,897.42	100.00%
合计	10,257,361.42	7,122,168.62	

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	5,503,381.32					5,503,381.32
组合计提坏账准备	6,576,490.81	545,677.81				7,122,168.62
合计	12,079,872.13	545,677.81				12,625,549.94

(4) 本期实际核销的应收账款情况

(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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
乌鲁木齐兴诚信机械设备有限公司	5,503,381.32		5,503,381.32	34.92%	5,503,381.32
马尚新	3,004,750.98		3,004,750.98	19.06%	3,004,750.98
刘军	2,683,588.09		2,683,588.09	17.03%	2,677,588.09
石河子市新安镇双顺有限公司	2,460,000.00		2,460,000.00	15.61%	738,000.00

新疆天山军垦牧 业有限责任公司	550,000.00		550,000.00	3.49%	27,500.00
合计	14,201,720.39		14,201,720.39	90.11%	11,951,220.39

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	406,786,557.29	400,098,284.60
合计	406,786,557.29	400,098,284.60

（1）应收利息

（2）应收股利

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	256,889.56	256,889.56
往来款	666,548,860.66	659,906,642.37
合计	666,805,750.22	660,163,531.93

2）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	22,351,952.59	101,956,892.83
1至2年	101,956,892.83	71,934,877.11
2至3年	71,895,065.49	164,078,444.42
3年以上	470,601,839.31	322,193,317.57
3至4年	164,078,444.42	3,667,695.97
4至5年	3,667,695.97	3,585,468.84
5年以上	302,855,698.92	314,940,152.76
合计	666,805,750.22	660,163,531.93

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	663,638,666.69	99.53%	256,873,109.40	38.71%	406,765,557.29	656,996,448.40	99.52%	256,941,963.54	39.11%	400,054,484.86
其中：										
按组合计提坏账准备	3,167,083.53	0.47%	3,146,083.53	99.34%	21,000.00	3,167,083.53	0.48%	3,123,283.79	98.62%	43,799.74
其中：										
合计	666,805,750.22	100.00%	260,019,192.93	38.99%	406,786,557.29	660,163,531.93	100.00%	260,065,247.33	39.39%	400,098,284.60

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
新疆天山云牧乳业有限责任公司	465,860,894.26	163,051,312.99	465,856,737.26	163,049,858.04	35.00%	预计部分无法收回
石河子市天源食品科技有限责任公司	100,254,109.33	50,127,054.67	100,254,109.33	50,127,054.67	50.00%	预计部分无法收回
新疆喀尔万食品科技有限公司	25,838,362.72	11,972,000.00	25,732,785.42	11,837,081.29	46.00%	预计部分无法收回
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心	27,374,619.18	13,687,309.59	27,374,619.18	13,687,309.59	50.00%	预计部分无法收回
新疆澳瑞新生物有限公司	2,860,998.69	2,860,998.69	2,860,998.69	2,860,998.69	100.00%	预计无法收回
新疆泉牲牧业有限责任公司	19,761,794.57	197,617.95	26,513,747.16	265,137.47	1.00%	预计收回
陈文涛	7,051,285.85	7,051,285.85	7,051,285.85	7,051,285.85	100.00%	预计无法收回
新疆西部准噶尔牧业股份有限公司	6,113,856.95	6,113,856.95	6,113,856.95	6,113,856.95	100.00%	预计无法收回
144 团牛场	1,560,065.48	1,560,065.48	1,560,065.48	1,560,065.48	100.00%	预计无法收回
杨占国	320,461.37	320,461.37	320,461.37	320,461.37	100.00%	预计无法收回
合计	656,996,448.40	256,941,963.54	663,638,666.69	256,873,109.40		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内			
1-2 年			

2-3 年	30,000.00	9,000.00	30.00%
3-4 年			
4-5 年			
5 年以上	3,137,083.53	3,137,083.53	100.00%
合计	3,167,083.53	3,146,083.53	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	197,617.95	3,123,283.79	256,744,345.59	260,065,247.33
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	67,519.52	22,799.74		90,319.26
本期转回			136,373.66	136,373.66
2026 年 6 月 30 日余额	265,137.47	3,146,083.53	256,607,971.93	260,019,192.93

