



酒鬼酒股份有限公司
2025 年年度报告

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人程军、主管会计工作负责人赵春雷及会计机构负责人（会计主管人员）赵春雷声明：保证本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报告的董事会会议。

本年度报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

本公司已在本年度报告中“公司未来发展的展望”章节阐述公司可能面对的风险，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 324,928,980 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	25
第五节 重要事项	42
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、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 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。

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/酒鬼酒公司	指	酒鬼酒股份有限公司
中粮酒业	指	中粮酒业投资有限公司
中皇公司	指	中皇有限公司（为公司第一大股东）
中粮集团	指	中粮集团有限公司（为公司实际控制人）
皇权集团	指	皇权集团（香港）有限公司，为 Everwin Pacific Limited 关联公司
湘西州	指	湖南省湘西土家族苗族自治州
酒鬼酒供销公司/酒鬼供销公司	指	酒鬼酒供销有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国证券登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
深交所	指	深圳证券交易所
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	指	公司聘请的会计师事务所
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	酒鬼酒	股票代码	000799
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	酒鬼酒股份有限公司		
公司的中文简称	酒鬼酒		
公司的外文名称（如有）	JIUGUI LIQUOR CO., LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	JGJC		
公司的法定代表人	程军		
注册地址	湖南省吉首市峒河街道振武营村		
注册地址的邮政编码	416000		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	湖南省吉首市振武营酒鬼酒工业园		
办公地址的邮政编码	416000		
公司网址	www.jiuguijiu000799.com		
电子信箱	jgj000799@126.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	汤振羽	宋家麒
联系地址	湖南省长沙市雨花区沙湾路 239 号酒鬼酒大厦 13 楼	湖南省长沙市雨花区沙湾路 239 号酒鬼酒大厦 13 楼证券法务部
电话	0731-88186030	0731-88186030
传真	0731-88186005	0731-88186005
电子信箱	jgj000799@126.com	jgj000799@126.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	http://www.szse.cn/
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券法务部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91433100183806380W
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	<p>公司工商登记注册关于经营范围的变更情况为：1997 年 7 月 14 日，经营范围为：生产、销售曲酒系列产品、陶瓷包装物、纸箱，提供印刷服务。2001 年 9 月 20 日，经营范围变更为：生产、销售曲酒系列产品、陶瓷包装物、纸箱，经营本企业中华人民共和国进出口企业资格证书核定范围内的进出口业务。2003 年 6 月 5 日，经营范围变更为：生产、销售曲酒系列产品、陶瓷包装物、纸箱，经营本企业中华人民共和国进出口企业资格证书核定范围内的进出口业务；矿产品开发投资（不含采掘）；旅游基础设施及景点的开发投资。2022 年 6 月 30 日，经营范围变更为酒制品生产；酒类经营；饲料生产；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；货物进出口；食品进出口；旅游业务；游览景区管理；休闲观光活动；包装材料及制品销售；日用陶瓷制品制造；日用陶瓷制品销售。</p>
历次控股股东的变更情况（如有）	<p>1997 年 4 月 28 日经湖南省人民政府批准，由湖南湘泉集团有限公司独家发起，以其所属湘泉酒公司、酒鬼酒公司、陶瓷公司三家公司的净资产折股投入，经中国证券监督管理委员会（证监发字[1997]361 号、362 号）批准首次向社会公开发行 5,500 万股人民币普通股股票，并于 1997 年 7 月 18 日在深圳证券交易所上市。2003 年，湖南湘泉集团有限公司将持有本公司的部分股份转让，股权结构变更为：成功控股集团有限公司持有本公司 8,800 万股，占股本总数的 29.04%；湖南湘泉集团有限公司持有本公司 7,780 万股，占股本总数的 25.67%；上海鸿仪投资发展有限公司持有本公司 3,000 万股，占股本总数的 9.90%。2006 年 9 月 12 日，广州市中级人民法院分别以 [2004]穗中法执字第 2661 号恢字 1 号民事裁定书、[2005]穗中法执字第 819 号恢字 1 号民事裁定书裁定，将成功控股集团有限公司持有的本公司境内法人股共计 3,100 万股折价抵偿本公司所欠上海浦发银行广州分行的部分债务。2006 年 12 月 15 日，湖南湘泉集团有限公司持有的本公司 7,780 万股和上海鸿仪投资发展有限公司持有的本公司 3,000 万股，共计 10,780 万股被公开整体拍卖。通过上述拍卖，中皇有限公司拍得 7,143.4 万股，占股本总数的 23.57%；中国长城资产管理公司拍得 3,636.6 万股，占股本总数的 12%。2007 年 1 月 5 日，中皇有限公司分别与珠海市丰细节电器有限公司和上海浦东发展银行广州分行签署了股权转让协议，中皇有限公司分别受让珠海市丰细节电器有限公司持有的本公司法人股 700 万股和上海浦东发展银行广州分行持有的本公司法人股 3,100 万股。上述司法拍卖和股权转让行为完成后，中皇有限公司持有本公司 10,943.40 万股，占股本总数的 36.11%，成为本公司第一大股东，中国长城资产管理公司持有 3,636.60 万股，占股本总数的 12%，成为本公司的第二大股东。本公司 2011 年非公开发行的 21,878,980 股新股于 2011 年 10 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记托管手续，于 2011 年 11 月 2 日在深圳证券交易所上市。2011 年 11 月 17 日，本公司已办理完毕变更注册资本及修改章程的工商变更登记手续，取得了湘西土家族苗族自治州工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，注册号为 430000000037884，本公司注册资本和实收资本由 30305 万元变更为 32492.898 万元。中皇有限公司变更后持股比例为 31.00%，仍为本公司第一大股东。</p>

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼
签字会计师姓名	刘宇科、陈美华

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	1,107,847,647.74	1,423,329,132.44	-22.17%	2,829,669,201.53
归属于上市公司股东的净利润（元）	-33,951,823.75	12,493,289.41	-371.76%	547,812,758.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-29,882,686.23	6,703,621.72	-545.77%	538,361,586.23
经营活动产生的现金流量净额（元）	-171,519,369.34	-360,878,525.74	52.47%	51,239,185.45
基本每股收益（元/股）	-0.1045	0.0384	-372.14%	1.6859
稀释每股收益（元/股）	-0.1045	0.0384	-372.14%	1.6859
加权平均净资产收益率	-0.88%	0.30%	减少 1.18 个百分点	12.77%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	4,915,668,579.44	5,079,403,570.88	-3.22%	5,669,511,370.92
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,738,092,983.90	3,966,825,002.21	-5.77%	4,278,931,902.60

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	1,107,847,647.74	1,423,329,132.44	扣除前营业收入总额
营业收入扣除金额（元）	6,620,984.04	8,726,992.48	主营业务无关的业务收入 6,620,984.04 元，无不具备商业实质的收入。
营业收入扣除后金额（元）	1,101,226,663.70	1,414,602,139.96	主营业务收入

七、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。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	344,035,624.40	217,272,278.44	198,454,278.63	348,085,466.27
归属于上市公司股东的净利润	31,713,274.21	-22,758,299.36	-18,760,512.21	-24,146,286.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	31,445,766.54	-23,025,031.70	-17,188,453.21	-21,114,967.86
经营活动产生的现金流量净额	-127,319,825.47	-106,839,450.84	-91,789,618.29	154,429,525.26

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-476,768.26	11,758.96	6,470,974.55	
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）	2,437,977.31	8,862,985.94	5,017,833.06	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,750,311.10			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	363,585.35	-2,361,534.88	1,112,755.18	
减：所得税影响额	-1,356,379.18	723,542.33	3,150,390.70	
合计	-4,069,137.52	5,789,667.69	9,451,172.09	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

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

报告期内本公司主要从事馥郁香型白酒系列产品的生产和销售，主营业务及经营模式未发生变化。公司依托“地理环境的独有性、民族文化的独特性、包装设计的独创性、酿酒工艺的始创性、馥郁香型的和谐性、洞藏资源的稀缺性”六大优势，成就了“内参”、“酒鬼”、“湘泉”三大系列产品。“酒鬼”、“湘泉”为“中国驰名商标”，酒鬼酒为“中国地理标志保护产品”。

主要销售模式

公司产品主要采用经销模式，销售渠道主要有线上渠道和线下渠道两种销售方式，以线下传统烟酒店渠道为主，在全国范围内分城市、分产品授权经销商代理公司产品。

经销模式

适用 不适用

2025 年，公司线上渠道销售 1.57 亿元，线下渠道销售 9.44 亿元。

2025 年度公司分区域经销商数量情况如下表：

区域	2024 年	2025 年
华北	231	166
华东	368	299
华南	70	50
华中	481	362
其他	186	232
小计	1336	1109

报告期，公司对前五大经销商客户销售收入为 4.63 亿元，占年度销售总额比例为 41.81%，期末对前五大客户应收账款为 0.23 亿元。

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

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
招投标	包装物	249,069,764.79
招投标	原辅料	96,901,200.97
招投标、询比价	备品备件	10,902,971.08

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

公司生产模式为自主生产，公司设有酿酒、制曲、包装、机修、动力、酒糟处理等车间负责生产的各流程。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

行业	项目	2025 年占总成本比重	2024 年占总成本比重
酒类	直接材料	64.81%	64.81%
	直接人工	14.24%	14.55%
	制造费用	11.39%	10.28%
	燃料动力	7.01%	6.74%
	运输费	2.55%	3.61%

产量与库存量

项目	本期生产量（千升）	本期销售量（千升）	期末库存量（千升）	期初库存量（千升）
内参系列	92	235	1243	1395
酒鬼系列	3072	2692	3027	3063
湘泉系列	1164	1093	626	553
其他系列	2116	1905	502	406

公司期末成品酒库存 5398 吨，基酒库存 50138 吨。

公司主要生产馥郁香型白酒，设计产能 22800 吨左右。

二、报告期内公司所处行业情况

根据国家统计局数据，2025 年全国规模以上白酒企业累计产量 354.9 万千升。

国内经济长期向好的底层逻辑并未改变，2025 年政府工作报告把扩大内需放在经济工作优先位置，明确提出大力提振消费、提高投资效益，全方位扩大国内需求，叠加居民增收、消费场景激活、以旧换新等配套政策持续落地，有效夯实经济回升基础，推动整体消费市场稳步回暖向好。白酒行业当前处于新旧动能切换、存量竞争深化的深度调整周期，前期渠道累积库存进入集中去化阶段；伴随行业竞争程度不断加深，品牌间竞争全面升级，行业分化走势加剧，马太效应进入深化演进阶段，酒企发展压力持续加大。

三、核心竞争力分析

本公司是中国白酒文化营销的先行者、中国文化酒的引领者、中国洞藏文化酒的首创者、中国馥郁香型工艺白酒的始创者、中国白酒陶瓷包装时代的开创者。

1、地域生态资源的稀缺性

好山好水出好酒。众所周知，决定中国白酒质量优劣与酒体风格的关键不仅在于工艺流程的选择，而更在于其与生俱来的天然资源与先决要素：气候、环境、土壤、水。“自古湘西出美酒”，这不仅仅说明了湘西酿酒历史的悠久，更说明了湘西具有得天独厚的酿酒环境。

湘西地处云贵高原的余脉武陵山区，属亚热带湿润季风气候，空气温润、气候温和、雨水集中、降雨充沛。这里生态原始，处处是奇山秀水、幽洞深谷，素有十丈一泉、百丈一井、千丈一瀑的奇观，且清泉密布。湘西还有优质的黄壤，质地细腻，粘度适宜，持水性强，是南方特有的生产优质窖泥的首选泥种。酒鬼酒的出产地——酒鬼湘泉城，正是位于湘西武陵山脉喇叭山谷，这里三面环山、丛森茂密、土质温润、溪流潺潺，更有龙、凤、兽三泉，清澈甘甜、春夏不溢、秋冬不涸、水温冬暖夏凉，是酿造美酒的风水宝地。

2、酿造工艺的复杂性

酒鬼酒香气馥郁，口感独特，这源自复杂的“13526”酿酒工艺。“1”是指将高粱整粒用水浸泡一天一夜，实现物理除灰尘、除杂质、除瘪粮，使得酒体更净。“3”是指原粮清蒸三次润拌。清蒸指单独蒸粮，使得酒体净爽；润拌指边加水边翻拌，三次翻拌均匀熟透。“5”是指五重增香，即发酵过程中由蜜曲、堆积培菌、老糟、大曲、泥窖五种香源自然生香。“2”是指所有窖池底糟移位双轮发酵。当窖池底部的酒糟发酵好之后不直接取酒，而是移到倒数第二层再次发酵，发酵两轮，用两倍的时间酿出更好的酒。“6”

是指清烧分六类取酒，清烧使得酒体更加净爽，分成六类将发酵好的酒醅通过蒸馏把酒取出来。目前，在全国 3 万余家白酒企业中使用这种工艺的仅酒鬼酒一家。

酒鬼酒生产工艺是在传承湘西民间酿酒工艺基础之上，又大胆吸纳大、小曲工艺各自优点，将三种工艺有机揉和而形成的独特工艺，酒鬼酒的制曲、制泥、糖化、发酵、蒸馏等配方均传承于湘西民间秘方，而这种秘方正是形成酒鬼酒独特香味的微妙之处。更值得一提的是酒鬼人采用湘西民间贮酒的方法，将酒置于天然岩洞中，使酒在特有的岩洞小气候环境下自然老熟。酒鬼人在传承湘西民间技艺的同时大胆创新，形成了自己独特的生产工艺，也独创了中国白酒馥郁香型。

3、天然溶洞贮酒的独特性

湘西多洞，据考大小有 3800 个之多，且洞洞相连，洞中有洞，洞中有河，河河相穿。奇绝的自然景观与湘西盛行的楚巫文化结合，造就了诸多“洞神”传说。随时光流转，形成了神秘厚重的洞文化，也造就了传承至今以天然溶洞贮酒的习俗。可以说在湘西这块神奇的大地创造出中国最早的“洞藏酒”。

深谙酒道的湘西先民把贮藏作为酿酒工艺极其重要的组成部分，贮藏酒时极为讲究。酒鬼酒传承湘西民间藏酒技法，将酒鬼酒以陶坛封存，藏于天然溶洞中，这在白酒界是较少见的。溶洞藏于地层，其中多阴河伏流，温度长年稳定在 15—20 度，湿度在 80%以上，地表温度变化对其影响不大，这种恒温恒湿的天然环境成为白酒陈酿老熟的绝佳条件。封存于洞中的白酒在溶洞小气候下，自然演化，由于洞中温度、湿度的基本稳定，使得酒体熟化反应进程平缓而均匀。天长日久，酒体微黄偏绿，酒质醇厚丰满，口感柔顺怡长，馥郁含香。

4、浓、清、酱三香融为一体，馥郁香型成为白酒国标。

酒鬼酒采用的独特工艺，使得其口感玄妙莫名，它融“泸型之浓香”、“茅型之酱香”、“汾型之清香”于一身，以“前浓、中清、后酱”为口味特征，且各香味成分的平衡与协调，香气优雅，酒体醇和、丰满、圆润。因此，有人用文学语言这样描述酒鬼酒“阴阳平衡，刚柔相济，既有男人的伟岸与豪爽，又蕴含了女人的柔美与娇贵”。

酒鬼酒独创了中国白酒馥郁香型，因其工艺的复杂性和地域生态环境的独特性，造成了这种香型的不可复制和唯一性。也就是说，离开浪头河畔的振武营（酒鬼酒工业园）就不能酿造酒鬼酒。

2021 年 3 月，国家市场监督管理总局（国家标准化管理委员会）发布了《中华人民共和国国家标准公告（2021 年第 3 号）》，馥郁香型正式成为中国白酒十一大国标香型之一，开启了馥郁国标新纪元，馥郁香型成为公司差异化竞争的重要支撑。

5、大拙大雅包装设计与独特酒质结合的完美性

酒鬼酒旨在包装设计与独特酒质上“内外兼修”。其外，麻袋陶瓶包装出自湘西籍艺术大师黄永玉之手。酒鬼酒陶瓶的设计立意孤绝，妙手天成，平朴里显功力，随意中见洒脱，古拙别致，大朴大雅，是中国传统设计方式的延续，是在民族文化积淀基础之上的厚积薄发，是大师写意式的一挥而就。酒鬼酒是中国白酒包装最成功的典范之作，具有时代标杆意义。其内是中国白酒唯一的馥郁香型白酒，融中国三大香型于一体，乃中国白酒的集大成之作，是鬼斧神工之酿，被誉为“无上妙品”。酒鬼酒以其形而彰显文化艺术魅力，以其内质而丰富其内涵，相得映彰。大拙大雅的酒瓶与妙不可言的酒体的完美结合，打破了艺术与生活的界面，是艺术返哺生活的典范。

