

南方黑芝麻集团股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

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。

公司负责人谢示、主管会计工作负责人莫振军及会计机构负责人(会计主管人员)王炳波声明：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。

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者及相关人士对此保持足够的风险认识，并理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司可能存在食品安全风险、外部经营环境发生重大变化带来的潜在经营风险、原材料波动风险、财务风险等，详见本报告“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”，敬请广大投资者注意投资风险。

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 2

第二节 公司简介和主要财务指标 6

第三节 管理层讨论与分析 9

第四节 公司治理、环境和社会 29

第五节 重要事项 33

第六节 股份变动及股东情况 48

第七节 债券相关情况 54

第八节 财务报告 55

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) 载有公司董事长签字的公司 2026 年半年度报告的文本。
- (三) 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 上述文件置备地点：深圳证券交易所及本公司证券法务中心。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、上市公司、黑芝麻公司	指	南方黑芝麻集团股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广西证监局	指	中国证券监督管理委员会广西监管局
深交所	指	深圳证券交易所
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
股票上市规则	指	深圳证券交易所股票上市规则
控股股东、广西康养集团、广旅大健康	指	广西康养集团有限公司（原广西旅发大健康产业集团有限公司）
黑五类集团	指	广西黑五类食品集团有限责任公司
京和米业	指	湖北京和米业有限公司
广西国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 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	黑芝麻	股票代码	000716
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	南方黑芝麻集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	黑芝麻		
公司的外文名称（如有）	NANFANG BLACK SESAME GROUP CO., LTD.		
公司的法定代表人	谢示		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	谢示（董事长代行董秘职责）	唐芳芳
联系地址	广西南宁市青秀区凤翔路 20 号黑芝麻大厦 20 楼	广西南宁市青秀区凤翔路 20 号黑芝麻大厦 20 楼
电话	0771-5308080	0771-5328876
传真	0771-5308050	0771-5308050
电子信箱	tzzgx@nfhzm.com	tzzgx@nfhzm.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、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

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）	1,191,826,743.91	927,710,684.09	28.47%
归属于上市公司股东的净利润（元）	31,283,560.41	7,765,534.79	302.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	31,013,128.87	-4,282,127.33	824.25%
经营活动产生的现金流量净额（元）	183,478,871.31	-32,621,734.54	662.44%
基本每股收益（元/股）	0.0419	0.0100	319.00%
稀释每股收益（元/股）	0.0418	0.0100	318.00%
加权平均净资产收益率	1.25%	0.30%	0.95%
	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）	4,361,534,815.59	4,589,714,413.86	-4.97%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,527,495,698.56	2,495,599,246.72	1.28%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润（元）	31,896,451.84	10,429,874.89	205.82%

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）	1,590,710.80	
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）	912,797.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,387,013.07	

减：所得税影响额	53,014.19	
少数股东权益影响额（税后）	-206,950.16	
合计	270,431.54	

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

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的政府补助	1,564,160.06	由于与资产相关的政府补助与本公司正常经营业务密切相关、符合国家相关产业政策规定、按照确定的标准享有且在该资产的使用寿命内对本公司损益产生持续影响，因此，其他收益中与资产相关的政府补助列报为经常性损益。

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）行业发展情况

公司为国有控股上市公司，专注于健康食品产业经营，实现研发、生产、销售一体化运营。公司主营业务归属于食品行业，重点布局冲饮食品、黑色休闲食品、黑色饮品类三大细分品类赛道。报告期内，国内食品消费整体呈现存量竞争、结构升级特征，国民健康消费意识持续提升，“药食同源、天然营养、便捷食养”成为重要消费导向，消费需求由基础饱腹向营养化、功能化、场景化转变，黑色食养食品细分领域迎来结构性发展机遇。

1.冲饮食品行业。中国冲调食品行业已由成熟期步入结构升级阶段，市场规模突破千亿元，整体保持平稳增长。伴随居民健康意识不断提升以及人口老龄化加速，“药食同源、返璞归真”的食养消费需求持续释放，行业核心驱动力由“便捷饱腹”转向消费迭代带来的结构性增长。行业主要呈现三大特征：一是品类分化加快，黑色食品、五黑、益生菌、低糖、高纤维等健康功能型产品增速显著高于行业整体水平；二是消费群体分化明显，银发经济与 Z 世代成为新增长极，下沉市场与一、二线城市消费需求差异逐步凸显；三是竞争格局趋向集中，头部品牌在黑芝麻糊等成熟品类占据较高市场份额，新锐品牌依托细分赛道创新谋求突破。整体来看，行业发展逻辑由规模扩张转向价值重构，产品形态、工艺技术迎来深度升级窗口。公司依托黑芝麻健康食品领域的产业积淀与良好市场口碑，业务发展具备较好市场基础。

2.黑色休闲食品行业。黑色休闲食品行业处于成长阶段，伴随休闲食品行业整体结构性分化进程持续扩容，细分市场规 模已突破百亿元，预计未来五年维持较高增速，成长属性突出。行业内部赛道分化显著：黑芝麻丸、糕饼、沙琪玛等核心品类已形成一定市场规模，部分头部品牌抢占先发优势；传统休闲零食通过功能化添加、产品形态创新实现成熟赛道增量；黑芝麻酱等便捷即食、餐厨伴侣类产品尚属于机会赛道，消费习惯仍待培育。总体上，黑色休闲食品行业由概念驱动转向“健康价值+场景创新”双轮驱动，在产品迭代、渠道精耕、品牌建设方面均具备系统性升级机遇。

3.黑色饮品（粥）类行业。公司黑芝麻饮料化产品立足黑芝麻食疗属性，突出黑营养健康优势，强化低 GI、无糖、即食等产品特性，契合快节奏下消费者兼顾便捷与健康的消费诉求。其中中老年高钙黑芝麻牛奶等产品经过市场推广已积累一定用户基础；报告期内重点布局的五黑八宝粥系列切入八宝粥细分赛道，凭借产品力获得市场认可，实现较快增长。黑色饮品及五黑八宝粥品类整体处于由市场培育期向快速成长期过渡阶段，行业竞争格局尚未固化，正处于从小众认知走向大众消费的关键窗口期，后续产品形态创新、消费场景适配能力将成为品类发展的核心驱动要素。

4.大米行业。国内大米产业由成熟期迈向品质升级、品牌分化阶段。行业整体供给充足，但结构性矛盾较为突出，普通大米同质化竞争激烈，高品质、可溯源、品牌化大米产品需求持续提升，成为新的增长方向。在国家粮食安全战略指引下，行业消费从“吃得饱”向“吃得好、吃得健康”转变，消费者对口感、营养、产地、品牌关注度持续提高。行业市场集中度整体偏低，区域品牌众多，头部企业加快资源整合，推进全产业链标准化、智能化改造。大米产业既是保障民生的基础性产业，在消费升级与政策红利双重加持下，品牌化、高端化、绿色化发展空间广阔。

5.电商行业。我国电商行业告别高速爆发式增长，进入存量竞争与模式创新并行的转型成熟期。传统货架电商增速放缓，用户增量见顶、流量成本抬升，存量市场竞争加剧；直播电商、短视频带货、社交电商、兴趣电商等新业态快速崛起，推动消费逻辑由“人找货”向“货找人”转变，货架电商与内容社交电商融合发展，全域电商格局逐步形成。O2O、C2M 等商业模式日趋成熟，线上线下深度融合，即时零售、私域运营、全域营销成为品牌重要增长抓手。与此同时，监管体系持续完善，围绕反垄断、数据安全、平台治理、消费者权益保护出台系列规则，引导行业告别粗放扩张，迈向规范化高质量发展。电商行业现阶段竞争重心逐步从流量抢夺转向用户价值挖掘与供应链效率比拼，机遇与挑战并存。

（二）行业地位

公司是一家拥有超过 40 年历史的健康食品生产经营企业，围绕黑芝麻等药食同源优质食材，以研发生产健康食养系列产品为核心经营业务，主要产品涵盖“南方”保健黑芝麻糊等冲调糊粉类系列、“黑养黑”芝麻丸等黑色休闲系列、“五黑”八宝粥等即饮系列、富硒大米系列等丰富的食养产品矩阵，“南方黑芝麻”产品销售网络覆盖全国各地，并有

部分产品出口海外市场，产品持续畅销逾四十年，深受广大消费者喜爱信赖；公司拥有“南方黑芝麻”国民老字号知名品牌，享有“黑芝麻糊中国第一品牌”之美誉，在行业中处于领先地位。

公司深耕糊类食品领域，已成长为国内糊类食品细分龙头企业。核心产品“南方黑芝麻糊”自面世以来畅销近四十年，凭借优良品质与深厚的消费者认知，被誉为中国糊类食品知名品牌，深受消费者喜爱。近年来，公司荣获艾媒咨询颁发的“黑芝麻糊中国第一品牌”及“中国首款黑芝麻糊保健食品”两项市场认证，持有“中国驰名商标”，品牌价值达 163.68 亿元，荣登“中国 500 最具价值品牌”榜，行业领导地位稳固，品牌影响力持续扩大。

大米业务方面，公司健康大米系列产品主要源自我国粮油主产区——江汉平原，凭借优质产地资源与严格生产标准，在西南、华中和华南市场具备较强区域竞争力。公司与央企、世界 500 强粮油企业等建立深度战略合作关系，并与其他国内领先粮油企业保持紧密合作。旗下湖北和米业有限公司系农业产业化国家重点龙头企业，先后荣获 4A 级物流企业、全国放心粮油示范工程示范加工企业、湖北省专精特新中小企业、湖北省智能制造试点示范企业、湖北粮食行业领军企业、中国大米加工企业 50 强、全国农业企业 500 强等多项荣誉，现为“江汉大米”核心企业。其中“京和 100”富硒米荣获“荆楚好粮油”“湖北十大名米”“中国好粮油”等称号，“京和·巧香”米商标入选湖北优势商标名录，充分彰显公司在优质大米领域的品牌实力与行业认可。

电商业务方面，公司以上海礼多多为运营平台，积极布局电商代理及内容电商业务，已形成较为明显的竞争优势，成为国内具有较大影响力的纯互联网渠道运营商。通过持续深耕新型电商生态，公司实现了品牌触达效率与销售转化能力的双提升，为整体业务的数字化升级与渠道拓展提供了坚实支撑。

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“食品及酒制造相关业务”的披露要求

报告期内，公司主营业务、主要产品及用途、采购、生产及销售模式等经营模式，以及核心业绩驱动因素均未发生重大变化。公司将持续践行健康产业发展战略，深耕健康食品生产经营。公司主营业务主要包括冲饮食品业务、黑色休闲食品业务、黑色饮品（粥）类业务、大米加工业务、电商业务等。

（一）冲饮食品业务。公司持续深耕冲调食品主业，聚焦黑芝麻糊的研发、生产与市场运营，大力推广“中国首款黑芝麻糊保健食品”——南方牌黑芝麻糊。该产品具备“调节血脂、延缓衰老”保健功效，树立起高端黑芝麻保健食品领域的标杆地位；在此基础上，公司积极布局药食同源赛道，实施产品差异化创新、渠道精准匹配、品牌价值升级等多项举措。公司黑芝麻系列健康产品获得市场广泛认可，畅销市场 40 余年。报告期内，公司主业业绩实现显著增长，自有品牌产品销售增速达到近年最好水平，行业龙头地位得到进一步巩固。

（二）黑色休闲食品业务。公司把握“新中式养生”“零食功能化”的消费升级趋势，前瞻性布局以黑色健康食材为核心的休闲食品业务。现已搭建多元化、梯次化的产品矩阵，覆盖黑芝麻丸、五黑沙琪玛、黑芝麻饼、黑芝麻糕、黑芝麻酥、黑芝麻酱、黑芝麻油等多个产品系列。产品端，公司坚持差异化研发路线，通过配方改良、形态创新、工艺升级，不断强化产品营养属性与即食便捷性，打造辨识度突出的黑色休闲食品。渠道端，推行全链路、多场景精准分销模式：线上以天猫、京东等传统电商筑牢业务基本盘，加大抖音、快手等兴趣电商布局力度，通过内容种草、直播带货挖掘新增量，实现“搜索+推荐”双轮驱动；线下切入优质商超、连锁便利店、盒马、零食很忙等新零售渠道，通过渠道专供定制产品实现渠道差异化运营。依靠产品迭代与立体化渠道渗透协同发力，为本公司培育可持续的业绩增长新引擎。

（三）黑色饮品（粥）类业务。公司深度布局黑芝麻植物基饮品赛道，抓住“药食同源”养生理念与快节奏生活相融合的市场机遇，打造包含即饮黑芝麻糊、中老年高钙黑芝麻牛奶、五黑八宝粥等核心单品的即饮产品矩阵。研发端坚持“营养最大化+食用最简化”原则，在保留黑芝麻食疗价值的前提下，突出低 GI、无糖、开盖即食的产品特性，持续强化“黑营养”健康标签。渠道端执行“一品一策”差异化运营，结合不同渠道消费场景、目标客群开展产品定制与精准适配。依托产品研发与渠道运营双轮驱动，加快将本业务培育成为新的业绩增长引擎。

（四）大米加工业务。公司大米加工业务专注高品质大米生产销售，产品包含富硒大米、五常大米、食养大米等品类。业务开展深度对接国家“优质粮食工程”及“中国好粮油”行动计划，构建从优质原粮供给到现代化精深加工的全产业链能力。公司配备成熟先进的生产体系，保障产品品质稳定可靠。依托“南方黑芝麻”品牌势能形成外溢效应，对外助力产品在国内部分区域取得领先市场份额；对内为食品深加工板块稳定供给原料。外部市场销售与内部原料配套双向赋能，叠加全产业链管控优势，构筑大米业务较高竞争壁垒。该业务在保障民生消费的同时，也是公司大健康食品

产业生态的重要组成部分。

（五）电商业务。公司电商业务采用“自有品牌线上运营+第三方品牌全域服务”双线发展模式。报告期内，自有品牌线上业务实现重大突破，依托健康食品领域的品牌积淀与产品创新，线上销售规模、品牌曝光度大幅提升；第三方品牌电商服务业务主动优化业务结构与资源配置，聚焦高契合品类与优质合作客户，核心竞争能力持续增强，实现营业收入与盈利水平同步提升。两大板块相互协同、互为支撑，夯实电商业务长期增长基础。报告期内电商业务增长显著，增速达到传统渠道 2 倍以上，线上收入占比持续提升，已经成为拉动公司整体营业收入增长的核心动力。

（六）公司主要产品矩阵

产品类别	代表产品	相关说明
冲调产品		公司深耕黑芝麻食品领域数十年，自 90 年代经典广告出圈以来，拳头产品经典南方黑芝麻糊系列以标志性的大地图纹包装、细腻顺滑产品口感，成为无数消费者的童年专属记忆与国民经典味道。 现代快节奏生活中，大众健康意识持续觉醒，便捷、营养、无负担的轻食冲调产品已成为日常膳食的重要组成部分。公司依托“药食同源”研发理念与真材实料的品质坚守，打造全品类谷物粗粮冲调系列，产品矩阵涵盖五黑谷物粉、药食同源粉粉、豆浆粉、燕麦片及轻食代餐粉等丰富品类，一站式覆盖早餐代餐、间隙加餐、养生调理等多元消费场景。产品配料表干净，无额外添加，充分保留食材原香与本真风味，在营养、口感与便捷性之间实现平衡，精准适配上班族、学生群体及养生人士的日常营养补充需求，让健康融入每一餐。
休闲产品		公司持续深耕黑色食品战略，黑色休闲食品系列自推出以来，市场反馈积极，消费者认可度稳步攀升，进一步强化了我们在健康食品细分市场的领先品牌形象。其中： 黑芝麻丸系列：凭借健康配方、贴合大众控糖需求，成为细分赛道爆款产品，稳居品类优势地位，此外，还推出多口味系列，兼顾口感与细分养生需求。 黑芝麻花生酥：甄选江西一级黑芝麻，黑芝麻+花生的添加量$\geq 70\%$，产品富含优质植物蛋白，口感酥香，层次丰富。 奇亚籽椰椰黑芝麻脆片：甄选江西一级黑

		芝麻，添加奇亚籽及椰子片等，辅以海藻糖、低聚果糖等健康配料，经非油炸工艺精制而成，口感酥脆，椰香浓郁，兼具营养与风味。
饮品产品		饮品业务以“南方黑芝麻”品牌为核心，开创五黑八宝粥品类系列。该系列以黑米、黑麦仁、黑糯米、黑豆、黑芝麻等五黑食材为核心配方，精准切入健康食养赛道，凭借突出的产品力与食养价值，在河北、河南、安徽等省份已形成较强的品牌影响力与区域竞争优势。 此外，公司还以易拉罐装和利乐装黑芝麻糊饮料化产品布局礼盒市场，并以“南方黑芝麻”“南方”双品牌持续推广中老年高钙黑芝麻牛奶饮品，覆盖中老年日常营养补充与送礼场景，作为饮品板块的重要支撑。

大米产品		大米产品主要以“京和”品牌经营为主，产品矩阵由富硒大米、食养大米、传统大米等三大系列构成。其中，富硒系列锚定高净值人群，食养系列锁定功能型消费场景，传统系列覆盖大众市场。公司坚持全链条渠道深耕，在西南、华南区域拥有较好的市场占有率。
------	--	--

（七）公司拥有的业务资质

截至报告期末，公司及子公司拥有主要许可证书情况如下：

序号	持证单位	证书类型	证书编号	发证日期	截止日期
1	广西南方黑芝麻食品销售有限公司	食品经营许可证	JY14509210073337	2026/05/16	2027/11/23
2	南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	食品生产许可证	SC10145092100142	2026/01/09	2028/10/26
3	滁州市南方黑芝麻食品有限公司	食品生产许可证	SC10634111205025	2026/06/04	2029/02/01
4	广西南方食养销售有限公司	食品经营许可证	JY14509210080545	2026/06/23	2029/04/07
5	容县民国小镇旅游文化有限公司	食品经营许可证	JY14509210096832	2026/06/05	2030/08/03
6	南方黑芝麻（广西）电子商务有限公司	食品经营许可证	YB14501031641104	2026/05/15	长期
7	广西酥伊熙电子商务有限公司	食品经营许可证	YB14501031641145	2026/05/15	长期
8	上海礼多多电子商务有限公司	食品经营许可证	YB13101150043821	2023/03/03	2028/03/03
9	指尖生活电子商务（上海）有限公司	食品经营许可证	YB13101150255157	2026/06/29	2031/06/28
10	上海牧泓贸易有限公司	食品经营许可证	JY13101160137616	2024/02/28	2028/04/05
11	湖北京和米业有限公司	食品生产许可证	SC10142082100224	2024/11/05	2028/01/09

12	南方黑芝麻（湖北）健康食品有限公司	食品生产许可证	SC10142088260000	2024/09/19	2029/05/29
13	义乌市润谷食品有限公司	食品生产许可证	SC11333078206895	2022/12/05	2026/11/22

品牌运营情况

报告期内，公司持续深化多品牌矩阵发展战略，搭建形成以“南方黑芝麻”为核心，“南方”“黑养黑”“京和”协同发展的品牌梯队，各品牌精准匹配不同品类、消费人群、消费场景及价格带，实现品牌差异化、立体化、全覆盖运营。依托长期深耕黑色食养赛道的积淀，公司品牌影响力、行业地位与市场公信力持续提升，核心品牌价值稳步夯实。

核心品牌“南方黑芝麻”凭借深厚的品牌底蕴与国民市场认可度，成功入选艾媒咨询《2025 年中国国货消费品牌 500 强》；2024 年顺利纳入首批“千企百城”商标品牌价值提升行动企业商标品牌名单，并登榜世界品牌实验室《中国 500 最具价值品牌》榜单，品牌价值达 163.68 亿元，持续巩固国民健康食品标杆品牌地位。2025 年，公司南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂荣获尚普咨询“中国黑芝麻糊工厂规模第一”市场地位认证，同时顺利通过 FSSC 22000 国际食品安全体系认证。系列权威认证从品牌价值、行业首创、产能规模、国际品控标准多维度，充分印证公司在黑芝麻食养领域的绝对龙头优势，是市场与权威机构对公司长期深耕品类、坚守品质、持续创新的高度认可，进一步筑牢公司研发、生产、品牌一体化的核心竞争壁垒。

1. “南方黑芝麻”核心品牌：黑芝麻糊及黑色冲调创新品类。“南方黑芝麻”为公司核心主力品牌，黑芝麻糊作为基石品类，已构建全覆盖、全人群、全场景的成熟产品体系。同时品牌持续向黑色谷物营养赛道延伸，不断丰富黑色食养产品矩阵，市场认可度持续提升。

口味维度：在经典原味黑芝麻糊基础上，迭代推出低糖、无糖、红枣、核桃等多款创新口味，兼顾传统风味与现代健康需求，适配大众多元化口感偏好与差异化健康消费诉求。

人群维度：精准细分年龄层级与消费场景，打造阿胶滋养、中老年专属、营养早餐、AD 钙营养等特色系列产品，全面覆盖儿童、青年、中老年全年龄段消费群体，实现精细化人群运营。

品类维度：在传统糊状产品基础上，持续拓展五黑谷物粉、核桃黑豆黑芝麻粉等创新黑色冲调品类，精准匹配上班族、学生群体、养生人群的日常营养补充需求，聚焦“黑色食养”核心价值，形成糊类、粉类互补的产品格局，持续打开细分市场增量空间。

渠道维度：针对线上电商、线下商超、县域下沉市场等不同渠道特性，优化产品规格体系，布局家庭大包装、便携独立小包装、节日礼品装等多元规格产品，全面适配全渠道、多场景销售需求。

2. “南方”品牌：多元谷物冲调品类。“南方”品牌聚焦大众健康谷物冲调赛道，主营燕麦片、豆浆粉等非黑色系谷物产品。品牌坚守药食同源、天然健康的产品理念，甄选优质天然谷物原料，主打纯粹食材、天然营养的产品优势，为消费者提供安全、健康的日常谷物营养解决方案，广泛适配居家、办公、通勤、出行等多元消费场景，覆盖大众化日常健康消费需求。

3. “黑养黑”品牌：黑色健康休闲零食品类。“黑养黑”精准定位新中式黑色食养休闲赛道，主打以“黑养黑”健康消费理念，核心产品涵盖黑芝麻丸、五黑沙琪玛、黑芝麻脆片、黑芝麻酥等系列健康零食。其中，无糖黑芝麻丸凭借

科学健康的配方、优良口感与高营养价值，成为品牌爆款明星单品，市场口碑突出；低 GI 五黑沙琪玛精准切入健康低卡零食细分赛道，差异化优势显著，市场表现亮眼，营收增速持续领跑。

4. 饮品粥类品牌布局。饮品及粥类产品主要依托“南方黑芝麻”“南方”双品牌运营。其中，“南方黑芝麻”品牌主打即饮黑芝麻糊、五黑八宝粥等核心产品，易拉罐、利乐装即饮黑芝麻糊以礼盒场景为主，在部分区域具备稳定市场份额；五黑八宝粥以黑米、黑麦仁、黑糯米、黑豆、黑芝麻五黑食材为核心原料，深耕大众即食代餐场景，在河北、河南、安徽等区域市场形成良好品牌影响力。“南方”品牌主打中老年高钙黑芝麻牛奶（复原乳），精准适配中老年养生、节日送礼场景，在礼品消费市场拥有稳定占有率。

5. “京和”品牌：高端食养大米品类。“京和”品牌聚焦富硒食养大米赛道，主营富硒大米、精品食养大米、传统优质大米等产品。公司大米业务配备成熟先进的现代化生产体系，依托“南方黑芝麻”国民品牌的背书，产品品质与品牌公信力突出，在西南、华南等核心市场具备良好的品牌口碑与市场占有率，既是公司全产业链布局的重要支撑，也为食品深加工业务提供优质稳定的原料保障。

主要销售模式

报告期内，公司自产产品销售以经销模式为核心，持续强化直供渠道、新零售渠道与电商渠道协同赋能，不断搭建、完善立体化、全覆盖的全域销售体系，有效拓宽渠道覆盖面，精准触达更广消费群体，持续提升终端市场渗透能力。其中，线下销售渠道完整产销链路为：“品牌厂家—经销商（批发商）—零售终端—终端消费者”；电商渠道采用专业化运营模式，形成“品牌厂家—电商平台—终端消费者”的成熟业务链条。公司根据线下、线上不同市场特征与渠道属性，实行差异化渠道布局与精细化运营管理，主要销售渠道分为传统销售渠道、新零售渠道与电商销售渠道三大类。

1. 传统销售渠道：传统销售渠道主要涵盖区域经销渠道与终端直供渠道，有效保障终端渗透率与市场覆盖面。公司区域经销渠道实行“因地制宜、择优合作”的渠道拓展策略，以各区域市场为单元，择优遴选具备雄厚资金实力、完善线下渠道网络、成熟市场推广能力、丰富食品经销经验且高度认同公司品牌理念与经营战略的优质经销商开展合作。通过精细化区域授权、规范化渠道管理与常态化市场赋能，充分依托经销商本地化资源优势，下沉深耕各级市场，全面保障区域市场覆盖、产品铺货及终端动销，稳固公司线下基本盘。

2. 新零售渠道：公司积极顺应线下零售转型升级、零食业态品牌集中化的行业趋势，持续深耕布局新零售渠道，重点覆盖全国及区域性连锁零食系统、精品商超、社区新零售、会员折扣店等新兴高势能终端场景。针对上述优质核心终端，公司采用直供合作模式，省去中间经销环节，实现与终端门店的直接对接、精细化运营与常态化维护，有效提升终端掌控力度、渠道盈利空间与终端陈列曝光效果，精准卡位核心消费场景，持续强化品牌线下终端竞争力。相较于传统流通渠道，新零售渠道具备运营标准化、门店密度高、产品上新快、场景体验佳、年轻客群集聚的显著优势，是公司产品年轻化、精品化、场景化升级的核心增量赛道。报告期内，公司针对新零售渠道推行差异化运营策略，通过专属产品、定制规格、渠道专属政策的立体化打法，精准适配新零售终端消费需求，实现渠道错位布局与良性竞争。同时，依托新零售终端高频动销、高用户复购、近距离触达消费者的特点，持续强化品牌线下曝光，深度培育年轻消费群体，推动黑色食养系列产品快速渗透主流消费市场，为公司线下业务增长提供强劲支撑。

3. 电商销售渠道：公司电商渠道采用“直营+经销（分销）”双轮驱动的运营模式，全域布局主流线上消费场景。目前已全面覆盖天猫、淘宝、京东、拼多多等传统货架电商平台，以及抖音、快手、小红书等内容兴趣电商平台，同时深度布局主流社区团购等即时零售渠道。公司通过品牌直营模式打造官方品牌阵地、夯实品牌形象、把控终端售价与用

户口碑；通过授权分销模式拓宽线上铺货渠道、扩大产品线上覆盖面、挖掘增量流量，形成“搜索成交+内容种草+即时零售”一体化的线上全域营销体系，持续提升线上销售规模与品牌线上声量。

