

证券代码：600429

证券简称：三元股份

北京三元食品股份有限公司

2025年第一季度报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

是 否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
营业收入	1,647,056,656.16	2,041,122,200.97	2,044,842,070.22	-19.45
归属于上市公司股东的净利润	87,821,823.66	73,272,873.50	72,668,247.11	20.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,896,179.61	67,632,592.67	67,632,592.67	22.57

经营活动产生的现金流量净额	149,011,078.02	38,034,553.95	37,510,504.63	297.25
基本每股收益(元/股)	0.058	0.048	0.048	20.83
稀释每股收益(元/股)	0.058	0.048	0.048	20.83
加权平均净资产收益率(%)	1.755	1.416	1.429	增加0.326个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
		调整前	调整后	调整后
总资产	9,154,648,486.20	8,833,687,755.90	8,833,687,755.90	3.63
归属于上市公司股东的所有者权益	5,062,731,829.63	4,943,733,225.78	4,943,733,225.78	2.41

追溯调整或重述的原因说明

2024年12月同一控制下合并北京三元梅园食品有限公司。

2025年一季度收入、利润同比变化原因:

一季度,除市场环境因素影响外,公司进一步优化销售体系,坚持“有利润的收入,有现金流的利润”的经营策略,强调利润导向,提升经营质量。

(二) 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	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	-1,261,846.48	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	5,591,167.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	297,782.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	55,117.68	
减:所得税影响额	45,838.49	
少数股东权益影响额(税后)	-289,261.42	
合计	4,925,644.05	

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

□适用 √不适用

(三) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例 (%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	297.25	主要为经营活动现金流入同比增加

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,415	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0			
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	持股数量	持股比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
北京首农食品集团有限公司	国有法人	535,908,935	35.51	0	无	
BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED	境外法人	283,142,849	18.76	0	无	
上海平润投资管理有限公司	境内非国有法人	219,277,151	14.53	0	质押	172,000,000
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	56,661,562	3.75	0	无	
何工	境内自然人	11,111,380	0.74	0	未知	
郭彦超	境内自然人	7,450,000	0.49	0	未知	
香港中央结算有限公司	其他	6,785,257	0.45	0	未知	
阿拉丁传奇科技集团有限公司	境内非国有法人	6,349,000	0.42	0	未知	
江苏省国信集团有限公司	国有法人	5,009,724	0.33	0	未知	
翁开封	境内自然人	3,908,500	0.26	0	未知	
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）						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		股份种类	数量			
北京首农食品集团有限公司	535,908,935	人民币普通股	535,908,935			

BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED	283,142,849	人民币普通股	283,142,849
上海平润投资管理有限公司	219,277,151	人民币普通股	219,277,151
上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）	56,661,562	人民币普通股	56,661,562
何工	11,111,380	人民币普通股	11,111,380
郭彦超	7,450,000	人民币普通股	7,450,000
香港中央结算有限公司	6,785,257	人民币普通股	6,785,257
阿拉丁传奇科技集团有限公司	6,349,000	人民币普通股	6,349,000
江苏省国信集团有限公司	5,009,724	人民币普通股	5,009,724
翁开封	3,908,500	人民币普通股	3,908,500
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京企业（食品）有限公司（BEIJING ENTERPRISES (DAIRY) LIMITED，简称“北企食品”）为公司控股股东北京首农食品集团有限公司（简称“首农食品集团”）的控股子公司，因此北企食品与首农食品集团为一致行动人。上海复星创泓股权投资基金合伙企业（有限合伙）（简称“复星创泓”）及上海平润投资管理有限公司（简称“平润投资”）受同一主体控制，因此复星创泓与平润投资为一致行动人。除此之外，公司未知其他股东是否存在关联关系或属一致行动人。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有）	股东何工通过信用证券账户持有10,304,180股；股东翁开封通过信用证券账户持有3,908,500股。		

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

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

适用 不适用

1、为完成收购法国 St Hubert 项目，2018 年公司全资子公司香港三元食品股份有限公司（简称“香港三元”）向金融机构申请贷款，目前贷款余额 1.3 亿欧元。因香港三元除持有 HCo Lux S.à.r.l.（SPV（卢森堡））股权外无其他经营业务，公司第八届董事会第三十八次会议审议通过《关于向子公司增资的议案》，同意公司以自有资金向香港三元增资不超过 1,200 万欧元以支付其贷款利息及管理费用（详见公司 2025-004、005 号公告）。目前，正在办理资金出境相关审批手续。

同时，审议通过了《关于香港三元向首农国际借款的关联交易议案》，鉴于上述增资事项需履行监管部门备案等相关手续，为避免造成香港三元贷款违约，董事会同意：如增资款未及时注入香港三元，香港三元可向公司控股股东北京首农食品集团有限公司全资子公司首农国际（香港）有限公司（简称“首农国际”）借款不超过 1,200 万欧元以支付到期的贷款利息。增资款到账后，