酒鬼酒成为中粮集团成员企业后，不断加大科技投入，高质量的硬件设备、检测水平、专业队伍、保证体系有了较大进步，生产技术条件和现代化水平快速提升，为保证产品质量和企业持续发展打下了坚实基础。

四、主营业务分析

概述

报告期内，白酒行业仍处于深度调整期，行业竞争加剧，次高端及以上价格带消费场景收缩，公司经营面临诸多压力与挑战。公司经营团队坚守“一切为了高质量销售”核心导向，以“扫雷行动、大本营建设、降本增效”为三大核心抓手，刀刃向内深化改革，聚焦资源夯实根基，在产品优化、渠道精耕、品牌赋能、生产提质、组织变革、风险防控等方面全方位发力，全力稳住经营基本盘，为穿越行业周期、实现恢复性增长筑牢基础。

2025 年主要工作措施及成效

（一）优化产品体系，落地大单品战略

1、全面精简 SKU，重构战略产品矩阵。坚决推进产品“瘦身健体”，聚焦核心品类、淘汰低效产品，全年系统梳理全产品线，淘汰销量占比低、无增长潜力的低质低效 SKU，精简率达 60%。严格落地“2+2+2”战略单品体系，明确 2 个战略单品（内参、红坛）、2 个重点单品（妙品、透明装）、2 个馥郁香基础单品（内品、湘泉），清晰划分 150-1500 元全价格带布局，实现资源向核心单品集中，解决产品线过长、资源分散等问题。

2、打造爆品增量，布局年轻化赛道。深度联动头部零售品牌胖东来，契合大众消费需求，联合开发“酒鬼酒·自由爱”新品，从产品定位、酒体设计、包装创新到营销推广全流程把控，产品上市即热销，成为公司穿越周期的核心增长引擎。启动光瓶湘泉酒战

略焕新项目，完成市场调研、产品封样、运营规划等全流程工作，计划 2026 年投放，培育大众消费群体。成立低度酒专项小组，坚持“降度不降质”原则，聚焦“饮后舒适度”优化勾调工艺，完成 33 度、28 度低度酒体储备研发。

3、严控价盘秩序，强化产品价值链管理。对红坛、内参、内品等核心产品实行配额制管理，严控供货量、稳定市场价格；开展市场秩序专项整治行动，建立“厂家 + 经销商 + 终端”三方联动核查机制。有序推进核心产品价格调整，逐步修复价格体系，提升渠道利润空间。

（二）渠道精耕全域发力，夯实大本营市场根基

1、“扫雷行动”全面铺开，激活终端存量市场。针对市场不聚焦、渠道深耕不足、终端薄弱等痛点，在湖南 14 个市州、省外冀鲁豫 12 个重点城市全面开展“扫雷行动”，推行业务单元化、单元网格化、网格专属化管理，对终端网点进行地毯式摸排、建档、激活，渠道信心逐步修复。

2、深耕湖南大本营，构建区域核心壁垒。坚定执行“省内重点做、省外做重点”战略，将湖南市场升级为“一体化敏捷作战平台”，管理模式由产品线主导转为区域统筹，取消多头对接，实现一站式服务，将全省划分为 15 个作战网格，组建专职团队负责产品分销、动销、维护全流程工作。

3、新渠道多元拓展，培育增量增长极。成立大企业业务发展部，构建专业化团购业务体系，深度对接企业、各地商会，建立常态化合作机制。国际渠道加速布局，互联网渠道提质增效，依托抖音平台、天猫平台通过精细化运营、拓展细分渠道，实现同比增长。

（三）品牌传播精准赋能，品销联动高效转化

1、文化+产区双轮驱动，强化品牌差异化。坚守“百酿馥郁，妙境天成”品牌定位，深度挖掘酒鬼酒产区、香型、品质、文化四大核心优势，全力推进“世界美酒特色产区·中国酒谷·湘西”授牌共建工作，推动将“中国酒谷·酒旅营盘”乡村振兴片区纳入州级重点规划。酒鬼酒生态文化园成功获评国家 AAA 级旅游景区、湖南省工业旅游示范点，以酒旅融合强化品牌体验。通过精细化投放，提升品牌传播效能。

2、圈层营销精准破圈，绑定核心消费场景。聚焦教育、婚恋、体育赛事三大高价值圈层活动，打造品销联动闭环。营造升学宴消费氛围，优化婚宴 C 端促销政策，提升终端参与积极性；链接羽毛球、湘超等赛事，联动省内终端推广。开展“湘品湘用”推广活动，绑定企业消费场景，强化销售转化。

3、跨界联动年轻化，强化本土品牌心智。携手湖南标志性 IP 跨界合作，强化“湘人喝湘酒”品牌心智；持续打造“馥郁妙宴”IP，强化圈层体验。

（四）生产研发提质增效，持续加固品质底座

1、科研创新突破，构建技术壁垒。联合科研院所，牵头申报并获批湖南省馥郁香白酒生态酿造技术创新联合体、湖南省馥郁香型白酒生态酿造工程研究中心两大省级科研平台。开展馥郁香型白酒科学表达、酒体稳定性、饮后舒适度、产区价值等核心课题研究，通过异嗅酒体系统分析，精准定位工艺改进方向，从源头提升基酒品质。筹建湖南省唯一白酒产业计量测试中心，全面提升产品检验检测能力。

2、质量管控升级，筑牢品质防线。以与胖东来合作为契机，全面梳理生产质量管理体系，建立供应商审核标准，细化原辅材料进厂标准，制订严于国标的企业标准；2025 年荣获“湖南省质量强企领军企业”称号，产品质量稳定性与市场认可度持续提升。

（五）全面实施降本增效，经营质量稳步改善

1、全价值链成本管控，实现降本突破。以全价值链成本管控为核心，聚焦采购、制造、仓储物流、能源、运营五大核心环节，实施精准攻坚，实现降本增效。

2、营销费用精准管控，提升使用效能。优化费用投放结构，推动费用兑付非本品化，加强活动延期管理与违规核查，销售费用管控成效显著。营销费用投放全面聚焦终端动销、消费者互动、核心市场建设，杜绝低效浪费。

（六）深化推进组织变革，管理效能全面提升

以“精简优化管理团队、全面提升管理效能”为核心目标，系统推进干部队伍改革。实施组织架构精简扁平化，减少管理层级，推进组织架构战略性调整，将四级管理层级压缩为三级，流程审批效率大幅提升，决策更贴近市场一线。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		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	1,107,847,647.74	100%	1,423,329,132.44	100%	-22.17%
分行业					
酒类销售	1,101,226,663.70	99.40%	1,414,602,139.96	99.39%	-22.15%
其他业务	6,620,984.04	0.60%	8,726,992.48	0.61%	-24.13%
分产品					
内参系列	168,117,972.96	15.18%	235,494,243.15	16.55%	-28.61%
酒鬼系列	661,386,939.02	59.70%	834,916,833.77	58.66%	-20.78%
湘泉系列	56,959,920.19	5.14%	75,937,116.71	5.34%	-24.99%
其他系列	214,761,831.53	19.39%	268,253,946.33	18.85%	-19.94%
其他业务	6,620,984.04	0.60%	8,726,992.48	0.61%	-24.13%
分地区					
华北	199,371,152.85	18.00%	269,252,186.95	18.92%	-25.95%
华东	128,484,770.88	11.60%	224,268,420.46	15.76%	-42.71%
华南	41,578,865.09	3.75%	62,956,404.35	4.42%	-33.96%
华中	701,633,572.82	63.33%	777,332,109.14	54.61%	-9.74%
其他	29,716,302.28	2.68%	85,649,069.00	6.02%	-65.30%
境外	7,062,983.82	0.64%	3,870,942.53	0.27%	82.46%
分销售模式					
经销模式	1,080,884,851.25	97.57%	1,392,617,985.03	97.84%	-22.38%
直销模式	26,962,796.49	2.43%	30,711,147.41	2.16%	-12.21%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

☑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						
酒类销售	1,101,226,663.70	385,301,135.73	65.01%	-22.15%	-4.75%	-6.39%
分产品						
内参系列	168,117,972.96	21,877,652.14	86.99%	-28.61%	-24.39%	-0.73%
酒鬼系列	661,386,939.02	215,475,013.32	67.42%	-20.78%	1.63%	-7.19%
其他系列	214,761,831.53	111,444,052.01	48.11%	-19.94%	-4.82%	-8.24%
分地区						
华北	199,371,152.85	62,708,218.04	68.55%	-25.95%	-12.25%	-4.91%
华东	128,484,770.88	53,078,512.30	58.69%	-42.71%	-29.80%	-7.60%
华中	701,633,572.82	247,053,307.52	64.79%	-9.74%	16.05%	-7.82%
分销售模式						
经销模式	1,080,884,851.25	380,628,219.77	64.79%	-22.38%	-5.16%	-6.39%

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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☑不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
酒业销售	销售量	吨	5,925	6,623	-10.53%
	生产量	吨	6,444	7,097	-9.20%
	库存量	吨	5,398	5,417	-0.35%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
白酒行业	酒类销售	385,301,135.73	99.08%	404,509,642.44	99.26%	-4.75%
	其他业务	3,574,650.77	0.92%	3,021,334.86	0.74%	18.31%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	463,221,570.24
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	41.81%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	许昌市胖东来超市有限公司	195,609,837.19	17.66%
2	湖南内参酒销售有限责任公司	157,404,909.76	14.21%
3	酒仙供应链发展（天津）有限公司	42,647,085.71	3.85%
4	九甄选电子商务（北京）有限公司	40,514,055.38	3.66%
5	河北华糖易购电子科技有限公司	27,045,682.20	2.44%
合计	--	463,221,570.24	41.81%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	136,266,547.10
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	35.45%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	湖南省中印包装有限公司	69,360,482.18	18.04%
2	湖南鑫隆陶瓷有限公司	17,150,966.71	4.46%
3	敖汉旗恒大粮贸有限公司	17,049,091.54	4.44%
4	湘西自治州三湘印务有限责任公司	16,759,997.17	4.36%
5	保靖县皓天印刷有限公司	15,946,009.50	4.15%
合计	--	136,266,547.10	35.45%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	359,716,511.16	611,184,331.88	-41.14%	因公司销售收入下降费用投入总额减少，费用改革费率降低所致。
管理费用	154,835,186.19	166,229,074.67	-6.85%	
财务费用	-11,669,535.52	-101,167,176.34	-88.47%	公司货币资金金额减少且银行存款利率下行所致。
研发费用	19,877,523.60	20,024,000.09	-0.73%	

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

4、研发投入

适用 不适用

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	137	144	-4.86%
研发人员数量占比	7.94%	7.43%	0.51%
研发人员学历结构			
本科	80	53	50.94%
硕士	9	9	0.00%
博士	1	1	0.00%

研发人员年龄构成			
30 岁以下	31	31	0.00%
30~40 岁	54	59	-8.47%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	19,877,523.60	20,024,000.09	-0.73%
研发投入占营业收入比例	1.79%	1.41%	0.38%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,146,109,933.26	1,601,619,236.15	-28.44%
经营活动现金流出小计	1,317,629,302.60	1,962,497,761.89	-32.86%
经营活动产生的现金流量净额	-171,519,369.34	-360,878,525.74	52.47%
投资活动现金流入小计	1,345,217.76	30,325.87	4,335.88%
投资活动现金流出小计	227,884,975.39	422,822,485.36	-46.10%
投资活动产生的现金流量净额	-226,539,757.63	-422,792,159.49	46.42%
筹资活动现金流出小计	195,138,847.45	326,875,442.18	-40.30%
筹资活动产生的现金流量净额	-195,138,847.45	-326,875,442.18	40.30%
现金及现金等价物净增加额	-593,197,974.44	-1,110,546,109.91	46.59%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动现金流变化主要因行业处于调整期，客户回款意愿不强，营业收入下降所致。

投资活动现金流减少主要因新建产区进入收尾阶段、项目完工，投资金额减少。

筹资活动现金流量变化主要因分红金额差异所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		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	657,456,791.57	13.37%	1,250,655,066.01	24.62%	-11.25%	
应收账款	31,296,484.04	0.64%	13,404.53	0.00%	0.64%	
存货	1,899,256,131.63	38.64%	1,751,179,120.57	34.48%	4.16%	
投资性房地产	45,419,026.75	0.92%	47,317,539.72	0.93%	-0.01%	
长期股权投资	30,211,066.69	0.61%	30,369,838.29	0.60%	0.01%	
固定资产	1,498,853,667.96	30.49%	776,667,043.16	15.29%	15.20%	
在建工程	223,863,244.91	4.55%	720,601,165.24	14.19%	-9.64%	
使用权资产	1,787,816.45	0.04%	2,396,120.14	0.05%	-0.01%	
合同负债	175,340,831.01	3.57%	245,083,696.07	4.83%	-1.26%	
租赁负债	1,138,240.71	0.02%	1,364,466.97	0.03%	-0.01%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

无

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

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。

八、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

九、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
酒鬼酒供销有限责任公司	子公司	批发销售	100,000,000.00	1,709,705,181.63	1,236,003,731.68	989,427,282.67	-8,500,413.54	-5,552,122.10
酒鬼酒馥郁香（湖南）科技有限公司	子公司	酒制品生产	150,000,000.00	311,406,913.66	205,765,321.35	108,256,561.92	31,700,991.58	23,777,300.29

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

2026 年经营计划

（一）总体规划

2026 年，公司以“穿越周期，韧性生长”为核心纲领，坚持文化引领、品质立基、用户至上、创新驱动、系统观念五大发展原则，全面提升品牌张力、产品引力、渠道动力、系统支撑力四大核心能力，全力以赴稳经营、提质量、增效益、促发展，推动公司进入恢复性增长轨道。

（二）主要工作举措

1、以“文化+产区”为核，全面提升品牌张力。以“文化+产区”为双核构筑差异化竞争壁垒，持续推进“世界美酒特色产区·中国酒谷·湘西”共建，以酒鬼酒生态文化园争创国家 AAAA 级旅游景区为引擎，系统升级厂区规划与酒旅体验。强化品牌传播精准度，坚持“省内重点做、省外做重点”，品牌资源全面倾斜湖南核心城市与省外 15 个样板市场；争取品牌年轻化破圈，整合线上线下数据，搭建数字化品牌运营平台，适配年轻消费习惯，强化抖音、小红书等线上内容传播，让品牌更时尚、更年轻、更贴近新消费人群。

2、打造核心增长引擎，提升产品引力。实施“高端做精、次高端做强、大众酒做大”产品策略，厘清产品价格带，聚焦价格带深耕。坚持高端引领，坚持打造核心单品 52 度内参；酒鬼系列坚持聚焦红坛大单品，做好省内外产品区隔，红坛 18 依托红坛联盟商稳固优质终端、稳定市场价格，聚焦宴席场景，深耕重点市场；大众酒方面，通过内品系产品矩阵，实现大众酒主流档位全覆盖，湘泉深化运作 40-60 元档口粮酒，推出 46 度新光瓶酒，重构客户以及运营体系，健全 100 元以内产品线，夯实大众销量阵地。

3、夯实业务发展基础，提升渠道动力。全国市场聚焦核心省份、重点区域，下沉渠道建设，提高市场服务质量；湖南大本营市场分“核心市场、重点市场、发展市场”分阶运营，精细化精耕。公司还将以新兴渠道、特渠为新的增长点，持续以“酒鬼·自由爱”产品深化与胖东来商超的合作，探索其他商超的合作渠道，激活 KA 系统；构建团购业务体系；新兴渠道打造电商渠道深耕、即时零售破圈、私域增量的新零售业务增长矩阵；持续做好新赛道开拓，谋求公司业绩增量。

4、提升数智化转型应用，提升系统支撑力。强化高效精益运营，深化组织一体化、扁平化改革，整合同类业务，优化业务流程，推进项目式运作、授权式管理，缩短决策链条；强化中后台服务意识，提升市场响应效率。持续推进全价值链降本增效，建立长效成

本管控机制。加快数智化转型，深化 MES、LIMS、BI 系统融合应用，推进全渠道数字营销。强化供应链、品控、安全生产全流程管理，筑牢发展底线。

2026 年，公司将坚守初心、牢记使命，秉持长期主义理念，以高质量发展为导向，全体员工思想同心、目标同向、力量同聚、成果同享，以坚韧不拔的毅力、求真务实的作风，全力攻坚克难，奋力实现酒鬼酒复兴目标。