经销模式

☒适用 ☐不适用

公司传统渠道的销售结算方式以现款现货为主，有效把控回款风险、保障资金流转效率；同时基于长期合作关系、经营实力、信用资质等维度综合评估，对部分优质核心经销商适度授予合理的授信额度，稳固核心渠道合作关系。对于电商渠道、新零售渠道则严格按照双方签订的合作合同约定账期开展结算工作，结算流程规范、风控体系完善。稳定且差异化的结算政策，既保障了公司资金安全与经营稳定性，也充分适配不同渠道、不同合作客户的经营需求，助力渠道持续稳定深耕拓展，保障主营业务有序开展。

公司销售模式下的主营业务情况如下：

单位：元

序号	主营业务	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营收成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
1	传统销售	587,486,455.26	445,381,204.90	24.19%	19.57%	15.70%	2.54%
2	电商销售	560,161,360.85	434,268,903.46	22.47%	52.18%	48.75%	1.78%
3	出口销售	18,687,657.16	14,181,602.84	24.11%	-59.14%	-63.27%	8.53%
合计		1,166,335,473.27	893,831,711.20	23.36%	28.85%	24.92%	2.41%

报告期内，公司经销商数量变化情况如下（单位：个）：

渠道类型	2025 年末经销商数量	报告期内数量增减情况	2026 年 1-6 月经销商数量
传统销售	2414	237	2651
电商销售	38	15	53
合计	2452	252	2704

2026 年上半年，国内经济稳中向好，市场活力持续释放。公司主动顺应消费升级与渠道变革，双线并进，成效显著。传统渠道方面，深耕 KA 系统，攻坚高价值超市客户，下沉县域市场，并加速卡位零食量贩、即时零售、折扣店等新兴业态，终端渗透能力显著提升，经销商网络稳健扩容。电商渠道方面，紧抓内容电商红利，全域布局抖音、快手、小红书等直播短视频平台，同步深耕私域流量，电商经销队伍迅速壮大，形成公域引流与私域沉淀的协同合力。

报告期内，公司前五大经销客户收入及应收账款情况如下：

前 5 大客户	合计销售额（元）	占年度销售总额比例合计	期末应收账款总额（元）
	139,940,269.35	11.74%	36,434,988.21

门店销售终端占比超过 10%

☐适用 ☒不适用

线上直销销售

☒适用 ☐不适用

公司自产产品在线上渠道部分采取直营模式，线上直营模式的营业收入、营业成本及毛利率情况如下：

单位：元

线上直营	2026 年 1-6 月			2025 年 1-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
南方黑芝麻品牌	150,931,512.69	69,224,195.07	54.14%	57,298,407.50	27,855,349.76	51.39%

线上业务覆盖传统电商平台与新兴电商平台两大矩阵。传统电商端，深耕淘宝、天猫、京东、拼多多等综合平台；新兴电商端，全面布局直播电商、短视频带货、社交电商及兴趣电商（以抖音、快手、小红书为代表）。公司自有品牌产品通过多平台协同运营，实现全域触达与高效转化。

占当期营业收入总额 10%以上的主要产品销售价格较上一报告期的变动幅度超过 30%

☐适用 ☒不适用

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
代理品种产品采购（礼多多） ¹	代理品牌产品	363,512,607.96
工厂采购（所有生产工厂） ²	原材料	357,057,110.66
工厂采购（所有生产工厂）	包装物	53,494,591.86
工厂采购（所有生产工厂）	其他	1,804,913.41
其他采购	其他	15,894,057.35

注：1 代理品牌产品采购模式方面，由公司授权下属子公司在权限范围内针对代理品牌产品实施采购，主要选择知名品牌，采取战略合作采购方式。

2 工厂采购模式：公司的采购方式包括招标采购、竞争性谈判采购、商务谈判采购、询价采购、单一供应商采购、定向谈判采购、源头采购等，以招标、战略谈判采购为主导，其他采购方式为辅。其中：常规大宗物料通过招标、战略谈判及商务谈判模式采购；其他物料由事业部在权限内按照采购管理办法规定实施采购。通过多种采购模式相结合，确保所采购的物料能充分进行比价、竞价，获得最优的价格，确保采购成本可控。

向合作社或农户采购原材料占采购总金额比例超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要外购原材料价格同比变动超过 30%

☐适用 ☒不适用

主要生产模式

公司的产品主要是以自有工厂自主生产，采用“以销定产”的订单生产方式，由各销售单位根据年度目标和产品的实际销售情况，制定滚动的季/月度需求计划向工厂下达订单，工厂根据设备运行情况制定每日的生产计划。

委托加工生产

☐适用 ☒不适用

营业成本的主要构成项目

单位：元

序号	行业	项目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		同比增减
			金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
1	食品业	直接材料	459,409,848.73	50.23%	369,674,238.45	51.10%	24.27%
	食品业	直接人工	20,138,216.50	2.20%	20,078,249.39	2.78%	0.30%
	食品业	制造费用	50,803,010.23	5.55%	53,054,538.87	7.33%	-4.24%
	食品业	其他	15,307,237.52	1.68%	12,583,599.19	1.74%	21.64%
2	电商业	外购产品成本	348,173,398.22	38.07%	260,108,079.73	35.95%	33.86%
3	其他	其他业务成本	20,769,886.56	2.27%	7,992,327.08	1.10%	159.87%
		合计	914,601,597.76	100.00%	723,491,032.71	100.00%	26.42%

产量与库存量

1、主要产品销售量、生产量、库存量

序号	项目	单位	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	同比增（+）减（-）
冲饮系列	销售量	万件	203.52	156.40	30.13%
	生产量	万件	173.76	151.82	14.45%
	库存量	万件	13.21	12.57	5.09%
直饮系列	销售量	万件	118.42	42.37	179.49%
	生产量	万件	103.98	37.96	173.92%
	库存量	万件	5.69	3.19	78.37%
黑养黑休闲系列	销售量	万件	19.37	6.58	194.38%
	生产量	万件	15.57	6.74	131.01%
	库存量	万件	4.46	1.60	178.75%

（1）冲饮系列：报告期内呈现“销售领涨、生产跟进、库存低增”的良性增长格局，产销衔接顺畅。

（2）直饮系列：呈“销售增速快、生产同步、库存合理”的高增长态势，产销高度匹配，但需关注库存增速较快带来的后续消化压力。

（3）黑养黑休闲系列：报告期内，黑养黑休闲系列通过聚焦核心品类、加大线上渠道推广力度等举措，销量增幅较大，生产端同步实现有序扩产。产销两端协同增长，库存水平合理上升，整体业务呈现良性扩张态势。

2、产能情况

序号	项目	设计产能	实际产能	在建产能
1	冲饮系列（吨）	100,000.00	16,261.12	—
2	直饮系列（吨）	27,500.00	4,011.00	—

（1）设计产能是指生产线在设计正常条件下达到的理论生产能力，反映公司在理想状态下的最大产出水平。公司采用“旺季最大化+机动冗余”的产能规划策略，在产能布局上以销售旺季最大需求量为基准进行规划，并额外预留适度机动冗余产能，以保障旺季高峰期供货的连续性与稳定性，同时为突发性订单增长预留弹性空间，确保交付能力不受产能瓶颈制约。

（2）实际产能是指生产线在报告期实际产出情况，直接反映公司当期生产运营的实际水平。受食品行业季节性消费特征影响，公司实际产能呈现明显的季节性波动——传统旺季（如春节、中秋等节庆前期）产能利用率较高，淡季则相对回落，实际产能随下游订单需求波动而动态变化。

（3）表中的产能主要是黑芝麻糊类食品生产线的产能。目前，该生产线运行状态良好，具备持续稳定供货的能力，能够有效支撑公司主业发展需要。

二、核心竞争力分析

（一）国资控股股东战略协同优势

公司控股股东为广西壮族自治区级国资企业，公司深度融入国有运营体系，充分依托控股股东的国资背景、品牌公信力、政策对接优势及资本平台，为公司转型升级与高质量发展赋能，依托控股股东在大健康、康养产业的深度布局，双方形成高度契合的产业协同体系。一是大健康战略协同，控股股东康养产业布局与公司健康食品主业高度互补，有效助力公司“食养融合”战略落地，持续拓宽健康消费赛道与康养场景边界；二是产业资源协同，借助国资平台资源优势，在原料基地建设、生产基地优化、供应链整合、仓储物流配套等方面持续提质增效，推动全产业链运营能力升级；三是渠道与品牌协同，依托国资体系资源，积极拓展康养社区、医疗机构、国企集采等特通渠道，实现客群互补、场景扩容与品牌价值升级，国资赋能的协同效应逐步转化为公司可持续发展的核心动力。

（二）深厚的品牌积淀与行业龙头优势

公司深耕黑色健康食品领域 42 年，长期专注黑芝麻食养赛道，行业地位稳固、品牌壁垒深厚，是国内黑芝麻健康食品领域龙头企业。继 2024 年斩获艾媒咨询“黑芝麻糊中国第一品牌”、国内首款黑芝麻糊保健食品权威认证后，2026 年公司再度获评中国企业品牌大会“行业竞争力领军品牌”“行业年度创新卓越品牌”，行业认可度与品牌影响力持续领跑细分赛道。公司核心产品“南方黑芝麻糊”自 1988 年上市以来，历经近四十年市场深耕，拥有广泛的国民消费基础与极高的品牌忠诚度，在终端进场、陈列资源、渠道推广等方面具备显著优势，拥有行业领先的品牌溢价与议价能力。多年沉淀的国民品牌口碑、成熟的产品体系与稳定的市场表现，构筑起公司难以复制的品牌核心壁垒。

（三）线上线下全域覆盖的渠道网络优势

经数十年深耕，公司已构建覆盖全国、贯通线上线下、融合国内国际的立体化全域营销网络，渠道结构完善、韧性强劲、覆盖广度与深度位居行业前列。

线下渠道方面，公司形成传统流通、现代商超、新零售、特通渠道多元协同的格局，终端渗透能力强劲。公司拥有一批合作年限长、忠诚度高、实力雄厚的核心经销商团队，全国渠道基本盘稳固。同时紧跟行业渠道变革趋势，大力拓展零食量贩连锁、社区新零售、精品商超、生鲜终端等新兴业态，持续加密线下终端触点。同时积极布局即时零售渠道，接入朴朴、小象等主流平台，精准覆盖年轻消费群体与即时性消费场景，实现终端履约效率与用户体验双提升。

线上渠道方面，构建“传统货架电商+内容兴趣电商+即时零售”三位一体的线上运营体系。持续深耕天猫、京东、拼多多等主流电商平台，夯实官方旗舰店基本盘，强化私域沉淀与用户精细化运营；大力布局抖音、快手等内容电商赛道，打造品牌自播矩阵+头部达人分销双轮驱动模式，持续提升品牌曝光与产品转化，线上渠道已成为公司核心增长引擎。

国际市场方面，公司产品远销欧美、东南亚等十余个国家和地区，出口规模、品类丰富度及海外市场覆盖面均处于行业领先水平，持续提升品牌国际化影响力，为公司全球化布局奠定坚实基础。

（四）智能化工厂与智能制造优势

公司依托容县健康粮仓智能化工厂，构建起行业领先的现代化生产与品质管控体系，智能制造与规模化生产优势凸显。该工厂 2025 年荣获获普咨询“中国黑芝麻糊工厂规模第一”“中国首家黑芝麻糊保健食品资质工厂”双重权威认定，是公司大健康食品核心研发与生产基地，同年顺利通过 FSSC 22000 国际食品安全体系认证，食品安全管控水平达到国际先进标准。工厂资质体系完善，同时具备保健食品生产、跨境出口双重资质，2026 年新增国际清真 HALAL 认证，为开拓中东、东南亚等海外新兴市场筑牢资质壁垒。

生产端配备全球先进自动化生产装备，自主掌握活性存香灭酶杀菌、高能纳米研磨、双螺杆高效熟化、溶解快速分散、全封闭智能化配料五大核心生产技术，通过核心工艺迭代升级，有效优化黑芝麻糊碳水结构、降低糖分含量、改

善产品冲调性与口感。同时依托智能化生产优势，灵活适配多品类、多样化产品生产需求，将药食同源、优质粗粮等健康食材融入产品研发生产，精准匹配消费者“营养、便捷、美味”的核心消费诉求，持续夯实公司现代化、智能化、标准化的行业领先生产优势，助力公司向黑色食养健康食品领军企业加速迈进。

（五）产学研一体的产品研发创新优势

公司深耕行业 42 年，始终将科研创新作为核心发展战略，搭建起“内部自研+高校共建+专家赋能”的立体化产学研协同研发体系，科研实力位居行业前列。公司先后两次荣获国家科学技术进步奖二等奖，拥有自治区级企业技术研发中心，组建了由中国工程院院士、行业专家教授、硕博技术人才构成的高水平核心科研梯队，夯实自主创新人才根基。

对外深度开展产学研合作，与江南大学共建“中老年健康食品联合研究中心”“黑芝麻研究院”，由金征宇院士担任首席科学家，同时与天津科技大学、西北农林科技大学等多所知名高校建立长期战略合作，聚焦黑色食品功能挖掘、产品品质升级、新工艺研发等核心领域开展深度攻关。在核心成分研究方面，公司针对黑芝麻核心功效成分芝麻素，系统性开展其生发、乌发改善功效的试验研究，完成小鼠毛发再生评估、皮肤组织病理学分析、线粒体形态学观察等系列科研工作，为芝麻素及相关提取物的养发护发潜在功效提供科学支撑，进一步强化产品功能化、科学化内核。依托完善的研发体系与技术积淀，公司持续突破传统产品边界，将产品线从经典黑芝麻糊拓展至粗粮精加工、药食同源深加工领域，形成技术研发、品质管控、产品创新一体化的核心竞争优势。

（六）市场化、敏捷化的经营创新优势

公司始终坚持以市场为导向、以消费者需求为核心的经营理念，精准把握消费迭代趋势，构建起常态化、敏捷化的经营创新体系，持续适配新消费、新场景、新业态发展需求。公司聘请国内战略规划、品牌运营、市场营销等领域资深专家组建专属顾问团队，定期开展市场研判与经营研讨，精准捕捉行业趋势、迭代经营策略。同时建立完善的消费者调研与大数据分析机制，从用户画像、消费动机、使用场景、复购行为等多维度深挖需求变化，形成“市场洞察—战略决策—落地执行—数据反馈”的闭环运营模式，保障企业经营决策的科学性与前瞻性。

经营模式层面，公司持续推进数字化、新业态创新，打破传统渠道依赖，深耕私域流量运营，创新落地“数字化红包”互动模式，搭建以消费者为核心的数字化运营体系。线上持续优化内容电商运营策略，打造常态化品牌自播矩阵，深化头部达人全域合作，实现公域精准引流、私域高效留存、用户深度激活的全链路闭环，通过精细化用户运营持续提升品牌黏性与用户复购率。

产品创新层面，公司紧扣健康食养消费风口，持续推进产品迭代与品类创新。报告期内，公司重点打造的五黑八宝粥、黑养黑系列休闲食品精准切入功能性健康零食赛道，凭借差异化黑色食养定位快速抢占用户心智，市场表现亮眼。同时对黑芝麻丸、五黑沙琪玛、谷物粉等核心品类开展配方优化、口感升级与包装焕新，结合私域精准营销、场景化推广，实现品类销量稳步增长。持续的产品与经营创新，成为公司适配市场变化、培育新增量、巩固行业优势的核心抓手。

（七）全链条供应链整合与规模化采购优势

一是全链条供应链整合优势。公司聚焦黑芝麻、大米等核心原料，深度布局上游种植、采收、仓储全产业链环节，筑牢高品质原料供给壁垒。在江西瑞昌黑芝麻核心产区，公司联合当地企业共建高标准种植示范基地，采用“专家+公司+合作社+农户”的产业化联合体运营模式，通过长期稳定的利益联结机制，从源头严控原料品质、保障供应链稳定。瑞昌黑芝麻拥有 450 余年种植历史，获评国家农产品地理标志认证，营养品质、口感风味显著优于普通黑芝麻，具备得天独厚的原料优势。基地推行“油菜—黑芝麻”轮作模式，实现土地高效利用、生态循环种植，并配套完善的灌溉、田间道路、晾晒等标准化设施，实现种植环节规范化、标准化管控。同时，公司打通原料采购、智能制造、终端销售全链路，依托智能化工厂实现生产计划与供应链精准匹配，大幅提升订单响应效率与产业协同能力，形成“基地+工厂+市场”一体化全产业链模式，实现从田间到终端的全程品质可控，持续强化差异化供应链竞争优势。

二是规模化采购议价优势。依托行业龙头地位与规模化生产采购体量，公司在大宗原料、包材采购领域具备强劲的议价能力与成本管控优势。公司与优质核心供应商建立长期深度战略合作，锁定稳定供货渠道，有效对冲原材料价格周期性波动风险。同时搭建招标采购、直接采购、战略谈判等多元化采购体系，精简中间流通环节，降低采购溢价。凭借成熟的市场行情研判机制，精准把控采购节奏，在原料价格低位开展战略性储备采购，通过集中化、精细化、策略化采购管理，持续优化综合成本，有效提升产品市场价格竞争力与整体盈利空间。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

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	1,191,826,743.91	927,710,684.09	28.47%	
营业成本	914,601,597.76	723,491,032.71	26.42%	
销售费用	128,964,585.61	96,950,305.43	33.02%	主要是报告期公司进一步加大产品市场投入和宣传推广力度。
管理费用	48,590,270.18	61,264,001.03	-20.69%	
财务费用	21,496,746.87	20,093,211.50	6.99%	
所得税费用	1,602,900.82	3,118,294.81	-48.60%	主要是报告期坏账准备计提增加导致递延所得税费用减少所致。
研发投入	8,070,279.92	8,098,068.43	-0.34%	
经营活动产生的现金流量净额	183,478,871.31	-32,621,734.54	662.44%	主要是报告期销售商品、提供劳务收到的现金多。
投资活动产生的现金流量净额	-28,736,568.04	3,663,217.19	-884.46%	主要是上期收回股权处置款多。
筹资活动产生的现金流量净额	-121,262,482.14	-70,894,931.62	-71.05%	主要是报告期母公司、上海礼多多电子商务有限公司以及湖北和米业有限公司借款减少。
现金及现金等价物净增加额	33,441,984.64	-99,859,704.13	133.49%	主要是报告期销售商品、提供劳务收到的现金多及偿还借款少。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	1,191,826,743.91	100%	927,710,684.09	100%	28.47%
分行业					
食品业务	779,919,406.05	65.44%	608,593,435.54	65.60%	28.15%
第三方品牌电商业务（含服务费）	386,416,067.22	32.42%	296,575,784.34	31.97%	30.29%
其他业务收入	25,491,270.64	2.14%	22,541,464.21	2.43%	13.09%
分产品					

冲饮系列	392,179,252.45	32.90%	287,676,830.39	31.01%	36.33%
黑养黑休闲系列	57,914,036.84	4.86%	20,505,703.53	2.21%	182.43%
直饮系列	63,584,026.17	5.34%	35,118,962.46	3.79%	81.05%
硒食品	248,154,109.70	20.82%	219,906,778.88	23.70%	12.85%
润谷食品	18,087,980.89	1.52%	45,385,160.28	4.89%	-60.15%
第三方品牌电商业务（含服务费）	386,416,067.22	32.42%	296,575,784.34	31.97%	30.29%
其他业务收入	25,491,270.64	2.14%	22,541,464.21	2.43%	13.09%
分地区					
广西区内	65,877,045.56	5.53%	31,134,846.09	3.36%	111.59%
广西区外	1,125,949,698.35	94.47%	896,575,838.00	96.64%	25.58%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

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
分行业						
食品业务	779,919,406.05	545,658,312.98	30.04%	28.15%	19.82%	4.87%
第三方品牌电商业务（含服务费）	386,416,067.22	348,173,398.22	9.90%	30.29%	33.86%	-2.40%
分产品						
冲饮系列	392,179,252.45	202,830,497.75	48.28%	36.33%	33.33%	1.16%
硒食品	248,154,109.70	249,628,444.35	-0.59%	12.85%	12.35%	0.45%
第三方品牌电商业务（含服务费）	386,416,067.22	348,173,398.22	9.90%	30.29%	33.86%	-2.40%
分地区						
广西区外	1,125,949,698.35	861,632,929.30	23.48%	25.58%	23.41%	1.35%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

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“食品及酒制造相关业务”的披露要求

报告期内公司销售费用明细项目如下：

项目	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		变动比率
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	
职工薪酬	27,924,973.10	21.65%	29,183,818.59	30.10%	-4.31%
折旧费	939,103.53	0.73%	1,373,017.90	1.42%	-31.60%
运输费	7,301,471.97	5.66%	2,428,490.95	2.50%	200.66%
租赁费	1,002,018.13	0.78%	1,162,504.67	1.20%	-13.81%
销售机构经费	83,749,819.00	64.94%	55,482,242.95	57.23%	50.95%

社会保险费	3,706,076.17	2.87%	3,363,699.09	3.47%	10.18%
其他	4,341,123.71	3.37%	3,956,531.28	4.08%	9.72%
合计	128,964,585.61	100.00%	96,950,305.43	100.00%	33.02%

1、运输费用同比增长，主要源于公司产品销量持续增长；

2、销售机构经费同比增加主要是增加广告业务宣传费及促销费；

3、本公司投放广告的方式主要为电商平台投流及互联网新媒体广告 1,238 万元，高铁广告/音乐剧赞助/促销活动/线下活动/包装设计 122 万元。

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	-399,008.76	-1.15%	主要是报告期确认对联营企业的投资损失。	是
营业外收入	20,218.92	0.06%	主要是报告期母公司收到商标侵权赔偿款。	否
营业外支出	2,955,634.30	8.54%	主要是报告期确认行政处罚罚金。	否
其他收益	2,673,599.76	7.73%	主要是报告期收到政府补助。	其中与资产相关的政府补助在该资产的使用寿命内对本公司损益产生持续影响。
信用减值损失	-26,795,928.34	-77.43%	报告期内，基于谨慎性原则对应收款项计提减值准备。	是
资产处置收益	2,139,113.11	6.18%	主要是报告期提前终止租赁。	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	251,705,989.58	5.77%	228,533,381.95	4.98%	0.79%	
应收账款	293,512,911.82	6.73%	297,920,730.77	6.49%	0.24%	
存货	363,430,886.35	8.33%	453,629,953.33	9.88%	-1.55%	
投资性房地产	281,459,693.05	6.45%	283,683,096.51	6.18%	0.27%	
长期股权投资	295,265,724.69	6.77%	294,587,069.34	6.42%	0.35%	
固定资产	1,245,657,072.86	28.56%	1,286,644,167.25	28.03%	0.53%	
在建工程	173,440,239.69	3.98%	162,763,219.76	3.55%	0.43%	
使用权资产	62,185,963.53	1.43%	100,317,085.65	2.19%	-0.76%	

短期借款	710,601,208.34	16.29%	772,878,829.54	16.84%	-0.55%	
合同负债	19,072,738.30	0.44%	49,237,050.56	1.07%	-0.63%	
长期借款	239,122,834.67	5.48%	335,318,334.67	7.31%	-1.83%	
租赁负债	56,294,132.34	1.29%	78,854,448.82	1.72%	-0.43%	

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

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
4. 其他权益工具投资	7,331,191.79							7,331,191.79
金融资产小计	7,331,191.79							7,331,191.79
上述合计	7,331,191.79							7,331,191.79
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）货币资产权利受限情况

截至 2026 年 6 月 30 日，其他货币资金期末余额中 410,787.59 元为公司前身广西斯壮股份有限公司遗留保证金款项，使用受限；子公司南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司中国银行期末余额 1,000.00 元为 ETC 保证金，使用受限。

（2）应收账款、存货、固定资产及无形资产权利受限情况

公司名称	受限的资产类别及账面价值	受限原因
南方黑芝麻集团股份有限公司	账面价值 124,386,742.00 元的无形资产（商标权）	为公司 271,622,834.67 元银行借款提供抵押。
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	账面价值 429,051,393.01 元的固定资产（房屋建筑物）及账面价值 26,170,183.70 元的无形资产（土地使用权）	
滁州市南方黑芝麻食品有限公司	账面价值 180,957,181.10 元的固定资产（房屋建筑物）及账面价值 19,671,600.00 元的无形资产（土地使用权）	为公司 91,500,000.00 元银行借款提供抵押。
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	账面价值 179,699,427.86 元的存货（开发成本）	为公司 110,000,000.00 元的银行借款提供抵押。

江西小黑小蜜食品有限责任公司	账面价值 132,178,859.74 元的投资性房地产（房屋建筑物）及账面价值 15,415,120.75 元的投资性房地产（土地使用权）	为公司 97,000,000.00 元的银行借款提供抵押。
南方黑芝麻（广西）投资有限公司	账面价值 152,803,433.32 元的固定资产（房屋建筑物）及账面价值 130,646,926.45 元的投资性房地产（房屋建筑物）	为公司 197,150,000.00 元银行借款提供抵押。
湖北京和米业有限公司	账面价值 8,236,102.93 元的固定资产（房屋建筑物）及账面价值 2,908,971.41 元的无形资产（土地使用权）	为其 2,000,000.00 元银行借款抵押。

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
10,020,000.00	17,460,000.00	-42.61%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
广西南方健康产业投资有限责任公司	投资活动	增资	9,370,000.00	55.63%	自有	广西开元医疗投资管理有限公司	长期	股权	已完成出资 6679 万元		1,144,510.05	否		
广西南方食养销售有限公司	食品销售	增资	650,000.00	65.00%	自有	南宁才略商贸有限公司	长期	股权	已完成出资 65 万元		-397,594.07	否		
合计	--	--	10,020,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	746,915.98	--	--	--

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

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在证券投资。

(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。

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。

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：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
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	子公司	食品生产销售	56,520,000.00	1,540,937,937.26	870,060,205.96	269,975,168.67	27,448,177.83	22,670,310.16
广西南方黑芝麻食品销售有限公司	子公司	食品销售	10,000,000.00	60,795,431.12	-93,733,087.39	270,580,094.14	32,288,885.54	32,580,803.57
湖北京和米业有限公司	子公司	粮食收购、加工、销售	61,224,490.00	301,463,570.53	118,891,700.93	254,667,304.82	6,609,303.12	-6,447,619.11
上海礼多多电子商务有限公司	子公司	电商服务	79,649,703.00	503,365,498.17	350,858,714.31	443,021,991.75	3,148,807.98	2,838,400.75

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
上海绿泓电子商务有限公司	新设	-22,906.28 元

主要控股参股公司情况说明

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

（一）食品安全风险

保障食品安全是国家的重要国策。食品安全事关国家的基础产业健康发展、事关消费者的身心健康，对食品安全的保障能力是食品生产企业赖以生存的基础。公司一直将产品质量和食品安全作为生产经营工作中的重中之重，置于经营风险防范的首位，长期采取有效管控措施确保食品安全。

应对策略：一是严格执行国家食品安全相关法律法规、标准，担负起向市场供给优质安全食品的社会责任；二是强化原材料质量管控，从源头加强安全质量把控；三是加强生产管理，规范生产操作，提升生产安全管理水平；四是加强员工的操作技能与安全意识培训，防范不规范操作或食品安全意识淡薄造成的质量事故；五是以智能制造技术提升食品生产安全管控水平，通过新工艺、新技术应用不断提升产品质量保障水平；六是加强产品运输与储存管理，防止产品受污染，确保全链路食品安全。