香港三元按照一年期 LPR 利率（3.45%）及实际借款时间计算利息并将本息偿还首农国际（详见公司 2025-006 号公告）。

2、公司第八届董事会第二十八次会议审议通过《关于设立全资子公司的议案》，公司分支机构北京三元食品股份有限公司乳品四厂（简称“乳品四厂”）经营地为北京市昌平区南口镇，主要从事干酪生产、“燕山”牌奶粉销售等业务。为进一步享受昌平区属地政策支持，董事会同意公司以自有资金出资设立全资子公司北京三元燕山食品有限公司（简称“燕山食品”），承接乳品四厂现有业务，后续将对乳品四厂进行注销。燕山食品已于 2024 年 6 月设立，注册资本为 800 万元（详见公司 2024-012、025 号公告）。

公司第八届董事会第三十八次会议审议通过《关于乳品四厂部分资产无偿划转的议案》，考虑到三元燕山经营实际需要，董事会同意将乳品四厂部分资产无偿划转至三元燕山（详见公司 2025-004 号公告）。

3、内蒙古国家乳业技术创新中心有限责任公司（简称“国创中心”）主要从事乳品行业相关技术服务、技术开发等，注册资本 1,000 万元。其中：公司出资 70 万元，持有其 7%股权；内蒙古乳业技术研究院有限责任公司（简称“内蒙古研究院”）等三家公司共出资 930 万元，合计持有其 93%股权。国创中心控股股东为内蒙古研究院。

鉴于国创中心计划建设国创二期项目，国创中心报请股东以货币形式增加资本金。考虑到公司仅参股国创中心 7%股权，该中心业务亦非公司主业，董事会同意公司放弃本次同比例增资。国创中心以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日进行评估，据此增资完成后，各股东权益=（2024 年 12 月 31 日资产评估值×增资前股权比例）+本股东本次实缴增资金额。

4、公司第八届董事会第四十次会议审议通过《公司 2024 年度利润分配方案》，同意以实施权益分派股权登记日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.12 元（含税）。截至目前，公司总股本为 1,509,176,043 股，以此计算合计拟派发现金红利约 1,811.01 万元（含税），约占公司 2024 年合并报表归母净利润的 33.04%（详见公司 2025-008、010 号公告）。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。该议案尚需提交公司股东会审议。

5、公司第八届董事会第四十次会议审议通过《关于与集团财务公司 2025 年度综合授信、资金存放等预计业务的关联交易议案》，同意公司及所属子公司向集团财务公司申请人民币 10 亿元的综合授信额度，授信品种：包括不限于流动资金贷款、商业承兑汇票贴现、开立银行承兑汇票、开立国内信用证等，为信用授信或担保。公司及所属子公司在集团财务公司的每日最高存款余额（含已发生应计利息）：预计上限为 15 亿元，存款利率范围为 0.35%-2.20%（详见公司 2025-008、013 号公告）。

同时，审议通过《关于向北京农商银行申请综合授信额度的关联交易议案》，同意公司向北京农村商业银行股份有限公司（简称“北京农商银行”）申请一年期综合授信，总额度人民币 3 亿元，授信品种：包括不限于流动资金贷款、银行承兑汇票、国内信用证及其项下买卖方融资等，为信用授信（详见公司 2025-008、014 号公告）。

上述议案尚需提交公司股东会审议。

6、公司第八届董事会第四十次会议审议通过《关于使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，董事会同意在确保不影响公司正常运营和资金安全的前提下，对最高额度不超过 5 亿元人民币的暂时闲置自有资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好、有保本约定的银行产品（详见