（三）可能面对的风险

1、行业风险：白酒行业正处于深度调整期，有市场需求较弱的风险。

2、竞争风险：白酒行业竞争不断加剧，市场份额、渠道资源持续向头部企业集中，中小酒企存与发展压力持续加大。

3、公司转型调整周期较长风险：公司正处于战略转型期，以动销为驱动促进公司业绩增长，目前受行业因素影响，经销商客户回款意愿较弱，导致转型调整周期较长。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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
2025 年 05 月 27 日	长沙酒鬼酒大厦	网络平台线上交流	个人	线上参与酒鬼酒 2024 年度报告网上业绩说明会的全体投资者	了解公司生产经营情况，未提供资料	详见 2025 年 5 月 28 日披露于巨潮资讯网的《酒鬼酒投资者关系活动信息记录表》
2025 年 07 月 31 日	长沙酒鬼酒大厦	实地调研	机构	华西证券、嘉实基金、汇安基金等 5 人	了解公司生产经营情况，未提供资料	详见 2025 年 8 月 4 日披露于巨潮资讯网的《酒鬼酒投资者关系活动信息记录表》
2025 年 09 月 12 日	长沙酒鬼酒大厦	网络平台线上交流	个人	线上参与酒鬼酒 2025 年半年度报告网上业绩说明会的全体投资者	了解公司生产经营情况，未提供资料	详见 2025 年 9 月 15 日披露于巨潮资讯网的《酒鬼酒投资者关系活动信息记录表》

十三、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

2025 年 10 月 29 日，公司第九届董事会第十次会议审议通过了《市值管理制度》。

十四、“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、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会、深圳证券交易所有关规定指引及公司章程等文件要求，制定了相应的议事规则及工作制度，完善公司治理结构，规范公司运作；董事会、监事会以及董事会下设的四个专门委员会均认真履行职责，确保了公司规范运作和健康发展。

1、关于股东与股东会：

公司已经严格按照中国证监会颁布的《上市公司股东会规则》的要求召集、召开股东会，并有律师出席见证；公司与股东保持了有效的沟通，确保所有股东平等、充分地行使权利。

2、关于控股股东与公司的关系：

公司与控股股东在资产、业务、财务、人员、机构等方面保持独立，没有超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动，不存在控股股东及其关联方占用公司资金或资产的情况。

3、关于董事与董事会：

报告期内，公司严格按照相关法律法规及公司章程的规定召开董事会会议。公司设有三名独立董事，占董事会总人数的三分之一；公司各位董事能够严格按照《董事会议事规则》的要求，以认真负责的态度出席董事会和股东会。

4、关于监事和监事会：

报告期内，公司严格按照相关法律法规及公司章程的规定召开监事会会议。公司监事能勤勉履行职责，对公司经营情况以及董事和高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并独立发表意见。（公司已于 2025 年 6 月 25 日召开 2024 年度股东大会通过了修改《公司章程》的议案，依照修改后的《公司章程》公司不再设监事会，由审计委员会履行监事会职权。）

5、关于绩效评价与激励约束机制：

公司已建立公正透明的董事、高级管理人员的绩效评价标准和程序，经理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：

公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等其他利益相关者的合法权益，重视与相关利益者的积极合作，共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于关联交易：

公司的关联交易公平合理，决策程序合法合规，交易价格均按照市场价格制定，并对定价依据予以充分披露。

8、关于信息披露与透明度：

报告期内，公司指定董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询；来访接待工作坚持公平、公正、公开的原则，有利于保障所有投资者平等地享有知情权及其他合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

报告期内，公司继续在业务、人员、资产、机构和财务五方面保持独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

1、业务方面：公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套系统，拥有独立的采购和销售系统，拥有独立的土地使用权，与公司生产经营业务有关的工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由公司拥有，公司在业务上完全独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主生产能力。

2、人员方面：本公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在本公司工作，并在本公司领取薪酬。公司董事和经理人选通过合法程序产生，不存在控股股东干预公司董事会和股东大会人事任免决定的情况。

3、资产方面：公司与控股股东产权关系明晰，拥有独立完整的产、供、销经营系统，工业产权、商标、非专利技术等无形资产均由本公司拥有。

4、机构方面：公司组织机构体系健全，内部机构独立，与控股股东完全分开，无从属关系并能保证正常经营业务工作开展。本公司设有股东会、董事会等决策和监督机构。公司生产经营和行政管理(包括劳动、人事、财务、技术等)完全独立于控股股东。办公机构和生产经营场所与控股股东分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、财务方面：本公司设有独立的财务部门，并建立了独立的会计核算系统和财务管理制度，公司拥有独立银行账户并独自纳税。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
高峰	男	56	董事长	现任	2024年02月22日	2027年02月22日						
郑应南	男	69	副董事长	现任	2011年07月28日	2027年02月22日						
郑轶	男	48	副董事长	现任	2019年05月09日	2027年02月22日	10,100				10,100	
程军	男	51	董事、总经理、党委书记	现任	2024年12月20日	2027年02月22日						
江湧	男	55	董事	现任	2017年08月31日	2027年02月22日						
杜家骏	男	35	董事	现任	2020年09月16日	2027年02月22日						
张晓涛	男	52	独立董事	现任	2020年09月16日	2027年02月22日						
李世辉	男	59	独立董事	现任	2024年02月22日	2027年02月22日						
张海岸	男	59	独立董事	现任	2025年11月18日	2027年02月22日						
胡晓熹	男	47	副总经理、党委副书记	现任	2021年11月19日	2027年02月22日	2,800				2,800	
李文生	男	57	副总经理	现任	2021年09月28日	2027年02月22日	3,300				3,300	
韩朝武	男	54	副总经理	现任	2025年01月16日	2027年02月22日						
邹斐	男	50	副总经理	现任	2023年01月13日	2027年02月22日	5,200				5,200	
吴新真	男	47	副总经理、纪委书记	现任	2025年01月16日	2027年02月22日						
汤振羽	男	53	董事会秘书	现任	2020年06月15日	2027年02月22日	4,500				4,500	
赵春雷	男	50	财务总监	现任	2022年05月12日	2027年02月22日	2,400				2,400	
徐菲	女	52	董事	离任	2021年09月15日	2025年06月25日		3,000			3,000	
严雪波	男	44	监事会主席	离任	2019年12月11日	2025年06月25日						
李小平	男	63	监事	离任	2011年07月28日	2025年06月25日						

施晴	女	41	监事	离任	2020年09月16日	2025年06月25日						
黄镇茂	男	74	监事	离任	2020年09月16日	2025年06月25日						
瞿军	男	53	职工监事	离任	2020年09月16日	2025年06月25日						
向华	男	41	职工监事	离任	2020年09月16日	2025年06月25日						
符正平	男	61	独立董事	离任	2020年09月16日	2025年11月18日						
合计	-	--	--	--	--	--	28,300				31,300	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

徐菲女士因工作调整原因辞去董事职务，2025年6月25日离任。

符正平先生因个人原因辞去独立董事职务，2025年11月18日离任。

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
韩朝武	副总经理	聘任	2025年01月16日	工作调动
吴新真	副总经理、纪委书记	聘任	2025年01月16日	工作调动
徐菲	董事	离任	2025年06月25日	工作调整
符正平	独立董事	离任	2025年11月18日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、现任董事

高峰先生：

1970年11月出生，江苏常熟人，中共党员，北京外国语大学俄语语言文学专业研究生，文学硕士。1996年4月加入中粮贸易发展公司工作，曾在中国粮油食品进出口集团有限公司、中粮地产集团股份有限公司、中粮置地有限公司、中粮贸易有限公司、中粮集团有限公司职能部门任职。现任中粮酒业投资有限公司董事长、党委书记；本公司董事长。

郑应南先生：

中国香港居民，加拿大高级会计师协会会员、英国企业家协会会员、英国成本和执行会计师协会会员、加拿大注册行政管理经理学会毕业生会员，美国加州圣格拉斯加大学荣誉博士。曾经当选2007年度中华十大财智人物、第九届全球十大杰出华人。郑应南先生投资的核心业务包括免税品和旅游零售，品牌代理和分销，近年来拓展到国内零售业、餐

饮业、制造业、高尔夫球场、地产投资等领域。现任香港皇权集团主席、中皇有限公司副董事长。郑应南先生还担任香港湾仔狮子会副主席、香港海关退休人员协会名誉会长、薪火行动名誉会长、香港宋庆龄金钥匙培训基金会有限公司永远名誉会长。现任本公司副董事长。

郑轶先生：

男，1978 年 12 月出生，北京人，中山大学国际经济法专业本科，法学学士，中国政法大学民商法学专业，法学硕士。2001 年 8 月加入中国粮油食品进出口（集团）有限公司，先后就职于集团 法律咨询部、法律部合同与公司法部，2008 年 7 月至 2014 年 6 月，历任集团法律部合同与公司法部总经理助理、副总经理、总经理，2014 年 6 月至 2016 年 10 月任中国食品有限公司总法律顾问兼法律部总经理，2016 年 9 月至 2017 年 5 月期间兼任特渠部负责人，2016 年 10 月至 2021 年 8 月任中粮酒业副总经理。2020 年 9 月起任本公司副董事长，2021 年 8 月至 2024 年 12 月任本公司副董事长、总经理。现任本公司副董事长。

程军先生：

男，1975 年 4 月出生，山东莱州人，中共党员，齐鲁工业大学轻工技术与工程专业硕士研究生，工学硕士。2000 年 7 月参加工作。历任中粮长城葡萄酒（烟台）有限公司总经理助理、中粮华夏长城葡萄酒有限公司副总经理、中国长城葡萄酒有限公司总经理、中粮长城葡萄酒（蓬莱）有限公司总经理、中粮酒业长城酒事业部供应链管理中心副总经理。2020 年 4 月至 2021 年 8 月，任酒鬼酒股份有限公司董事、副总经理（主持工作）、财务总监；2021 年 8 月至 2022 年 12 月任中粮长城酒业有限公司董事、党委副书记、副总经理（主持工作）；2022 年 12 月至 2024 年 12 月任中粮长城酒业有限公司董事、党委书记、总经理。现任酒鬼酒股份有限公司董事、党委书记、总经理。

江湧先生：

1971 年出生，中国香港居民。加拿大多伦多圣力嘉学院机械工程毕业。2005 年 9 月加入香港皇权集团，现任中皇有限公司董事、英德市粤北糖业有限公司董事、香港皇权集团策略总监。2003 年至 2005 年为天际企业有限公司合伙人负责销售项目、2001 年至 2002 年在 Fortune Investment Asia Limited 任高尔夫球场市场顾问、2000 年至 2002 年名仕发展有限公司任总经理负责项目发展、1999 年至 2000 年在荣峰发展有限公司任执行董事助理负责项目发展、1997 年至 1998 年 Waiko Engineering Works Sdn., Bhd. MALAYSIA: 任助理工程师。现任本公司董事。

杜家骏先生：

男,1991 年出生,中国香港居民。2015 年加拿大英属哥伦比亚 DouglasCollege 商业专科管理毕业。2015-2016 年任职招商局集团属下银行贷款业务、2016-2018 年任广州易创家科技有限公司首席执行官,2018 年至今出任国际白酒发展有限公司总经理,公司业务主要发展国内外(有税和免税市场)中国白酒的长期战略部署,同时在东南亚地区和南美地区市场加速发展,并以打通全球白酒市场为目标。现任本公司董事。

2、现任独立董事

张晓涛先生：

1974 年 2 月出生,管理学博士,中共党员,2002 年 7 月至 2010 年 4 月历任中央财经大学金融学院讲师、院长助理、副教授、副院长,2010 年 5 月至 2016 年 6 月历任中央财经大学国际经济与贸易学院副教授、副院长、教授,2016 年 7 月至 2019 年 8 月任中央财经大学财经研究院院长、教授,2019 年 9 月至 2025 年 10 月任中央财经大学国际经济与贸易学院院长,现任中央财经大学国际经济与贸易学院教授,博士生导师,中央财经大学国际投资研究中心主任,全国国际商务专业学位研究生教育指导委员会委员。现任本公司独立董事。

李世辉先生：

1967 年 7 月出生,管理学博士,中共党员,1992 年 7 月起,在中南大学从事教学科研工作,历任中南大学商学院会计系支部书记、教学系主任,现任中南大学会计学教授,中南大学商学院会计研究中心副主任,中南大学国家一流本科专业“双万计划”会计学专业建设负责人。现任本公司独立董事。

张海岸先生：

1967 年 4 月生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历,高级经济师。1988 年-1993 年,任株洲物资局财务科科长;1993 年-1997 年,任湖南物资产业集团有限公司财务处副处长;1997 年 7 月至今任友谊国际工程咨询股份有限公司董事长。现任本公司独立董事。

3、现任高级管理人员

程军先生：

任本公司总经理,简介同上。

胡晓熹先生：

男，汉族，1979 年 4 月出生，山东济南人，中共党员，悉尼大学商学、国际商务专业毕业，商学硕士、国际商务硕士学位。2005 年 7 月加入中粮，先后在中国土产畜产进出口总公司、集团办公室、中国食品有限公司工作，曾任中国食品有限公司办公室负责人、西北大区总经理；中粮酒业西北大区总经理、督察部总经理；现任本公司党委副书记、副总经理。

李文生先生：

男，1968 年 3 月出生，大学本科，中共党员。1994 年始曾任湖南湘泉集团湘泉酒业有限公司经理助理及办公室主任，1997 年始曾任本公司办公室主任、总经理办公室主任、证券事务部经理、监事、董事会秘书等职务。现任本公司副总经理。

韩朝武先生：

男，汉族，1972 年 2 月出生，河北三河人，大学专科学历。1995 年 8 月参加工作，在吉百利（中国）食品有限公司任生产经理。2008 年 5 月加入中粮，在中国食品酒类事业部、酒品类管理部、中粮酒业长城酒事业部工作，历任沙城工厂总经理兼党委书记、涿鹿工厂总经理、华夏工厂总经理、长城酒事业部供应链管理中心总经理、技术中心总经理、烈酒品类发展部负责人、长城酒事业部副总经理等职务。2022 年 3 月至 2024 年 12 月任名庄荟事业部副总经理（主持工作）、党委副书记。现任酒鬼酒股份有限公司副总经理。

邹斐先生：

男，汉族，1976 年 11 月出生，湖南吉首人，中共党员，本科学历。1997 年 9 月参加工作；2010 年 2 月至 2019 年 2 月历任酒鬼酒股份有限公司供销公司销售部销售主管、销售部副经理、销售部经理、总经理助理、副总经理；2019 年 2 月至 2021 年 7 月历任酒鬼酒股份有限公司酒鬼销售管理中心总经理、综合管理中心副总经理；2021 年 7 月至 2023 年 1 月任酒鬼酒股份有限公司总经理助理。现任本公司副总经理。

吴新真先生：

男，汉族，1979 年 1 月出生，湖南平江人，大学专科学历，注册会计师（非执业）。2000 年 9 月参加工作，先后在普源精电科技有限公司、中天永信会计师事务所、华寅会计师事务所、天职国际会计师事务所工作。2011 年 5 月加入中粮，历任中土畜财务部 6S 运营管理经理、中土畜木材事业部财务副经理、华粮集团财务部会计税务部经理、中国食品

有限公司审计监察部 IT 审计部总监、绩效审计部总监、运营审计部总监、中粮酒业审计部运营审计部总监等职务。2019 年 4 月至 2024 年 12 月任中粮酒业审计部总经理助理。现任酒鬼酒股份有限公司副总经理、纪委书记。

汤振羽先生：

男，1973 年 9 月出生，中共党员，湖南大学金融学硕士，高级经济师。2002 年 7 月至 2011 年 2 月历任湖南出版投资控股集团战略投资部项目主管、集团改制上市办公室副主任；2011 年 3 月至 2020 年 6 月历任湖南电广传媒股份有限公司董事会秘书处主任、证券事务代表、董事会秘书等职务。2020 年 6 月至今任本公司董事会秘书。