（二）原材料价格波动风险

公司主营业务成本中黑芝麻、稻谷、食用糖等农副产品原料的占比较高。农副产品市场价格受国际贸易摩擦、地缘政治冲突、极端气候灾害、种植面积变化、市场供需关系以及国际期货价格波动等诸多不可控的外部因素影响，采购价格波动较大，如果原材料价格大幅上涨将对公司的经营效益带来不利影响。

应对策略：公司持续深化供应链改革，整合内外部各方面资源，通过加强市场预测、把控采购节奏、建立战略合作关系、优化供应管理、加强精细化管理、提升原料利用率等措施，积极应对价格波动对公司经营不利影响的风险。同时，加强与控股股东广西康养集团有限公司的供应链协同，拓宽原料采购渠道，增强供应链韧性与抗风险能力。

（三）新产品经营风险

公司为满足消费者日益多元化需求，持续研发和推出新产品，但新产品的经营能否实现预期销售目标存在不确定性。当前消费市场正经历深刻变革：一是消费者对大健康、功能性食品的偏好日益显著，对产品的健康属性、营养成分和品质溯源提出了更高要求；二是线下传统销售渠道和线上传统电商渠道面临剧烈变革，公司在新产品市场应变和销售渠道变革方面的能力面临严峻考验。

应对策略：公司坚持以用户为中心、以市场为导向的新产品研发策略，深入洞察大健康消费趋势，围绕黑色健康食品主业，积极迎合消费者以“大健康”为基底的消费习惯，加快布局健康化、功能化、便捷化的新产品矩阵，重点推出符合健康消费趋势的新品，如高膳食纤维、低 GI、清洁标签等方向的健康食品，抢占大健康市场先机。同时，加强优质黑芝麻原料产地合作，通过提升自身产品的品牌力，提高产品附加值、实现产品差异化以构建竞争优势，持续提升消费者体验。公司将通过积极探索和优化直播带货、新零售等新兴渠道及营销模式，强化线上经营能力，针对新产品采取“线上试销先行、线下稳步推进”的策略，优先在线上平台或小范围线下渠道试销，待线上模式相对成熟后再逐步向线下全面布局，以降低新产品经营的风险。

（四）财务风险

公司对资源的调配能力、筹资能力、对资金的管控水平是重要的风险因素。受外部环境影响，公司上下游合作伙伴的资金流动性预计面临较大挑战，可能影响公司经营资金的正常周转。

应对策略：公司将继续强化对经营业务风控的评估，加强对应收款项的回收管理、合理控制库存水平、提高资金使用效率、拓宽融资渠道以保障经营资金需求；加强资金管理，减少资金占用、降低财务费用，以此防范财务风险；另一方面，公司将严控非经营性资金支出、严控重大资产投资，减少大额资金支出，确保资金链安全稳健。

（五）渠道变革与产能适配风险

消费习惯变迁、电商崛起及新兴业态多元化，正深刻重塑传统商超格局，导致传统商超业绩承压、门店收缩、渠道碎片化加剧。为应对冲击，众多商超借鉴“胖东来模式”调改，选品逻辑由 KA 主导向消费者需求驱动转型，加大自有品牌与网红爆品开发，并加速线上线下融合，进一步加大公司传统商超渠道的业绩压力。同时，线上渠道占比持续提升，但其 To C 模式需求波动剧烈，爆品订单常呈脉冲式爆发，对公司产能弹性调配构成严峻考验。渠道碎片化亦导致定制化、小批量、多品种需求显著增加，进一步加大生产适配压力。

应对策略：公司将主动拥抱变革，重点推进以下举措：压缩低效渠道，积极对接零食量贩、会员店等新兴业态；深入洞察消费需求，提速新品上市，优化 SKU 结构，淘汰低效品类；构建敏捷供应链，实现精细化运营。生产端双管齐下：一是新增柔性化生产线，快速响应定制化、小批量订单，实现多品类灵活切换，缩短交付周期；二是针对线上爆品脉冲式订单，实施产能提升专项计划，通过预置安全产能、优化排产调度、建立快速响应预案等措施，提升突发性大批量订单承接能力，保障消费者体验。公司将以差异化产品结构与定制化供给精准适配新兴渠道需求，在变革中实现稳健发展。

十一、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

十二、“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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
李玉珺	董事长	离任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
	总裁	聘任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
李文全	董事、副董事长	离任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
	总裁	离任	2026 年 02 月 09 日	工作调动
程富亮	董事	离任	2026 年 01 月 28 日	工作调动
	副总裁	解聘	2026 年 02 月 09 日	工作调动
李建军	董事	离任	2026 年 01 月 28 日	工作调动
韦茗仁	董事	离任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
叶志锋	独立董事	离任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
梁戈夫	独立董事	离任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
周淼怀	证券事务代表	解聘	2026 年 02 月 13 日	工作调动
李玉琦	副总裁	解聘	2026 年 02 月 09 日	工作调动
王炳波	财务总监	解聘	2026 年 02 月 09 日	工作调动
谢示	董事长	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
	董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
韦浩元	董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
李可	董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
莫振军	董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
	财务总监	聘任	2026 年 02 月 13 日	工作调动
郑玉坤	独立董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动
葛靖	独立董事	被选举	2026 年 02 月 13 日	工作调动

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

1、股权激励

1、2023 年 12 月，公司董事会、监事会及股东大会审议通过了《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于公司〈2023 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》，同意公司实行本次激励计划。公司于 2024 年 2 月在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了 2023 年限制性股票激励计划限制性股票的授予登记工作，授予的 64 名激励对象合计 9,490,000 股限制性股票的上市日为 2024 年 2 月 28 日。

2、2025 年 8 月 28 日，公司召开第十一届董事会第四次会议和第十一届监事会第四次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》。2025 年 9 月 9 日，公司按规定办理了本次激励计划第一个解除限售期解除限售股份上市流通手续，本次解除限售的激励对象共计 61 人，解除限售的限制性股票数量为 3,216,500 股。

3、2025 年 9 月 16 日，公司召开 2025 年第三次临时股东大会，审议通过《关于回购注销 2023 年限制性股票激励计划部分限制性股票及调整回购价格的议案》，并于 2025 年 9 月 17 日披露了《关于回购注销部分限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告》，履行了债权人通知义务。2025 年 11 月 13 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成本次限制性股票的第一期回购注销手续，本次回购注销已授予但尚未解除限售的 6 名激励对象合计 605,500 股限制性股票。

4、2026 年 7 月 17 日，公司分别召开了第十一届董事会薪酬与考核委员会 2026 年第三次会议、第十一届董事会 2026 年第六次临时会议，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》，因 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期公司层面业绩考核不达标及部分激励对象不再具备激励资格，同意向 59 名激励对象回购注销已授予但尚未解除限售的合计 3,277,000 股限制性股票。公司聘请的律师对本次回购注销相关事项进行核查并出具了法律意见书。

5、2026 年 8 月 5 日，公司 2026 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司 2023 年限制性股票激励计划第二个解除限售期解除限售条件未成就暨回购注销部分限制性股票的议案》，并于 2026 年 8 月 6 日披露了《关于回购注销部分限制性股票减少注册资本暨通知债权人的公告》，履行债权人通知义务。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

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

五、社会责任情况

公司始终秉持创新、健康、绿色等新发展理念，将社会责任融入企业经营，致力于为股东、员工、消费者及社会创造共享价值。高度重视安全生产、品质管控、环境保护、节约资源等工作，努力实现公司与员工、与社会和环境的和谐、可持续发展；积极组织参加投资者权益教育宣传活动，重视保护股东特别是中小股东的利益，以良好的业绩回报投资者；积极开展公益志愿活动，主动肩负起应尽的社会责任；秉承诚实守信的原则，诚信对待供应商、客户和消费者等利益相关者；认真履行对社会、股东、员工和其他利益相关方应尽的责任和义务。

（1）股东和债权人权益保护

报告期内，公司通过优化治理结构、完善内控体系、严格执行章程制度，保障股东合法权益。公司股东会的召集、召开与表决程序严格按照法律法规及《公司章程》等的规定，股东会实行现场投票与网络投票相结合的方式，为广大投资者充分参与股东会提供便利条件，确保股东对公司重大事项的知情权、参与权和表决权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行单独计票并在股东会决议中及时公开披露，充分保护中小投资者的权益。公司严格按照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关的法律法规、规范性文件的规定进行信息披露，确保公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，及时、准确、完整地向投资者披露公司的生产经营情况等重要事项，加强投资者关系管理工作，通过业绩说明会、互动易平台、电话、邮件等多方位的沟通渠道，为投资者营造了一个良好的互动平台，积极与投资者交流，回复投资者咨询，保证所有股东对公司重大事项都有知情权，让投资者进一步了解公司的生产经营，加深投资者对公司的了解，提高了公司的透明度。同时公司积极参加投资者教育活动，与投资者建立良好沟通，帮助投资者正确认识资本市场，提高投资者识别和防范企业经营中的市场风险的能力，引导投资者理性投资、合法保护自身权益。

为了进一步强化公司高级管理人员个人履职合法合规意识，组织开展国家法律法规、深圳证券交易所股票上市规则、风控管理、合同管理等专题培训，提升公司治理能力，为公司在适应和满足日益严格的法律法规要求中稳步前进、创造百年企业奠定坚实基础。

(2) 职工权益保护

公司遵守《中华人民共和国劳动合同法》等国家有关劳动用工和职工权益保护的各项法律法规，按国家有关用工、劳动安全卫生等方面的规定及标准，关心关爱员工，积极改善工作环境，加强劳动保护，注重人才培养，重视人文关怀，实施人性化管理。

遵守法律法规，保障员工权益。公司根据《中华人民共和国劳动合同法》等相关国家法律法规和规章制度，持续构建和谐劳动关系，切实维护劳动者权益。强化人才培育，助力企业发展。通过开展集体学习培训、专题定制培养计划、参加行业论坛、在线学习平台等线上和线下培训形式，较好地推动公司职工教育培训工作取得新进展。公司坚持以人为本，通过完善制度建设，打通集团内各单位的人才流动和晋升通道，优化员工福利待遇，评选表彰先进员工，帮扶慰问困难员工。建立了“孝亲基金”制度，鼓励员工从月工资中拿出部分工资存入个人直系长辈亲属的银行卡，对于这些员工，公司给予一定比例的补贴鼓励，公司鼓励并携手员工共同弘扬中国传统孝道文化。

充分发挥党组织及工会组织对职工群众的桥梁纽带作用，加强党建带工建，开展“我为群众办实事”等活动，着力解决职工群众急难愁盼问题；组织员工培训交流，鼓励员工参与民主管理创新项目，参与企业各岗位工作时间、劳动环境、安全卫生、劳动报酬等方面的制度制定与执行监督，保障工会会员选举、被选举等权利，维护职工合法权益。常态化开展党建、工会活动，做好劳动保护工作，积极组织员工参与各项体育赛事、团建拓展、文体活动，丰富员工的业余生活，营造和谐友好、积极向上、共同进步的工作环境，促进职工健康发展。

(3) 供应商、客户和消费者权益保护

公司长期以来秉持“公平公正、互惠共赢、互利共生”的合作原则，与供应商、客户建立了长期良好的合作关系。建立包装产品合格供应商制度，从资质审核、生产能力、环保合规等维度选择供应商。建立《采购管理制度》《生产原物料采购管理及监督办法》《设备采购项目管理办法》等，对大型采购实施公开招标，坚持公平公正的原则，规范公司物资采购操作规程，以招标小组的形式推动采购的绿色生态发展，对组员明确岗位职责，增强降本增效意识，自觉维护企业利益，综合考虑“质量、价格”的竞争，择优选取，廉洁自律，维护健康的市场环境。设立内部监察机构，确保各项制度的实施到位。

公司建立有 ISO 质量体系，严格执行《生产安全监督管理办法》《产品质量评价标准》《质量监督管理办法》《产品研发管理制度》《生产原辅材料供应商质量评价管理办法》，规范产品质量监督、采购产品/最终产品质量检验的管理，对生产加工过程与产品质量相关联的各个环节，开展定期或不定期监督检查活动，杜绝不合格采购产品进入生产使用环节，确保产品质量符合公司的质量标准要求，维护广大消费者的权益，坚持为全社会提供健康营养的产品与优质的服务。

公司加强对经销商的管理，严格执行产品上市后管理，建立产品召回制度，维护市场秩序。公司严格执行《质量客诉管理办法》，主动收集客户反馈意见与建议，设立“400 服务热线”和在线客服平台，将投诉响应时间缩短至 24 小时内，严格把控产品质量，注重产品安全，保护消费者利益。

(4) 高校、科研机构合作促进科技研究成果落地到产业

报告期内持续聘请中国工程院院士、江南大学食品科学领域的著名学者金征宇教授担任公司首席科学家，以顶级专家为引领，以江南大学—南方黑芝麻中老年健康食品联合研究中心为平台，深度绑定高校的科研能力，赋能到智能化生产和全产业链布局上。持续引进人才的同时，与多所高校、科研单位建立了深度的科研合作关系，围绕药食同源新品研发、工艺升级、个性化定制化柔性化生产等前沿方向探讨合作，促进高校的科研力量落地到企业的产品创新上，以科技赋能产业发展。

(5) 环境保护和可持续发展

公司将可持续发展纳入企业战略，在建设生产过程中严格执行国家以及当地地方法律法规，并严格执行项目环境影响评价、环境管理制度、环境质量标准。公司在采购生产设备中，优先选择节能减排的先进等级设备，采取有利于节约和循环利用资源、保护和改善环境、促进人与自然和谐的经济、技术政策和措施，防止、减少环境污染和生态破坏。公司不断优化升级生产设备和工艺技术，采用活性存香灭酶杀菌、高能纳米研磨、双螺杆高效熟化系统等多项国际领先的工艺技术，降低能源消耗，监测能源利用效率，减少黑芝麻糊生产过程中水洗与烘干这两个生产环节耗水耗能，没有产生

有机污水。饮品制造时产生的污水，均经过严格的污水处理，实时监测，按标准排放。同时，订单按量批次集中生产，提高能耗的利用率；生产过程中蒸汽的冷凝水再次加热为蒸汽，节约能源。生产废水循环利用，经过处理后用于绿化、清洁等，节约水资源、减少水污染和保障水生态安全，提升工业水资源集约节约利用水平，促进经济社会发展全面绿色转型。公司通过技术改造和产品全新升级工程优化膨化工艺，使用双螺杆膨化机系统减少黑芝麻糊生产过程中膨化与烘干这两个生产环节水分控制。同时，部分生产使用冷却水引进制冷机组循环使用，达到节能减排目的。通过优化工艺，吨产品加工用水减少约 1.76 吨，年水耗减少约 7.25 万吨。生产采用新工艺、新设备，热源目前采用电力，没有采用锅炉，无二氧化硫排放，不产生废气、废渣污染。生产加工设备选用节能低噪音设备，并在设备布置时，将产生噪音较大的设备互相分隔，采取独立设置和隔断布置，有效防止了噪音对环境的影响。在生产各工序投入使用除尘处理设备，原料（芝麻、大米等）净化线的风机尾风进行集中收集，安装全自动脉冲型中央集中除尘器，对粉尘进行集中回收处理，各工序净化除尘风机均采用变频控制方式对整个系统风量大小进行变频调节，达到节能降耗的目的。

报告期内，公司将办公区域高能耗空调更换为一级节能变频空调，普通照明灯具更换为节能灯具，建设安装屋顶光伏发电系统，由光伏发电补充提供办公楼与地库用电，提高绿色能源利用，降低能耗。同时，公司利用现代信息技术手段，运用协同办公 OA、WMS、ERP 系统等进行经营业务的管理，实现了无纸化办公和电子档案存档，降低了办公耗材可能造成的环境破坏。同时组织开展与绿色发展和节能减排相关的培训活动，进行环境保护法律法规和环境保护知识的宣传，增强全体员工和社会公众的环境保护意识。

（6）社会公益事业

“以人为本，回馈社会”是公司一贯坚持的企业社会责任理念。公司积极参与各界活动赞助，提升品牌美誉度。报告期内，在 5 月调拨一批价值 10 万元的黑芝麻糊饮品等应急物资日夜兼程驰援柳州地震受灾群众；组织员工代表向容县残疾人康复中心、残疾人托养服务中心共计 110 人捐赠 200 份南方黑芝麻礼盒。高考前夕，启动教师慰问行动，为企业发祥地容县全县奋战在高考前线的高三教师送上定制黑芝麻营养大礼包。端午节前夕，先后走进广旅幸福旅程康养中心和南宁市五象养老服务中心，为长者精心开展了文艺汇演、手工制作、佩戴五彩绳等系列活动，联合广西自贸区医院党员志愿者同步开展健康义诊，为长者开展健康基础检查，解答夏季常见病预防问题，提供一对一的保健养生咨询；结合主业优势，提供低糖黑芝麻丸和黑芝麻糊供长者品尝，并安排专人讲解“食药同源”饮食养生知识。连续多年参加天猫公益宝贝活动。

公司把投资者教育纳入企业社会责任体系，构建“常态化宣传+专项活动”双轨机制，结合“清朗金融网络，守护安心投资”主题，多维度开展“3·15”投资者保护教育宣传活动，依托社区资源，组建专业的金融知识宣讲团队，深入南宁市七星社区开展针对性宣传教育活动，重点面向中老年群体系统性普及防范非法金融活动的相关知识，结合广西证监局发布的典型案例，通过方言演绎、实物展示等方式，揭示了“高收益承诺”“虚假荐股”等常见金融诈骗手段的特点和危害；联合广西大学经济学院共同策划组织开展“金融安全进校园”系列宣传教育活动，针对大学生群体普遍活跃于互联网、易接触各类新型金融产品的特点，活动特设“校园贷陷阱识别”“虚拟货币投资风险解析”等互动讲座，引导学生树立正确的财富观念和 risk 认知，增强对金融诈骗和投机陷阱的辨别能力，切实提升金融素养；依托集团官方网站及微信订阅号平台，持续打造并深化“3·15 投教宣传月”专题内容矩阵，通过多渠道、立体化的传播方式，有效扩大宣传覆盖面和影响力；不定期转发广西证监局发布的权威执法宣传作品，内容涵盖“公司违规典型案例”“公司募集资金违规使用情形”等多个实务领域，以真实案例为基础，结合监管政策解读，帮助投资者更全面、更深入地理解上市公司合法合规运营的重要性和具体实践，进一步提升投资者的风险识别能力和自我保护意识。

公司联合上市公司基金业协会及多家证券投教基地，在金湖社区组织开展金融安全知识宣传教育活动。紧密围绕全民国家安全教育日主题，结合资本市场发展实际，通过设立咨询台、发放宣传手册等方式，向社区居民普及金融风险知识，重点讲解投资者权益保护相关内容，引导公众树立正确的投资理念和风险防范意识。

公司积极参与由广西证券期货基金业协会、广西上市公司协会联合主办的“5·15 全国投资者保护宣传日”、防范非法证券期货基金宣传月暨内幕交易警示教育宣传投教集市活动。为咨询者解答投资者关于公司经营、股东权益等方面的问题，同时发放投教宣传资料，引导投资者树立理性投资理念。

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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

公司 2025 年度审计机构深圳旭泰会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称:“旭泰事务所”)对公司 2025 年度财务报告出具了带强调事项段的无保留意见审计报告(深旭泰财审字[2026]228 号)。公司董事会认为:旭泰事务所出具的带强调事项段的无保留意见涉及的事项符合公司实际情况,其在公司 2025 年度审计报告中增加强调事项段是为了提醒审计报告使用者关注已在财务报表及其附注中披露的事项,不影响公司财务报告的有效性。董事会同意旭泰事务所对公司 2025 年度审计报告中强调事项段的无保留意见的说明。

针对带强调事项段的无保留意见审计报告,公司积极采取应对措施,具体如下:

1、全面梳理受影响的财务数据,经与年审会计师沟通,由于该差错对财务报表整体的影响不重大,且该差错不会改变投资者对公司财务状况和经营成果的看法,也不会导致相关年度盈亏性质发生改变,公司采用未来适用法在 2025 年对该项差错进行更正,调整当期相关项目。

2、公司下属控股子公司广西华信长欣旅游投资有限公司将需支付给南宁市五象中心 PPP 项目的差额填补资金,作为特许经营权取得成本的一部分予以初始确认,确认为“无形资产——特许经营权”,并在剩余受益期限内摊销。

3、加强与会计师事务所等外部专业机构的沟通,提升财务核算专业性与规范性。

4、针对强调事项所涉及的公司及韦清文于 2026 年 4 月 24 日收到中国证监会下发的《立案告知书》事项，公司积极配合调查工作。2026 年 7 月 17 日，公司及韦清文等相关当事人收到中国证监会广西监管局下发的《行政处罚决定书》（（2026）1 号），根据《行政处罚决定书》认定情况，本次公司及时任董事长韦清文被立案调查，系因以前年度公司资金被其时的关联方非经营性占用，本事项所涉被占用的资金已全部归还公司，公司及相关人员将深刻吸取教训，严守合规底线，提高信息披露质量，切实维护全体股东合法权益。

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期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
公司与广发银行南宁分行金融借款合同纠纷：南宁市儿童医院建设运营管理有限公司（以下简称“南宁儿童医院”）与广发银行股份有限公司南宁分行（以下简称“广发银行”）签订了《固定资产项目贷款合同》及补充协议，广西广投国医投资有限公司（以下简称“广投国医”）、本公司等提供股权质押担保，因南宁儿童医院逾期未还款，广发银行于 2022 年 11 月 8 日向广西壮族自治区南宁市中级人民法院（以下简称“南宁中院”）对广投国医、本公司等 12 名被告提起诉讼（案号：（2022）桂 01 民初 1054 号），诉请南宁儿童医院偿还贷款本金、利息、罚息、复利等共计 20,601.71 万元，并要求其他被告承担担保责任、补充赔偿责任（其中，要求判令广发银行对本公司持有的广投国医股权以折价或拍卖、变卖所得价款享有优先受偿权）。	6,553	否	1、2023 年 10 月 23 日南宁中院审理后作出一审判决[（2022）桂 01 民初 1054 号]。 2、2024 年 11 月 8 日广西高级人民法院作出二审判决[（2024）桂民终 51 号]。 3、2026 年 4 月 7 日，邕宁区法院作出裁定[案号（2025）桂 0109 执 2211 号之三]终结该案件的执行。	1、广西高级人民法院于 2024 年 11 月 8 日作出[（2024）桂民终 51 号]二审判决（节选）：对南宁儿童医院在南宁中院（2022）桂 01 民初 1054 号民事判决第一、三项及广西高级人民法院（2024）桂民终 51 号民事判决书第二项确定的债务不能清偿时，由公司对南宁儿童医院不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任，赔偿金额以公司提供质押担保的所持广投国医公司的 6,553 万元股权的价值为限，公司承担赔偿责任后，有权向南宁儿童医院追偿。 2、公司股东黑	1、按该案的二审判决，应由债务人先向债权人履行还款义务，同时相关担保人履行担保责任；在债务人和担保人履行相应的责任后，南宁儿童医院尚有不能清偿的债务时，由公司对其不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任，赔偿金额以公司提供质押担保的所持广投国医公司的 6,553 万元股权的价值为限。若最终在法院执行阶段公司须承担赔偿责任的，黑五类集团将以其向公司支付的履行承诺保证金赔偿公司因此造成的损失；在公司履行给付赔偿后，公司有权向南宁儿童医院追偿。 2、2026 年 4 月 7 日，邕宁区法院作出裁定[案号（2025）桂 0109 执 2211 号之三]“在执行过程中，本院已向相关债务人发出协助执行通知书。另本院通过人民法院查控系统查询	2026 年 05 月 21 日	1、有关详情公司分别于 2024 年 11 月 13 日、11 月 23 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载《关于担保诉讼及控股股东承诺事项的公告》（公告编号：2024-080）、《关于公司控股股东兜底承诺履行进展情况的公告》（公告编号：2024-083）等相关公告内容。 2、2023 年至 2025 年半年度、年度

				五类集团已就公司的违规担保事项作出了兜底承诺，并于 2024 年 11 月 22 日向公司银行账户转入 6,553 万元的承诺保证金，作为公司为南宁儿童医院提供担保应承担责任的赔偿保证金。	了被执行人名下的银行存款、不动产、车辆、网络资金、保险、证券、工商等财产信息，本案冻结了被执行人名下银行账户及网络资金账户，但其账户内存款余额不足。经申请执行人同意，暂缓处置被执行人名下财产，依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十八条第(六)项的规定，裁定终结(2025)桂 0109 执 2211 号案件的执行..... 终本案执行后，申请执行人享有要求被执行人继续履行债务的权利，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务。如申请执行人发现被执行人有财产可供执行，申请执行人可向本院申请恢复执行，申请执行人提出恢复执行申请不受申请执行期间的限制。”		报告。 3、公司于 2026 年 5 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上登载《关于收到法院〈执行裁定书〉暨诉讼进展的公告》（公告编号：2026-036）
--	--	--	--	--	--	--	--

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☒适用 ☐不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
南方黑芝麻集团股份有限公司	其他	未及时披露关联方非经营性资金占用事项，信息披露违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	责令改正，给予警告，并处以 180 万元罚款。	2026 年 07 月 18 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），《关于收到〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：2026-049）。
时任董事长韦清文	董事	未及时披露关联方非经营性资金占用事项，信息披露违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	给予警告，并处以 500 万元罚款。	2026 年 07 月 18 日	同上
时任副董事长、副总裁、财务总监李维昌；时任董事、总裁李文全；董事、副总裁、时任董事会秘书周森怀	高级管理人员	未及时披露关联方非经营性资金占用事项，信息披露违规	被中国证监会立案调查或行政处罚	给予警告，并对李维昌处以 90 万元罚款；对李文全、周森怀分别处以 50 万元罚款。	2026 年 07 月 18 日	同上
南方黑芝麻集团股份有	其他	未及时披露关联	被证券交	深交所给予公开谴	2026 年	深交所官网

限公司		方非经营性资金占用事项，信息披露违规	交易所采取纪律处分	责的处分。	07 月 17 日	https://www.szse.cn 《关于对南方黑芝麻集团股份有限公司及相关当事人给予公开谴责等纪律处分的决定》。
时任董事长韦清文	董事	未及时披露关联方非经营性资金占用事项，信息披露违规	被证券交易所采取纪律处分	深交所给予公开谴责的处分。	2026 年 07 月 17 日	同上
时任副董事长、副总裁、财务总监李维昌；时任董事、总裁李文全；董事、副总裁、时任董事会秘书周淼怀；时任总裁刘辉	高级管理人员	未及时披露关联方非经营性资金占用事项，信息披露违规	被证券交易所采取纪律处分	深交所给予李维昌、李文全、周淼怀公开谴责的处分；给予刘辉通报批评的处分。	2026 年 07 月 17 日	同上