公司 2025-008、016 号公告)。

四、季度财务报表

(一) 审计意见类型

适用 不适用

(二) 财务报表

合并资产负债表

2025 年 3 月 31 日

编制单位:北京三元食品股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	1,046,346,474.11	926,130,930.45
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	6,569,319.00	6,569,319.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	671,567,029.28	634,907,122.66
应收款项融资		
预付款项	48,302,838.70	47,183,264.82
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,933,344.36	12,776,891.62
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	630,377,215.61	584,559,413.50
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	49,078,063.51	56,173,048.89
流动资产合计	2,474,174,284.57	2,268,299,990.94
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,720,212,077.51	3,562,205,958.04
其他权益工具投资	424,830,424.55	424,830,424.55
其他非流动金融资产	24,367,868.47	24,367,868.47
投资性房地产	13,882,658.98	14,069,066.50
固定资产	1,805,942,118.44	1,842,174,753.93
在建工程	30,954,366.20	25,799,974.89
生产性生物资产	52,359,581.70	51,976,816.26
油气资产		
使用权资产	58,635,978.04	60,496,324.45
无形资产	374,474,407.66	377,630,919.64
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	19,484,482.63	19,532,057.64
长期待摊费用	59,551,218.53	66,247,217.47
递延所得税资产	84,113,353.11	84,113,353.11
其他非流动资产	11,665,665.81	11,943,030.01
非流动资产合计	6,680,474,201.63	6,565,387,764.96
资产总计	9,154,648,486.20	8,833,687,755.90
流动负债：		
短期借款	956,169,804.58	955,983,767.22
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	858,062,850.56	734,963,009.77
预收款项	7,421,876.35	5,678,360.88
合同负债	222,991,907.98	244,214,880.72
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	53,878,218.34	54,333,543.02
应交税费	47,391,493.01	28,697,695.07
其他应付款	461,447,391.48	417,649,750.00
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	72,188,282.54	65,992,746.07
其他流动负债	15,277,094.13	18,361,827.98
流动负债合计	2,694,828,918.97	2,525,875,580.73
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,029,976,657.59	994,719,676.26
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	45,061,049.20	44,937,597.45
长期应付款		
长期应付职工薪酬	4,508,204.40	4,508,204.40
预计负债	2,520,280.00	2,520,280.00
递延收益	182,659,326.59	184,130,547.15
递延所得税负债	19,445,082.77	19,464,381.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,284,170,600.55	1,250,280,686.73
负债合计	3,978,999,519.52	3,776,156,267.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,509,176,043.00	1,509,176,043.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,108,618,550.32	3,108,618,550.32
减：库存股	34,879,088.23	34,879,088.23
其他综合收益	-136,232,207.96	-167,408,988.15
专项储备		
盈余公积	143,991,746.35	143,991,746.35
一般风险准备		
未分配利润	472,056,786.15	384,234,962.49
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,062,731,829.63	4,943,733,225.78
少数股东权益	112,917,137.05	113,798,262.66
所有者权益（或股东权益）合计	5,175,648,966.68	5,057,531,488.44
计		
负债和所有者权益（或股东权益）总计	9,154,648,486.20	8,833,687,755.90

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：安长林

会计机构负责人：尹莹

合并利润表

2025年1—3月

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	1,647,056,656.16	2,044,842,070.22
其中：营业收入	1,647,056,656.16	2,044,842,070.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,647,282,956.48	2,009,676,836.74
其中：营业成本	1,245,859,291.57	1,556,232,989.82
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	9,708,605.61	9,778,389.85
销售费用	295,150,781.38	350,130,819.84
管理费用	67,708,671.98	63,347,555.07
研发费用	11,525,522.02	6,343,239.45
财务费用	17,330,083.92	23,843,842.71
其中：利息费用	18,100,034.91	21,079,860.53
利息收入	1,444,828.61	2,252,345.36
加：其他收益	7,037,193.32	5,403,156.91
投资收益（损失以“-”号填列）	91,934,711.12	81,784,788.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	91,934,711.12	81,784,788.94
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-37,293,106.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,144,943.42	-466,639.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,600,660.70	84,593,433.72
加：营业外收入	697,985.51	1,293,797.16

减：营业外支出	517,926.51	302,460.58
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,780,719.70	85,584,770.30
减：所得税费用	10,580,815.73	5,000,421.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,199,903.97	80,584,348.82
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,199,903.97	80,584,348.82
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）	87,821,823.66	72,668,247.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-621,919.69	7,916,101.71
六、其他综合收益的税后净额	31,180,846.59	-22,226,765.72
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		70,704.00
（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		
2.将重分类进损益的其他综合收益	31,176,780.19	-21,660,207.82
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	118,380,750.56	58,357,583.10
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		
（二）归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：安长林

会计机构负责人：尹莹

合并现金流量表

2025年1—3月

编制单位：北京三元食品股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
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	1,959,052,764.29	1,811,041,038.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	34,467,478.09	23,194,100.41
经营活动现金流入小计	1,993,520,242.38	1,834,235,139.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,403,474,174.14	1,352,877,605.75
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	239,920,433.20	233,586,916.90
支付的各项税费	39,483,716.85	37,550,313.77
支付其他与经营活动有关的现金	161,630,840.17	172,709,798.14
经营活动现金流出小计	1,844,509,164.36	1,796,724,634.56
经营活动产生的现金流量净额	149,011,078.02	37,510,504.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,014,454.35	1,243,713.39
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,014,454.35	1,243,713.39

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,391,718.23	34,410,846.08
投资支付的现金		119,149,184.00
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	17,391,718.23	153,560,030.08
投资活动产生的现金流量净额	-16,377,263.88	-152,316,316.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	150,000,000.00	140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	140,000,000.00
偿还债务支付的现金	150,425,084.94	139,440,606.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,169,332.13	20,217,224.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	210,617.86	
支付其他与筹资活动有关的现金	1,375,582.84	6,816,840.50
筹资活动现金流出小计	160,969,999.91	166,474,671.90
筹资活动产生的现金流量净额	-10,969,999.91	-26,474,671.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,247,907.36	-2,539,600.22
五、现金及现金等价物净增加额	120,415,906.87	-143,820,084.18
加：期初现金及现金等价物余额	923,376,025.57	1,203,118,768.55
六、期末现金及现金等价物余额	1,043,791,932.44	1,059,298,684.37

公司负责人：袁浩宗

主管会计工作负责人：安长林

会计机构负责人：尹莹

(三)2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

特此公告

北京三元食品股份有限公司董事会

2025年4月27日