赵春雷先生：

男，1976 年 2 月 1 日出生，内蒙古人，中国人民大学财务管理专业硕士研究生毕业，管理学硕士。2006 年 8 月加入中粮集团有限公司，先后就职于中粮工业食品进出口有限公司、中粮糖业控股股份有限公司，2013 年 11 月至 2019 年 2 月，历任中粮糖业制糖事业部财务部经理助理、财务部副经理，2019 年 2 月至 2019 年 5 月任中粮糖业糖业综合管理部财务运营部副经理，2019 年 5 月至 2021 年 1 月，任中粮糖业销售二部财务部经理，2021 年 1 月至 2022 年 5 月，任中粮糖业销售二部总经理助理。现任本公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	在股东单位是否领取报酬津贴
高峰	中皇有限公司	董事长	否
郑应南	中皇有限公司	副董事长	否
江湧	中皇有限公司	董事、总经理	否
郑轶	中皇有限公司	董事	否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	在其他单位是否领取报酬津贴
高峰	中粮酒业投资有限公司	董事长	是
郑应南	皇权集团(香港)有限公司	主席	是
江湧	皇权集团(香港)有限公司	集团策略总监	是
杜家骏	国际白酒发展有限公司	总经理	是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司股东大会负责审议制定公司董事、监事的薪酬津贴方案。公司董事会及其薪酬与考核委员会负责制定、审查公司高级管理人员薪酬方案和考核标准，并依据高级管理人员履行职责的情况，按照薪酬方案及考核标准对其进行年度考核。公司薪酬与考核日常工作机构为公司人力资源部，协助公司董事会薪酬与考核委员会实施对高级管理人员的薪酬考核。高级管理人员薪酬实行岗位年薪制，年薪包含基本薪酬、年度绩效奖金。其中：基本薪酬按月核发，年度绩效奖金根据公司年度业绩考核、个人绩效考核结果及个人贡献核定分配。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
高峰	男	56	董事长	现任	0	是
郑应南	男	69	副董事长	现任	12	是
郑轶	男	48	副董事长	现任	54.64	否
程军	男	51	董事、总经理、党委书记	现任	79.86	否
江湧	男	55	董事	现任	12	是
杜家骏	男	35	董事	现任	12	是
张晓涛	男	52	独立董事	现任	18	否
李世辉	男	59	独立董事	现任	18	否
张海岸	男	59	独立董事	现任	2.15	否
胡晓熹	男	47	副总经理、党委副书记	现任	58.01	否
李文生	男	57	副总经理	现任	35.64	否
韩朝武	男	54	副总经理	现任	47.06	否
邹斐	男	50	副总经理	现任	47.6	否
吴新真	男	47	副总经理、纪委书记	现任	50.51	否
汤振羽	男	53	董事会秘书	现任	46	否
赵春雷	男	50	财务总监	现任	45.41	否
徐菲	女	52	董事	离任	0	是
严雪波	男	44	监事会主席	离任	0	是
李小平	男	63	监事	离任	4	是
施晴	女	41	监事	离任	0	是
黄镇茂	男	74	监事	离任	4	是
瞿军	男	53	职工监事	离任	12.73	否
向华	男	41	职工监事	离任	9.29	否
符正平	男	61	独立董事	离任	15.85	否
合计	--	--	--	--	584.75	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	1. 报酬与公司整体业绩挂钩，体现薪酬与公司发展规模和经营水平相符，体现绩效与超额利润分享。 2. 报酬与其岗位责任大小、风险大小挂钩，体现薪酬与岗位价值和履行责任义务相符。 3. 报酬与其岗位绩效挂钩，体现薪酬发放与年度业绩成效相符。 4. 报酬体现个人学识水平和专业技能。 5. 参照同类行业、同类地区、同等规模公司报酬平均水平确定薪酬总体水平。 6. 短期与长期激励相结合的原则，体现薪酬与公司持续发展的目标相符。 7. 激励与约束相结合的原则，体现奖罚分明。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	2025 年度绩效奖金根据公司年度业绩考核、个人绩效考核结果及个人贡献核定分配，待公司财务决算后核算发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	高级管理人员绩效薪酬于次年依据考核结果核算发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
高峰	6	2	4	0	0	否	1
郑应南	6	2	4	0	0	否	0
郑轶	6	2	4	0	0	否	0
程军	3	1	2	0	0	否	2
江湧	6	2	4	0	0	否	0
杜家俊	6	2	4	0	0	否	0
张晓涛	6	2	4	0	0	否	1
李世辉	6	2	4	0	0	否	2
张海岸	1	0	1	0	0	否	0
徐菲	3	1	2	0	0	否	0
符正平	5	2	3	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

无连续两次未亲自出席董事会的情况

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
第九届董事会审计委员会	李世辉、符正平、徐菲	5	2025年02月26日	(一) 公司2024年度审计工作计划 (二) 听取审计部汇报2024年工作情况	同意	无	
			2025年04月14日	(一) 公司2024年度财务报表初稿 (二) 公司2024年度审计报告初稿	同意	无	
			2025年04月24日	(一) 2024年度财务报告 (二) 2024年度财务决算报告 (三) 2024年利润分配预案 (四) 2024年度内部控制评价报告 (五) 续聘2025年度审计机构议案 (六) 2025年一季度财务报表 (七) 审计部2025年第一季度工作汇报	同意	无	
			2025年08月20日	(一) 2025年半年度财务报告 (二) 2025年上半年内部审计工作汇报	同意	无	
			2025年10月28日	(一) 2025年第三季度财务报告 (二) 2025年第三季度内部审计工作汇报	同意	无	
第九届董事会提名委员会	张晓涛、符正平、郑轶	3	2025年01月15日	关于聘任公司副总经理的议案	同意	无	
			2025年04月24日	关于更换董事的议案	同意	无	
			2025年10月28日	关于增补独立董事的议案	同意	无	
第九届董事会薪酬与考核委员会	符正平、李世辉、徐菲	2	2025年04月24日	关于2025年度公司高级管理人员薪酬方案的议案	同意	无	
			2025年07月14日	(一) 2024年度公司经理层成员年度经营业绩责任书考核结果 (二) 2022-2024年公司经理层成员任期经营业绩责任书考核结果 (三) 2025年度公司领导人员年度经营业绩责任书	同意	无	

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	1,287
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	438
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,725
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,725
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	880
销售人员	373
技术人员	137
财务人员	23
行政人员	312
合计	1,725
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	2
硕士研究生	40
本科	588
大专	625
大专以下	470
合计	1,725

2、薪酬政策

根据公司不同类型岗位的特点，公司有年薪制、岗位绩效制、计件制、提成制、协议薪酬制五种薪酬形式。

工资分为固定部分与浮动部分。固定部分指岗位工资和津贴、福利，浮动部分指计件工资、提成工资、效益工资、奖金等。

固定部分按月直接发放。浮动部分中计件工资、提成工资经考核后，按月发放；浮动部分中效益工资和奖金，必须是在公司完成全年经营目标，并取得良好的经济效益，并经考核后按年度发放。

3、培训计划

2026 年，人力资源部将以酒鬼酒战略发展研究院培训发展中心九大分院为依托，以分院为单位组织开展各级培训。

坚持“两个精准式”的培训理念。紧扣公司战略发展目标与员工多元化成长需求，实现培训对象精准匹配、培训内容精准适配。分层分类搭建多元化培训体系，创新培训形式、丰富培训内容，切实提升教育培训的针对性与实操性，从严把控培训质量，保障培训实效。

坚持“培训资源聚焦”的原则。将有限的培训资源运用到重点培训项目上去，主要聚焦技术技能人才，针对品酒、酿酒重点序列开展更高等级、更多层次技能等级培训及自主认定，并持续推进品牌大使、内训师等重点队伍建设，推进师带徒落地推行。

坚持培训人员、培训内容、培训时间三落实原则。2026 年，中层以上管理人员管理技能培训累计时间不少于 24 课时；专业技术人员业务培训累计时间不少于 24 课时；一般员工操作技能培训累计时间不少于 16 课时，培训计划线上线下同步开展，开班率达 80%以上，全员培训覆盖率达 80%以上。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

2025 年 6 月 25 日，公司召开 2024 年度股东大会审议通过了《2024 年利润分配预案》。具体方案为：以公司股份总额 324,928,980 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 6 元（含税），共分配利润 194,957,388 元，不送红股，亦不进行资本公积金转增股本。

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	报告期内公司现金分红政策未进行调整或变更

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	3.00
分配预案的股本基数（股）	324,928,980
现金分红金额（元）（含税）	97,478,694.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	97,478,694.00
可分配利润（元）	900,883,716.21
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
2025 年度公司利润分配方案为：以公司股份总额 324,928,980 股为基数，每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税），共分配利润 97,478,694.00 元，不送红股，亦不进行资本公积金转增股本。	

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

2025 年度，公司修订完善《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《采购管理办法》《安全生产标准化管理规定》《经销商管理制度》《生产运营计划调度管理办法》等管理制度 87 份，新制定《产品准入及运营淘汰管理办法》《置换酒样管理规定》《安全奖惩与绩效管理办法》等管理制度 8 份。通过持续推进制度体系建设、业务流程梳理与优化修订，进一步夯实内控管理基础，健全完善内部控制流程体系。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）酒鬼酒股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>①如公司具备以下特征之一的缺陷，定义为“重大缺陷”。</p> <p>a) 董事、审计委员会委员和高级管理人员舞弊；</p> <p>b) 对已经公告的财务报告出现的重大差错进行更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；</p> <p>c) 外部审计发现当期财务报表存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；</p> <p>d) 审计委员会及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。</p> <p>②出现以下情形，被认定为“重要缺陷”。</p> <p>a) 未建立反舞弊程序和控制措施，导致关键岗位人员舞弊；</p> <p>b) 合规性监管职能失效，违反法规的行为可能对财务报告的可靠性产生较大影响；</p> <p>c) 未依照现行会计准则选择和应用会计政策。</p> <p>③除上述重大、重要缺陷之外的其他缺陷，被认定为“一般缺陷”。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：</p> <p>①公司具备以下特征之一的缺陷，应定为重大缺陷。</p> <p>a) 严重违规并被处以重罚或承担刑事责任；</p> <p>b) 公司中高级管理人员和高级技术人员纷纷流失；</p> <p>c) 媒体频现负面新闻，对企业声誉造成重大损害；</p> <p>d) 对已发现并报告给管理层的重大内部控制缺陷，未在合理期间内得到整改。</p> <p>②公司具备以下特征之一的缺陷，应定为重要缺陷。</p> <p>a) 一般违规并被处罚；</p> <p>b) 管理层人员及关键岗位人员流失严重；</p> <p>c) 并购重组失败，或新扩充下属单位经营难以为继；</p> <p>d) 公司重要经济业务缺乏制度控制，或虽有内控制度，但没有有效的运行；</p> <p>e) 负面消息在一定区域内流传，对企业声誉造成较大损害；</p> <p>f) 对已发现并报告给管理层的重要内部控制缺陷，未在合理期间内得到整改。</p> <p>③除上述重大、重要缺陷之外的其他缺陷，被认定为“一般缺陷”。为“一般缺陷”。</p>
定量标准	<p>公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：</p> <p>（1）财务报告内部控制缺陷认定的定量判断依据及标准，以内部控制缺陷可能导致的财务报告潜在错报重要程度而作为判断依据，公司内部缺陷认定定量标准按照下列指标孰低原则确定。</p> <p>①重大缺陷：当一个或一组内控缺陷的存在，导致或有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现下列情形的错报时，被认定为重大缺陷。</p> <p>a) 利润总额错报，错报金额\geq利润总额 10%；</p> <p>b) 资产总额错报，错报金额\geq资产总额 1%；</p> <p>c) 营业收入错报，错报金额\geq营业收入总额 5%。</p>	<p>公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：</p> <p>（1）非财务报告内部控制缺陷认定的定量判断依据及标准，以直接财产损失金额占资产总额比例大小作为衡量指标。</p> <p>a) 重大缺陷：直接财产损失金额\geq资产总额 1%；</p> <p>b) 重要缺陷：资产总额的 0.5%\leq直接财产损失金额$<$资产总额的 1%；</p> <p>c) 一般缺陷：直接财产损失金额$<$资产总额 0.5%。</p>

	<p>②重要缺陷:当一个或一组内控缺陷的存在,导致或有合理的可能性导致无法及时地预防或发现财务报告中出现下列情形的错报时,被认定为重要缺陷。</p> <p>a) 利润总额错报, 利润总额的 5%≤错报金额<利润总额的 10%;</p> <p>b) 资产总额错报, 资产总额的 0.5%≤错报金额<资产总额的 1%;</p> <p>c) 营业收入错报, 营业收入总额的 2%≤错报金额<营业收入总额 5%。</p> <p>③一般缺陷:对不构成重大缺陷和重要缺陷之外的其他缺陷,认定为一般缺陷。</p> <p>a) 利润总额错报, 错报金额<利润总额 5%;</p> <p>b) 资产总额错报, 错报金额<资产总额 0.5%;</p> <p>c) 营业收入错报, 错报金额<营业收入总额 2%。</p>	
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为,酒鬼酒股份有限公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn) 酒鬼酒股份有限公司内部控制审计报告
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	酒鬼酒股份有限公司	https://yfpl.sthjt.hunan.gov.cn:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=6ce79c7a-1545-4484-864c-0c27f0dc8b92&XH=1676906131317026324992&year=2025&reportType=1

十六、社会责任情况

详见与本报告同时披露的公司《2025 年度 ESG 报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

详见与本报告同时披露的公司《2025 年度 ESG 报告》。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1、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尚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尚未履行完毕的承诺事项。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	120
境内会计师事务所审计服务的连续年限	10
境内会计师事务所注册会计师姓名	刘宇科、陈美华
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	刘宇科（5）、陈美华（1）

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、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
无锡中粮工程科技有限公司	同一实际控制人	向关联方购买原材料、商品等	购买工程设备	市场价	-	1,762.5	41.69%	1,093.81	是	转账	-	2025年03月08日	详见2025年3月8日于巨潮资讯网披露的“关于2024年日常关联交易实际发生情况及预计2025年度日常关联交易的公告”
中粮米业(仙桃)有限公司	同一实际控制人	向关联方购买原材料、商品等	购买原材料	市场价	-	1,183.53	28.00%	1,110.00	是	转账	-		
中粮贸易南良(岳阳)有限公司	同一实际控制人	向关联方购买原材料、商品等	购买原材料	市场价	-	649.29	15.36%	1,700.00	否	转账	-		
中粮米业(岳阳)有限公司	同一实际控制人	向关联方购买原材料、商品等	购买原材料	市场价	-	513.19	12.14%	550.00	否	转账	-		
中粮集团有限公司其他下属公司	同一实际控制人	向关联方购买原材料、商品等	购买工装、矿泉水等	市场价	-	118.96	2.81%	663.64	否	转账	-		
中粮营养健康研究院有限公司	同一实际控制人	接受关联方提供劳务服务等	研发服务	市场价	-	988.76	46.33%	988.76	否	转账	-		
中粮集团有限公司	实际控制人	接受关联方提供劳务服务等	IT服务	市场价	-	493.59	23.13%	330.00	是	转账	-		
中粮信息科技有限公司	同一实际控制人	接受关联方提供劳务服务等	IT服务	市场价	-	491.61	23.04%	356.37	是	转账	-		
中粮集团	同一	接受关	IT服	市场	-	160.22	7.51%	144.71	是	转账	-		

有限公司其他下属公司	实际控制人	关联方提供劳务服务等	务、广告宣传服务等	价									
中粮食品营销有限公司	同一实际控制人	向关联方出售商品	白酒销售	市场价	-	102.98	55.99%	75.23	是	转账	-		
中粮集团有限公司其他下属公司	同一实际控制人	向关联方出售商品	白酒销售等	市场价	-	80.94	44.01%	930	否	转账	-		
中粮集团有限公司其他下属公司	同一实际控制人	向关联方提供劳务服务	房屋租赁	市场价	-	43.66	100.00%	48.29	否	转账	-		
合计					--	--	6,589.23	--	7,990.81	--	--	--	--
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）								不适用。					
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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中粮财务有限责任公司	同一实际控制人	100,000	0.35%-2%	60,526.82	409,559.56	439,969.72	30,116.66

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。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

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。

十六、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。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、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	28,500					2,250	2,250	30,750	
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	28,500					2,250	2,250	30,750	
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	28,500					2,250	2,250	30,750	
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	324,900,480.00					-2,250	-2,250	324,898,230	
1、人民币普通股	324,900,480.00					-2,250	-2,250	324,898,230	
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	324,928,980							324,928,980	

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	133,851	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	129,290	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月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
中皇有限公司	国有法人	31.00%	100,727,291	0	0	100,727,291	不适用	0
中国银行股份有限公司—招商中证白酒指数分级证券投资基金	其他	4.91%	15,947,453	0	0	15,947,453	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	其他	2.40%	7,811,801	3,639,972	0	7,811,801	不适用	0
张寿清	境内自然人	0.63%	2,050,000	0	0	2,050,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.63%	2,033,902	464,708	0	2,033,902	不适用	0
韦芳	境内自然人	0.45%	1,468,367	748,300	0	1,468,367	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	其他	0.39%	1,260,957	1,260,957	0	1,260,957	不适用	0
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒指数证券投资基金（LOF）	其他	0.34%	1,107,192	171,400	0	1,107,192	不适用	0

中国银行股份有限公司—华夏中证细分食品饮料产业主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.31%	1,004,797	466,800	0	1,004,797	不适用	0
中信证券股份有限公司—天弘中证食品饮料交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.29%	928,060	132,900	0	928,060	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）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司法人股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人，本公司未知前十名社会流通股股东之间、流通股股东及法人股东之间是否存在关联关系，也未知社会流通股股东之间是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	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					
中皇有限公司	100,727,291.00	人民币普通股	100,727,291.00					
中国银行股份有限公司—招商中证白酒指数分级证券投资基金	15,947,453.00	人民币普通股	15,947,453.00					
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金	7,811,801.00	人民币普通股	7,811,801.00					
张寿清	2,050,000.00	人民币普通股	2,050,000.00					
香港中央结算有限公司	2,033,902.00	人民币普通股	2,033,902.00					
韦芳	1,468,367.00	人民币普通股	1,468,367.00					
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	1,260,957.00	人民币普通股	1,260,957.00					
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证酒指数证券投资基金（LOF）	1,107,192.00	人民币普通股	1,107,192.00					
中国银行股份有限公司—华夏中证细分食品饮料产业主题交易型开放式指数证券投资基金	1,004,797.00	人民币普通股	1,004,797.00					
中信证券股份有限公司—天弘中证食品饮料交易型开放式指数证券投资基金	928,060.00	人民币普通股	928,060.00					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司法人股东之间不存在关联关系，不属于一致行动人，本公司未知前十名社会流通股股东之间、流通股股东及法人股东之间是否存在关联关系，也未知社会流通股股东之间是否属于一致行动人。							
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）	公司股东韦芳通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,468,367 股，通过普通证券账户持有 0 股，合计持股数为 1,468,367 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