整改情况说明

☒适用 ☐不适用

公司及相关人员将深刻吸取教训，严守合规底线，提高信息披露质量，切实维护全体股东合法权益。在控股股东广西康养集团有限公司的统筹引领和全方位赋能下，公司严格按照中国证监会《上市公司治理准则》要求及 2026 年上市公司治理专项行动工作部署，坚持党建引领、合规先行，以刀刃向内的决心正本清源、涤陈焕新，持续健全内部控制管理体系，深入开展现代企业治理诊断与优化提升，全面夯实合规经营根基。当前，公司治理持续优化，规范运作能力显著增强。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

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	披露日期	披露索引
广西旅游发展集团有限公司及其子公司	控股股东母公司及其控制的企业	关联服务、购销等	采购商品	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	0.63	0.24%	300	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021
广西	在过	接受	酒店	自愿	市场	24.14	3.72%	200	否	银行	不适	2026	巨潮

容县容州国际大酒店有限公司	去十二个月内公司前实际控制人控制的公司	关联人业务或服务	服务等	平等、互惠互利、公平公允	价格					转账	用	年 04 月 04 日	资讯网公告编号：2026-021
广西旅游发展集团有限公司及其子公司	控股股东母公司及其控制的企业	向关联人销售产品、商品	销售商品等	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	99.52	0.09%	2,000	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021
广西黑五类食品集团有限责任公司	公司持股 5%以上股份的股东	向关联人销售产品、商品	销售商品等	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	0.3	0.00%	100	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021
广西容县容州国际大酒店有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司	向关联人销售产品、商品	销售商品等	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	39.07	0.03%	150	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021
广西容州物流产业园有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司	承租关联人资产	租赁写字楼	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	47.62	12.68 %	150	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021
广西黑五类食品集团有限责任公司	公司持股 5%以上股份的股东	向关联人出租资产	出租房屋	自愿平等、互惠互利、公平公允	市场价格	0	0.00%	60	否	不适用	不适用	2026 年 04 月 04 日	巨潮资讯网公告编号：2026-021

合计	--	--	211.28	--	2,960	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	不适用。									
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）	经董事会批准，预计 2026 年度公司与关联方发生的日常关联交易总金额不超过 2,960 万元；截至报告期末实际发生的交易金额累计为 211.28 万元（该数据未经审计），实际发生额未超审议总额。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用。									

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐是 ☒否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

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

租赁情况说明

报告期内，为盘活闲置资产、提高相关资产的使用效率，公司将部分闲置房屋及设备对外出租，租赁收入合计为 640.97 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
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
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	2025 年 01 月 27 日、2026 年 01 月 29 日	10,000	2025 年 12 月 11 日	1,000	连带责任担保、质押	同时以公司“南方黑芝麻”商标专用权（商标注册证第 11789315 号等）提供质押担保。		1 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓			2026 年 06 月 10 日	2,857.4	连带责任担保			6 个月	否	否

工厂有限公司										
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 06 月 13 日	950	连带保证责任担保			14 个月	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 09 月 24 日	3,000	连带保证责任担保			1 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	2024 年 11 月 05 日	6,000	2025 年 11 月 22 日	3,000	连带保证责任担保			5 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 11 月 27 日	3,000	连带保证责任担保			5 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	2024 年 02 月 08 日	16,000	2024 年 06 月 24 日	10,760	连带保证责任担保			8 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	2024 年 07 月 06 日	20,000	2024 年 08 月 09 日	7,779.09	连带保证责任担保			8 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 01 月 03 日	4,371.98	连带保证责任担保			8 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 08 月 11 日	190.76	连带保证责任担保			8 年	否	否

限公司										
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2026 年 01 月 01 日	110.45	连带保证责任担保			8 年	否	否
荆门市我家庄园农业有限公司	2026 年 01 月 29 日	2,000	2026 年 05 月 27 日	2,000	连带保证责任担保			1 年	否	否
荆门我家庄园富硒米业有限公司	2026 年 01 月 29 日	4,500	2026 年 06 月 09 日	4,500	连带保证责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司	2025 年 01 月 27 日、2026 年 01 月 29 日	7,000	2025 年 08 月 18 日	2,000	连带保证责任担保		京和米业的自然人股东何念先生（持股 40.83%）、何平高先生（持股 8.17%）将其所持有京和米业的全部股权质押给本公司，并以其个人及家庭全部财产承担无限责任的方式为京和米业的上述额度借款向本公司提供反担保。	1 年	否	否
湖北京和米业有限公司			2025 年 09 月 08 日	1,000	连带保证责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司			2025 年 10 月 21 日	200	连带保证责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司			2026 年 01 月 06 日	3,000	连带保证责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司			2026 年 01 月 16 日	800	连带保证责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司	2025 年 01 月 27 日、2026 年 01 月 29 日	9,000	2025 年 09 月 19 日	3,000	连带保证责任担保		京和米业的自然人股东何念先生（持股 40.83%）、何平高先生（持股 8.17%）将	1 年	否	否

							其所持有京和米业的全部股权质押给本公司，并以其个人及家庭全部财产承担无限责任的方式为京和米业的上述额度借款向本公司提供反担保。			
湖北京和米业有限公司			2026 年 05 月 15 日	2,700	连带责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司			2026 年 06 月 11 日	2,700	连带责任担保			1 年	否	否
湖北京和米业有限公司	2026 年 01 月 29 日	3,000		0	连带责任担保		京和米业的自然人股东何念先生（持股 40.83%）、何平高先生（持股 8.17%）将其所持有京和米业的全部股权质押给本公司，并以其个人及家庭全部财产承担无限责任的方式为京和米业的上述额度借款向本公司提供反担保。	1 年	否	否
上海礼多多电子商务有限公司	2025 年 01 月 27 日、2026 年 01 月 29 日	16,000	2025 年 12 月 11 日	200	连带责任担保			1 年	否	否
上海礼多多电子商务有限公司			2026 年 01 月 27 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务有限公司（上海）有限公司			2025 年 08 月 11 日	500	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务有限公司（上			2025 年 12 月 10 日	200	连带责任担保			1 年	否	否

海)有限公司										
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2025 年 12 月 10 日	200	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2025 年 12 月 10 日	200	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2026 年 03 月 11 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2026 年 03 月 26 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2026 年 06 月 05 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2026 年 06 月 18 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
指尖生活电子商务(上海)有限公司			2026 年 06 月 22 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
上海时时惠电子商务有限公司			2026 年 03 月 11 日	1,000	连带责任担保			1 年	否	否
上海时时惠电子商务有限公司			2026 年 06 月 22 日	500	连带责任担保			1 年	否	否
南宁市五象养老服务	2023 年 01 月 17 日	23,000	2023 年 03 月 22 日	15,800	质押	公司持有的广西南方			否	否

中心						健康产业投资有限责任公司 55.63% 的股权				
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		51,500		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		26,167.85				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		116,500		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		83,519.68				
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
湖北京和米业有限公司	2025 年 02 月 26 日、2026 年 01 月 29 日	1,800	2025 年 10 月 21 日	200	连带责任担保		京和米业的自然人股东何念先生（持股 40.83%）、何平高先生（持股 8.17%）将其所持有京和米业的全部股权质押给本公司，并以其个人及家庭全部财产承担无限责任的方式为京和米业的上述额度借款向本公司提供反担保。	1 年	否	否
湖北京和米业有限公司	2026 年 01 月 29 日	450		0	连带责任担保		同上	1 年	是	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	2025 年 09 月 14 日、2026 年 01 月 29 日	20,000	2025 年 09 月 18 日	9,000	抵押	房产抵押		1 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司			2025 年 09 月 24 日	5,000	抵押			1 年	否	否
南方黑芝麻（广西）健			2025 年 10 月 01 日	5,715	抵押			1 年	否	否

康粮仓 工厂有 限公司										
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (C1)		22,250	报告期内对子公司 担保实际发生额合 计(C2)						0	
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(C3)		22,250	报告期末对子公司 担保余额合计 (C4)						19,915	
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)		73,750	报告期内担保实际 发生额合计 (A2+B2+C2)						26,167.85	
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)		138,750	报告期末全部担保 余额合计 (A4+B4+C4)						103,434.68	
全部担保余额(即 A4+B4+C4) 占公司净资 产的比例									40.92%	
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)									4,500	
担保总额超过净资产 50%部分的金额(F)									12,375.22	
上述三项担保金额合计(D+E+F)									16,875.22	
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)			不适用							
违反规定程序对外提供担保的说明(如 有)			不适用							

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

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、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	价值在线	网络平台线上	个人	参加公司业绩	国资入主后在	巨潮资讯网

21 日		交流		说明会的投资者	治理体系、战略执行力和风险管控等方面对公司的影响；新产品研发及销售等公司经营方面的内容。	(http://www.cninfo.com.cn) 上公告的《南方黑芝麻集团股份有限公司投资者关系活动记录表》(编号: 2026-01)
2026 年 6 月 30 日	公司	网络平台线上交流	个人	投资者	询问公司股东人数及日常经营	报告期内回复投资者平台问询共计约 50 条。
2026 年 6 月 30 日	公司	电话沟通	个人	投资者	对新品研发方向及销售渠道进行询问	报告期内接听电话约 20 次。

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

(一) 董事会补选事项

鉴于公司控股股东发生变更, 根据公司治理安排及工作调整需要, 公司对第十一届董事会成员进行改选:

1、2026 年 1 月 28 日, 公司召开第十一届董事会 2026 年第二次临时会议, 审议通过了《关于补选第十一届董事会独立董事的议案》《关于补选第十一届董事会非独立董事的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 29 日披露的《第十一届董事会 2026 年第二次临时会议决议公告》(公告编号: 2026-005)《关于董事辞职暨补选公司董事的公告》(公告编号: 2026-007)。

2、2026 年 2 月 13 日, 公司召开 2026 年第一次临时股东会, 审议通过了《关于补选第十一届董事会独立董事的议案》《关于补选第十一届董事会非独立董事的议案》。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 14 日披露的《2026 年第一次临时股东会决议公告》(公告编号: 2026-013)。

3、2026 年 2 月 13 日, 公司召开第十一届董事会 2026 年第三次临时会议, 审议通过了《关于选举公司董事长的议案》《关于补选公司董事会各专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总裁的议案》《关于聘任公司财务总监的议案》《关于聘任公司内部审计负责人及证券事务代表的议案》等事项。具体内容详见公司于 2026 年 2 月 14 日披露的《第十一届董事会 2026 年第三次临时会议决议公告》(公告编号: 2026-014)《关于董事会完成改选并聘任高级管理人员及内部审计负责人、证券事务代表的公告》(公告编号: 2026-015)。

(二) 控股股东更名事项

2026 年 3 月 5 日, 公司控股股东名称由“广西旅发大健康产业集团有限公司”变更为“广西康养集团有限公司”; 前述变更事项的工商登记手续已办理完成, 并取得了由广西壮族自治区市场监督管理局换发的《营业执照》。

(三) 工商变更登记事项

2026 年 3 月 10 日, 根据《公司章程》的相关规定, 董事长为公司的法定代表人。公司完成了法定代表人的工商变更登记手续, 并取得玉林市市场监督管理局换发的《营业执照》, 公司法定代表人变更为谢示先生。具体内容详见公司于 2026 年 3 月 10 日披露的《关于完成工商变更登记及<公司章程>备案的公告》(公告编号: 2026-019)。

(四) 收到行政处罚事项

1、2026 年 4 月 24 日, 公司及公司时任董事长韦清文先生收到中国证券监督管理委员会下发的《立案告知书》, 因涉嫌以前年度信息披露违法违规, 中国证券监督管理委员会决定对公司及时任董事长韦清文进行立案。具体内容详见

2026 年 4 月 25 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于公司及相关当事人收到立案告知书的公告》(公告编号: 2026-023)。

2、2026 年 5 月 29 日, 公司及韦清文等相关当事人收到中国证监会广西监管局下发的《行政处罚事先告知书》。具体内容详见 2026 年 5 月 30 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于收到〈行政处罚事先告知书〉的公告》(公告编号: 2026-037)。

3、2026 年 7 月 17 日, 公司及韦清文等相关当事人收到中国证监会广西监管局下发的《行政处罚决定书》((2026) 1 号)。具体内容详见 2026 年 7 月 18 日在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 披露的《关于收到〈行政处罚决定书〉的公告》(公告编号: 2026-049)。

十五、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	14,194,713	1.89%				2,965,200	2,965,200	17,159,913	2.28%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	14,194,713	1.89%				2,965,200	2,965,200	17,159,913	2.28%
其中：境内法人持股	330,720	0.04%				0	0	330,720	0.04%
境内自然人持股	13,863,993	1.84%				2,965,200	2,965,200	16,829,193	2.24%
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	738,689,337	98.11%				-2,965,200	-2,965,200	735,724,137	97.72%
1、人民币普通股	738,689,337	98.11%				-2,965,200	-2,965,200	735,724,137	97.72%
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	752,884,050	100.00%				0	0	752,884,050	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

- 1、2026 年 2 月，部分董事、高管人员离任，高管锁定股增加 3,010,200 股。
- 2、2026 年 5 月，监事离任已满 6 个月，45,000 股高管锁定股变动为无限售条件股份。

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

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李文全等 59 名激励对象	5,668,000	0	0	5,668,000	限制性股票激励限售股	限制性股票激励限售股：分三期根据考核结果解除限售，自限制性股票授予登记完成之日起满 18、30、42 个月后的首个交易日至限制性股票授予登记完成之日起 30、42、54 个月内的最后一个交易日当日止，可解除限售数量占获授股票数量比例分别为 35%、35%、30%。
其它社会公众股	545,688	0	0	545,688	首发前限售股份	因公司股改工作，该等股改限售股在小股东偿还大股东垫付的股份后，即可申请解除限售。
李玉琦	7,500,000	0	2,500,000	10,000,000	高管锁定股	任期届满六个月后
高管锁定股（周淼怀等 9 名高管）	481,025	45,000	510,200	946,225	高管锁定股	任期届满六个月后
合计	14,194,713	45,000	3,010,200	17,159,913	--	--

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

单位：股

报告期末普通股股东总数		80,182		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
广西康养 集团有限 公司	国有法人	20.02%	150,697,910	0	0	150,697,910	不适用	0
广西黑五 类食品集 团有限责 任公司	境内非国有 法人	8.65%	65,098,505	- 8,949,948	0	65,098,505	质押	37,674,478
							冻结	2,550,052
韦清文	境内自然人	3.30%	24,823,400	0	0	24,823,400	不适用	0
李汉朝	境内自然人	1.39%	10,500,000	0	0	10,500,000	不适用	0
李汉荣	境内自然人	1.39%	10,500,000	0	0	10,500,000	不适用	0
李玉琦	境内自然人	1.33%	10,000,000	0	10,000,000	0	不适用	0
刘世红	境内自然人	0.77%	5,793,968	0	0	5,793,968	冻结	5,793,968
朱琴	境内自然人	0.57%	4,285,000	1,713,100	0	4,285,000	不适用	0
香港中央 结算有限 公司	境外法人	0.37%	2,751,230	-15,324	0	2,751,230	不适用	0
刘显凯	境内自然人	0.28%	2,136,000	956,000	0	2,136,000	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)		公司于 2018 年 1 月 17 日实施完成资产重组之发行股份及支付现金购买资产事项,本次交易 对方中的刘世红因本次重组非公开发行股份成为公司前 10 名普通股股东。						
上述股东关联关系或一致 行动的说明		公司前十名股东中,李汉朝、李汉荣、李玉琦为公司原实际控制人;股东韦清文、李汉朝、 李汉荣、李玉琦为黑五类集团的股东,其中李汉朝、李汉荣为兄弟关系,李玉琦与李汉朝、 李汉荣为叔侄关系,存在关联关系;股东韦清文、李汉朝、李汉荣、李玉琦及黑五类集团为 一致行动人。除此之外,未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。						
上述股东涉及委托/受托 表决权、放弃表决权情况 的说明		2025 年 8 月 8 日,公司股东黑五类集团与广西康养集团有限公司(原名为广西旅发大健康 产业集团有限公司)签署了《股份转让协议》,黑五类集团拟将其持有的公司 20%股份转让 予广西康养集团。同日,黑五类集团、韦清文、李汉荣、李汉朝、李玉琦签署《表决权放弃 承诺》,自《股份转让协议》项下标的股份过户完成之日起,无条件且不可撤销地放弃承诺 人合计持有公司全部股份对应的表决权,亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权。本次 股份协议转让于 2025 年 12 月 30 日完成股份过户登记,广西康养集团持有公司 150,697,910 股股份及对应表决权,其所持股份占公司总股本的比例为 20.02%,广西康养集 团成为公司的控股股东。						
前 10 名股东中存在回购 专户的特别说明 (如有) (参见注 11)		不适用。						
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		
						股份种 类	数量	
广西康养集团有限公司	150,697,910					人民币	150,697,910	

		普通股	
广西黑五类食品集团有限责任公司	65,098,505	人民币普通股	65,098,505
韦清文	24,823,400	人民币普通股	24,823,400
李汉朝	10,500,000	人民币普通股	10,500,000
李汉荣	10,500,000	人民币普通股	10,500,000
刘世红	5,793,968	人民币普通股	5,793,968
朱琴	4,285,000	人民币普通股	4,285,000
香港中央结算有限公司	2,751,230	人民币普通股	2,751,230
刘显凯	2,136,000	人民币普通股	2,136,000
BARCLAYS BANK PLC	2,118,100	人民币普通股	2,118,100
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	公司前 10 名股东中的自然人股东韦清文、李汉朝、李汉荣为本公司持股 5%以上无限售流通股广西黑五类食品集团有限责任公司的股东，广西黑五类食品集团有限责任公司与韦清文、李汉朝、李汉荣为一致行动人关系。除此之外，未知其他前 10 名无限售流通股股东、以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用。		

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

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
程富亮	原董事、副总裁	离任	570,000	130,200	0	700,200	370,050	0	370,050
合计	--	--	570,000	130,200	0	700,200	370,050	0	370,050

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：南方黑芝麻集团股份有限公司

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	251,705,989.58	228,533,381.95
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	293,512,911.82	297,920,730.77
应收款项融资		
预付款项	150,022,978.26	188,887,173.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	216,170,592.85	240,300,266.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	363,430,886.35	453,629,953.33
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	47,619.00	47,619.00
其他流动资产	36,507,297.27	37,615,874.89
流动资产合计	1,311,398,275.13	1,446,934,999.76

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	295,265,724.69	294,587,069.34
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	7,331,191.79	7,331,191.79
投资性房地产	281,459,693.05	283,683,096.51
固定资产	1,245,657,072.86	1,286,644,167.25
在建工程	173,440,239.69	162,763,219.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	62,185,963.53	100,317,085.65
无形资产	425,606,381.47	432,152,700.19
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	329,256,381.14	329,256,381.14
长期待摊费用	23,428,102.34	23,962,048.49
递延所得税资产	92,481,509.88	94,588,096.78
其他非流动资产	114,024,280.02	127,494,357.20
非流动资产合计	3,050,136,540.46	3,142,779,414.10
资产总计	4,361,534,815.59	4,589,714,413.86
流动负债：		
短期借款	710,601,208.34	772,878,829.54
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	38,574,000.00	50,000,000.00
应付账款	116,121,189.43	148,843,683.77
预收款项	2,472,070.91	2,459,068.12
合同负债	19,072,738.30	49,237,050.56
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	27,125,699.15	30,913,595.00
应交税费	19,955,377.54	27,915,600.15
其他应付款	199,297,366.87	206,853,654.00
其中：应付利息		

应付股利	208,314.44	208,314.44
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	198,977,006.46	129,113,323.68
其他流动负债	25,901,431.04	43,096,532.41
流动负债合计	1,358,098,088.04	1,461,311,337.23
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	239,122,834.67	335,318,334.67
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	56,294,132.34	78,854,448.82
长期应付款	953,388.09	16,371,857.84
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,742,865.63	22,307,025.69
递延所得税负债	20,520,315.09	29,015,409.44
其他非流动负债		
非流动负债合计	337,633,535.82	481,867,076.46
负债合计	1,695,731,623.86	1,943,178,413.69
所有者权益：		
股本	752,884,050.00	752,884,050.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,599,558,231.02	1,598,945,339.59
减：库存股	18,024,240.00	18,024,240.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	47,515,895.53	47,515,895.53
一般风险准备		
未分配利润	145,561,762.01	114,278,201.60
归属于母公司所有者权益合计	2,527,495,698.56	2,495,599,246.72
少数股东权益	138,307,493.17	150,936,753.45
所有者权益合计	2,665,803,191.73	2,646,536,000.17
负债和所有者权益总计	4,361,534,815.59	4,589,714,413.86

法定代表人：谢示 主管会计工作负责人：莫振军 会计机构负责人：王炳波

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	51,170,758.77	74,154,831.74

交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	68,401,885.08	150,179,615.37
应收款项融资		
预付款项	2,192,729.61	96,567.70
其他应收款	1,028,310,677.63	1,043,554,298.64
其中：应收利息		
应收股利		
存货	34,157,846.46	45,831,944.81
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	1,150,176.77	670,092.53
流动资产合计	1,185,384,074.32	1,314,487,350.79
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	2,242,916,627.42	2,232,972,632.63
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,056,363.79	2,056,363.79
投资性房地产		
固定资产	1,839,177.57	2,013,537.76
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	33,035,998.96	35,432,061.64
无形资产	124,386,742.00	124,386,742.00
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	21,794,150.63	22,650,902.28
递延所得税资产	38,024,122.88	33,502,193.02
其他非流动资产	38,198,095.91	39,879,683.59
非流动资产合计	2,502,251,279.16	2,492,894,116.71
资产总计	3,687,635,353.48	3,807,381,467.50
流动负债：		
短期借款	110,000,000.00	110,109,083.33
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	251,472,200.70	273,072,805.86
预收款项		
合同负债	195,802.88	14,110,621.65
应付职工薪酬	622,103.91	2,928,763.36
应交税费	1,120,723.24	3,482,807.47
其他应付款	690,732,585.57	732,169,364.70
其中：应付利息		
应付股利	11,314.44	11,314.44
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	136,063,324.46	68,410,992.30
其他流动负债	3,277,300.12	21,100,661.19
流动负债合计	1,193,484,040.88	1,225,385,099.86
非流动负债：		
长期借款	54,000,000.00	124,300,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	36,498,979.74	37,675,928.62
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	8,258,999.74	8,858,015.41
其他非流动负债		
非流动负债合计	98,757,979.48	170,833,944.03
负债合计	1,292,242,020.36	1,396,219,043.89
所有者权益：		
股本	752,884,050.00	752,884,050.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,675,572,848.77	1,674,959,957.34
减：库存股	18,024,240.00	18,024,240.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	41,485,643.20	41,485,643.20
未分配利润	-56,524,968.85	-40,142,986.93
所有者权益合计	2,395,393,333.12	2,411,162,423.61
负债和所有者权益总计	3,687,635,353.48	3,807,381,467.50

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	1,191,826,743.91	927,710,684.09
其中：营业收入	1,191,826,743.91	927,710,684.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,131,901,903.35	919,012,042.33
其中：营业成本	914,601,597.76	723,491,032.71
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	10,178,423.01	9,115,423.23
销售费用	128,964,585.61	96,950,305.43
管理费用	48,590,270.18	61,264,001.03
研发费用	8,070,279.92	8,098,068.43
财务费用	21,496,746.87	20,093,211.50
其中：利息费用	20,408,875.76	19,786,536.45
利息收入	145,885.55	868,789.69
加：其他收益	2,673,599.76	6,492,523.59
投资收益（损失以“—”号填列）	-399,008.76	-287,112.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-121,344.65	-433,023.20
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）	-26,795,928.34	-7,711,424.22
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	2,139,113.11	9,256,259.05
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	37,542,616.33	16,448,887.44
加：营业外收入	20,218.92	73,032.73
减：营业外支出	2,955,634.30	788,111.05
四、利润总额（亏损总额以“—”号	34,607,200.95	15,733,809.12

填列)		
减：所得税费用	1,602,900.82	3,118,294.81
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	33,004,300.13	12,615,514.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	33,004,300.13	12,615,514.31
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）	31,283,560.41	7,765,534.79
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	1,720,739.72	4,849,979.52
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	33,004,300.13	12,615,514.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	31,283,560.41	7,765,534.79
归属于少数股东的综合收益总额	1,720,739.72	4,849,979.52
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0419	0.0100
（二）稀释每股收益	0.0418	0.0100

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：谢示 主管会计工作负责人：莫振军 会计机构负责人：王炳波

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	42,907,750.44	219,614,428.02
减：营业成本	13,460,096.66	149,624,806.48
税金及附加	213,389.51	623,760.21
销售费用	8,099,228.55	45,660,832.75
管理费用	14,062,875.12	18,995,016.40
研发费用	39,603.96	175,304.78
财务费用	7,689,742.53	6,539,582.80
其中：利息费用	7,173,858.33	8,193,360.54
利息收入	15,404.18	1,682,741.57
加：其他收益	128,755.84	489,307.16
投资收益（损失以“—”号填列）	-353,669.32	-3,229,618.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-76,005.21	-255,389.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-18,724,133.60	-2,448,737.80
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-0.11	9,248,905.94
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-19,606,233.08	2,054,980.97
加：营业外收入	12,010.81	575.95
减：营业外支出	1,908,705.18	657,458.49
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-21,502,927.45	1,398,098.43
减：所得税费用	-5,120,945.53	-181,117.67
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,381,981.92	1,579,216.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-16,381,981.92	1,579,216.10
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值		

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	-16,381,981.92	1,579,216.10
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

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	1,211,795,500.09	985,498,345.16
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	35,300.91	1,698,571.45
收到其他与经营活动有关的现金	51,478,795.88	122,892,538.37
经营活动现金流入小计	1,263,309,596.88	1,110,089,454.98
购买商品、接受劳务支付的现金	807,943,207.20	846,277,018.72
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	88,931,352.26	99,387,410.31
支付的各项税费	65,619,194.41	51,378,034.80
支付其他与经营活动有关的现金	117,336,971.70	145,668,725.69
经营活动现金流出小计	1,079,830,725.57	1,142,711,189.52
经营活动产生的现金流量净额	183,478,871.31	-32,621,734.54
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,403,923.57	
取得投资收益收到的现金		1,717,563.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	138,911.51	41,730.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,570,000.00	45,812,310.67
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	6,112,835.08	47,571,604.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,049,403.12	43,908,387.01
投资支付的现金	800,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	34,849,403.12	43,908,387.01
投资活动产生的现金流量净额	-28,736,568.04	3,663,217.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	350,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	350,000.00	
取得借款收到的现金	402,777,400.00	687,164,832.28
收到其他与筹资活动有关的现金		9,385,600.00
筹资活动现金流入小计	403,127,400.00	696,550,432.28
偿还债务支付的现金	486,002,900.00	734,293,121.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,979,321.57	27,917,577.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,700,000.00	162,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	2,407,660.57	5,234,664.53
筹资活动现金流出小计	524,389,882.14	767,445,363.90
筹资活动产生的现金流量净额	-121,262,482.14	-70,894,931.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-37,836.49	-6,255.16
五、现金及现金等价物净增加额	33,441,984.64	-99,859,704.13
加：期初现金及现金等价物余额	217,852,217.35	222,973,823.79
六、期末现金及现金等价物余额	251,294,201.99	123,114,119.66