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
单项计提	256,941,963.54	67,519.52	136,373.66			256,873,109.40
组合计提	3,123,283.79	22,799.74				3,146,083.53
合计	260,065,247.33	90,319.26	136,373.66			260,019,192.93

5) 本期实际核销的其他应收款情况

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
新疆天山云牧乳业有限责任公司	往来款	465,856,737.26	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	69.86%	163,049,858.04
石河子市天源食品科技有限责任公司	往来款	100,254,109.33	3-4 年、5 年以上	15.03%	50,127,054.67
新疆生产建设兵团畜牧工程技术研究中心	往来款	27,374,619.18	1-2 年	4.11%	13,687,309.59
新疆泉牲牧业有限责任公司	往来款	26,513,747.16	1 年以内、1-2 年	3.98%	265,137.47

新疆喀尔万食品 科技有限公司	往来款	25,732,785.42	1-2 年、3-4 年、 4-5 年、5 年以上	3.86%	11,837,081.29
合计		645,731,998.35		96.84%	238,966,441.06

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

3、长期股权投资

单位：元

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	354,538,011.84	253,658,011.84	100,880,000.00	354,538,011.84	253,658,011.84	100,880,000.00
对联营、合营 企业投资	26,124,274.51		26,124,274.51	25,034,026.86		25,034,026.86
合计	380,662,286.35	253,658,011.84	127,004,274.51	379,572,038.70	253,658,011.84	125,914,026.86

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
澳瑞新		687,482.00						687,482.00
天源食品 科技		5,136,789.08						5,136,789.08
泉牲牧业	16,880,000.00						16,880,000.00	
喀尔万		7,370,240.76						7,370,240.76
花园乳业	84,000,000.00						84,000,000.00	
天山云牧 乳业		90,463,500.00						90,463,500.00
畜牧工程 中心		150,000,000.00						150,000,000.00
合计	100,880,000.00	253,658,011.84					100,880,000.00	253,658,011.84

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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												
二、联营企业												

准噶尔牧业												
一恒牧业	25,034,026.86				1,090,247.65						26,124,274.51	
小计	25,034,026.86				1,090,247.65						26,124,274.51	
合计	25,034,026.86				1,090,247.65						26,124,274.51	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	1,454,111.98	777,104.61	339,553.34	498,800.22
合计	1,454,111.98	777,104.61	339,553.34	498,800.22

5、投资收益

单位：元

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	30,000,000.00	
权益法核算的长期股权投资收益	1,090,247.65	816,491.77
合计	31,090,247.65	816,491.77

6、其他

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

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	215,636.93	
计入当期损益的政府补助（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）	38,771,229.33	1.年产 1 万吨婴幼儿奶粉及调制乳粉包装生产线改造项目 1,000,000.02 元； 2.乳制品加工产业融合改扩建项目 150,000 元；

		3.乳制品生产线改扩建项目 199,999.98 元； 4.农业产业融合发展项目 186,289.08 元； 5.畜牧业高质量发展千百万亿工程 75,630.24 元； 6.畜牧业稳定发展政策资金 2,885,420 元； 7.高质量发展补贴款 4,959,200 元； 8.扩岗补贴 1,500 元； 9.企业社保补贴 208,259.95 元； 10.先进制造业进项税额 5%加计抵减 3,043,986.06 元； 11.畜牧业稳定发展政策资金 3,527,070 元； 12.高质量发展补贴款 22,533,874 元。 合计：38,771,229.33 元
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,112,643.07	
减：所得税影响额	5,581,478.11	
少数股东权益影响额（税后）	11,680,367.16	
合计	20,612,377.92	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	7.97%	0.1460	0.1460
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.64%	0.0484	0.0484

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

新疆西部牧业股份有限公司

董事长：刘羽

2026 年 8 月 28 日