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。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中皇有限公司	高峰	2004 年 06 月 18 日	76129180X	国际贸易；预包装食品批发；进料加工、三来一补；转口贸易；保税仓储；物流服务；以上相关咨询服务；自有房屋租赁（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）。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

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。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中粮集团有限公司	李国强	1983 年 07 月 06 日	10110041-4	许可经营项目：期货业务；食品生产；食品销售；调味品生产；农作物种子经营；药品生产；酒类经营；酒制品生产；食品互联网销售；婴幼儿配方食品生产；国营贸易管理货物的进出口；农药批发；农药零售；餐饮服务；建设工程设计；建设工程监理；粮食加工食品生产；检验检测服务；建筑智能化系统设计；安全评价业务；饲料生产；生猪屠宰；饲料添加剂生产；人防工程设计；茶叶制品生产；食品添加剂生产；住宿服务。（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：粮食收购；初级农产品收购；食品销售（仅销售预包装食品）；保健食品（预包装）销售；食品互联网销售（仅销售预包装食品）；食品进出口；货物进出口；进出口代理；谷物销售；豆及薯类销售；饲料添加剂销售；饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售；化肥销售；畜禽收购；食用农产品批发；食用农产品零售；食用农产品初加工；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；农副产品销售；粮油仓储服务；港口理货；国际船舶管理业务；针纺织品及原料销售；棉、麻销售；食品添加剂销售；销售代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；服装制造；纺纱加工；面料纺织加工；面料印染加工；棉花

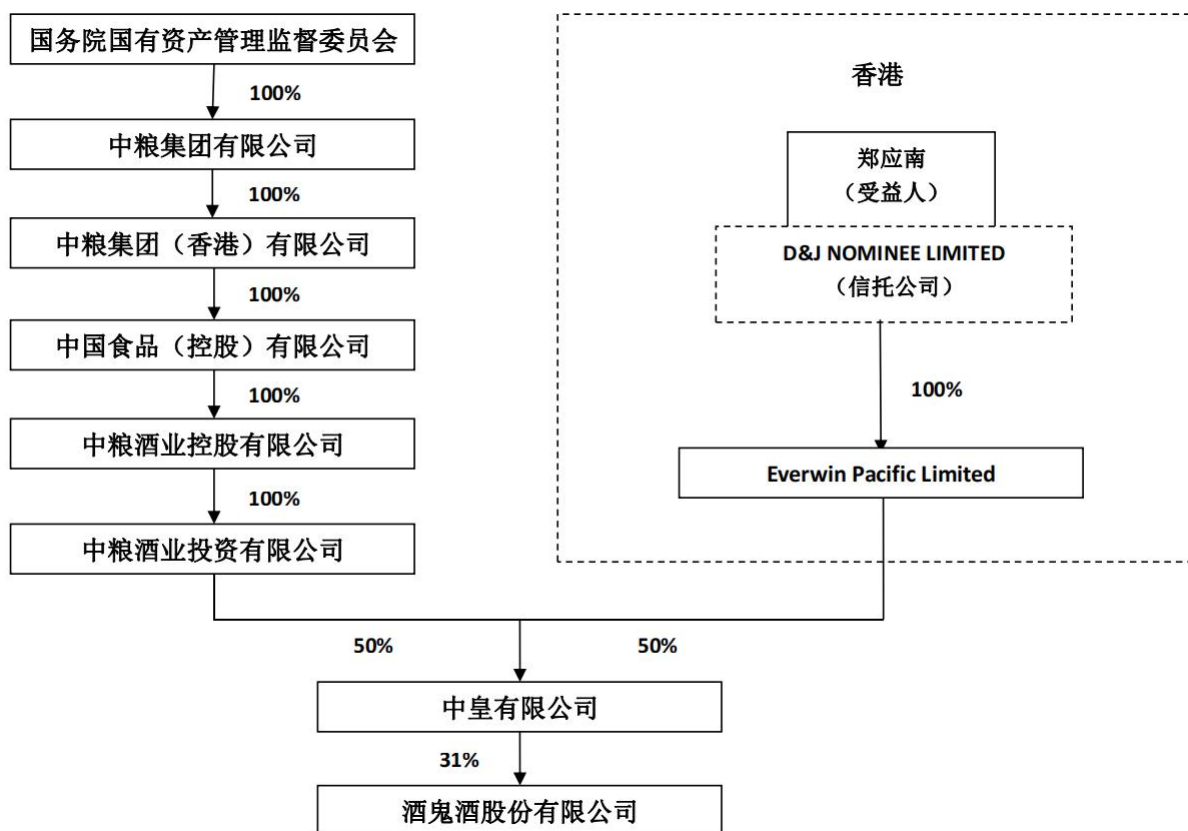
			加工；棉花收购；服装服饰批发；产业用纺织制成品销售；广告制作；广告发布；会议及展览服务；包装服务；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；劳务服务（不含劳务派遣）；企业总部管理；物业管理；住房租赁；酒店管理；非居住房地产租赁；房地产咨询；园区管理服务；商业综合体管理服务；生物基材料销售；生物基材料技术研发；标准化服务；供应链管理服务；招投标代理服务；农副食品加工专用设备销售；对外承包工程；软件开发；机械设备研发；环保咨询服务；节能管理服务；停车场服务；软件外包服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；企业管理；技术进出口；人工智能应用软件开发；工程管理服务。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	中粮集团在境内、境外控制的上市公司包括中国食品有限公司、中粮糖业控股股份有限公司、中粮科工股份有限公司、中粮包装控股有限公司、中粮生物科技股份有限公司、大悦城控股集团股份有限公司、大悦城地产有限公司、中国蒙牛乳业有限公司、中粮家佳康食品有限公司、福田实业(集团)有限公司、中粮资本控股股份有限公司等		

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、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

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2026]6159 号
注册会计师姓名	刘宇科、陈美华

审计报告正文

审计报告

天职业字[2026]6159 号

酒鬼酒股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了酒鬼酒股份有限公司（以下简称“酒鬼酒”或“公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了酒鬼酒 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则以及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于酒鬼酒，适用了对公众利益实体的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
<p>2025 年度，公司实现营业收入 11.08 亿元，其中主营业务收入为 11.01 亿元，占营业收入的比例为 99.40%，主营业务收入均为酒产品销售收入。公司对于酒产品销售在商品控制权已转移至客户，取得经签收的出库单作为公司收入确认的时点。由于收入是公司的关键业绩指标之一，存在公司管理层为了达到特定目标和期望而操纵收入确认时点的固有风险，其收入确认是否在恰当的财务报表期间可能存在潜在错报。因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、（二十九）收入”及附注“六、（三十二）营业收入、营业成本”。</p>	<p>针对收入确认，我们实施了以下主要审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评价管理层销售与收款相关的内部控制设计，并测试与收入确认相关关键控制执行的有效性。 2. 通过对管理层访谈，检查主要销售合同等文件的主要条款，评价公司收入确认政策的适当性。 3. 对收入确认执行的细节测试程序： <ol style="list-style-type: none"> （1）抽样检查与收入确认相关的支持性文件，以核实收入确认是否准确； （2）对收入执行截止性测试。抽样选取资产负债表日前后确认的销售收入交易，以评价销售收入是否确认在恰当的会计期间； （3）对营业收入实施分析程序，包括与同行业毛利率对比分析；主要产品毛利率本期与上期比较分析，以评价收入确认的合理性；对财务系统与业务系统进行核对，分析差异原因及合理性； （4）采用抽样方式对主要经销商实施函证程序。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 存货基酒存在性认定	
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，公司存货账面价值 18.99 亿元，占资产总额的 38.64%，其中自制半成品基酒账面余额 13.62 亿元，占期末存货账面余额的 70.92%。基酒作为白酒企业最为重要的资产，期末余额较高，且占资产总额的比重较大。因此我们将公司存货基酒的存在性认定识别为关键审计事项。</p> <p>相关信息参见财务报表附注“三、（十六）存货”及附注“六、（七）存货”。</p>	<p>针对期末存货基酒的存在性，我们实施了以下主要审计程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 了解、评价公司对基酒出（入）库至基酒盘点的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性。 2. 通过查阅品酒师资格证书等方式评价品酒师的专业胜任能力。 3. 采用抽样方式对基酒实施监盘程序，主要包括： <ol style="list-style-type: none"> （1）根据公司基酒存放的特点、内部控制有效性等情况制定监盘计划； （2）评价管理层用以记录和控制存货盘点结果的指令和程序的适当性； （3）获取并复核公司的基酒库存明细表，对基酒库实施抽盘程序，并抽取基酒样本交品酒师进行盲检。

四、其他信息

酒鬼酒管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

酒鬼酒管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估酒鬼酒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督酒鬼酒的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对酒鬼酒持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致酒鬼酒不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就酒鬼酒中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国·北京 二〇二六年四月二十七日	中国注册会计师 (项目合伙人)：	刘宇科
	中国注册会计师：	陈美华

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：酒鬼酒股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	657,456,791.57	1,250,655,066.01
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	7,588,350.00	15,538,604.40
应收账款	31,296,484.04	13,404.53
应收款项融资	116,228,360.86	129,403,760.72
预付款项	16,710,852.90	17,321,379.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,949,804.21	11,733,469.43
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,899,256,131.63	1,751,179,120.57
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	27,403,865.81	16,385,667.16
流动资产合计	2,775,890,641.02	3,192,230,471.92
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	30,211,066.69	30,369,838.29
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	45,419,026.75	47,317,539.72
固定资产	1,498,853,667.96	776,667,043.16
在建工程	223,863,244.91	720,601,165.24
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,787,816.45	2,396,120.14
无形资产	223,980,797.38	209,465,540.54
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	114,877,485.63	93,419,847.62
其他非流动资产	784,832.65	6,936,004.25
非流动资产合计	2,139,777,938.42	1,887,173,098.96
资产总计	4,915,668,579.44	5,079,403,570.88
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	488,589,946.98	332,661,514.17
预收款项	573,110.35	232,400.83
合同负债	175,340,831.01	245,083,696.07
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	45,063,740.57	47,663,262.70
应交税费	75,401,052.13	33,773,675.85
其他应付款	326,577,193.54	376,100,662.79
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	226,226.26	408,776.82
其他流动负债	19,198,068.03	31,679,659.49
流动负债合计	1,130,970,168.87	1,067,603,648.72
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,138,240.71	1,364,466.97
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,519,720.63	12,537,122.14
递延所得税负债	29,947,465.33	31,073,330.84
其他非流动负债		
非流动负债合计	46,605,426.67	44,974,919.95
负债合计	1,177,575,595.54	1,112,578,568.67
所有者权益：		
股本	324,928,980.00	324,928,980.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,161,259,524.97	1,161,259,524.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	233,863,818.20	233,863,818.20
一般风险准备		
未分配利润	2,018,040,660.73	2,246,772,679.04
归属于母公司所有者权益合计	3,738,092,983.90	3,966,825,002.21
少数股东权益		
所有者权益合计	3,738,092,983.90	3,966,825,002.21
负债和所有者权益总计	4,915,668,579.44	5,079,403,570.88

法定代表人：程军

主管会计工作负责人：赵春雷

会计机构负责人：赵春雷

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	390,080,541.10	729,977,743.33
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	2,410,000.00	
应收账款	4,910,320.35	
应收款项融资		682,149.96
预付款项	10,211,874.30	7,052,393.17
其他应收款	3,622,260.73	4,553,826.27
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,882,630,926.21	1,735,872,082.81
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	17,721,994.49	8,861,614.68
流动资产合计	2,311,587,917.18	2,486,999,810.22
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	392,380,904.46	392,539,676.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	45,419,026.75	47,317,539.72
固定资产	1,280,739,374.72	775,026,566.67
在建工程	201,728,510.39	568,079,379.06
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,787,816.45	2,093,037.43
无形资产	209,094,636.82	194,261,526.02
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	39,148,376.15	20,880,277.87
其他非流动资产	784,832.65	756,004.25
非流动资产合计	2,171,083,478.39	2,000,954,007.08

资产总计	4,482,671,395.57	4,487,953,817.30
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	421,955,967.29	287,648,429.45
预收款项	573,110.35	232,400.83
合同负债	1,073,514,879.14	994,912,579.94
应付职工薪酬	29,064,098.81	29,578,603.14
应交税费	66,322,492.86	31,708,480.64
其他应付款	156,948,254.58	167,842,868.30
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	226,226.26	217,897.18
其他流动负债	138,946,652.48	129,328,546.71
流动负债合计	1,887,551,681.77	1,641,469,806.19
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,138,240.71	1,364,466.97
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	12,949,720.63	12,537,122.14
递延所得税负债	28,831,876.36	30,997,560.16
其他非流动负债		
非流动负债合计	42,919,837.70	44,899,149.27
负债合计	1,930,471,519.47	1,686,368,955.46
所有者权益：		
股本	324,928,980.00	324,928,980.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,161,259,524.97	1,161,259,524.97
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	165,127,654.92	165,127,654.92
未分配利润	900,883,716.21	1,150,268,701.95
所有者权益合计	2,552,199,876.10	2,801,584,861.84
负债和所有者权益总计	4,482,671,395.57	4,487,953,817.30

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	1,107,847,647.74	1,423,329,132.44
其中：营业收入	1,107,847,647.74	1,423,329,132.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,139,953,953.78	1,396,200,575.03
其中：营业成本	388,875,786.50	407,530,977.30
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	228,318,481.85	292,399,367.43
销售费用	359,716,511.16	611,184,331.88
管理费用	154,835,186.19	166,229,074.67
研发费用	19,877,523.60	20,024,000.09
财务费用	-11,669,535.52	-101,167,176.34
其中：利息费用	63,604.14	121,070.80
利息收入	11,774,334.30	101,355,696.43
加：其他收益	2,801,562.66	9,460,551.21
投资收益（损失以“-”号填列）	-192,449.13	-39,020.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-158,771.60	-38,849.68
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）	-2,931,264.23	-1,384,824.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-11,809,460.03	-18,800,225.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		11,758.96
三、营业利润（亏损以“-”号填	-44,237,916.77	16,376,796.50

列)		
加：营业外收入	567,529.80	4,179,368.73
减：营业外支出	8,794,609.16	6,540,903.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-52,464,996.13	14,015,261.62
减：所得税费用	-18,513,172.38	1,521,972.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,951,823.75	12,493,289.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,951,823.75	12,493,289.41
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	-33,951,823.75	12,493,289.41
2.少数股东损益		
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	-33,951,823.75	12,493,289.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	-33,951,823.75	12,493,289.41
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	-0.1045	0.0384
（二）稀释每股收益	-0.1045	0.0384

法定代表人：程军

主管会计工作负责人：赵春雷

会计机构负责人：赵春雷

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	807,409,585.23	1,123,856,334.27
减：营业成本	403,328,887.79	444,095,863.66
税金及附加	221,585,256.27	282,544,442.60
销售费用	82,876,938.56	136,552,846.86
管理费用	149,679,332.93	161,814,774.93
研发费用	19,877,523.60	20,024,000.09
财务费用	-10,071,036.63	-88,995,990.72
其中：利息费用	59,817.11	117,055.85
利息收入	10,141,427.74	89,127,569.76
加：其他收益	2,335,584.22	9,149,402.01
投资收益（损失以“-”号填列）	-157,538.12	-38,849.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-158,771.60	-38,849.68
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）	-1,765,171.99	-1,443,577.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,429,244.51	-12,499,904.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	17,330.60	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-69,866,357.09	162,987,467.28
加：营业外收入	239,141.44	694,284.64
减：营业外支出	8,794,435.19	6,528,954.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-78,421,650.84	157,152,797.81
减：所得税费用	-23,816,859.66	36,492,670.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-54,604,791.18	120,660,127.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-54,604,791.18	120,660,127.44
（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	-54,604,791.18	120,660,127.44
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	2025 年度	2024 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	1,127,948,217.11	1,459,690,323.39
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	18,161,716.15	141,928,912.76
经营活动现金流入小计	1,146,109,933.26	1,601,619,236.15
购买商品、接受劳务支付的现金	424,938,531.68	556,518,444.89
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	300,375,817.74	315,087,264.09
支付的各项税费	286,150,318.96	577,737,109.14
支付其他与经营活动有关的现金	306,164,634.22	513,154,943.77
经营活动现金流出小计	1,317,629,302.60	1,962,497,761.89
经营活动产生的现金流量净额	-171,519,369.34	-360,878,525.74
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	1,233.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,343,984.28	30,325.87