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	68,548,974.74	246,199,244.03
收到的税费返还	35,300.91	64,122.71
收到其他与经营活动有关的现金	393,940,888.55	754,829,951.42
经营活动现金流入小计	462,525,164.20	1,001,093,318.16
购买商品、接受劳务支付的现金	36,147,841.29	220,269,727.38
支付给职工以及为职工支付的现金	11,982,315.72	27,822,934.78
支付的各项税费	4,248,285.11	11,888,234.38
支付其他与经营活动有关的现金	413,355,756.89	653,111,334.45
经营活动现金流出小计	465,734,199.01	913,092,230.99
经营活动产生的现金流量净额	-3,209,034.81	88,001,087.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,403,923.57	

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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,000,001.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,403,923.57	5,000,001.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,351.86	515,587.67
投资支付的现金	10,020,000.00	17,460,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,041,351.86	17,975,587.67
投资活动产生的现金流量净额	-8,637,428.29	-12,975,586.67
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	110,000,000.00	204,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	110,000,000.00	204,000,000.00
偿还债务支付的现金	112,300,000.00	306,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,568,088.31	11,310,253.24
支付其他与筹资活动有关的现金	827,699.40	938,024.53
筹资活动现金流出小计	119,695,787.71	318,848,277.77
筹资活动产生的现金流量净额	-9,695,787.71	-114,848,277.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-13,597.95	-2,946.20
五、现金及现金等价物净增加额	-21,555,848.76	-39,825,723.47
加：期初现金及现金等价物余额	72,315,819.94	63,634,866.83
六、期末现金及现金等价物余额	50,759,971.18	23,809,143.36

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	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、上年期末余额	752,884,050.00				1,598,945,339.59	18,024,240.00			47,515,895.53		114,278,201.60		2,495,599,246.72	150,936,753.45	2,646,536,000.17
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	752,884,050.00				1,598,945,339.59	18,024,240.00				47,515,895.53		114,278,201.60		2,495,599,246.72	2,646,536,000.17
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					612,891.43							31,283,560.41		31,896,451.84	19,267,191.56
（一）综合收益总额												31,283,560.41		31,896,451.84	33,004,300.13
（二）所有者投入和减少资本					612,891.43									612,891.43	962,891.43
1. 所有者投入的普通股															350,000.00
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					612,891.43									612,891.43	612,891.43
4. 其他															
（三）利润分配														-14,700,000.00	-14,700,000.00
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														-14,700,000.00	-14,700,000.00
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															
（六）其他															
四、本期期末余额	752,884,050.00				1,599,558,231.02	18,024,240.00			47,515,895.53		145,561,762.01		2,527,495,698.56	138,307,493.17	2,665,803,191.73

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、上年期末余额	753,489,550.00				1,595,739,463.39	30,652,700.00			47,515,895.53		199,707,796.64		2,565,800,005.56	146,853,728.68	2,712,653,734.44
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

二、本年期初余额	753,489,50.00				1,595,739,463.39	30,652,700.00				47,515,895.53		199,707,796.64		2,565,800,005.56	146,853,728.68	2,712,653,734.24
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					2,664,340.10	-474,500.00						-29,908,942.71		-26,770,102.61	8,617,676.52	18,152,426.09
（一）综合收益总额												7,765,534.79		7,765,534.79	4,849,979.52	12,615,514.31
（二）所有者投入和减少资本					2,664,340.10	-474,500.00								3,138,840.10	3,929,697.00	7,068,537.10
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					2,664,340.10	-474,500.00								3,138,840.10		3,138,840.10
4. 其他															3,929,697.00	3,929,697.00
（三）利润分配												-37,674,477.50		-37,674,477.50	-162,000.00	-37,836,477.50
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有（或股东）的分配												-37,674,477.50		-37,674,477.50	-162,000.00	-37,836,477.50
4. 其他																
（四）所有者权益内部																

结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	753,489,500.00				1,598,403,803.49	30,178,200.00		47,515,895.53		169,798,853.93		2,539,029,902.95	155,471,405.20	2,694,501,308.15	

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、上年期末余额	752,884,050.00				1,674,959,957.34	18,024,240.00			41,485,643.20	-40,142,986.93		2,411,162,423.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	752,884,050.00				1,674,959,957.34	18,024,240.00			41,485,643.20	-40,142,986.93		2,411,162,423.61
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					612,891.43					-16,381,981.92		-15,769,090.49
（一）综合收益总额										-16,381,981.92		-16,381,981.92
（二）所有者投入和减少资本					612,891.43							612,891.43
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					612,891.43							612,891.43
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转												

留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	752,884,050.00				1,675,572,848.77	18,024,240.00			41,485,643.20	-56,524,968.85		2,395,393,333.12

上年金额

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、上年期末余额	753,489,550.00				1,671,754,081.14	30,652,700.00			41,485,643.20	41,734,088.43		2,477,810,662.77
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	753,489,550.00				1,671,754,081.14	30,652,700.00			41,485,643.20	41,734,088.43		2,477,810,662.77
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					2,664,340.10	-474,500.00				-36,095,261.40		-32,956,421.30
（一）综合收益总额										1,579,216.10		1,579,216.10
（二）所有者投入和减少资本					2,664,340.10	-474,500.00						3,138,840.10
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					2,664,340.10	-474,500.00						3,138,840.10
4. 其他												
(三) 利润分配										-37,674,477.50		-37,674,477.50
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-37,674,477.50		-37,674,477.50
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	753,489,550.00				1,674,418,421.24	30,178,200.00			41,485,643.20	5,638,827.03		2,444,854,241.47

三、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

南方黑芝麻集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为广西斯壮股份有限公司，于 1993 年经广西壮族自治区经济体制改革委员会桂体改股字〔1993〕17 号文和 53 号文批准，以定向募集方式设立，于 1993 年 5 月 31 日经广西壮族自治区工商行政管理局核准注册登记，取得企业法人营业执照，公司名称为“广西斯壮股份有限公司”。经过历次更名，2012 年 4 月 18 日公司名称最终由“广西南方食品集团股份有限公司”变更为“南方黑芝麻集团股份有限公司”并沿用至今。

经中国证券监督管理委员会证监发字〔1997〕66 号文和证监发字〔1997〕67 号文批准，公司于 1997 年 3 月 28 日向社会公众发行人民币普通股（A 股）3,000 万股，并于 1997 年 4 月 18 日获准在深圳证券交易所上市，股票上市后，公司总股本变更为 99,276,512 股，公司注册资本变更为 99,276,512.00 元。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本、股权激励及增发新股，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 752,884,050 股，注册资本为 752,884,050 元，注册地址：广西容县城南规划工业集中区黑五类产业园，总部地址：广西南宁市青秀区凤翔路 20 号黑芝麻大厦 20 楼。

2025 年 8 月 8 日，公司原控股股东广西黑五类食品集团有限责任公司（以下简称“黑五类集团”）与广西旅发大健康产业集团有限公司（以下简称“广旅大健康”）签署了《股份转让协议》，黑五类集团拟通过协议转让方式将其持有公司 150,697,910 股（约占公司总股本 20%）的无限售流通股股份转让给广旅大健康；本次股份转让项下标的股份转让价格为 6.25 元/股，对应转让价款总额为 941,861,937.50 元（含税）。同日，黑五类集团、韦清文、李汉荣、李汉朝、李玉琦签署《表决权放弃承诺》，前述承诺人承诺自《股份转让协议》项下标的股份过户完成之日起，无条件且不可撤销地放弃股权转让交易后合计持有公司 133,071,767 股股份（占公司总股本 17.66%）对应的表决权，亦不委托任何其他方行使该等股份的表决权。

本次股份协议转让于 2025 年 12 月 30 日完成股份过户登记，广旅大健康持有公司 150,697,910 股股份及对应表决权，其所持股份占公司总股本的比例为 20.02%，广旅大健康成为公司的控股股东；公司的实际控制人则由李汉荣先生、李汉朝先生、李玉琦先生、李玉宇先生、李玉坚先生、甘政先生、李淑娴女士变更为广西国资委。

2026 年 3 月 5 日，公司控股股东名称由“广西旅发大健康产业集团有限公司”变更为“广西康养集团有限公司”；前述变更事项的工商登记手续已办理完成，并取得了由广西壮族自治区市场监督管理局换发的《营业执照》。

（二）公司业务性质和主要经营活动

公司所属行业和主要产品：食品业、电商业；主要产品为黑芝麻糊类食品、黑芝麻饮品、富硒食品、糖果饼干类。

本公司经营范围：食品生产；粮食加工食品生产；保健食品生产（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理；企业管理咨询；商业综合体管理服务；以自有资金从事投资活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；租赁服务（不含许可类租赁服务）；企业形象策划；市场营销策划；广告制作；平面设计；广告设计、代理；广告发布；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；食用农产品初加工；食用农产品批发；食用农产品零售；农副产品销售；贸易经纪；离岸贸易经营；国内贸易代理；食品进出口；货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

公司主要经营活动为：生产销售黑芝麻系列及其他食品、饮料，从事农产品贸易、农产品初加工及电商服务等。

（三）合并财务报表范围

本期财务报表合并范围内的主体明细详见附注九、合并范围的变更。

（四）财务报表的批准报出

本财务报表业经公司第十一届董事会第六次会议于 2026 年 8 月 28 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）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

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

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“食品及酒制造相关业务”的披露要求

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☐适用 ☒不适用

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. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

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

2. 同一控制下的企业合并

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

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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

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

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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允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。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时采用与处置原持有的股权投资相同的基础进行会计处理。原持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括：

- （1）被投资方的设立目的。
- （2）被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- （3）投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- （4）投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- （5）投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

(6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

3. 合并程序

本公司以自身和各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。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额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。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

(1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或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；将子公司或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。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 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. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司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直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(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）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将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（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

2. 外币财务报表的折算

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。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。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，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （1）以摊余成本计量的金融资产。
- （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。
- （3）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，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1）对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产,本公司在后续期间,按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值,本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标,则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外,其余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从其他综合收益中转出,计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资,其他此类金融资产列报为其他债权投资,其中:自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产,原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 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

在初始确认时,本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益,不需计提减值准备。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从其他综合收益中转出,计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间,在本公司收取股利的权利已经确立,与股利相关的经济利益很可能流入本公司,且股利的金额能够可靠计量时,确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的,属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产:取得该金融资产的目的是为了近期出售;初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分,且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式;属于衍生工具(符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外)。

(4) 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

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不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均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。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 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

在初始确认时,本公司为了消除或显著减少会计错配,可以单项金融资产为基础不可撤销地将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。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具,且其主合同不属于以上金融资产的,本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外:

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时,几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权,允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款,该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量,将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式,结合金融负债和权益工具的定义,在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为: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、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债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负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本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之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本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会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括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

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定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，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。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，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

(1) 金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

本公司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，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，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。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的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。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。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，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（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：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，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（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司需确认减值损失的金融工具系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

(1) 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月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，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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。

(2) 信用风险自初始确认后是否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，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险

本公司对于信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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。

除了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。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据、应收账款和其他应收款
组合 3（关联方组合）	关联方的应收票据、应收账款和其他应收款

② 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期
组合 3（关联方组合）	预计存续期

③ 各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（账龄组合）：预期信用损失率（电商业除外）

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80

5 年以上	100	100
-------	-----	-----

公司子公司上海礼多多电子商务有限公司属于电商业，预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2（信用风险极低金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- （2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、应收票据

本公司需确认减值损失的金融工具系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月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，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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。

（2）信用风险自初始确认后是否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，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险

本公司对于信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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。

除了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。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据、应收账款和其他应收款
组合 3（关联方组合）	关联方的应收票据、应收账款和其他应收款

② 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期
组合 3（关联方组合）	预计存续期

③ 各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（账龄组合）：预期信用损失率（电商业除外）

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

公司子公司上海礼多多电子商务有限公司属于电商业，预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2（信用风险极低金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

13、应收账款

本公司需确认减值损失的金融工具系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司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；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月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，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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。

（2）信用风险自初始确认后是否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，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险

本公司对于信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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。

除了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。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

单项评估信用风险的金融资产，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

本公司对单项评估未发生信用减值的金融资产，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

①信用风险特征组合的确定依据

项目	确定组合的依据
组合 1（账龄组合）	除已单独计量损失准备的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据、应收账款和其他应收款
组合 3（关联方组合）	关联方的应收票据、应收账款和其他应收款

② 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期
组合 3（关联方组合）	预计存续期

③ 各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（账龄组合）：预期信用损失率（电商业除外）

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

公司子公司上海礼多多电子商务有限公司属于电商业，预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
3 个月以内（含 3 个月）	0	0
3 个月至 1 年	5	5
1 至 2 年	10	10

2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

组合 2（信用风险极低金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（关联方组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

14、应收款项融资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将持有的应收款项，以贴现或背书等形式转让，且该类业务较为频繁、涉及金额也较大的，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，按照金融工具准则的相关规定，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对其他应收款预期信用损失进行估计。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，依据信用风险特征划分其他应收款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型进行处理，详见（十一）金融工具。

16、合同资产

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款或长期应收款。

在本公司与客户的合同中，本公司有权在尚未向客户转移商品或服务之前收取合同对价，与此同时将已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。

本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

17、存货

1. 存货的确认条件

在满足存货定义的基础上，持有的存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （1）与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品、合同履约成本等。

(2) 存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价；周转材料（包括低值易耗品及包装物）采用一次转销法。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为本公司采用永续盘存制。

(4) 期末存货的计量

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，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。

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

(2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，并已获得监管部门批准，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

19、债权投资

本公司对债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

20、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十一）6. 金融工具减值。

21、长期应收款

不适用。

22、长期股权投资

1. 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并中，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B、非同一控制下的企业合并中，本公司区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；

c) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

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

B、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。

C、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) 无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

2. 后续计量

能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在个别财务报表中采用成本法核算。对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(1) 采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。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，本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，本公司在其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。

计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，予以全额确认。

本公司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，本公司都按照《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，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 本公司处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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实施控制或施加重大影响时，同时考虑本公司和其他方持有的被投资单位当期可转换债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（三十）长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

24、固定资产

（1） 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

同时，与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

(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	20-40 年	5%	2.375%-4.75%
机器设备	年限平均法	10 年	5%	9.5%
运输工具	年限平均法	5-8 年	5%	11.88%-19%
电子设备	年限平均法	3-5 年	5%	19%-31.67%
其他设备	年限平均法	5 年	5%	19%

25、在建工程

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括直接建筑及安装成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注（三十）长期资产减值。

26、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或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时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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。

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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

不适用。

28、油气资产

不适用。

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

本公司将企业拥有或者控制的没有实物形态，并且与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入企业、该资产的成本能够可靠计量的可辨认非货币性资产确认为无形资产。

本公司的无形资产按实际支付的金额或确定的价值入账。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本公司使用寿命有限的无形资产，自该无形资产可供使用时起在使用寿命期内平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。无形资产摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额，已计提减值准备的无形资产，还需扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1、购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照规定应予资本化的以外，应当在信用期间内计入当期损益。

2、投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发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。

30、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命不确定的无形资产、使用权资产、商誉是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为

基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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。

31、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

在本公司与客户的合同中，本公司有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款，与此同时承担将商品或服务转移给客户的履约义务。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款或长期应收款。

在本公司与客户的合同中，本公司有权在尚未向客户转移商品或服务之前收取合同对价，与此同时将已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本公司履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。

本公司对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存

固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照上述设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

34、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

35、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 会计处理方法

(1) 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

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

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

(2) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

(3) 股份支付取消的会计处理

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

职工自愿退出股权激励计划的，本公司作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

36、优先股、永续债等其他金融工具

不适用。

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、收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

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

- （1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；

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

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

- （1）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）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；
- （3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- （4）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；
- （6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2、收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

（3）合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务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。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，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。

3、收入确认的具体方法

公司销售的产品属于在某一时点履行履约义务。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

本公司的营业收入主要包括黑芝麻系列及其他食品、饮料、农产品贸易、农产品初加工等商品销售收入和仓储、电商服务收入等。

本公司食品、饮料及初加工农产品实现的商品销售收入于将商品交付给购买方时，按照销售商品的数量和销售单价计量确认。

本公司的仓储于业务完成时，按照实际结算金额计量确认。

本公司电商销售方式主要包括平台销售和自营销售两部分。其中平台销售分为经销和委托销售模式。经销模式下，公司于货物已发出，客户验收确认且取得收款权利时确认销售收入。委托销售模式下，公司在收到电商平台提供的销售清单并取得收款权利时，根据销售清单确认收入；自营销售是公司直接销售给终端客户，公司于发货后并取得收款权利时确认销售收入。

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不适用。

38、合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的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。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。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。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，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

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

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

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

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

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

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

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

取得的政策性优惠贷款贴息，如果财政将贴息资金拨付给贷款银行，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和政策性优惠利率计算借款费用。如果财政将贴息资金直接拨付给本公司，贴息冲减借款费用。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减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。

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

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。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。

本公司对以下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，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

（2）使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- 1) 租赁负债的初始计量金额；
- 2) 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；
- 3) 本公司发生的初始直接费用；
- 4) 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注（三十）长期资产减值。

（3）租赁负债

本公司对租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时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

（1）租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

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	销售货物或提供应税劳务、服务	0%、1%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、25%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	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
礼多多公司子公司时时惠（香港）贸易有限公司	16.5%
对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

2、税收优惠

根据容县地方税务局编号 2011 年第 5 号《企业所得税备案类税收优惠备案告知书》认定，本公司的控股子公司南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司符合《财政部国家税务总局关于发布享受企业所得税优惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149 号）及《财政部、国家税务总局关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税〔2011〕26 号）规定的减免税条件，从 2010 年 1 月 1 日开始，所生产的黑芝麻糊类产品享受企业所得税免税优惠政策。2022 年 8 月南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司搬迁至新建工厂，自 2022 年 9 月 1 日起在新工厂生产产品工艺调整，不再符合农产品初加工免税政策。以 2009 年曾经享受的西部大开发政策，参照《西部地区鼓励类产业目录》（2025 年本）第二类鼓励类，广西特色优势农产品生产、初加工及精深加工，富硒水稻、茶叶、水果、食用菌等特色农产品开发，改按西部大开发享受 15% 的所得税税率。

控股孙公司湖北和米业有限公司及荆门我家庄园富硒米业有限公司，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十七条第一项、《企业所得税实施条例》第八十六条第一项 7 款、《财政部、国家税务总局关于发布享受企业所得税优

惠政策的农产品初加工范围（试行）的通知》（财税〔2008〕149号）、《财政部、国家税务总局关于享受企业所得税优惠的农产品初加工有关范围的补充通知》（财税〔2011〕26号）及《国家税务总局关于实施农林牧渔业项目企业所得税优惠问题的公告》（国家税务总局公告2011年第48号）的文件规定，粮食初加工——稻米初加工免征企业所得税。

根据《财政部、国家税务总局关于饲料产品免征增值税问题的通知》（财税〔2001〕121号）文件的规定，控股孙公司荆门我家庄园富硒米业有限公司销售谷糠收入免征增值税。

《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），自2023年1月1日至2027年12月31日，增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。礼多多部分子公司享受此税收优惠。

依据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

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
库存现金	7,354.40	9,000.90
银行存款	250,164,288.08	227,222,257.14
其他货币资金	1,534,347.10	1,302,123.91
合计	251,705,989.58	228,533,381.95
其中：存放在境外的款项总额	758,358.81	505,357.31

其他说明

截至2026年6月30日，其他货币资金期末余额中410,787.59元为公司前身广西斯壮股份有限公司遗留保证金款项，使用受限；子公司南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司中国银行期末余额1,000.00元为ETC保证金，使用受限。

酒制造企业应详细披露是否存在与相关方建立资金共管账户等特殊利益安排的情形

☐适用 ☒不适用

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(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	
其中：										
其中：										
合计	0.00									

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(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	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

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）	284,759,083.45	284,221,705.97
其中：电商业 3 个月以内	168,602,239.06	188,511,301.73
其他 1 年以内	116,156,844.39	95,710,404.24
1 至 2 年	4,278,287.77	9,620,586.15
2 至 3 年	15,106,045.09	14,213,538.76
3 年以上	130,584,736.98	129,525,908.57
3 至 4 年	7,294,295.58	11,938,345.42
4 至 5 年	24,372,124.07	19,814,011.50
5 年以上	98,918,317.33	97,773,551.65
合计	434,728,153.29	437,581,739.45

(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	17,161,169.61	3.95%	17,161,169.61	100.00%		17,161,169.61	3.92%	17,161,169.61	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	417,566,983.68	96.05%	124,054,071.86	29.71%	293,512,911.82	420,420,569.84	96.08%	122,499,839.07	29.14%	297,920,730.77

的应收 账款										
其 中：										
其中： 组合 1 （账龄 组合）	417,566 ,983.68	96.05%	124,054 ,071.86	29.71%	293,512 ,911.82	420,420 ,569.84	96.08%	122,499 ,839.07	29.14%	297,920 ,730.77
组合 2 （信用 风险极 低金融 资产组 合）										
合计	434,728 ,153.29	100.00%	141,215 ,241.47	32.48%	293,512 ,911.82	437,581 ,739.45	100.00%	139,661 ,008.68	31.92%	297,920 ,730.77

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备

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
河北媛福达商 贸集团有限公 司	8,179,350.00	8,179,350.00	8,179,350.00	8,179,350.00	100.00%	预计无法收回 的应收账款
常熟每日优鲜 电子商务有限 公司	5,569,473.52	5,569,473.52	5,569,473.52	5,569,473.52	100.00%	预计无法收回 的应收账款
上海媛福达供 应链管理有限 公司	1,938,754.00	1,938,754.00	1,938,754.00	1,938,754.00	100.00%	预计无法收回 的应收账款
东方银河(北 京)文化传媒 有限公司	376,050.16	376,050.16	376,050.16	376,050.16	100.00%	预计无法收回 的应收账款
创集电子商贸 (深圳)有限 公司	371,033.05	371,033.05	371,033.05	371,033.05	100.00%	预计无法收回 的应收账款
JD.COM INTERNATIONA L LIMITED	291,542.02	291,542.02	291,542.02	291,542.02	100.00%	预计无法收回 的应收账款
HONG KONG SUNING	434,966.86	434,966.86	434,966.86	434,966.86	100.00%	预计无法收回 的应收账款
合计	17,161,169.61	17,161,169.61	17,161,169.61	17,161,169.61		

按组合计提坏账准备类别名称：组合 1（账龄组合）

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	284,759,083.45	5,807,842.19	2.04%
其中：电商业 3 个月以内	168,602,239.06		
其中：其他 1 年以内	116,156,844.39	5,807,842.19	5.00%
1—2 年	4,278,287.77	427,828.78	10.00%
2—3 年	4,987,941.09	1,496,382.33	30.00%
3—4 年	6,918,245.42	3,459,122.72	50.00%

4—5 年	18,802,650.55	15,042,120.44	80.00%
5 年以上	97,820,775.40	97,820,775.40	100.00%
合计	417,566,983.68	124,054,071.86	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：组合 2（信用风险极低金融资产组合）

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（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	
坏账准备	139,661,008.68	5,816,340.33	4,262,107.54			141,215,241.47
合计	139,661,008.68	5,816,340.33	4,262,107.54			141,215,241.47

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

（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	应收账款坏账准备和合同资产减
------	----------	----------	---------------	----------------	----------------

				合计数的比例	值准备期末余额
第一名	69,350,540.95		69,350,540.95	15.95%	
第二名	29,373,523.14		29,373,523.14	6.76%	87,214.17
第三名	19,537,792.29		19,537,792.29	4.49%	
第四名	15,879,464.20		15,879,464.20	3.65%	793,973.21
第五名	14,458,060.77		14,458,060.77	3.33%	722,903.04
合计	148,599,381.35		148,599,381.35	34.18%	1,604,090.42

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00					

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(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	
其中:										
其中:										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理
------	---------	------	------	--------------------

				性
--	--	--	--	---

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(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	
其中：										
其中：										

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	216,170,592.85	240,300,266.29
合计	216,170,592.85	240,300,266.29

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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
押金、备用金、未结算费用	31,066,879.87	32,689,175.16
往来款	93,181,085.95	84,916,654.79
资产处置款	14,761,125.64	14,761,125.64
政府补助	10,774,400.00	12,274,400.00
股权收购保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
股权转让款	96,770,000.00	101,340,000.00
债权转让款	80,550,000.00	80,550,000.00
应收租赁款	18,134,870.18	17,744,421.65
其他	3,685,308.86	3,535,871.15
合计	368,923,670.50	367,811,648.39

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）	61,465,609.50	154,483,025.86
其中：电商业 3 个月以内	5,760,142.48	5,414,887.75
其中：其他 1 年以内	55,705,467.02	149,068,138.11
1 至 2 年	148,625,724.26	56,843,905.25
2 至 3 年	7,890,051.54	6,156,570.72
3 年以上	150,942,285.20	150,328,146.56
3 至 4 年	1,554,984.18	66,931,066.54
4 至 5 年	72,076,455.80	9,812,593.97
5 年以上	77,310,845.22	73,584,486.05
合计	368,923,670.50	367,811,648.39

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

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	
未来 12 个月预期信用损失	84,117,178.01	26,324,287.73	1,082,592.18			109,358,873.56
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）	43,394,204.09					43,394,204.09
合计	127,511,382.10	26,324,287.73	1,082,592.18			152,753,077.65

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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
第一名	股权及债权出售款	78,050,000.00	1-2 年	21.16%	7,805,000.00
第二名	股权出售款	66,000,000.00	4-5 年	17.89%	52,800,000.00
第三名	债权转让款	32,000,000.00	1-2 年	8.67%	3,200,000.00
第四名	股权收购保证金	20,000,000.00	5 年以上	5.42%	20,000,000.00
第五名	租赁款	12,537,211.64	4-5 年, 5 年以上	3.40%	12,537,211.64
合计		208,587,211.64		56.54%	96,342,211.64

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	115,870,534.26	77.24%	150,039,037.12	79.43%
1 至 2 年	18,281,674.13	12.19%	18,354,132.48	9.72%
2 至 3 年	816,854.88	0.54%	1,752,516.66	0.93%
3 年以上	15,053,914.99	10.03%	18,741,487.27	9.92%
合计	150,022,978.26		188,887,173.53	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位名称	期末余额（元）	账龄	未及时结算原因
广西风采印业有限公司	21,306,473.11	1 年以内, 1-2 年	预付外袋货款
广东省厚璞生物科技有限公司	7,197,628.59	1 年以内, 1-2 年	预付原材料货款
浦北县宏利农产品进出口贸易有限公司	5,691,228.10	1 年以内, 1-2 年	预付黑芝麻货款
合计	34,195,329.80	——	——

(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	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付款项总额比例（%）
第一名	供应商	26,562,279.50	1 年以内	17.71
第二名	供应商	26,513,059.16	1 年以内	17.67
第三名	供应商	21,306,473.11	1 年以内，1-2 年	14.20
第四名	供应商	11,016,376.01	1 年以内	7.34
第五名	供应商	7,197,628.59	1 年以内，1-2 年	4.80
合计	——	92,595,816.37	——	61.72