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	1,345,217.76	30,325.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	227,884,975.39	422,822,485.36
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	227,884,975.39	422,822,485.36
投资活动产生的现金流量净额	-226,539,757.63	-422,792,159.49
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	194,780,194.56	324,600,189.80
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	358,652.89	2,275,252.38
筹资活动现金流出小计	195,138,847.45	326,875,442.18
筹资活动产生的现金流量净额	-195,138,847.45	-326,875,442.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.02	17.50
五、现金及现金等价物净增加额	-593,197,974.44	-1,110,546,109.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,250,653,266.01	2,361,199,375.92
六、期末现金及现金等价物余额	657,455,291.57	1,250,653,266.01

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	989,545,775.41	1,275,546,923.33
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,093,329.47	122,840,368.41
经营活动现金流入小计	1,002,639,104.88	1,398,387,291.74
购买商品、接受劳务支付的现金	404,378,223.13	551,441,366.07
支付给职工以及为职工支付的现金	200,316,223.87	205,307,419.19
支付的各项税费	239,835,941.55	485,817,677.68
支付其他与经营活动有关的现金	142,022,690.14	194,601,552.49
经营活动现金流出小计	986,553,078.69	1,437,168,015.43
经营活动产生的现金流量净额	16,086,026.19	-38,780,723.69
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	1,233.48	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,360,964.88	16,800.00
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	1,362,198.36	16,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	162,273,632.20	301,803,445.84
投资支付的现金		100,000,000.00
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	162,273,632.20	401,803,445.84
投资活动产生的现金流量净额	-160,911,433.84	-401,786,645.84
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	194,780,194.56	324,600,189.80
支付其他与筹资活动有关的现金	291,600.00	2,039,382.86
筹资活动现金流出小计	195,071,794.56	326,639,572.66
筹资活动产生的现金流量净额	-195,071,794.56	-326,639,572.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.02	17.50
五、现金及现金等价物净增加额	-339,897,202.23	-767,206,924.69
加：期初现金及现金等价物余额	729,976,243.33	1,497,183,168.02
六、期末现金及现金等价物余额	390,079,041.10	729,976,243.33

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											少数 股东 权益	所有者 权益 合计		
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他	小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				233,863,818.20		2,246,772,679.04		3,966,825,002.21		3,966,825,002.21
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				233,863,818.20		2,246,772,679.04		3,966,825,002.21		3,966,825,002.21
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-228,732,018.31		-228,732,018.31		-228,732,018.31
(一) 综合收益总额											-33,951,823.75		-33,951,823.75		-33,951,823.75
(二) 所有者投入和减少 资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入 资本															
3. 股份支付计入所有者权 益的金额															
4. 其他															

上期金额

单位：元

项目	2024 年度												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益 工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				233,863,818.20		2,558,879,579.43		4,278,931,902.60		4,278,931,902.60
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				233,863,818.20		2,558,879,579.43		4,278,931,902.60		4,278,931,902.60
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-312,106,900.39		-312,106,900.39		-312,106,900.39
(一) 综合收益总额											12,493,289.41		12,493,289.41		12,493,289.41
(二) 所有者投入和减少 资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投 入资本															
3. 股份支付计入所有者权 益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配											-324,600,189.80		-324,600,189.80		-324,600,189.80
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										-324,600,189.80		-324,600,189.80	
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	324,928,980.00			1,161,259,524.97				233,863,818.20		2,246,772,679.04		3,966,825,002.21	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	1,150,268,701.95		2,801,584,861.84
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	1,150,268,701.95		2,801,584,861.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-249,384,985.74		-249,384,985.74
（一）综合收益总额										-54,604,791.18		-54,604,791.18
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-194,780,194.56		-194,780,194.56
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-194,780,194.56		-194,780,194.56

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	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	900,883,716.21		2,552,199,876.10

上期金额

单位：元

项目	2024 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	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	1,354,208,764.31		3,005,524,924.20
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	1,354,208,764.31		3,005,524,924.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-203,940,062.36		-203,940,062.36
（一）综合收益总额										120,660,127.44		120,660,127.44
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-324,600,189.80		-324,600,189.80
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-324,600,189.80		-324,600,189.80
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	324,928,980.00				1,161,259,524.97				165,127,654.92	1,150,268,701.95		2,801,584,861.84

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

酒鬼酒股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“酒鬼酒”）系 1997 年 4 月 28 日经湖南省人民政府批准，由湖南湘泉集团独家发起，以其所属湘泉酒公司、酒鬼酒、陶瓷公司三家公司的净资产折股投入，经中国证券监督管理委员会（证监发字〔1997〕361 号、362 号）批准，采取社会募集方式设立的股份有限公司，1997 年 7 月 14 日经湖南省工商行政管理局核准登记注册，总部位于湖南省吉首市。公司现持有统一社会信用代码为 91433100183806380W 的营业执照，注册资本 324,928,980.00 元，股份总数 324,928,980.00 股（每股面值 1 元）。公司股票于 1997 年 7 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，股票代码：000799。

公司住所：湖南省吉首市峒河街道振武营村。

（二）公司实际从事的主要经营活动

公司主要从事酒类产品的生产与销售，公司主要产品为“内参”、“酒鬼”、“湘泉”三大系列产品。

公司所处行业：属于酒、饮料和精制茶制造业。

（三）母公司及实际控制人的名称

本公司的母公司为中皇有限公司，实际控制人为中粮集团有限公司。

（四）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

本财务报表经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日批准报出。

（五）营业期限

公司营业期限为 1997 年 7 月 14 日至无固定期限。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

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》中食品及酒制造相关业的披露要求

1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了合并及本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《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）的列报和披露要求。

2、会计期间

本公司采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个工程项目金额大于或等于公司净资产总额 1%
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额大于或等于公司净资产总额 1%
合同资产账面价值发生重大变动	单项金额大于或等于公司净资产总额 1%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额大于或等于公司净资产总额 1%
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额大于或等于公司净资产总额 1%
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额大于或等于公司净资产总额 1%
重要的合营企业或联营企业	公司对其长期股权投资的账面价值超过公司净资产总额 1%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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；如果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，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，经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，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，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、其他所有者权益变动的，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以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

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：

- 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) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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。

合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的

收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

11、金融工具

金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且 1）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或 2）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司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；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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

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。

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。

金融负债分类和计量

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

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量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：（1）该项指定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集团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，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

金融资产减值

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

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以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果公司确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

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

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收票据发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

确定类别	确定组合的依据
账龄组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
性质组合	

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收账款发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

14、应收款项融资

公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

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且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司将管理业务模式为收取合同现金流及出售转让兼有的银行承兑汇票划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

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

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见附注“三、（十一）金融工具”进行处理。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	计提预期信用损失的方法
账龄组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
性质组合	

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按其他应收款发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的对象，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

16、合同资产

合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

对于不包含重大融资成分的合同资产，本公司采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

组合名称	计提预期信用损失的方法
账龄组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
性质组合	

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按合同资产发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的对象，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

有客观证据表明某项合同资产已经发生信用减值，则本公司对该合同资产单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

17、存货

存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品、处在生产过程中的在产品、用于生产产成品的自制半成品、在生产过程或提供劳务过程中耗用原材料等；已向客户发出但尚未签收确认的发出商品。

发出存货的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

本公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

18、持有待售资产

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（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，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业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。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，应当根据处置组中

除商誉外适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

19、长期股权投资

投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对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。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有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，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不享有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。

采用权益法时，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的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；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。

长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

20、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和已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

21、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(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	30-35	3.00	2.77-3.23
机器设备	年限平均法	10	3.00	9.70
运输工具	年限平均法	6	3.00	16.17
电子设备	年限平均法	5	3.00	19.40
其他	年限平均法	5-10	3.00	9.70-19.40

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

22、在建工程

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

23、借款费用

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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产包括土地使用权、商标使用权、软件及其他，按成本进行初始计量。

使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
商标使用权	10
软件	5
其他	3-5

使用寿命不确定的无形资产无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。公司于每个会计期对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并在使用寿命内按直线法摊销。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。本公司尚不存在使用寿命不确定和尚未达到可使用状态的无形资产。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

研发支出相关会计处理方法

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：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研发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、产品等活动的阶段。

25、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

26、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(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，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

27、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

28、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

收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

(1) 本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

1) 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

2) 客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

(2) 对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

1) 本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

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

3) 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

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

5) 客户已接受该商品。

6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(3) 本公司收入确认的具体政策：

本公司商品销售模式主要系预收款销售，收入确认的具体原则为：在客户签收产品时与商品相关的控制权完成转移。公司根据合同约定客户要求将商品交付购货方，并取得客户签收单时确认收入。

收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。公司应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

29、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本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。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销。

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

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

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

30、政府补助

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

公司政府补助采用总额法：

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

2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

31、递延所得税资产/递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面价值之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

32、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

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。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，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，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，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。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

33、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) 2025 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

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	13.00%
消费税	应税消费品销售额（量）	20.00%（从价）+0.5 元/斤（从量）
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%

2、税收优惠

根据 2021 年 3 月财政部、税务总局发布的《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2021 年第 13 号），本公司符合条件的研究开发费，在按规定实行 100%扣除基础上，允许再按当年实际发生额的 100%在企业所得税税前加计扣除。根据《财政部、国家税务总局、科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税[2015]119 号）和《国家税务总局关于企业研究开发费用税前加计扣除政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2015 年第 97 号），本公司符合条件的委托外部机构或个人进行研发活动所发生的费用，按照费用实际发生额的 80%计算加计扣除。

根据《财政部税务总局退役军人事务部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》（财政部税务总局退役军人事务部公告 2023 年第 14 号），企业聘用自主就业退役士兵可享受增值税等税收优惠，优惠期限自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。具体优惠政策为：企业招用自主就业退役士兵，与其签订 1 年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在 3 年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年 6000 元，最高可上浮 50%，各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。湖南省的定额标准为每人每年 9000 元。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	355,953,624.53	645,015,662.14
其他货币资金	336,520.11	371,187.68
存放财务公司款项	301,166,646.93	605,268,216.19
合计	657,456,791.57	1,250,655,066.01

其他说明：

期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

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、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
银行承兑票据	7,665,000.00	15,695,560.00
银行承兑汇票-预期信用减值损失	-76,650.00	-156,955.60
合计	7,588,350.00	15,538,604.40

(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：										
按组合计提坏账准备的应收票据	7,665,000.00	100.00%	76,650.00	1.00%	7,588,350.00	15,695,560.00	100.00%	156,955.60	1.00%	15,538,604.40
其中：										
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收票据	7,665,000.00	100.00%	76,650.00	1.00%	7,588,350.00	15,695,560.00	100.00%	156,955.60	1.00%	15,538,604.40
合计	7,665,000.00	100.00%	76,650.00		7,588,350.00	15,695,560.00	100.00%	156,955.60		15,538,604.40

按组合计提坏账准备：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	7,665,000.00	76,650.00	1.00%
合计	7,665,000.00	76,650.00	

确定该组合依据的说明：

公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，详见“四、（12）应收票据”。

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	
按账龄组合计提坏账准备的应收票据	156,955.60	-80,305.60				76,650.00
合计	156,955.60	-80,305.60				76,650.00

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
银行承兑票据		2,410,000.00
合计		2,410,000.00

（5） 本期实际核销的应收票据情况

本期无实际核销的应收票据。

3、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）	31,612,610.14	0.00
3 年以上	232,995.37	232,995.37
5 年以上	232,995.37	232,995.37
合计	31,845,605.51	232,995.37

(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：										
按组合计提坏账准备的应收账款	31,845,605.51	100.00%	549,121.47	1.72%	31,296,484.04	232,995.37	100.00%	219,590.84	94.25%	13,404.53
其中：										
账龄组合	31,845,605.51	100.00%	549,121.47	1.72%	31,296,484.04	232,995.37	100.00%	219,590.84	94.25%	13,404.53
合计	31,845,605.51	100.00%	549,121.47		31,296,484.04	232,995.37	100.00%	219,590.84		13,404.53

按组合计提坏账准备：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（含 1 年）	31,612,610.14	316,126.10	1.00%
5 年以上	232,995.37	232,995.37	100.00%
合计	31,845,605.51	549,121.47	

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	
按组合计提坏账准备的应收账款	219,590.84	329,530.63				549,121.47
合计	219,590.84	329,530.63				549,121.47

(4) 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
客户一	22,584,576.00		22,584,576.00	70.92%	225,845.76
客户二	5,691,600.00		5,691,600.00	17.87%	56,916.00
客户三	3,216,952.74		3,216,952.74	10.10%	32,169.53
中粮海优（北京）有限公司	111,704.40		111,704.40	0.35%	111,704.40
客户四	79,746.37		79,746.37	0.25%	79,746.37
合计	31,684,579.51		31,684,579.51	99.49%	506,382.06

4、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
以公允价值计量的应收票据	116,228,360.86	129,403,760.72
合计	116,228,360.86	129,403,760.72

(2) 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
银行承兑汇票	3,809,280.00	
合计	3,809,280.00	

(3) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期末余额	期初余额
账面价值	116,228,360.86	129,403,760.72
其中：成本	116,228,360.86	129,403,760.72

5、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	19,949,804.21	11,733,469.43
合计	19,949,804.21	11,733,469.43

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金/个人借款	1,266,129.30	1,031,491.63
保证金	6,800,474.26	5,057,744.47
往来及其他	27,749,884.07	18,828,877.55
合计	35,816,487.63	24,918,113.65

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)	14,140,995.54	7,763,841.49
1至2年	4,609,099.30	1,357,642.46
2至3年	1,272,763.03	2,619,537.76
3年以上	15,793,629.76	13,177,091.94
3至4年	2,616,537.82	8,931,052.92
4至5年	8,931,052.92	1,103,902.00
5年以上	4,246,039.02	3,142,137.02
合计	35,816,487.63	24,918,113.65

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	10,156,704.95	28.36%	10,156,704.95	100.00%		10,156,704.95	40.76%	10,156,704.95	100.00%	
按组合计提坏账准备	25,659,782.68	71.64%	5,709,978.47	22.25%	19,949,804.21	14,761,408.70	59.24%	3,027,939.27	20.51%	11,733,469.43
其中：										
账龄组合	25,624,294.02	71.54%	5,709,978.47	22.28%	19,914,315.55	14,761,408.70	59.24%	3,027,939.27	20.51%	11,733,469.43
关联方组合	35,488.66	0.10%			35,488.66					
合计	35,816,487.63	100.00%	15,866,683.42		19,949,804.21	24,918,113.65	100.00%	13,184,644.22		11,733,469.43

按单项计提坏账准备：单项计提坏账准备的其他应收款项

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
单项计提坏账准备的其他应收款项	10,156,704.95	10,156,704.95	10,156,704.95	10,156,704.95	100.00%	
合计	10,156,704.95	10,156,704.95	10,156,704.95	10,156,704.95		

按组合计提坏账准备：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（含 1 年）	14,105,506.88	141,055.07	1.00%
1 至 2 年	4,609,099.30	594,165.46	12.89%
2 至 3 年	1,272,763.03	366,893.02	28.83%
3 至 4 年	2,616,537.82	1,658,557.73	63.39%
4 至 5 年	1,776,994.99	1,705,915.19	96.00%
5 年以上	1,243,392.00	1,243,392.00	100.00%
合计	25,624,294.02	5,709,978.47	

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	3,027,939.27		10,156,704.95	13,184,644.22
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	2,682,039.20			2,682,039.20
2025 年 12 月 31 日余额	5,709,978.47		10,156,704.95	15,866,683.42

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	
按单项计提坏账准备的其他应收款	10,156,704.95					10,156,704.95
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,027,939.27	2,682,039.20				5,709,978.47
合计	13,184,644.22	2,682,039.20				15,866,683.42

5) 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
保靖县秦简茶科技开发有限公司	往来及其他	9,180,242.59	4-5年、5年以上	25.63%	9,180,242.59
吉首市自然资源局	保证金	4,921,896.99	3-4年、4-5年、5年以上	13.74%	4,123,937.19
广西馥郁香贸易有限责任公司	往来及其他	2,729,745.57	1年以内	7.62%	27,297.46
天津边氏集团有限公司	往来及其他	2,111,922.63	1年以内	5.90%	21,119.23
许昌市胖东来超市有限公司	保证金	1,445,000.00	1年以内	4.03%	14,450.00
合计		20,388,807.78		56.92%	13,367,046.47

6、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	13,445,036.46	80.46%	15,063,008.57	86.97%
1至2年	3,201,176.05	19.15%	1,819,326.05	10.50%
2至3年	50,000.00	0.30%	424,404.09	2.45%
3年以上	14,640.39	0.09%	14,640.39	0.08%
合计	16,710,852.90		17,321,379.10	

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：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
供应商一	3,000,000.00	17.95
供应商二	2,722,562.95	16.29
供应商三	1,000,000.00	5.98
供应商四	775,707.27	4.64
供应商五	480,126.23	2.87
合计	7,978,396.45	47.73

7、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	61,251,817.88	6,181,989.73	55,069,828.15	81,732,334.11	3,031,989.05	78,700,345.06
库存商品	444,785,815.91	20,602,169.50	424,183,646.41	448,734,952.47	23,595,057.66	425,139,894.81
发出商品	10,255,362.18		10,255,362.18	2,387,066.53		2,387,066.53
自制半成品	1,372,482,181.09		1,372,482,181.09	1,209,181,818.14		1,209,181,818.14
在产品	37,265,113.80		37,265,113.80	35,769,996.03		35,769,996.03
合计	1,926,040,290.86	26,784,159.23	1,899,256,131.63	1,777,806,167.28	26,627,046.71	1,751,179,120.57

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

(2) 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	3,031,989.05	4,836,578.53		1,686,577.85		6,181,989.73
库存商品	23,595,057.66	3,524,390.19		6,517,278.35		20,602,169.50
合计	26,627,046.71	8,360,968.72		8,203,856.20		26,784,159.23

本期转回或转销存货跌价准备的原因：本期存货跌价准备减少均系随存货的销售而转销。

8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵扣进项税	7,528,092.64	8,193,654.89
预缴税金	19,875,773.17	8,192,012.27
合计	27,403,865.81	16,385,667.16

9、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
酒鬼洞藏酒销售有限公司	30,369,838.29				-158,771.60						30,211,066.69	
小计	30,369,838.29				-158,771.60						30,211,066.69	
二、联营企业												
酒鬼酒河南有限责任公司	25,500,000.00	25,500,000.00	25,500,000.00								0.00	
小计	25,500,000.00	25,500,000.00	25,500,000.00								0.00	
合计	55,869,838.29	25,500,000.00	25,500,000.00		-158,771.60						30,211,066.69	

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

其他说明：

注：酒鬼酒河南有限责任公司已于 2024 年完成工商注销手续，本期公司已完成上级单位的核销审批流程，并对酒鬼酒河南有限责任公司长期股权投资进行核销。

10、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	58,440,944.84			58,440,944.84
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	58,440,944.84			58,440,944.84
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	11,123,405.12			11,123,405.12
2. 本期增加金额	1,898,512.97			1,898,512.97
(1) 计提或摊销	1,898,512.97			1,898,512.97
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	13,021,918.09			13,021,918.09
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	45,419,026.75			45,419,026.75
2. 期初账面价值	47,317,539.72			47,317,539.72

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

11、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,498,853,667.96	776,667,043.16
固定资产清理		
合计	1,498,853,667.96	776,667,043.16

(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	936,532,283.69	329,215,849.15	15,417,962.27	46,345,065.20	43,015,330.72	1,370,526,491.03
2. 本期增加金额	629,500,890.73	151,748,310.03	714,962.34	1,535,132.67	8,732,840.90	792,232,136.67
(1) 购置	1,969,411.51	6,701,090.88	714,962.34	1,096,030.25	485,295.77	10,966,790.75
(2) 在建工程转入	627,531,479.22	145,047,219.15		439,102.42	8,247,545.13	781,265,345.92
3. 本期减少金额	784,538.81	3,762,217.07	126,495.72	108,477.42	74,919.92	4,856,648.94
(1) 处置或报废	784,538.81	3,762,217.07	126,495.72	108,477.42	74,919.92	4,856,648.94
4. 期末余额	1,565,248,635.61	477,201,942.11	16,006,428.89	47,771,720.45	51,673,251.70	2,157,901,978.76
二、累计折旧						
1. 期初余额	295,128,071.60	206,292,939.05	11,176,279.40	32,856,912.65	36,005,615.14	581,459,817.84
2. 本期增加金额	34,878,905.53	26,796,733.12	867,024.52	3,987,362.32	1,287,613.55	67,817,639.04
(1) 计提	34,878,905.53	26,796,733.12	867,024.52	3,987,362.32	1,287,613.55	67,817,639.04
3. 本期减少金额	601,928.20	2,410,935.58	122,700.85	105,223.10	72,672.32	3,313,460.05
(1) 处置或报废	601,928.20	2,410,935.58	122,700.85	105,223.10	72,672.32	3,313,460.05
4. 期末余额	329,405,048.93	230,678,736.59	11,920,603.07	36,739,051.87	37,220,556.37	645,963,996.83
三、减值准备						
1. 期初余额	11,891,116.61	265,431.10	2,659.68		240,422.64	12,399,630.03
2. 本期增加金额	720,091.31					720,091.31
(1) 计提	720,091.31					720,091.31
3. 本期减少金额	35,407.37					35,407.37
(1) 处置或报废	35,407.37					35,407.37
4. 期末余额	12,575,800.55	265,431.10	2,659.68		240,422.64	13,084,313.97
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,223,267,786.13	246,257,774.42	4,083,166.14	11,032,668.58	14,212,272.69	1,498,853,667.96
2. 期初账面价值	629,513,095.48	122,657,479.00	4,239,023.19	13,488,152.55	6,769,292.94	776,667,043.16

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	20,571,006.64	12,999,194.70	5,944,741.41	1,627,070.53	
机器设备	6,441,091.59	5,031,549.78	268,511.76	1,141,030.05	
其他	1,177,526.23	1,142,200.46		35,325.77	
运输工具	547,369.00	530,947.93		16,421.07	
电子设备	255,736.71	247,055.96		8,680.75	
合计	28,992,730.17	19,950,948.83	6,213,253.17	2,828,528.17	

(3) 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
8#车间	3,670,112.45	未达到办理产权条件
三区 1#酿酒车间 (303 厂)	101,735,675.87	未达到办理产权条件
粮食储清系统 (含粮食接收棚、粮食接收站、粮食立筒仓 15 个、发放塔 2 个) 303 厂	31,790,532.08	未达到办理产权条件
酒库酒泵房 (303 厂)	16,230,857.08	未达到办理产权条件
1#坛子酒库 (303 厂)	28,191,835.07	未达到办理产权条件
粮食发放站 (303 厂区)	30,572,837.72	未达到办理产权条件
辅助车间 (303 厂区)	11,522,968.08	未达到办理产权条件
综合楼 (303 厂区)	10,059,449.46	未达到办理产权条件
辅助用房 (303 厂区)	2,942,194.51	未达到办理产权条件
南北门卫室 (303 厂区)	1,178,897.99	未达到办理产权条件
卫生间及吸烟室 (303 厂区)	567,596.59	未达到办理产权条件
酒鬼酒一级消防站	15,884,236.55	未达到办理产权条件
新建三区 2#酿酒车间	157,811,462.07	未达到办理产权条件
新建三区 3#酿酒车间	132,045,795.10	未达到办理产权条件
新建三区 4#酿酒车间	39,237,372.33	未达到办理产权条件
新建三区 2#坛子酒库	33,876,169.06	未达到办理产权条件
新建三区 3#坛子酒库	29,600,362.10	未达到办理产权条件
制曲车间	18,202,532.67	未达到办理产权条件
1#培曲房	41,449,226.16	未达到办理产权条件
2#培曲房	40,522,927.98	未达到办理产权条件
粉曲车间	7,700,150.36	未达到办理产权条件
曲库	36,869,745.82	未达到办理产权条件
清选楼	9,978,317.86	未达到办理产权条件
综合楼	13,360,139.52	未达到办理产权条件
消防水泵及水池	2,047,298.64	未达到办理产权条件
附属工程垃圾站、门房、污水处理站	1,894,350.68	未达到办理产权条件
合计	818,943,043.80	

12、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	223,863,244.91	720,601,165.24
合计	223,863,244.91	720,601,165.24

(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
303 生产厂区	177,774,521.54		177,774,521.54	527,616,056.61		527,616,056.61
酒鬼酒三眼泉酒文化博物馆工程	24,360,318.35	2,728,400.00	21,631,918.35	23,020,921.65		23,020,921.65
新建 2 万吨/年大曲项目	22,134,734.52		22,134,734.52	152,521,786.18		152,521,786.18
新建一级消防站项目				14,862,447.25		14,862,447.25
其他零星工程	2,322,070.50		2,322,070.50	2,579,953.55		2,579,953.55
合计	226,591,644.91	2,728,400.00	223,863,244.91	720,601,165.24		720,601,165.24

(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
303 生产厂区	1,565,218,100.00	527,616,056.61	211,216,431.92	547,180,737.45	13,877,229.54	177,774,521.54	63.49%	62.03%				自有
酒鬼酒三眼泉酒文化博物馆工程	179,999,200.00	23,020,921.65	1,339,396.70			24,360,318.35	13.53%	4.21%				自有
新建 2 万吨/年大曲项目	474,580,000.00	152,521,786.18	86,095,565.93	216,482,617.59		22,134,734.52	50.28%	50.44%				自有
新建一级消防站项目	26,880,000.00	14,862,447.25	67,401.51	14,929,848.76			58.53%	100.00%				自有
合计	2,246,677,300.00	718,021,211.69	298,718,796.06	778,593,203.80	13,877,229.54	224,269,574.41	--	--				--

(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
酒鬼酒三眼泉文旅项目		2,728,400.00		2,728,400.00	
合计		2,728,400.00		2,728,400.00	--

(4) 在建工程的减值测试情况

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

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
酒鬼酒三眼泉酒文化博物馆工程	24,360,318.35	21,631,918.35	2,728,400.00	18.00	折现率 8.46%	平均毛利率 38%	根据公司销售毛利率确定
合计	24,360,318.35	21,631,918.35	2,728,400.00				

13、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	租赁资产	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	8,614,929.23	8,614,929.23
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	5,555,408.05	5,555,408.05
4. 期末余额	3,059,521.18	3,059,521.18
二、累计折旧		
1. 期初余额	6,218,809.09	6,218,809.09
2. 本期增加金额	480,689.91	480,689.91
(1) 计提	480,689.91	480,689.91
3. 本期减少金额	5,427,794.27	5,427,794.27
(1) 处置	5,427,794.27	5,427,794.27
4. 期末余额	1,271,704.73	1,271,704.73
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	1,787,816.45	1,787,816.45
2. 期初账面价值	2,396,120.14	2,396,120.14

14、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	商标使用权	软件	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	257,274,202.15			21,710,000.00	33,845,746.29	15,102,820.05	327,932,768.49
2. 本期增加金额	10,192,362.28				15,070,879.02		25,263,241.30
(1) 购置	10,192,362.28				15,070,879.02		25,263,241.30
3. 本期减少金额					312,971.02	6,686,206.27	6,999,177.29
(1) 处置						6,686,206.27	6,686,206.27
(2) 其他减少					312,971.02		312,971.02
4. 期末余额	267,466,564.43			21,710,000.00	48,603,654.29	8,416,613.78	346,196,832.50
二、累计摊销							
1. 期初余额	79,471,731.07			21,710,000.00	8,005,928.76	9,279,568.12	118,467,227.95
2. 本期增加金额	5,756,593.09				4,015,709.54	662,710.81	10,435,013.44
(1) 计提	5,756,593.09				4,015,709.54	662,710.81	10,435,013.44
3. 本期减少金额						6,686,206.27	6,686,206.27
(1) 处置						6,686,206.27	6,686,206.27
4. 期末余额	85,228,324.16			21,710,000.00	12,021,638.30	3,256,072.66	122,216,035.12
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	182,238,240.27				36,582,015.99	5,160,541.12	223,980,797.38
2. 期初账面价值	177,802,471.08				25,839,817.53	5,823,251.93	209,465,540.54

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

公司期末无未办妥产权证书的土地使用权。

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

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	58,837,750.81	14,709,437.71	77,836,290.10	19,459,072.54
可抵扣亏损	325,877,447.28	81,469,361.82	189,437,828.34	47,359,457.09
递延收益	15,519,720.63	3,879,930.16	12,537,122.14	3,134,280.53
租赁负债	1,364,466.97	341,116.74	1,773,243.79	443,310.95
超出扣除限额的广告宣传费	57,910,556.78	14,477,639.20	92,094,906.07	23,023,726.51
合计	459,509,942.47	114,877,485.63	373,679,390.44	93,419,847.62

(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
固定资产折旧加速扣除	118,608,147.66	29,652,036.93	122,587,128.17	30,646,782.04
使用权资产	1,181,713.65	295,428.40	1,706,195.18	426,548.80
合计	119,789,861.31	29,947,465.33	124,293,323.35	31,073,330.84

(3) 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	2,696,477.99	349,110.39
合计	2,696,477.99	349,110.39

16、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
长期资产购置款	784,832.65		784,832.65	6,883,533.25		6,883,533.25
三羊开泰工艺品				52,471.00		52,471.00
合计	784,832.65		784,832.65	6,936,004.25		6,936,004.25

17、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	1,500.00	1,500.00	POS 机押金	POS 机押金	1,800.00	1,800.00	POS 机押金	POS 机押金
合计	1,500.00	1,500.00			1,800.00	1,800.00		

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
材料款	139,659,965.33	95,135,125.33
工程设备款	326,668,547.91	215,051,650.71
其他	22,261,433.74	22,474,738.13
合计	488,589,946.98	332,661,514.17

(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
湖南省第六工程有限公司	38,250,633.02	尚未结算
合计	38,250,633.02	

19、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	326,577,193.54	376,100,662.79
合计	326,577,193.54	376,100,662.79

(1) 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
销售折扣与折让	47,687,282.00	45,678,890.46
保证金	72,723,619.15	87,689,490.92
销售服务费	165,509,712.68	202,449,806.21
往来款及其他	40,656,579.71	40,282,475.20
合计	326,577,193.54	376,100,662.79

20、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	573,110.35	232,400.83
合计	573,110.35	232,400.83

21、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	175,340,831.01	245,083,696.07
合计	175,340,831.01	245,083,696.07

22、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	47,663,262.70	261,776,867.15	264,376,389.28	45,063,740.57
二、离职后福利-设定提存计划		30,355,184.49	30,355,184.49	
三、辞退福利		4,671,410.00	4,671,410.00	
合计	47,663,262.70	296,803,461.64	299,402,983.77	45,063,740.57

(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	28,903,956.07	215,480,843.20	218,478,316.81	25,906,482.46
2、职工福利费		6,052,614.32	6,052,614.32	
3、社会保险费		18,258,762.72	18,258,762.72	
其中：医疗保险费		15,479,410.33	15,479,410.33	
工伤保险费		1,851,852.38	1,851,852.38	
其他		927,500.01	927,500.01	
4、住房公积金		16,606,032.00	16,606,032.00	
5、工会经费和职工教育经费	18,759,306.63	4,398,614.91	4,000,663.43	19,157,258.11
其他短期薪酬		980,000.00	980,000.00	
合计	47,663,262.70	261,776,867.15	264,376,389.28	45,063,740.57

(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		28,994,098.36	28,994,098.36	
2、失业保险费		1,238,725.18	1,238,725.18	
3、企业年金缴费		122,360.95	122,360.95	
合计		30,355,184.49	30,355,184.49	

23、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	24,711,526.63	59,956.74
消费税	39,801,949.18	26,281,132.86
企业所得税	758,580.37	1,150,179.32
个人所得税	1,551,540.65	2,524,374.62
城市维护建设税	4,519,738.14	1,821,215.97
教育费附加及地方教育附加	3,228,384.36	1,300,868.57
其他	829,332.80	635,947.77
合计	75,401,052.13	33,773,675.85

24、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	226,226.26	408,776.82
合计	226,226.26	408,776.82

25、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	16,788,068.03	31,679,659.49
已转让未终止确认的应收票据对应负债	2,410,000.00	
合计	19,198,068.03	31,679,659.49

26、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	1,525,429.02	1,940,571.20
未确认的融资费用	-160,962.05	-167,327.41
重分类至一年内到期的非流动负债	-226,226.26	-408,776.82
合计	1,138,240.71	1,364,466.97

27、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	12,537,122.14	3,839,000.00	856,401.51	15,519,720.63	政府拨入
合计	12,537,122.14	3,839,000.00	856,401.51	15,519,720.63	--

28、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	324,928,980.00						324,928,980.00

29、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)	1,119,252,253.77			1,119,252,253.77
其他资本公积	42,007,271.20			42,007,271.20
合计	1,161,259,524.97			1,161,259,524.97

30、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	233,863,818.20			233,863,818.20
合计	233,863,818.20			233,863,818.20