其他说明：

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	61,645,783.54	406,368.21	61,239,415.33	100,599,202.71	406,368.21	100,192,834.50
在产品	36,850,297.04	69,042.88	36,781,254.16	36,184,369.61	69,042.88	36,115,326.73
库存商品	59,917,201.24	313,893.98	59,603,307.26	104,965,614.83	313,893.98	104,651,720.85
周转材料	24,022,426.97	29,762.14	23,992,664.83	26,937,402.78	29,762.14	26,907,640.64
发出商品	510,509.21		510,509.21	4,179,243.08		4,179,243.08
委托加工物资				585,526.16		585,526.16
开发成本	179,699,427.86		179,699,427.86	179,699,427.86		179,699,427.86
委托代销商品	1,604,307.70		1,604,307.70	1,298,233.51		1,298,233.51
合计	364,249,953.56	819,067.21	363,430,886.35	454,449,020.54	819,067.21	453,629,953.33

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“食品及酒制造相关业务”的披露要求

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计
----	-----------	-----------------	-------------------	----

(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	406,368.21					406,368.21
在产品	69,042.88					69,042.88
库存商品	313,893.98					313,893.98
周转材料	29,762.14					29,762.14
合计	819,067.21					819,067.21

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提 比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提 比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(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

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	47,619.00	47,619.00
合计	47,619.00	47,619.00

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预缴及未抵扣税款	35,712,693.79	36,594,870.33
预付利息款	524,753.48	699,374.56
华汇热电保证金	269,850.00	321,630.00
合计	36,507,297.27	37,615,874.89

补偿性资产相关信息

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	-------------------	----

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

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 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明:

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明:

16、其他权益工具投资

单位: 元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
------	------	---------------	---------------	------------------	------------------	-----------	------	---------------------------

本期存在终止确认

单位: 元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位: 元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明:

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位: 元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(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	

其中：
其中：

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

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		
一、合营企业											
二、联营企业											

广西文缘文化投资有限责任公司	2,000,000.00	3,116,412.57			-146.99						1,999,853.01	3,116,412.57
天臣新能源有限公司	138,206,799.11				-75,855.50						138,130,943.61	
广西广投国医投资有限公司	59,865,713.22	4,760,898.80									59,865,713.22	4,760,898.80
广西容县都峤山健康小镇投资有限公司	44,999,679.65										44,999,679.65	
广西巴马食养产业投资有限公司	49,999,966.65	2,497,549.22			-2.72						49,999,963.93	2,497,549.22
广西道丰农业投资集团有限公司	-485,089.29				-42,222.55						-527,311.84	
南方黑芝麻(义乌)有限公司			800,000.00		-3,116.89						796,883.11	
小计	294,587,069.34	10,374,860.59	800,000.00		-121,344.65						295,265,724.69	10,374,860.59
合计	294,587,069.34	10,374,860.59	800,000.00		-121,344.65						295,265,724.69	10,374,860.59

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
广西巴马食养产业投资有限公司	52,497,549.22	50,000,000.00	2,497,549.22	股权转让对价减处置费用	---	---
广西容县都峤山健康小镇投资有限公司	44,999,679.65	48,000,000.00		股权转让对价减处置费用	---	---
合计	97,497,228.87	98,000,000.00	2,497,549.22			

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
广西广投国医投资有限	64,626,612.02	59,865,713.22	4,760,898.80	21 年	年税后补贴 5,376.23	---	---

公司					万、年均考 核分数 60 分、折现率 8%		
广西文缘文化投资有限责任公司	5,116,412.57	2,000,000.00	3,116,412.57	---	---	---	---
合计	69,743,024.59	61,865,713.22	7,877,311.37				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

(1) 2025 年度本公司与广西润达万家投资开发集团有限公司签订股权转让协议，转让持有的 35%广西巴马食养产业投资有限公司股权，作价 5,000.00 万元整，但截至本报告期末该股权尚未满足处置条件。

(2) 2025 年度本公司与广西万洋渔业有限公司签订股权转让协议，转让持有的 55%广西容县都峤山健康小镇投资有限公司股权，作价 4,800.00 万元整，但截至本报告期末该股权尚未满足处置条件。

(3) 上述可回收广西广投国医投资有限公司（以下简称“广投国医”）长期股权投资减值金额为 2023 年度根据进展测算。2025 年 1 月 22 日，南宁市儿童医院建设运营管理有限公司（以下简称“南宁儿童医院”）借款纠纷案进入执行程序，按该案的终审判决，应由债务人先向债权人履行还款义务，同时相关担保人履行担保责任；在债务人和担保人履行相应的责任后，南宁儿童医院尚有不能清偿的债务时，由公司对其不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任，赔偿金额以公司提供质押担保的所持广投国医的 6,553 万元股权的价值为限。在法院执行阶段若公司须承担赔偿责任的，公司将以原控股股东黑五类集团已支付的履行承诺保证金赔偿；在公司履行给付赔偿后，将向南宁儿童医院追偿。经南宁市卫生健康委员会申请，南宁仲裁委员会聘请广西鑫屿湾工程咨询有限公司对南宁儿童医院 PPP 项目期间的合格工程量及工程造价进行司法鉴定。2025 年 7 月 25 日，南宁市仲裁委员会作出裁决书：申请人南宁市卫生健康委员会向被申请人南宁市儿童医院支付补偿款 230,880,172.12 元。作为补偿款计算基数的工程造价未包含已到位的医疗器械等投入，广投国医与南宁市卫生健康委员会正协商处理，截至目前未有进一步进展。2025 年 10 月，广投国医因其与南宁儿童医院的合同纠纷，向南宁市邕宁区人民法院提起诉讼并申请财产保全，收到财产保全告知书：已冻结被申请人南宁儿童医院在（2023）南仲裁字 963 号裁决书中享有的南宁市卫生健康委员会的到期债权 43,233,810.57 元，期限为三年，从 2025 年 9 月 29 日起至 2028 年 9 月 28 日止。由于南宁市卫生健康委员会应向南宁儿童医院支付补偿款 230,880,172.12 元未考虑医疗器械等投入，补偿款存在低估，广投国医正与有关部门协商处理，补偿款尚存在不确定性。另一方面，原控股股东黑五类集团以公司承担损失的上限 6,553.00 万元兜底该事项，公司若产生损失可以弥补，同时考虑到长期股权投资一旦计提减值便不能转回，因此拟在实际损失发生时再行确认减值以及股东资本投入。

(4) 公司于上年期末，对联营企业广西文缘文化投资有限责任公司的长期股权投资进行减值测试，经测试，预计公司未来无法从该项投资中获得经济利益流入，上年期末该资产未计提减值准备前的账面价值为 511.64 万元，因已收回 200 万元投资款，基于谨慎性原则，对该项长期股权投资计提减值准备 311.64 万元。

(5) 根据原控股股东黑五类集团做出的承诺函，原控股股东黑五类集团承诺将促使天臣控股有限公司（以下简称“天臣控股”）或其关联主体按照不低于 13,827.30 万元或其净资产评估价值（以孰高为准）的价格回购黑芝麻公司持有的天臣新能源有限公司（以下简称“天臣新能源”）30%股权，确保天臣新能源在 2026 年 12 月 31 日前从黑芝麻公司合并财务报表中剥离。若黑芝麻公司未能在承诺函签署之日起至 2028 年 12 月 31 日止全额收到上述回购价款的，原控股股东黑五类集团应当就全部未付款项差额向黑芝麻公司进行全额补偿。原控股股东黑五类集团同时承诺，将促使天臣控股或其关联主体向黑芝麻公司出具保证承诺函，就以下事项承担实际赔偿责任：如因天臣新能源减资程序存在任何瑕疵，导致黑芝麻公司依法需就天臣新能源的相关债务向债权人承担补充赔偿责任的，原控股股东黑五类集团将全额赔偿黑芝麻公司因此遭受的全部损失。因此，天臣新能源有限公司股份的预计可回收金额不低于账面价值。

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
北京华盖映月影视文化投资合伙企业（有限合伙）	2,056,363.79	2,056,363.79
容县农村信用合作联社	5,274,828.00	5,274,828.00
合计	7,331,191.79	7,331,191.79

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	343,313,465.38	21,408,138.29		364,721,603.67
2. 本期增加金额	2,899,680.38			2,899,680.38
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	2,899,680.38			2,899,680.38
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	346,213,145.76	21,408,138.29		367,621,284.05
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	75,268,686.50	5,769,820.66		81,038,507.16
2. 本期增加金额	4,899,886.96	223,196.88		5,123,083.84
(1) 计提或摊销	4,842,617.81	223,196.88		5,065,814.69
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	57,269.15			57,269.15
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	80,168,573.46	5,993,017.54		86,161,591.00

三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	266,044,572.30	15,415,120.75		281,459,693.05
2. 期初账面价值	268,044,778.88	15,638,317.63		283,683,096.51

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,245,223,504.29	1,286,252,224.82
固定资产清理	433,568.57	391,942.43
合计	1,245,657,072.86	1,286,644,167.25

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,369,545,582.98	564,769,417.48	13,723,449.24	42,151,541.74	44,878,495.99	2,035,068,487.43
2. 本期增加金额	612,998.46	288,539.44	2,600.00	188,172.75	65,306.66	1,157,617.31
(1) 购置		288,539.44	2,600.00	188,172.75	11,795.27	491,107.46
(2) 在建工程转入	612,998.46				53,511.39	666,509.85
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	2,920,680.38	6,125,092.09	230,684.71	2,975,851.09	2,206,718.78	14,459,027.05
(1) 处置或报废	21,000.00	6,125,092.09	230,684.71	2,975,851.09	2,206,718.78	11,559,346.67
(2) 转入投资性房地产	2,899,680.38					2,899,680.38
4. 期末余额	1,367,237,901.06	558,932,864.83	13,495,364.53	39,363,863.40	42,737,083.87	2,021,767,077.69
二、累计折旧						
1. 期初余额	306,329,561.31	350,626,999.36	11,499,277.46	38,546,043.68	35,899,698.62	742,901,580.43
2. 本期增加金额	19,471,861.50	17,185,821.59	214,086.89	540,817.21	1,008,275.59	38,420,862.78
(1) 计提	19,471,861.50	17,185,821.59	214,086.89	540,817.21	1,008,275.59	38,420,862.78
3. 本期减少金额	75,889.31	5,544,922.78	219,150.47	2,827,058.52	1,952,411.99	10,619,433.07
(1) 处置或报废	18,620.16	5,544,922.78	219,150.47	2,827,058.52	1,952,411.99	10,562,163.92
(2) 转入投资性房地产	57,269.15					57,269.15
4. 期末余额	325,725,533.50	362,267,898.17	11,494,213.88	36,259,802.37	34,955,562.22	770,703,010.14
三、减值准备						
1. 期初余额	2,877,041.95	3,037,640.23				5,914,682.18
2. 本期增加金额						
(1) 计提						

3. 本期减少金额		74,118.92				74,118.92
(1) 处置或报废		74,118.92				74,118.92
4. 期末余额	2,877,041.95	2,963,521.31				5,840,563.26
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,038,635.32 5.61	193,701,445.35	2,001,150.65	3,104,061.03	7,781,521.65	1,245,223.50 4.29
2. 期初账面价值	1,060,338.97 9.72	211,104,777.89	2,224,171.78	3,605,498.06	8,978,797.37	1,286,252.22 4.82

(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
机器设备	119,738,520.43	106,647,054.49	2,963,521.31	10,127,944.63	
运输工具	1,559.82	1,481.83		77.99	
电子设备	7,752,092.37	7,364,488.08		387,604.29	
其他	1,942,002.18	1,844,900.52		97,101.66	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	118,311,471.60
机械设备	587,624.50
其他	289,268.20

(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
黑芝麻大道房产-车间	219,661,237.29	办妥部分不动产权登记
容州文化中心 2 号楼车位	11,944,914.19	产权证办理中
自贸核心区的保健食品研发与展示体验中心资产	10,466,489.85	产权证办理中
容县芝麻开门旗舰店	5,063,407.67	尚未办理竣工决算
香港房产	502,422.16	斯壮公司遗留问题

其他说明

本期用于担保的固定资产账面价值为 771,048,110.36 元。

除用于担保的固定资产外，2026 年 6 月 30 日无固定资产所有权受到限制。

(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
黑芝麻大厦办公资产	59,380,221.51	56,739,625.00	2,640,596.51	活跃市场报价		
合计	59,380,221.51	56,739,625.00	2,640,596.51			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

上年期末，公司聘请专业评估机构对固定资产的期末可回收价值进行评估，以此为基础对固定资产的期末减值情况进行测试。经测试，黑芝麻大厦办公资产可回收价值为 56,739,625.00 元，小于上年期末账面价值 59,380,221.51 元，计提固定资产减值损失金额 2,640,596.51 元。

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	433,568.57	391,942.43
合计	433,568.57	391,942.43

其他说明：

期末固定资产清理余额 43.36 万元，主要为控股子公司深圳市润谷食品有限公司因工厂搬迁而报废的资产，相关清理手续尚在办理中。

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	173,440,239.69	162,763,219.76
合计	173,440,239.69	162,763,219.76

(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
健康粮仓体验工厂筹建项目	171,866,738.23		171,866,738.23	161,546,961.32		161,546,961.32
老厂烘干设备设施	1,055,273.40		1,055,273.40	1,048,073.40		1,048,073.40
义乌润谷二期厂房项目	161,530.92		161,530.92	157,075.47		157,075.47
八宝粥生产线	226,008.24		226,008.24	11,109.57		11,109.57

建设						
包装库消防设施改造	98,284.40		98,284.40			
老厂原粮清理设备改造	32,404.50		32,404.50			
合计	173,440,239.69		173,440,239.69	162,763,219.76		162,763,219.76

(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
健康粮仓体验工厂筹建项目	551,624,000.00	161,546,961.32	10,967,813.40	648,036.49		171,866,738.23	49.54%	75%	8,402,578.25	2,189,112.71	3.25%	其他、金融机构贷款
老厂烘干设备设施	1,200,000.00	1,048,073.40	7,200.00			1,055,273.40	87.94%	90%				其他
合计	552,824,000.00	162,595,034.72	10,975,013.40	648,036.49		172,922,011.63			8,402,578.25	2,189,112.71		

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	117,324,914.44	117,324,914.44
2. 本期增加金额	1,172,356.86	1,172,356.86
租赁	1,172,356.86	1,172,356.86
3. 本期减少金额	41,531,482.36	41,531,482.36
租赁合同到期	3,262,817.04	3,262,817.04
提前终止租赁	38,268,665.32	38,268,665.32
4. 期末余额	76,965,788.94	76,965,788.94
二、累计折旧		
1. 期初余额	17,007,828.79	17,007,828.79
2. 本期增加金额	5,271,182.18	5,271,182.18
(1) 计提	5,271,182.18	5,271,182.18
3. 本期减少金额	7,499,185.56	7,499,185.56
(1) 处置	7,499,185.56	7,499,185.56
租赁合同到期	3,234,135.28	3,234,135.28
提前终止租赁	4,265,050.28	4,265,050.28
4. 期末余额	14,779,825.41	14,779,825.41
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		

3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	62,185,963.53	62,185,963.53
2. 期初账面价值	100,317,085.65	100,317,085.65

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

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	商标权	特许运营权	人防车位	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	184,487,520.73			131,986,325.35	162,258,992.61	5,760,000.00	484,492,838.69
2. 本期增加金额							
(1) 购置							
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
4. 期末余额	184,487,520.73			131,986,325.35	162,258,992.61	5,760,000.00	484,492,838.69
二、累计摊销							
1. 期初余额	25,205,773.30			6,740,499.66	19,746,825.54	288,000.00	51,981,098.50
2. 本期增加金额	2,529,912.24			396,499.98	3,475,906.50	144,000.00	6,546,318.72
(1) 计提	2,529,912.24			396,499.98	3,475,906.50	144,000.00	6,546,318.72

1) 计提	24				50		72
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额	27,735,685.54			7,136,999.64	23,222,732.04	432,000.00	58,527,417.22
三、减值准备							
1. 期初余额						359,040.00	359,040.00
2. 本期增加金额							
(							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
(							
1) 处置							
4. 期末余额						359,040.00	359,040.00
四、账面价值							
1. 期末账面价值	156,751,835.19			124,849,325.71	139,036,260.57	4,968,960.00	425,606,381.47
2. 期初账面价值	159,281,747.43			125,245,825.69	142,512,167.07	5,112,960.00	432,152,700.19

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(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
----	------	------------

其他说明

本公司从广西黑五类食品集团有限责任公司购买取得的“南方”系列商标使用权期末余额 124,386,742.00 元，归类为使用寿命不确定的无形资产，账面未进行摊销。公司上年期末对“南方”系列商标采用未来收益法进行了减值测试，折现率采用 15.55%，测试结果“南方”系列商标未减值。

上年期末，公司聘请专业评估机构对无形资产的期末可回收价值进行评估，以此为基础对无形资产的期末减值情况进行测试。经测试，黑芝麻大厦车位可回收价值为 5,112,960.00 元，小于上年期末账面价值 5,472,000.00 元，计提无形资产减值损失金额 359,040.00 元。

期末无形资产中，有账面价值为 48,750,755.11 元的土地使用权、账面价值为 124,386,742.00 元的商标使用权用于本公司银行贷款抵押。

（4）无形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
黑芝麻大厦车位	5,472,000.00	5,112,960.00	359,040.00	活跃市场报价		
合计	5,472,000.00	5,112,960.00	359,040.00			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

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		
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	77,030.36					77,030.36
深圳市润谷食品有限公司	29,080,271.25					29,080,271.25
上海礼多多电子商务有限公司	342,527,050.08					342,527,050.08
广西华信长欣旅游投资有限公司	9,233,464.36					9,233,464.36
合计	380,917,816.05					380,917,816.05

（2）商誉减值准备

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
		计提		处置		
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	77,030.36					77,030.36
深圳市润谷食品有限公司	29,080,271.25					29,080,271.25
上海礼多多电子商务有限公司	22,504,133.30					22,504,133.30
广西华信长欣旅游投资有限公司						
合计	51,661,434.91					51,661,434.91

(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
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

本公司商誉均为收购上述公司股权时形成，将每一公司认定为一个资产组，期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

(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
上海礼多多电子商务有限公司	326,236,066.50	320,253,382.45	5,982,684.05	2026 年-2030 年，2031 年至永续期	收入增长率 2.72%-13.13%，息税前利润率 5.89%-6.19%、折现率 9.81%	收入增长率 0%，息税前利润率 6.19%、折现率 9.81%	根据对历史业绩及未来市场分析，收益状况逐渐趋于稳定；收入增长率 0%，息税前利润率及折现率与 2030 年数据持平
广西华信长欣旅游投资	144,951,408.42	147,458,300.00	0.00	2025 年-2047 年	折现率 12.00%	折现率 12.00%	——

有限公司							
合计	471,187,47 4.92	467,711,68 2.45	5,982,684. 05				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(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

其他说明

上年期末，公司聘请专业评估机构对商誉相关资产组的期末可回收价值进行评估，以此为基础对商誉的期末减值情况进行测试。经测试，上海礼多多电子商务有限公司商誉资产组可回收价值为 320,253,382.45 元，小于上年期末资产组账面价值 326,236,066.50 元，计提商誉减值损失金额 5,982,684.05 元。

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
办公楼装修费	20,009,392.85	581,705.88	542,721.47		20,048,377.26
水池费用	28,966.40		7,241.40		21,725.00
展厅装修费	825,243.01		41,262.12		783,980.89
长期品牌推广费	2,641,509.43		330,188.68		2,311,320.75
其他	456,936.80		194,238.36		262,698.44
合计	23,962,048.49	581,705.88	1,115,652.03		23,428,102.34

其他说明

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
资产减值准备	286,487,130.50	71,621,782.66	259,403,312.43	64,850,828.14
内部交易未实现利润	3,668,908.74	917,227.20	4,965,054.39	1,241,263.60
递延收益	3,370,658.80	842,664.70	3,687,790.56	921,947.64
股权支付产生的暂时性差异	12,343,741.14	3,085,935.29	11,730,849.72	2,932,712.43
租赁负债暂时性差异	64,055,600.14	16,013,900.03	90,413,255.47	22,603,313.88
长期应付款暂时性差异			8,152,124.41	2,038,031.09
合计	369,926,039.32	92,481,509.88	378,352,386.98	94,588,096.78

(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	16,068,399.96	4,017,099.99	16,839,515.68	4,209,878.92
按直线法摊销租赁收入暂时性差异	9,963,747.03	2,490,936.77	5,571,703.42	1,392,925.87
使用权资产暂时性差异	56,049,113.28	14,012,278.33	93,650,418.65	23,412,604.65
合计	82,081,260.27	20,520,315.09	116,061,637.75	29,015,409.44

(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		92,481,509.88		94,588,096.78
递延所得税负债		20,520,315.09		29,015,409.44

(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	17,176,575.58	17,164,465.27
可抵扣亏损	384,438,475.44	400,365,977.22
合计	401,615,051.02	417,530,442.49

(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	46,879,846.27	50,123,415.11	
2027 年	28,691,837.37	30,268,441.58	
2028 年	36,850,003.86	46,287,279.22	
2029 年	52,657,508.21	86,279,756.40	
2030 年	187,407,078.42	187,407,084.91	
2031 年	31,952,201.31		
合计	384,438,475.44	400,365,977.22	

其他说明

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
工程款	37,123,595.61		37,123,595.61	48,888,275.61		48,888,275.61
华盖产业投资（深圳）企业（有限合伙）投资款	38,198,095.91		38,198,095.91	39,879,683.59		39,879,683.59

待抵扣进项税	261,904.50		261,904.50	285,714.00		285,714.00
容州文化中心 2 号楼办公资 产	45,728,754.8 1	7,288,070.81	38,440,684.0 0	45,728,754.8 1	7,288,070.81	38,440,684.0 0
合计	121,312,350. 83	7,288,070.81	114,024,280. 02	134,782,428. 01	7,288,070.81	127,494,357. 20

补偿性资产相关信息

其他说明：

公司投资华盖产业投资（深圳）企业（有限合伙）投资成本 4,731.61 万元，不属于长期股权投资，根据合伙协议的相关规定该项投资没有达到控制，未纳入合并报表，比照长期股权投资的权益法核算。

计入其他非流动资产的容州文化中心 2 号楼地下车位尚未办理移交，上年末经评估减值结果计提减值 7,288,070.81 元。

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	411,787.5 9	411,787.5 9	保证金	详见货币 资金科目	10,681,16 4.60	10,681,16 4.60	保证金、 质押、冻 结	详见货币 资金科目
存货	179,699,4 27.86	179,699,4 27.86	抵押	用于借款 抵押	179,699,4 27.86	179,699,4 27.86	抵押	用于借款 抵押
固定资产	960,101,0 05.84	771,048,1 10.36	抵押	用于借款 抵押	967,948,0 07.38	789,469,9 86.05	抵押	用于借款 抵押
无形资产	186,393,0 86.00	173,137,4 97.11	抵押	用于借款 抵押	186,877,1 24.53	174,588,2 50.71	抵押	用于借款 抵押
应收账款					6,735,463 .75	6,735,463 .75	抵押	用于借款 抵押
投资性房 地产	364,190,4 30.15	278,240,9 06.94	抵押	用于借款 抵押	364,190,4 30.15	283,294,6 88.75	抵押	用于借款 抵押
合计	1,690,795 ,737.44	1,402,537 ,729.86			1,716,131 ,618.27	1,444,468 ,981.72		

其他说明：

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
质押借款		5,000,000.00
抵押借款	307,150,000.00	307,150,000.00
保证借款	367,000,000.00	399,000,000.00
信用借款	4,207,000.00	13,237,000.00
抵押+保证借款	32,000,000.00	18,000,000.00
质押+保证借款		30,000,000.00
应付利息	244,208.34	491,829.54

合计	710,601,208.34	772,878,829.54
----	----------------	----------------

短期借款分类的说明：

本公司抵押借款均以自有房产及土地使用权抵押取得。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	38,574,000.00	50,000,000.00
合计	38,574,000.00	50,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

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
货款	102,644,027.80	122,332,375.61
工程款	13,477,161.63	26,511,308.16
合计	116,121,189.43	148,843,683.77

(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
----	------	-----------

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	208,314.44	208,314.44
其他应付款	199,089,052.43	206,645,339.56
合计	199,297,366.87	206,853,654.00

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
南山阁经贸公司	45,000.00	45,000.00
北京中外名人科贸公司	45,000.00	45,000.00
南宁市冠四海房地产开发有限责任公司	76,000.00	76,000.00
社会公众流通股	11,314.44	11,314.44
南宁智感电子有限公司	31,000.00	31,000.00
合计	208,314.44	208,314.44

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付股利期末余额中社会公众流通股为找不到支付对象而尚未支付的股利。

(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
未结算费用	27,510,464.86	36,233,901.61
押金、保证金、备用金	11,152,217.45	10,793,798.70
往来款	37,499,574.56	36,422,898.79

股权款	150,000.00	150,000.00
限制性股票回购义务	18,024,240.00	18,024,240.00
控股股东黑五类集团兜底保证金	65,530,000.00	65,530,000.00
预收股权处置款	39,000,000.00	39,000,000.00
其他	222,555.56	490,500.46
合计	199,089,052.43	206,645,339.56

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
----	------	-----------

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	2,472,070.91	2,459,068.12
合计	2,472,070.91	2,459,068.12

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

其他说明：

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	19,072,738.30	49,237,050.56
合计	19,072,738.30	49,237,050.56

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
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

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》中食品及酒制造相关业的披露要求

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	年限	占合同负债期末余额合计数的比例（%）
上海理柠贸易有限公司	客户	969,923.55	1 年以内	5.09
广东美宜佳便利店有限公司	客户	766,290.15	3 年以上	4.02
永辉物流有限公司	客户	594,261.70	3 年以上	3.12
浙江申品商贸有限公司	客户	514,555.24	1 年以内	2.70
湖南省湘俏供应链管理有限公司	客户	504,427.10	1 年以内	2.64
合计	——	3,349,457.74	——	17.57

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	30,681,248.87	77,245,675.05	81,024,152.72	26,902,771.20
二、离职后福利-设定提存计划	232,346.13	7,078,763.62	7,088,181.80	222,927.95
三、辞退福利		593,990.11	593,990.11	
合计	30,913,595.00	84,918,428.78	88,706,324.63	27,125,699.15

（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	30,222,793.20	68,487,731.32	72,205,109.66	26,505,414.86
2、职工福利费	176,498.73	4,097,180.66	4,214,829.39	58,850.00
3、社会保险费	108,988.09	3,243,404.95	3,246,748.71	105,644.33
其中：医疗保险费	98,512.87	3,043,545.60	3,046,902.55	95,155.92
工伤保险费	5,471.99	168,375.19	168,546.29	5,300.89
生育保险费	5,003.23	20,750.13	20,638.23	5,115.13
长期护理险		10,734.03	10,661.64	72.39
4、住房公积金	65,280.00	378,904.00	382,751.00	61,433.00
5、工会经费和职工教育经费	54,617.62	155,751.61	158,822.78	51,546.45
6、短期带薪缺勤	53,071.23	882,702.51	815,891.18	119,882.56
合计	30,681,248.87	77,245,675.05	81,024,152.72	26,902,771.20

(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	222,857.18	6,855,079.76	6,864,169.66	213,767.28
2、失业保险费	9,488.95	223,683.86	224,012.14	9,160.67
合计	232,346.13	7,078,763.62	7,088,181.80	222,927.95

其他说明

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,286,740.03	14,366,210.24
企业所得税	5,603,035.30	9,310,926.40
个人所得税	218,052.42	578,181.14
城市维护建设税	422,451.46	594,407.16
教育费附加	385,249.74	498,747.17
土地使用税	574,898.76	805,871.76
房产税	1,125,188.68	902,810.78
印花税	274,933.92	819,082.43
其他	64,827.23	39,363.07
合计	19,955,377.54	27,915,600.15

其他说明

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

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	191,000,000.00	116,000,000.00
一年内到期的长期应付款		1,023,654.66
一年内到期的租赁负债	7,761,467.79	11,558,806.65
1 年内到期的长期借款应付利息	215,538.67	530,862.37
合计	198,977,006.46	129,113,323.68

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付退货款	3,058,350.75	17,844,174.66
待转销项税额	22,843,080.29	25,252,357.75
合计	25,901,431.04	43,096,532.41

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

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
抵押+保证	239,122,834.67	221,900,000.00
质押+保证		113,418,334.67
合计	239,122,834.67	335,318,334.67

长期借款分类的说明：

本公司抵押借款均以自有房产、土地使用权及商标权抵押取得。

报告期末长期借款中有 191,215,538.67 元重分类到一年内到期的非流动负债。

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	64,055,600.13	90,413,255.47
一年内到期的租赁负债	-7,761,467.79	-11,558,806.65
合计	56,294,132.34	78,854,448.82

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	953,388.09	16,371,857.84
合计	953,388.09	16,371,857.84

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁费		8,152,124.41
特许运营权	953,388.09	9,243,388.09
减：一年内到期的长期应付款		1,023,654.66

其他说明：

(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
----	------	------	------	------	------

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

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
政府补助	22,307,025.69		1,564,160.06	20,742,865.63	建设项目扶持资金
合计	22,307,025.69		1,564,160.06	20,742,865.63	

其他说明：

负债项目	期初余额（元）	本期新增补助金额（元）	本期计入其他收益金额（元）	其他变动（元）	期末余额（元）	与资产相关/与收益相关
仓储项目补助	1,309,999.64		65,500.02		1,244,499.62	与资产相关
三产融合补助	5,832,000.00		291,600.00		5,540,400.00	与资产相关
粮食仓储设施建设资金	1,768,499.74		43,666.68		1,724,833.06	与资产相关
农业综合开发产业化经营“一县一特”产业发展	2,645,999.87		65,333.34		2,580,666.53	与资产相关

试点项目						
2017 年优质粮食工程资金补助	1,347,360.44		224,559.96		1,122,800.48	与资产相关
京山县年产 5000 吨五谷营养米生产线配套设施建设补贴	431,666.39		70,000.02		361,666.37	与资产相关
2019 年粮食安全保障调控和应急设施项目中央基建投资补贴	1,448,333.08		197,500.02		1,250,833.06	与资产相关
中国好粮油奖补资金	710,000.20		70,999.98		639,000.22	与资产相关
省级农业产业化园区产业链建设项目	339,999.80		34,000.02		305,999.78	与资产相关
2020 年农业产业强镇建设项目补贴	2,635,000.00		232,500.00		2,402,500.00	与资产相关
京和年产 7 万吨鲜米糠膨化生产线建设项目补贴	408,166.53		31,000.02		377,166.51	与资产相关
2025 年自治区统筹支持工业振兴专项资金（第二批工业企业技术改造升级项目）设备更新	880,000.00		110,000.00		770,000.00	与资产相关
大米生产线智能化提质扩产技术改造项目	2,550,000.00		127,500.00		2,422,500.00	与资产相关
合计	22,307,025.69	——	1,564,160.06	——	20,742,865.63	——

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

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	752,884,050.00						752,884,050.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

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）	1,576,455,071.42			1,576,455,071.42
其他资本公积	22,490,268.17	612,891.43		23,103,159.60
合计	1,598,945,339.59	612,891.43		1,599,558,231.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加其他资本公积 612,891.43 元为实施限制性股票激励计划向员工授予限制性股票分摊的激励成本。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票回购义务	18,024,240.00			18,024,240.00
合计	18,024,240.00			18,024,240.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	44,279,458.20			44,279,458.20
任意盈余公积	3,236,437.33			3,236,437.33
合计	47,515,895.53			47,515,895.53

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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	114,278,201.60	199,707,796.64
调整后期初未分配利润	114,278,201.60	199,707,796.64
加：本期归属于母公司所有者的净利润	31,283,560.41	-47,815,667.54
应付普通股股利		37,613,927.50
期末未分配利润	145,561,762.01	114,278,201.60

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

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	1,166,335,473.27	893,831,711.20	905,169,219.88	715,498,705.63
其他业务	25,491,270.64	20,769,886.56	22,541,464.21	7,992,327.08
合计	1,191,826,743.91	914,601,597.76	927,710,684.09	723,491,032.71

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		自产食品业务		第三方品牌电商业务（含服务费）		其他业务收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					779,919,406.05	545,658,312.98	386,416,067.22	348,173,398.22	25,491,270.64	20,769,886.56	1,191,826,743.91	914,601,597.76
其中：												
冲饮食品					392,179,252.45	202,830,497.75					392,179,252.45	202,830,497.75
黑养黑休闲系列					57,914,036.84	26,728,356.27					57,914,036.84	26,728,356.27
直饮食品					63,584,026	52,476,157					63,584,026	52,476,157

					. 17	. 26					. 17	. 26
硒食品					248, 1 54, 10 9. 70	249, 6 28, 44 4. 35					248, 1 54, 10 9. 70	249, 6 28, 44 4. 35
润谷食品					18, 08 7, 980 . 89	13, 99 4, 857 . 35					18, 08 7, 980 . 89	13, 99 4, 857 . 35
第三 方品 牌电 商业 务 (含 服务 费)							386, 4 16, 06 7. 22	348, 1 73, 39 8. 22			386, 4 16, 06 7. 22	348, 1 73, 39 8. 22
其他 业务 收入									25, 49 1, 270 . 64	20, 76 9, 886 . 56	25, 49 1, 270 . 64	20, 76 9, 886 . 56
按经 营地 区分 类					779, 9 19, 40 6. 05	545, 6 58, 31 2. 98	386, 4 16, 06 7. 22	348, 1 73, 39 8. 22	25, 49 1, 270 . 64	20, 76 9, 886 . 56	1, 191 , 826, 743. 9 1	914, 6 01, 59 7. 76
其 中:												
广西 区内					46, 67 0, 300 . 99	42, 94 9, 636 . 91			19, 20 6, 744 . 57	10, 01 9, 031 . 55	65, 87 7, 045 . 56	52, 96 8, 668 . 46
广西 区外					733, 2 49, 10 5. 06	502, 7 08, 67 6. 07	386, 4 16, 06 7. 22	348, 1 73, 39 8. 22	6, 284 , 526. 07	10, 75 0, 855 . 01	1, 125 , 949, 698. 3 5	861, 6 32, 92 9. 30
市场 或客 户类 型												
其 中:												
合同 类型												
其 中:												
按商 品转 让的 时间 分类												
其 中:												
按合 同期 限分												

类												
其中：												
按销售渠道分类												
其中：												
合计					779,919,406.05	545,658,312.98	386,416,067.22	348,173,398.22	25,491,270.64	20,769,886.56	1,191,826,743.91	914,601,597.76

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 19,072,738.30 元，其中，19,072,738.30 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,198,404.56	1,271,097.02
教育费附加	1,966,409.33	1,102,837.93
房产税	4,299,578.41	5,150,975.96
土地使用税	1,016,031.63	985,316.58
车船使用税	14,640.00	17,460.00
印花税	665,202.95	572,427.29
环保税	18,156.13	15,308.45
合计	10,178,423.01	9,115,423.23

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	19,746,131.17	23,163,540.17
公司经费	6,509,606.72	11,784,890.15
折旧费	7,947,254.84	15,861,008.10
费用摊销	5,697,531.89	2,820,616.44
社会保险费	2,376,745.26	2,618,445.57
中介机构费用	3,850,037.57	2,473,238.46
其他	2,462,962.73	2,542,262.14
合计	48,590,270.18	61,264,001.03

其他说明

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	27,924,973.10	29,183,818.59
折旧费	939,103.53	1,373,017.90
运输费	7,301,471.97	2,428,490.95
租赁费	1,002,018.13	1,162,504.67
销售机构经费	83,749,819.00	55,482,242.95
社会保险费	3,706,076.17	3,363,699.09
其他	4,341,123.71	3,956,531.28
合计	128,964,585.61	96,950,305.43

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发费用总额	8,070,279.92	8,098,068.43
合计	8,070,279.92	8,098,068.43

其他说明

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	20,408,875.76	19,786,536.45
利息收入	-145,885.55	-868,789.69
汇兑损益	532,925.41	-426,615.78
手续费	199,869.75	380,829.83
其他	500,961.50	1,221,250.69
合计	21,496,746.87	20,093,211.50

其他说明

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
-----------	-------	-------

与资产相关的政府补助	1,564,160.06	2,826,660.06
与收益相关的政府补助	912,797.84	3,471,211.02
代扣代缴手续费返还	196,641.86	194,652.51
合计	2,673,599.76	6,492,523.59

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

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	-399,008.76	-3,407,252.72
处置长期股权投资产生的投资收益		3,160,150.42
处置金融资产产生的投资收益		-40,010.44
合计	-399,008.76	-287,112.74

其他说明

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	-1,554,232.79	-1,290,643.70
其他应收款坏账损失	-25,241,695.55	-6,420,780.52
合计	-26,795,928.34	-7,711,424.22

其他说明

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

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或损失	2,139,113.11	9,256,259.05
其中：固定资产处置利得或损失	37,476.92	9,256,259.05
其他非流动资产处置利得或损失	2,101,636.19	
合计	2,139,113.11	9,256,259.05

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
违约金收入	1,157.75	320.00	1,157.75
其他	19,061.17	72,712.73	19,061.17
合计	20,218.92	73,032.73	20,218.92

其他说明：

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	79,349.04	561,780.00	79,349.04
非流动资产毁损报废损失	548,402.31	10,777.06	548,402.31
罚款支出	1,806,000.00		1,806,000.00
滞纳金	9,834.48	15,900.33	9,834.48
违约金	213,944.53		213,944.53
其他	298,103.94	199,653.66	298,103.94
合计	2,955,634.30	788,111.05	2,955,634.30

其他说明：

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	7,991,408.27	5,697,852.63
递延所得税费用	-6,388,507.45	-2,579,557.82
合计	1,602,900.82	3,118,294.81

(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	34,607,200.95
按法定/适用税率计算的所得税费用	8,651,800.24
子公司适用不同税率的影响	-4,528,954.19
调整以前期间所得税的影响	485,267.89

非应税收入的影响	-364,631.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,361,265.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-11,969,925.77
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	7,974,689.58
视同销售收入的影响	84,144.57
研发费用加计扣除	-15,755.41
其他	-75,000.01
所得税费用	1,602,900.82

其他说明

77、其他综合收益

详见附注

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
公司往来	27,495,089.31	114,711,285.00
收到的存款利息	145,885.55	250,114.77
财政补贴奖金等	2,407,593.98	2,138,611.75
收到的暂收暂付款项（押金、招标保证金）	19,108,537.34	2,895,356.34
收到的租金收入	1,270,889.50	1,958,786.65
其他	1,050,800.20	938,383.86
合计	51,478,795.88	122,892,538.37

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

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
公司往来	15,993,918.52	60,673,843.96
付现费用	93,022,813.20	80,910,329.93
支付的暂收暂付款项	5,167,800.15	1,609,294.77
其他	3,152,439.83	2,475,257.03
合计	117,336,971.70	145,668,725.69

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
贷款贴息		3,385,600.00
受限贷款保证金收回		6,000,000.00
合计		9,385,600.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债支付的金额	909,660.57	3,834,664.53
贷款咨询顾问费	1,498,000.00	1,100,000.00
减少少数股东资本		300,000.00
合计	2,407,660.57	5,234,664.53

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(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	33,004,300.13	12,615,514.31
加：资产减值准备	26,795,928.34	7,711,424.22
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	43,263,480.59	45,139,650.44
使用权资产折旧	5,271,182.18	3,885,711.14
无形资产摊销	6,769,515.60	3,697,221.42
长期待摊费用摊销	1,115,652.03	433,293.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-2,139,113.11	-9,256,259.05
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	545,486.79	10,777.06
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	21,301,271.78	19,428,735.54
投资损失（收益以“－”号填列）	399,008.76	287,112.74
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,106,586.90	-27,603,406.42
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-8,495,094.35	25,023,848.60
存货的减少（增加以“－”号填列）	90,199,066.98	-5,712,265.87
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	69,200,683.93	-5,010,729.49
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-105,859,085.24	-103,272,362.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	183,478,871.31	-32,621,734.54
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	251,294,201.99	123,114,119.66
减：现金的期初余额	217,852,217.35	222,973,823.79
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	33,441,984.64	-99,859,704.13

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	4,570,000.00
其中：	
上海若凯电子商务有限公司	4,570,000.00
处置子公司收到的现金净额	4,570,000.00

其他说明：

(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	251,294,201.99	217,852,217.35
其中：库存现金	7,354.40	9,000.90
可随时用于支付的银行存款	250,163,288.08	216,951,788.19
可随时用于支付的其他货币资金	1,123,559.51	891,428.26
三、期末现金及现金等价物余额	251,294,201.99	217,852,217.35

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(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
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

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			961,545.10
其中：美元	141,109.64	6.8109	961,083.65
欧元			
港币	531.21	0.8686	461.41
日元	1.00	0.042	0.04
应收账款			9,825,041.88
其中：美元	1,327,769.00	6.8109	9,043,301.88
欧元			
港币	900,000.00	0.8686	781,740.00
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(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

涉及售后租回交易的情况

(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	6,409,659.10	
合计	6,409,659.10	

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

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(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
职工薪酬	2,412,550.18	2,194,010.52
公司经费	4,221,709.75	4,261,508.02
折旧费	122,315.34	41,551.00
社会保险费	417,909.04	379,230.89
中介机构费用	544,842.83	1,031,291.40
其他	350,952.78	190,476.60
合计	8,070,279.92	8,098,068.43
其中：费用化研发支出	8,070,279.92	8,098,068.43

1、符合资本化条件的研发项目

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
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

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

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	

合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(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

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		

取得的净资产		
--------	--	--

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

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

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

本期新设 1 家子公司，本年纳入合并范围。

公司名称	成立日期	注册地	注册资本
上海琺泓电子商务有限公司	2026 年 1 月 7 日	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 1745 号 6 号楼 2 层 216 室	100 万

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	
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	56,520,000.00	广西容县	广西容县	食品生产销售	99.96%		同一控制下企业合并
广西南方黑芝麻食品销售有限公司	10,000,000.00	广西南宁市	广西容县	食品销售		100.00%	设立
广西南方食品销售有限公司	3,000,000.00	广西容县	广西容县	食品销售	100.00%		设立
江西小黑小蜜食品有限	600,000.00	江西南昌市	江西南昌	食品生产销售	100.00%		同一控制下企业合并

责任公司							
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	10,000,000.00	江苏南京市	江苏南京	食品生产销售		70.00%	同一控制下企业合并
南方黑芝麻（广西）电子商务有限公司	2,000,000.00	广西南宁市	广西南宁市	销售	100.00%		设立
滁州市南方黑芝麻食品有限公司	100,000,000.00	安徽滁州市	安徽滁州	食品生产销售	100.00%		设立
广西南方食养销售有限公司	3,000,000.00	广西容县	广西容县	食品销售	65.00%		设立
荆门市我家庄园农业有限公司	200,000,000.00	湖北荆门市	湖北荆门市	粮食收购、加工、销售	100.00%		设立
湖北京和米业有限公司	61,224,490.00	湖北京山市	湖北京山市	粮食收购、加工、销售		51.00%	非同一控制下企业合并
荆门我家庄园富硒米业有限公司	50,000,000.00	湖北荆门市	湖北荆门市	粮食收购、加工、销售		100.00%	非同一控制下企业合并
钟祥市我家庄园健康食品有限公司	10,000,000.00	湖北钟祥市	湖北钟祥市	富硒食品生产及销售		100.00%	设立
南方黑芝麻（湖北）健康食品有限公司	5,000,000.00	湖北京山市	湖北京山市	粮食收购、加工、销售		100.00%	设立
广西黑养黑食品销售有限公司	1,000,000.00	广西南宁市	广西南宁市	食品销售		100.00%	设立
义乌市润谷食品有限公司	5,000,000.00	浙江义乌市	浙江义乌市	食品生产销售		51.00%	非同一控制下企业合并
深圳市润谷食品有限公司	40,816,000.00	深圳市	深圳市	食品生产销售		99.98%	非同一控制下企业合并
南昌市润谷食品有限公司	5,000,000.00	江西南昌市	江西南昌市	食品生产销售		100.00%	非同一控制下企业合并
南方黑芝麻（容县）健康粮仓投资有限公司	10,000,000.00	广西南宁市	广西容县	对健康粮仓项目的投资	51.00%	49.00%	设立
容县民国小镇旅游文化有限公司	10,000,000.00	广西容县	广西容县	对旅游业、文化业、市场项目的投资		100.00%	设立
上海礼多多电子商务有限公司	79,649,703.00	上海市	上海市	电商服务	100.00%		非同一控制下企业合并
广西酥伊熙电子商务有限公司	2,000,000.00	广西南宁市	广西南宁市	食品销售		100.00%	设立
南方黑芝麻（广西）投	10,000,000.00	广西南宁市	广西南宁市	投资活动、咨询服务	100.00%		非同一控制下企业合并

资有限公司							
巴马南方健康食品有限公司	10,000,000.00	广西巴马	广西巴马	食品流通、电子商务	100.00%		设立
广西南方健康产业投资有限责任公司	130,000,000.00	广西南宁市	广西南宁市	投资活动	55.63%		设立
广西华信长欣旅游投资有限公司	77,650,000.00	广西南宁市	广西南宁市	投资活动		72.12%	非同一控制下企业合并
江西南方储能有限责任公司	100,000,000.00	江西南昌市	江西南昌市	储能技术服务	100.00%		设立
深圳市黑芝麻产业投资有限公司	10,000,000.00	深圳市	深圳市	投资活动	100.00%		设立
深圳市货充充新能源服务有限公司	10,000,000.00	深圳市	深圳市	电力、热力生产和供应业		90.00%	设立
东莞市货充充新能源科技有限公司	2,000,000.00	广东东莞市	广东东莞市	电力、热力生产和供应业		99.50%	设立
五常市京和粮油有限公司	1,000,000.00	黑龙江五常市	黑龙江五常市	粮食收购、加工、销售		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(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
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	0.04%	19,676.91		325,694.41
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	30.00%	-382.10		-3,549,967.81
湖北京和米业有限公司	49.00%	-3,178,552.81		59,468,689.29
义乌市润谷食品有限公司（合并）	49.00%	465,543.58		-51,826,887.45
广西南方健康产业投资有限责任公司（合并）	44.37%	3,245,189.97		88,193,986.13

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(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
南方黑芝麻（广西）健康粮仓工厂有限公司	650,315,619.08	890,622,318.18	1,540,937,937.26	484,908,680.59	185,969,050.71	670,877,731.30	671,343,144.74	910,733,259.93	1,582,076,404.67	522,762,320.15	211,924,188.72	734,686,508.87
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司	31,814.01		31,814.01	11,865,040.05		11,865,040.05	33,087.69		33,087.69	11,865,040.05		11,865,040.05
湖北京和米业有限公司	162,102,975.05	139,360,595.48	301,463,570.53	167,241,889.69	15,329,979.91	182,571,869.60	223,075,757.15	146,878,650.73	369,954,407.88	227,199,222.43	16,417,002.41	243,616,224.84
义乌市润谷食品有限公司（合并）	38,805,374.63	141,507,404.51	180,312,779.14	195,324,796.77	1,374,047.96	196,698,844.73	54,523,139.85	145,567,682.11	200,090,821.96	215,873,501.37	1,553,695.52	217,427,196.89
广西南方健康产业投资有限责任公司（合并）	20,621,655.56	148,408,263.46	169,029,919.02	1,540,852.57	3,481,179.01	5,022,031.58	10,673,435.49	151,745,631.43	162,419,066.92	1,662,827.66	11,834,373.79	13,497,201.45

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
南方黑芝麻（广西）健康	269,975,168.67	22,670,310.16	22,670,310.16	68,457,125.34	188,004,487.32	15,775,833.68	15,775,833.68	21,067,053.44

粮仓工厂有限公司								
江苏南方黑芝麻食品股份有限公司		-1,273.68	-1,273.68	-1,273.68		-91.31	-91.31	-91.31
湖北京和米业有限公司	254,667,304.82	6,447,619.11	6,447,619.11	72,539,123.15	226,402,039.23	5,911,107.54	5,911,107.54	51,239,996.30
义乌市润谷食品有限公司（合并）	91,584,076.70	950,309.34	950,309.34	1,568,743.60	81,047,858.16	1,382,217.63	1,382,217.63	1,068,812.23
广西南方健康产业投资有限责任公司（合并）	11,083,082.00	5,716,021.97	5,716,021.97	1,660,707.83	10,000,000.00	9,199,222.22	9,199,222.22	8,255,371.57

其他说明：

（4）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

其他说明：

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

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

（2）交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
—现金	
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联 营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或 联营企业投资 的会计处理方 法
				直接	间接	
广西文缘文化 投资有限责任 公司	广西	广西南宁	项目投资	49.00%		权益法
天臣新能源有 限公司	南京	南京	锂电池生产和 销售	30.00%		权益法
广西广投国医 投资有限公司	南宁	南宁	医疗业建设设 施的投资	36.41%		权益法
广西巴马食养 产业投资有限 公司	广西	广西河池市	投资活动	35.00%		权益法
广西容县都峤 山健康小镇投 资有限公司	广西	广西玉林市	项目投资		45.00%	权益法
广西道丰农业 投资集团有限 公司	广西	广西南宁	农产品生产		40.00%	权益法
南方黑芝麻 (义乌)有限 公司	浙江	浙江义乌市	食品销售		40.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		

对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	1,239,413,649.43	1,237,895,711.24
非流动资产	457,301,338.10	457,301,338.10
资产合计	1,696,714,987.53	1,695,197,049.34
流动负债	653,542,061.83	653,652,772.10
非流动负债	230,000,000.00	230,000,000.00
负债合计	883,542,061.83	883,652,772.10
少数股东权益	74,547,460.55	74,547,460.55
归属于母公司股东权益	738,625,465.15	736,996,816.69
按持股比例计算的净资产份额	243,228,995.96	242,552,278.02
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	52,036,728.73	52,034,791.32
对联营企业权益投资的账面价值	295,265,724.69	294,587,069.34
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	159,161.32	
净利润	-366,508.03	-991,008.66
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-366,508.03	-991,008.66
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(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：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(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

(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
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(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

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

本公司于 2022 年 9 月与广西开元医疗投资管理有限公司（以下简称“开元医疗公司”）签订了《合资协议》，共同出资设立广西南方健康产业投资有限责任公司（以下简称“健康投资公司”），其中公司以现金 7,232 万元出资，持健康投资公司 55.63%的股权，为公司控股子公司；开元医疗公司以其持有 72.12%股权作价 5,768.00 万元出资，持健康投资公司 44.37%的股权。2023 年 3 月，广西华信长欣旅游投资有限公司（以下简称“华信长欣公司”）完成管理人员变更、工商变更及章程备案，公司取得华信长欣公司控制权并将其纳入合并范围。

华信长欣公司于 2016 年与广西天河、广西中医药大学附设中医学校（以下简称“广西中医学校”）组成本 PPP 项目联合体，通过竞争性磋商方式成为五象养老中心 PPP 项目（项目编号：NNZC2015-30473C-2）的社会资本方，华信长欣公司出资 6,582.00 万元，占比 45.60%。根据《南宁市第二社会福利院 PPP 项目项目合同》（以下简称“PPP 合同”）及相关补充协议约定，社会资本方（联合体）负责项目合作期内的投（融）资、设计、建设和运营管理等，五象养老中心由华信长欣作为代表委派管理人员运营管理，享有获得运营补贴和取得相应收益的权利。

根据 PPP 合同及相关补充协议约定，华信长欣公司作为五象养老中心的社会资本方之一及运营方，需承担南宁市五象养老服务中心融资还贷及其他成本、支出和费用的补充责任，故南宁市五象养老服务中心因还本付息等出现资金缺口时，华信长欣公司有义务补足资金。

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

应收款项的期末余额：10,774,400.00 元。
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	22,307,025.69			1,564,160.06		20,742,865.63	与资产相关

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
三产融合补助	291,600.00	291,600.00
2020 年农业产业强镇建设项目补贴	232,500.00	232,500.00
2017 年优质粮食工程资金补助	224,559.96	224,559.96
2019 年粮食安全保障调控和应急设施项目中央基建投资补贴	197,500.02	197,500.02
大米生产线智能化提质扩产技术改造	127,500.00	
2025 年自治区统筹支持工业振兴专项资金（第二批工业企业技术改造升级项目）设备更新	110,000.00	
中国好粮油奖补资金	70,999.98	70,999.98
京山县年产 5000 吨五谷营养米生产线配套设施建设	70,000.02	70,000.02
仓储项目补助	65,500.02	65,500.02
农业综合开发产业化经营“一县一特”产业发展试点项目	65,333.34	65,333.34
粮食仓储设施建设资金	43,666.68	43,666.68
省级农业产业化园区产业链建设项目	34,000.02	34,000.02
京和年产 7 万吨鲜米糠膨化生产线建设项目补贴	31,000.02	31,000.02
钟祥彭墩长寿食品产业园加工基地项		1,500,000.00

目基础设施补助资金		
五谷杂粮黑色健康食品加工关键技术 研究与应用示范项目	360,000.00	
粮食应急保供项目	200,000.00	200,000.00
镇级财政扶持款	180,000.00	517,000.00
支持工业企业勇夺“开门红”（2024 年一季度规上规下企业营收奖励）	100,000.00	
稳岗补贴	47,793.98	40,839.27
零住餐企业扶持发展资金	25,000.00	
重点群体退税	3.86	149.53
京山桥米（一袋米）标准化基地建设 项目补贴资金		830,000.00
广西工业龙头企业奖补		800,000.00
武汉市财政局武汉市市级新增成品粮 储备补贴		424,528.31
根据关于亭子小区无证部分征收房屋 的货币补偿协议书处置亭子宿舍		412,693.91
工业经济工作政策补助资金（2024 年 四季度）		180,000.00
商贸企业扶持发展资金		40,000.00
质量管理体系认证奖励资金		20,000.00
纳税先进		6,000.00

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司对应收账款的客户分为特殊客户、普通客户，特殊客户销售方式为额度加账期，基本客户销售方式采用款到发货，有效控制收款风险。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额 34.18%（2025 年 12 月 31 日：31.25%）。

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

2. 流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3. 市场风险

（1）利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，本公司利用有利条件，根据国家相关政策，争取大部分流动资金贷款取得贴息，降低利率上升对公司的不利影响。

(2) 利率风险

本公司价格风险主要来自原材料采购价格波动对产品毛利率产生不利的影响。本公司所用的原材料以农副产品为主，其价格受市场供需、气候、政策等诸多因素的影响，具有较大的不确定性，由于采购价格的上涨，将增加公司的产品成本，毛利率下降。本公司管理层对加大控制风险的力度，采用有效的措施加以控制：①采用集中、大批量采购方式降低成本；②关注市场动向，做好评估预测工作，必要时采取储备采购，最大限度抵减价格上涨增加的成本；③开发东盟国家市场，降低采购成本。

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

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

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

☐适用 ☒不适用

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

其他说明

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

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

- 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
广西康养集团有限公司	广西南宁市	商务服务业	1,746,000,000	20.02%	20.02%

本企业的母公司情况的说明

广西康养集团有限公司持有公司 150,697,910 股股份及对应表决权，其所持股份占公司总股本的比例为 20.02%，成为公司的控股股东；公司的实际控制人为广西国资委。

本企业最终控制方是广西国资委。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3。

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
-----------	--------

其他说明

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
广西康养集团有限公司	控股股东
广西旅游发展集团有限公司	控股股东母公司
北京广西大厦集团有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发南国体育投资集团有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发置业集团有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发文化旅游股份有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西一键游数智文旅产业集团有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西酒店集团有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发实业有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发桂林投资有限公司	控股股东母公司控制的企业
广西旅发健康疗养有限公司	控股股东控制的企业
广西黑五类食品集团有限责任公司	持股公司 5%以上股份的股东
广西容县容州国际大酒店有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司
广西容县容州宾馆有限责任公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司
广西容县容州物业管理有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司
广西容州物流产业园有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人控制的公司
江西黑五类食品有限责任公司	在过去十二个月内公司前实际控制人有重大影响的公司
陕西天臣动力新能源有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人的一致行动人配偶控制的企业
东方银河（北京）文化传媒有限公司	在过去十二个月内公司前实际控制人的一致行动人配偶控制的企业
江苏南方食品科技有限公司	子公司少数股东控制的企业
南宁市儿童医院建设运营管理有限公司	联营企业控股子公司
南宁市五象养老服务中心	本公司负责运营的民办非企业单位

其他说明

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
广西旅发健康疗养有限公司	购买商品	6,342.58	3,000,000.00	否	
广西容县容州国际大酒店有限公司	酒店服务	236,378.32	1,500,000.00	否	800,067.63
广西容县容州宾馆有限责任公司	酒店服务	4,956.22	500,000.00	否	23,564.98

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
北京广西大厦集团有限公司	销售商品	1,327.43	
广西旅发健康疗养有限公司	销售商品	993,884.75	
广西黑五类食品集团有限责任公司	销售商品	3,015.78	6,105.53
广西容县容州国际大酒店有限公司	销售商品	390,664.78	400,961.90
广西容县容州物业管理有限公司	销售商品		31,670.19

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(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
-------	--------	-----------	-----------

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

关联租赁情况说明

(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
南宁市五象养老服务中心	158,000,000.00	2023 年 03 月 22 日		否

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	2,277,463.27	3,395,886.10

(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
应收账款	东方银河（北京）文化传媒有限公司	376,050.16	376,050.16	376,050.16	376,050.16
应收账款	广西容县容州物业管理有限公司	142,436.26	14,243.63	142,436.26	7,121.81
应收账款	广西容县容州国际大酒店有限公司	34,268.33	1,713.41	8,484.72	424.24
应收账款	广西旅发健康疗养有限公司	525,317.52	26,265.87		

其他应收款	江苏南方食品科技有限公司	12,537,211.64	12,537,211.64	12,537,211.64	12,537,211.64
其他应收款	南宁市儿童医院建设运营管理有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00	1,600,000.00
其他应收款	广西广投国医投资有限公司	22,293.52	1,114.68		
其他应收款	广西容县容州物业管理有限公司	6,211.65	310.58	6,211.65	487.13

(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	广西旅发健康疗养有限公司	3,750.00	
应付账款	江苏南方食品科技有限公司	3,420.00	3,420.00
应付账款	广西容县容州国际大酒店有限公司	711.00	
其他应付款	广西黑五类食品集团有限责任公司	65,530,000.00	65,530,000.00
其他应付款	广西文缘文化投资有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00
其他应付款	广西容县容州物业管理有限公司	13,289.72	13,289.72
其他应付款	广西容县容州国际大酒店有限公司		2,881.00
合同负债	广西道丰农业投资集团有限公司	988.72	4,583.00

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

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
核心管理人员、业务骨干人员				自授予日起 18 个月后、30 个月后、42 个月后可分别申请解锁所获授限制性股票总

				量的 35%、35%和 30%
--	--	--	--	-----------------

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司以授予日公司股票收盘价与授予价格之间的差额作为限制性股票的公允价值
可行权权益工具数量的确定依据	预计未来可行权人员及行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	12,343,741.15
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	612,891.43

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
核心管理人员、业务骨干人员	612,891.43	
合计	612,891.43	

其他说明

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

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

1. 与合营企业和联营企业投资相关的或有负债详见附注七、注释 18。长期股权投资。
2. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

（1）广发银行股份有限公司南宁分行（简称“广发银行”）与南宁市儿童医院建设运营管理有限公司（简称“南宁儿童医院”）金融借款合同纠纷

被告南宁儿童医院与原告广发银行签订了《固定资产项目贷款合同》及补充协议，本公司等被告提供了股权质押担保。南宁儿童医院逾期未还款（因连续几个月未履行分期还款义务导致逾期），广发银行诉至广西壮族自治区南宁市中级人民法院（以下简称“南宁中院”），要求南宁儿童医院承担清偿贷款本金 199,896,770.87 元、利息、罚息、复利的责任，要求本公司等被告承担担保责任，其中诉讼请求判令广发银行对本公司持有广西广投国医投资有限公司股权以折价或拍卖、变卖所得价款享有优先受偿权。本案经南宁中院审理后作出一审判决[(2022)桂 01 民初 1054 号]：一、被告南宁儿童医院偿还原告广发银行贷款本金 199,896,770.87 元；二、被告南宁儿童医院向原告广发银行支付利息（暂计至 2022 年 9 月 21 日的利息为 6,007,564.28 元、复利 67,705.25 元；2022 年 9 月 22 日起至还清本息之日止的利息、罚息、复利按照合同约定计算）；三、被告南宁儿童医院赔偿原告广发银行律师费 45,000 元；……十、对南宁儿童医院上述第一、二、三项债务不能清偿时，由本公司对南宁儿童医院不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任。

本公司不服一审判决，向广西壮族自治区高级人民法院（简称“广西高院”）提起上诉，广西高院审理后作出[(2024)桂民终 51 号]二审判决：一、维持南宁中院（2022）桂 01 民初 1054 号民事判决第一、三、四、五、六、七、八、九项；二、变更南宁中院（2022）桂 01 民初 1054 号民事判决第二项为“南宁儿童医院向广发银行南宁分行支付利息（暂计至 2022 年 9 月 21 日的利息为 6,007,564.28 元、复利 67,705.25 元；2022 年 9 月 22 日起至还清本息之日止的利息、罚息、复利按照合同约定标准计算，其中罚息、复利按照逾期还款罚息利率标准计算）”；三、变更南宁中院（2022）桂 01 民初 1054 号民事判决第十项为“对南宁儿童医院在南宁中院（2022）桂 01 民初 1054 号民事判决第一、三项及上述第二项确定的债务不能清偿时，由本公司对南宁儿童医院不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任，赔偿金额以本公司提供质押担保的所持广投国医公司的 6,553 万元股权的价值为限，本公司承担赔偿责任后，有权向南宁儿童医院追偿”。

2025 年 1 月 3 日广发银行向法院申请强制执行[案号（2025）桂 01 执 7 号]，后于 2025 年 10 月 17 日指定南宁市邕宁区人民法院（简称“邕宁区法院”）执行[案号（2025）桂 0109 执 2211 号]。2026 年 4 月 7 日邕宁区法院作出裁定[案号（2025）桂 0109 执 2211 号之三]“在执行过程中，本院已向相关债务人发出协助执行通知书。另本院通过人民法院查控系统查询了被执行人名下的银行存款、不动产、车辆、网络资金、保险、证券、工商等财产信息，本案冻结了被执行人名下银行账户及网络资金账户，但其账户内存款余额不足。经申请执行人同意，暂缓处置被执行人名下财产，依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十八条第（六）项的规定，裁定终结（2025）桂 0109 执 2211 号案件的执行……终结本案执行后，申请执行人享有要求被执行人继续履行债务的权利，被执行人负有继续向申请执行人履行债务的义务。如申请执行人发现被执行人有财产可供执行，申请执行人可向本院申请恢复执行，申请执行人提出恢复执行申请不受申请执行期间的限制。”

特别说明：根据二审判决“本公司对南宁儿童医院不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任”，截至报告日，法院尚未执行南宁儿童医院资产，故暂无需执行本公司资产，且本公司股东广西黑五类食品集团有限责任公司（以下简称“黑五类集团”）对本公司在本案的或有赔偿责任作出了兜底承诺：“若本公司因本担保事项造成损失的，该等损失全部由黑五类集团承担”。黑五类集团已将承诺履约保证金 6,553 万元支付至本公司银行账户。

（2）本公司、上海礼多多电子商务有限公司（以下简称“上海礼多多”）、上海若凯电子商务有限公司（以下简称“若凯公司”）与被告刘世红的合同纠纷

2023 年 9 月 18 日，本公司、上海礼多多与刘世红签订了《协议书》，确认截至 2023 年 8 月 31 日止，若凯公司尚有 12,465.49 万元应收账款未收回。刘世红承诺保证若凯公司的前述尚未收回的应收款项按如下时间如期收回：1、2023 年 12 月 31 日前合计收回 2,000 万元（其中：2023 年 10 月 31 日前收回 1,500 万元，2023 年 11 月—12 月期间收回 500 万元）。2、2024 年第一季度合计收回 1,000 万元。3、2024 年第二季度合计收回 1,500 万元。4、2024 年第三季度合计收回 4,000 万元。5、余下扣除正常结算账期之外的到期应收款项于 2024 年 12 月 31 日前全部收回，并约定刘世红对上述应收账款及利息、违约金等承担连带清偿责任（无论该应收款项是否已超过诉讼时效）。截至起诉日，前述《协议书》第二条第 1-4 款约定的应收账款未能足额按时收回，故本公司、上海礼多多、若凯公司向法院起诉，要求刘世红支付相应款项。

2025 年 3 月 7 日各方经过法院的调解并签订《和解协议》，主要内容（简略）：一、若凯公司的股权与债务重组：刘世红以人民币 12,360 万元的价格受让上海礼多多所持有若凯公司的 100%股权和若凯公司应付上海礼多多的全部债务，其中股权转让款作价 7,500 万元，应付债务作价 4,860 万元。二、关于解除财产保全措施的约定：分步骤解除对刘世红资

产的财产保全措施。玉林市中级人民法院作出（2024）桂 09 民初 59 号民事调解书：上述协议，不违反法律规定，本院予以确认。

截至报告日上海礼多多已收到款项 4,555 万元。

3. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十四、5、关联交易情况之关联担保情况。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在为非关联方单位提供保证的情况。

（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

单位：元

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

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

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

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

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为 2 个报告分部，这些报告分部是以公司日常内部管理要求的财务信息为基础确定的。公司的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本公司的报告分部分别为：食品业、电商业。分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策及计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	食品业	电商业	分部间抵销	合计
营业收入	801,558,952.89	443,021,991.75	52,754,200.73	1,191,826,743.91
营业成本	567,408,532.22	399,582,811.80	52,389,746.26	914,601,597.76
资产总额	4,308,707,806.98	503,365,498.17	450,538,489.56	4,361,534,815.59
负债总额	1,613,786,246.34	152,506,783.86	70,561,406.34	1,695,731,623.86

(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

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）	68,427,760.35	152,628,619.21
3 年以上	244,241.82	244,241.82
5 年以上	244,241.82	244,241.82
合计	68,672,002.17	152,872,861.03

(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	244,241.82	0.36%	244,241.82	100.00%		244,241.82	0.16%	244,241.82	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	68,427,760.35	99.64%	25,875.27	0.04%	68,401,885.08	152,628,619.21	99.84%	2,449,003.84	1.60%	150,179,615.37
其中：										
组合 1（账龄组合）	517,505.39	0.75%	25,875.27	5.00%	491,630.12	48,980,076.90	32.04%	2,449,003.84	5.00%	46,531,073.06
组合 2（信用风险极低金融										

资产组合)										
组合 3 (关联方组合)	67,910,254.96	98.89%			67,910,254.96	103,648,542.31	67.80%			103,648,542.31
合计	68,672,002.17	100.00%	270,117.09	0.39%	68,401,885.08	152,872,861.03	100.00%	2,693,245.66	1.76%	150,179,615.37

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
创集电子商贸(深圳)有限公司	244,241.82	244,241.82	244,241.82	244,241.82	100.00%	预计无法收回的应收账款
合计	244,241.82	244,241.82	244,241.82	244,241.82		

按组合计提坏账准备类别名称: 组合 1: 账龄组合

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	517,505.39	25,875.27	5.00%
合计	517,505.39	25,875.27	

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备类别名称: 组合 3 (关联方组合)

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	67,910,254.96		
合计	67,910,254.96		

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(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	
按单项计提坏账准备	244,241.82					244,241.82
按组合计提坏账准备	2,449,003.84	7,916.73	2,431,045.30			25,875.27
合计	2,693,245.66	7,916.73	2,431,045.30			270,117.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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
第一名	67,910,254.96		67,910,254.96	98.89%	
第二名	244,241.82		244,241.82	0.36%	244,241.82
第三名	322,997.00		322,997.00	0.47%	16,149.85
第四名	142,368.14		142,368.14	0.21%	7,118.40
第五名	26,739.00		26,739.00	0.04%	1,336.95
合计	68,646,600.92		68,646,600.92	99.97%	268,847.02

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,028,310,677.63	1,043,554,298.64
合计	1,028,310,677.63	1,043,554,298.64

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

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	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(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
押金、备用金、未结算费用	11,498,964.13	10,893,673.67
往来款	32,595,121.99	20,379,179.25
上市公司关联方往来款	980,904,079.95	987,917,067.21
股权收购保证金	20,000,000.00	20,000,000.00
股权转让款	66,000,000.00	66,000,000.00
资产处置款	9,761,125.64	9,761,125.64
其他	95,395.22	
合计	1,120,854,686.93	1,114,951,045.77

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）	134,102,434.73	129,246,688.19

1 至 2 年	197,306,027.08	281,100,123.70
2 至 3 年	161,437,240.80	65,023,596.67
3 年以上	628,008,984.32	639,580,637.21
3 至 4 年	113,453,459.68	206,087,738.63
4 至 5 年	138,039,765.47	200,748,347.39
5 年以上	376,515,759.17	232,744,551.19
合计	1,120,854,686.93	1,114,951,045.77

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,120,854,686.93	100.00%	92,544,009.30	8.26%	1,028,310,677.63	1,114,951,045.77	100.00%	71,396,747.13	6.40%	1,043,554,298.64
其中：										
组合 1（账龄组合）	139,950,606.98	12.49%	92,544,009.30	66.13%	47,406,597.68	127,033,978.56	11.39%	71,396,747.13	56.20%	55,637,231.43
组合 2（信用风险极低金融资产组合）										
组合 3（关联方组合）	980,904,079.95	87.51%			980,904,079.95	987,917,067.21	88.61%			987,917,067.21
合计	1,120,854,686.93	100.00%	92,544,009.30	8.26%	1,028,310,677.63	1,114,951,045.77	100.00%	71,396,747.13	6.40%	1,043,554,298.64

按组合计提坏账准备类别名称：组合 1（账龄组合）

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	14,999,883.37	137,158.94	0.91%
1 至 2 年	21,140,303.61	2,114,030.36	10.00%
2 至 3 年	6,000.00	1,800.00	30.00%
3 至 4 年	626,800.00	313,400.00	50.00%
4 至 5 年	66,000,714.00	52,800,714.00	80.00%
5 年以上	37,176,906.00	37,176,906.00	100.00%
合计	139,950,606.98	92,544,009.30	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：组合 3（关联方组合）

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	119,102,551.36		
1 至 2 年	176,165,723.47		
2 至 3 年	161,431,240.80		
3 至 4 年	112,826,659.68		
4 至 5 年	72,039,051.47		
5 年以上	339,338,853.17		
合计	980,904,079.95		

确定该组合依据的说明：

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	43,164,247.13		28,232,500.00	71,396,747.13
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	21,206,433.39			21,206,433.39
本期转回	59,171.22			59,171.22
2026 年 6 月 30 日余额	64,311,509.30		28,232,500.00	92,544,009.30

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

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	
坏账准备	71,396,747.13	21,206,433.39	59,171.22			92,544,009.30
合计	71,396,747.13	21,206,433.39	59,171.22			92,544,009.30

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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
滁州市南方黑芝麻食品有限公司	上市公司关联往来	369,034,796.89	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年，4-5 年，5 年以上	32.92%	
南方黑芝麻（广西）投资有限公司	上市公司关联往来	305,723,851.09	1 年以内，1-2 年，2-3 年，5 年以上	27.28%	
南方黑芝麻（广西）电子商务有限公司	上市公司关联往来	93,254,041.45	1 年以内，1-2 年，2-3 年	8.32%	
义乌市润谷食品有限公司	上市公司关联往来	72,459,037.15	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年	6.46%	
深圳市融易达成咨询管理有限公司	股权出售款	66,000,000.00	4-5 年	5.89%	52,800,000.00
合计		906,471,726.58		80.87%	52,800,000.00

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

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	1,995,920,153.65	3,000,000.00	1,992,920,153.65	1,985,900,153.65	3,000,000.00	1,982,900,153.65
对联营、合营企业投资	260,371,334.36	10,374,860.59	249,996,473.77	260,447,339.57	10,374,860.59	250,072,478.98
合计	2,256,291,488.01	13,374,860.59	2,242,916,627.42	2,246,347,493.22	13,374,860.59	2,232,972,632.63

(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		
江西小黑小蜜食品有限责任公司	771,680,000.00						771,680,000.00	
上海礼多多电子商务有限公司	700,000,000.00						700,000,000.00	
荆门市我家庄园农业有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
南方黑芝麻(广西)健康粮仓工厂有限公司	116,700,152.65						116,700,152.65	
滁州市南方黑芝麻食品有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
广西南方健康产业投资有限责任公司	57,420,000.00		9,370,000.00				66,790,000.00	
南方黑芝麻(广西)投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
巴马南方健康食品有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
南方黑芝麻(容县)健康粮仓投资有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
广西南方食品销售有限责任公司		3,000,000.00						3,000,000.00
南方黑芝麻(广西)电子商务有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
广西南方食养销售有限公司	1.00		650,000.00				650,001.00	
深圳市黑	10,000,00						10,000,00	

芝麻产业 投资有限 公司	0.00						0.00	
合计	1,982,900 ,153.65	3,000,000 .00	10,020,00 0.00				1,992,920 ,153.65	3,000,000 .00

(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												
广西文缘文化投资有限责任公司	2,000,000.00	3,116,412.57			-146.99						1,999,853.01	3,116,412.57
天臣新能源有限公司	138,206,799.11				-75,855.50						138,130,943.61	
广西广投国医投资有限公司	59,865,713.22	4,760,898.80									59,865,713.22	4,760,898.80
广西巴马食养产业投资有限公司	49,999,966.65	2,497,549.22			-2.72						49,999,963.93	2,497,549.22
小计	250,072,478.98	10,374,860.59			-76,005.21						249,996,473.77	10,374,860.59
合计	250,072,478.98	10,374,860.59			-76,005.21						249,996,473.77	10,374,860.59

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	关键参数	关键参数的确
----	------	-------	------	------------------	------	--------

				方式		定依据
广西巴马食养产业投资有限公司	52,497,549.22	50,000,000.00	2,497,549.22	股权转让对价减处置费用		
合计	52,497,549.22	50,000,000.00	2,497,549.22			

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
广西广投国医投资有限公司	64,626,612.02	59,865,713.22	4,760,898.80	21 年	年税后补贴 5,376.23 万、年均考核分数 60 分、折现率 8%		
广西文缘文化投资有限责任公司	5,116,412.57	2,000,000.00	3,116,412.57	——	——		
合计	69,743,024.59	61,865,713.22	7,877,311.37				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（3）其他说明

1) 2025 年度本公司与广西润达万家投资开发集团有限公司签订股权转让协议，转让持有的 35%广西巴马食养产业投资有限公司股权，作价 5,000.00 万元整，但截至本报告期末该股权尚未满足处置条件。

2) 上述可回收广西广投国医投资有限公司（以下简称“广投国医”）长期股权投资减值金额为 2023 年度根据进展测算。2025 年 1 月 22 日，南宁市儿童医院建设运营管理有限公司（以下简称“南宁儿童医院”）借款纠纷案进入执行程序，按该案的终审判决，应由债务人先向债权人履行还款义务，同时相关担保人履行担保责任；在债务人和担保人履行相应的责任后，南宁儿童医院尚有不能清偿的债务时，由公司对其不能清偿部分的二分之一承担赔偿责任，赔偿金额以公司提供质押担保的所持广投国医的 6,553 万元股权的价值为限。在法院执行阶段若公司须承担赔偿责任的，公司将以原控股股东黑五类集团已支付的履行承诺保证金赔偿；在公司履行给付赔偿后，将向南宁儿童医院追偿。经南宁市卫生健康委员会申请，南宁仲裁委员会聘请广西鑫屿湾工程咨询有限公司对南宁儿童医院 PPP 项目期间的合格工程量及工程造价进行司法鉴定。2025 年 7 月 25 日，南宁市仲裁委员会作出裁决书：申请人南宁市卫生健康委员会向被申请人南宁市儿童医院支付补偿款 230,880,172.12 元。作为补偿款计算基数的工程造价未包含已到位的医疗器械等投入，广投国医与南宁市卫生健康委员会正协商处理，截至目前未有进一步进展。2025 年 10 月，广投国医因其与南宁儿童医院的合同纠纷，向南宁市邕宁区人民法院提起诉讼并申请财产保全，收到财产保全告知书：已冻结被申请人南宁儿童医院在（2023）南仲裁字 963 号裁决书中享有的南宁市卫生健康委员会的到期债权 43,233,810.57 元，期限为三年，从 2025 年 9 月 29 日起至 2028 年 9 月 28 日止。由于南宁市卫生健康委员会应向南宁儿童医院支付补偿款 230,880,172.12 元未考虑医疗器械等投入，补偿款存在低估，广投国医正与有关部门协商处理，补偿款尚存在不确定性。另一方面，原控股股东黑五类集团以公司承担损失的上限 6,553.00 万元兜底该事项，公司若产生损失可以弥补，同时考虑到长期股权投资一旦计提减值便不能转回，因此拟在实际损失发生时再行确认减值以及股东资本投入。

3) 公司于资产负债表日,对联营企业广西文缘文化投资有限责任公司的长期股权投资进行减值测试,经测试,预计公司未来无法从该项投资中获得经济利益流入,期末该资产未计提减值准备前的账面价值为 511.64 万元,因已收回 200 万元投资款,基于谨慎性原则,对该项长期股权投资计提减值准备 311.64 万元。

4) 根据原控股股东黑五类集团做出的承诺函,原控股股东黑五类集团承诺将促使天臣控股有限公司(以下简称“天臣控股”)或其关联主体按照不低于 13,827.30 万元或其净资产评估价值(以孰高为准)的价格回购黑芝麻公司持有的天臣新能源有限公司(以下简称“天臣新能源”)30%股权,确保天臣新能源在 2026 年 12 月 31 日前从黑芝麻公司合并财务报表中剥离。若黑芝麻公司未能在承诺函签署之日起至 2028 年 12 月 31 日止全额收到上述回购价款的,原控股股东黑五类集团应当就全部未付款项差额向黑芝麻公司进行全额补偿。原控股股东黑五类集团同时承诺,将促使天臣控股或其关联主体向黑芝麻公司出具保证承诺函,就以下事项承担实际赔偿责任:如因天臣新能源减资程序存在任何瑕疵,导致黑芝麻公司依法需就天臣新能源的相关债务向债权人承担补充赔偿责任的,原控股股东黑五类集团将全额赔偿黑芝麻公司因此遭受的全部损失。因此,天臣新能源有限公司股份的预计可回收金额不低于账面价值。

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
主营业务	13,886,229.77	12,739,286.45	219,067,435.13	149,133,294.79
其他业务	29,021,520.67	720,810.21	546,992.89	491,511.69
合计	42,907,750.44	13,460,096.66	219,614,428.02	149,624,806.48

营业收入、营业成本的分解信息:

单位:元

合同分类	分部 1		分部 2		食品业		其他业务收入		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					13,886,229.77	12,739,286.45	29,021,520.67	720,810.21	42,907,750.44	13,460,096.66
其中:										
食品业					13,886,229.77	12,739,286.45			13,886,229.77	12,739,286.45
其他业务收入							29,021,520.67	720,810.21	29,021,520.67	720,810.21
按经营地区分类					13,886,229.77	12,739,286.45	29,021,520.67	720,810.21	42,907,750.44	13,460,096.66
其中:										
广西区内					10,507,796.34	9,639,897.20	9,048.67	10,225.00	10,516,845.01	9,650,122.20
广西区外					3,378,433.43	3,099,389.25	29,012,472.00	710,585.21	32,390,905.43	3,809,974.46
市场或客户类型										
其中:										

合同类型										
其中：										
按商品转让的时间分类										
其中：										
按合同期限分类										
其中：										
按销售渠道分类										
其中：										
合计					13,886,229.77	12,739,286.45	29,021,520.67	720,810.21	42,907,750.44	13,460,096.66

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 195,802.88 元，其中，195,802.88 元预计将于 2026 年度确认收入，0.00 元预计将于 2027 年度确认收入，0.00 元预计将于 2028 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、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	-353,669.32	-3,229,618.93
合计	-353,669.32	-3,229,618.93

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	1,590,710.80	
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）	912,797.84	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,387,013.07	
减：所得税影响额	53,014.19	
少数股东权益影响额（税后）	-206,950.16	
合计	270,431.54	--

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

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的政府补助	1,564,160.06	由于与资产相关的政府补助与本公司正常经营业务密切相关、符合国家相关产业政策规定、按照确定的标准享有且在该资产的使用寿命内对本公司损益产生持续影响，因此，其他收益中与资产相关的政府补助列报为经常性损益。

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	1.25%	0.0419	0.0418
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.23%	0.0415	0.0414

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

4、其他