31、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	2,246,772,679.04	2,558,879,579.43
调整后期初未分配利润	2,246,772,679.04	2,558,879,579.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-33,951,823.75	12,493,289.41
应付普通股股利	194,780,194.56	324,600,189.80
期末未分配利润	2,018,040,660.73	2,246,772,679.04

32、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	1,101,226,663.70	385,301,135.73	1,414,602,139.96	404,509,642.44
其他业务	6,620,984.04	3,574,650.77	8,726,992.48	3,021,334.86
合计	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,423,329,132.44	407,530,977.30

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

☑是 ☐否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	1,107,847,647.74	扣除前营业收入总额	1,423,329,132.44	扣除前营业收入总额
营业收入扣除项目合计金额	6,620,984.04	主营业务无关的业务收入 6,620,984.04 元，无不具备商业实质的收入。	8,726,992.48	主营业务无关的业务收入 8,726,992.48 元，无不具备商业实质的收入。
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.60%		0.61%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	6,620,984.04	出租固定资产收入 3,796,922.05 元；出售酒糟收入 1,517,469.83 元；其他与主营业务无关的收入 1,306,592.16 元。	8,726,992.48	出租固定资产收入 4,600,212.63 元；出售酒糟收入 2,269,039.20 元；其他与主营业务无关的收入 1,857,740.65 元。
与主营业务无关的业务收入小计	6,620,984.04	主营业务无关的业务收入合计 6,620,984.04 元	8,726,992.48	主营业务无关的业务收入合计 8,726,992.48 元
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无不具有商业实质的收入	0.00	无不具有商业实质的收入
营业收入扣除后金额	1,101,226,663.70	主营业务收入	1,414,602,139.96	主营业务收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				

酒水销售	1,101,226,663.70	385,301,135.73	1,101,226,663.70	385,301,135.73
其他	6,620,984.04	3,574,650.77	6,620,984.04	3,574,650.77
合计	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,107,847,647.74	388,875,786.50
按经营地区分类				
其中：				
境内	1,100,784,663.92	386,832,971.25	1,100,784,663.92	386,832,971.25
境外	7,062,983.82	2,042,815.25	7,062,983.82	2,042,815.25
合计	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,107,847,647.74	388,875,786.50
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,107,847,647.74	388,875,786.50
合计	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,107,847,647.74	388,875,786.50
按销售渠道分类				
其中：				
经销	1,080,884,851.25	379,429,567.43	1,080,884,851.25	379,429,567.43
直销	26,962,796.49	9,446,219.07	26,962,796.49	9,446,219.07
合计	1,107,847,647.74	388,875,786.50	1,107,847,647.74	388,875,786.50

履约义务的说明

本公司销售商品的业务一般仅包括转让商品的履约义务。在客户取得相关商品控制权时确认。根据合同约定按购货方要求将商品交付购货方取得购货方签收后确认收入。

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 175,340,831.01 元，其中，175,340,831.01 元预计将于 2026 年度确认收入。

33、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	180,300,178.50	235,105,412.73
城市维护建设税	18,791,437.77	24,327,018.80
教育费附加	13,422,455.50	17,376,442.01
房产税	9,624,337.00	7,576,946.52
土地使用税	3,315,966.59	3,588,132.92
车船使用税	31,516.92	35,959.24
印花税	1,281,547.19	2,103,362.88
其他	1,551,042.38	2,286,092.33
合计	228,318,481.85	292,399,367.43

34、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	93,065,275.88	92,997,039.02
折旧、摊销	22,019,590.27	21,069,495.40
咨询服务费	10,758,208.97	20,449,954.63
存货损耗	6,156,365.24	4,035,403.46
劳务用工费	3,628,999.68	3,428,702.25
修理费	2,834,783.42	6,665,201.10
残疾人保障金	2,805,512.09	2,920,465.95
党组织工作经费	139,763.45	227,941.06
其他	13,426,687.19	14,434,871.80
合计	154,835,186.19	166,229,074.67

35、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广宣及市场服务费	209,008,169.82	435,686,865.59
职工薪酬	90,010,516.29	102,277,262.30
仓储保管服务费	19,596,890.19	25,295,339.17
差旅费	15,788,968.89	22,141,554.46
其他	25,311,965.97	25,783,310.36
合计	359,716,511.16	611,184,331.88

36、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
委外合作支出	10,779,719.77	9,630,000.00
职工薪酬	8,501,277.77	7,405,446.30
材料及其他	596,526.06	2,988,553.79
合计	19,877,523.60	20,024,000.09

37、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	63,604.14	121,070.80
利息收入	-11,774,334.30	-101,355,696.43
汇兑损益	0.02	-17.50
手续费及其他	41,194.62	67,466.79
合计	-11,669,535.52	-101,167,176.34

38、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
稳岗补贴资金	742,075.80	264,725.18
锅炉节能改扩建项目补助资金摊销	390,000.00	390,000.00
个税手续费返还	363,585.35	597,565.27
收到“揭榜挂帅”及知识产权资助专项资金	360,000.00	
减免税收	258,000.00	753,750.00
污水处理站环保专项补贴资金摊销	107,575.87	107,575.76
生态环境局吉首分局燃烧锅炉淘汰项目补贴资金	105,333.34	105,333.33
吉首市市场监督管理局补助金	100,000.00	
科技和工业信息化局奖励金	73,206.70	18,301.67
202 生产线改造补助资金摊销	70,000.00	70,000.00
高新区纳税明星企业奖补	70,000.00	
酒糟处理车间改造工程补助资金摊销	50,000.00	50,000.00
吉首市财政中央外贸发展专项资金	50,000.00	50,000.00
先进制造业高地建设专项资金	40,285.71	
改建“2020”厂区不锈钢露天储酒罐补助资金摊销	19,999.89	20,000.00
扩岗补助资金	1,500.00	36,000.00
2022 年度湖南省工业企业技术改造经济贡献增量奖		5,157,300.00
自治州科学技术局 2024 年省重点研发计划项目		1,000,000.00
州职业技能鉴定中心专项职业能力项目建设补助资金		300,000.00
碳达峰和碳中和专项经费		150,000.00
州人社局支科创人才省级奖励资金		100,000.00
山区专项补助金		100,000.00
州人社局拨付 2023 年度引进科技创新人才奖金		100,000.00
高新区财政金融中心 2023 年招商引资考核奖		50,000.00
吉首市知识产权局商业秘密保护示范企业奖励金		40,000.00
合计	2,801,562.66	9,460,551.21

39、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	-158,771.60	-38,849.68
处置交易性金融资产产生的投资收益	1,233.48	
处置应收款项融资取得的投资收益	-34,911.01	-170.85
合计	-192,449.13	-39,020.53

40、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	80,305.60	222,222.87
应收账款坏账损失	-329,530.63	11,658.20
其他应收款坏账损失	-2,682,039.20	-1,618,705.69
合计	-2,931,264.23	-1,384,824.62

41、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-8,360,968.72	-18,800,225.93
四、固定资产减值损失	-720,091.31	
六、在建工程减值损失	-2,728,400.00	
合计	-11,809,460.03	-18,800,225.93

42、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
固定资产处置收益		11,758.96
合计		11,758.96

43、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
非流动资产报废利得	350.00		350.00
罚没利得		130,900.00	
诉讼赔偿收入	561,670.35		561,670.35
违约金收入		1,978,641.85	
其他	5,509.45	2,069,826.88	5,509.45
合计	567,529.80	4,179,368.73	567,529.80

44、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	4,908,500.00	6,017,417.33	4,908,500.00
非流动资产毁损报废损失	477,118.26	136,190.03	477,118.26
行政性罚款、滞纳金	3,408,990.90	387,292.82	3,408,990.90
其他		3.43	
合计	8,794,609.16	6,540,903.61	8,794,609.16

45、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	4,070,331.14	77,685,730.72
递延所得税费用	-22,583,503.52	-76,163,758.51
合计	-18,513,172.38	1,521,972.21

(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	-52,464,996.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	-13,116,249.04
调整以前期间所得税的影响	-3,383,077.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,318,257.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-838,884.02
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	-606,892.53
研发费用加计扣除	-1,926,000.00
其他	39,673.40
所得税费用	-18,513,172.38

46、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	11,774,334.30	101,355,696.43
政府补助	5,784,161.15	14,182,590.45
往来款及其他	603,220.70	26,390,625.88
合计	18,161,716.15	141,928,912.76

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广宣及市场服务费	209,005,142.82	412,182,703.25
付现的费用及其他	97,159,491.40	100,972,240.52
合计	306,164,634.22	513,154,943.77

(2) 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

本期无收到的其他与筹资活动有关的现金。

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现金	358,652.89	2,275,252.38
合计	358,652.89	2,275,252.38

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	1,773,243.79			358,652.89	50,123.93	1,364,466.97
合计	1,773,243.79			358,652.89	50,123.93	1,364,466.97

47、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	-33,951,823.75	12,493,289.41
加：资产减值准备	14,740,724.26	20,185,050.55
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,716,152.01	45,445,179.40
使用权资产折旧	480,689.91	2,096,081.02
无形资产摊销	10,435,013.44	11,820,075.74
长期待摊费用摊销		
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）		-11,758.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	476,768.26	136,190.03
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	63,604.16	121,053.30
投资损失（收益以“-”号填列）	192,449.13	39,020.53

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-21,457,638.01	-77,619,107.25
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-1,125,865.51	1,455,348.74
存货的减少（增加以“－”号填列）	-156,437,979.78	-213,090,804.80
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-31,272,811.40	154,122,157.80
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-23,378,652.06	-318,070,301.25
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-171,519,369.34	-360,878,525.74
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	657,455,291.57	1,250,653,266.01
减：现金的期初余额	1,250,653,266.01	2,361,199,375.92
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	-593,197,974.44	-1,110,546,109.91

（2） 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	657,455,291.57	1,250,653,266.01
可随时用于支付的银行存款	657,120,271.46	1,250,283,878.33
可随时用于支付的其他货币资金	335,020.11	369,387.68
三、期末现金及现金等价物余额	657,455,291.57	1,250,653,266.01

（3） 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
其他受限资金	1,500.00	1,800.00	POS 机押金
合计	1,500.00	1,800.00	

48、 外币货币性项目

本期期末无外币户余额。

49、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

本期简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 4,856,864.99 元。

涉及售后租回交易的情况

本期无售后租回交易情况。

(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
酒鬼酒大厦	3,796,922.05	
合计	3,796,922.05	

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

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
研发薪酬支出	8,501,277.77	7,405,446.30
委外研发支出	10,779,719.77	9,630,000.00
其他	596,526.06	2,988,553.79
合计	19,877,523.60	20,024,000.09
其中：费用化研发支出	19,877,523.60	20,024,000.09

1、符合资本化条件的研发项目

本期本公司无符合资本化条件的研发项目开发支出。

2、重要外购在研项目

本期本公司无重要的外购在研项目。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

本公司本报告期无非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

本公司本报告期无同一控制下企业合并。

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	
酒鬼酒供销有限责任公司	100,000,000.00	吉首振武营	吉首市峒河街道振武营村	批发、销售	100.00%	0.00%	投资设立
深圳市利新源科技投资有限公司	150,000,000.00	深圳市罗湖区	深圳市福田区莲花街道紫荆社区商报东路 13 号业城阁 2403	实业投资	97.00%	3.00%	投资设立
酒鬼酒馥郁香科技(湖南)有限公司	500,000,000.00	湘西高新区	湖南省湘西高新区创新创业示范大厦 7 楼 705 室	酒制品生产	100.00%	0.00%	投资设立

2、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	
酒鬼洞藏酒销售有限公司	广东珠海	珠海市横琴新区宝兴路 121 号 115 室	批发零售	50.00%		权益法核算

(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
	酒鬼洞藏酒销售有限公司	酒鬼洞藏酒销售有限公司
流动资产	60,656,015.90	60,973,865.28
其中：现金和现金等价物	47,257,857.45	47,575,706.83
非流动资产		
资产合计	60,656,015.90	60,973,865.28
流动负债	233,882.52	234,188.70
非流动负债		
负债合计	233,882.52	234,188.70
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	60,422,133.38	60,739,676.58
按持股比例计算的净资产份额	30,211,066.69	30,369,838.29
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	30,211,066.69	30,369,838.29
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	-26,659.41	-47,682.86
所得税费用		
净利润	-317,543.20	-74,947.37
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-317,543.20	-74,947.37
本年度收到的来自合营企业的股利		

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
污水处理站环保专项补贴资金	2,259,090.58			107,575.87		2,151,514.71	与资产相关
锅炉节能改扩建项目	390,000.00			390,000.00			与资产相关
改建“2020”厂区不锈钢露天储酒罐	19,999.89			19,999.89			与资产相关
202 生产线改造补助资金	350,000.08			70,000.00		280,000.08	与资产相关
酒糟处理车间改造工程补助款	349,999.92			50,000.00		299,999.92	与资产相关
燃烧锅炉淘汰项目专项资金	2,949,333.34			105,333.34		2,844,000.00	与资产相关
科技和工业信息化局奖励金	3,257,698.33			73,206.70		3,184,491.63	与资产相关
先进制造业高地建设专项资金	2,961,000.00	1,269,000.00		40,285.71		4,189,714.29	与资产相关
湘西高新技术产业开发区管理委员会先进制造业建设专项		2,570,000.00				2,570,000.00	与资产相关
合计	12,537,122.14	3,839,000.00		856,401.51		15,519,720.63	

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
与资产相关	856,401.51	761,210.76
与收益相关	1,581,575.80	7,348,025.18
合计	2,437,977.31	8,109,235.94

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具，包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

金融工具的分类

资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	657,456,791.57			657,456,791.57
应收票据	7,588,350.00			7,588,350.00
应收账款	31,296,484.04			31,296,484.04
应收款项融资			116,228,360.86	116,228,360.86
其他应收款	19,949,804.21			19,949,804.21
合计	716,291,429.82	—	116,228,360.86	832,519,790.68

②2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
--------	--------------	------------------------	--------------------------	----

		益的金融资产	合收益的金融资产	
货币资金	1,250,655,066.01			1,250,655,066.01
应收票据	15,538,604.40			15,538,604.40
应收账款	13,404.53			13,404.53
应收款项融资			129,403,760.72	129,403,760.72
其他应收款	11,733,469.43			11,733,469.43
合计	1,277,940,544.37	—	129,403,760.72	1,407,344,305.09

资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025 年 12 月 31 日

金融负债项目	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	合计
应付账款		488,589,946.98	488,589,946.98
其他应付款		326,577,193.54	326,577,193.54
一年内到期的非流动负债		226,226.26	226,226.26
租赁负债		1,138,240.71	1,138,240.71
合计		816,531,607.49	816,531,607.49

②2024 年 12 月 31 日

金融负债项目	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	合计
应付账款		332,661,514.17	332,661,514.17
其他应付款		376,100,662.79	376,100,662.79
一年内到期的非流动负债		408,776.82	408,776.82
租赁负债		1,364,466.97	1,364,466.97
合计		710,535,420.75	710,535,420.75

信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、应收票据、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还无因提供财务担保而面临信用风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额，参见附注“六、合并财务报表主要项目注释”中各相关项目。

信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。本公司商品主要采用先款后货的方式销售，客户信誉良好且应收账款回收及时，因此本公司不存在集中的信用风险。

流动性风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层认为公司不存在重大流动性风险。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1至2年	2-3年	3年以上	合计
应付账款	488,589,946.98				<u>488,589,946.98</u>
其他应付款	326,577,193.54				<u>326,577,193.54</u>
一年内到期非流动负债	226,226.26				<u>226,226.26</u>
其他流动负债	2,410,000.00				<u>2,410,000.00</u>
租赁负债		299,931.43	299,931.43	647,851.88	<u>1,247,714.74</u>
合计	<u>817,803,366.78</u>	<u>299,931.43</u>	<u>299,931.43</u>	<u>647,851.88</u>	<u>819,051,081.52</u>

接上表：

项目	2024年12月31日				
	1年以内	1至2年	2至3年	3年以上	合计
应付账款	332,661,514.17				<u>332,661,514.17</u>
其他应付款	376,100,662.79				<u>376,100,662.79</u>
一年内到期非流动负债	472,380.96				<u>472,380.96</u>
租赁负债		277,714.29	299,931.43	947,783.31	<u>1,525,429.03</u>
合计	<u>709,234,557.92</u>	<u>277,714.29</u>	<u>299,931.43</u>	<u>947,783.31</u>	<u>710,759,986.95</u>

市场风险

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

利率风险

除银行存款外，本公司没有重大的计息资产，所以本公司的收入及经营现金流量基本不受市场利率变化的影响。

本公司银行存款基础利率由中国人民银行规定，公司定期密切关注该等利率的波动。由于该等平均存款利率相对较低，本公司为持有的此类资产于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日并未面临重大的利率风险。

汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动(当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时)有关。

本公司无重要的外币交易事项，因此本公司不存在因汇率变动而导致的汇率风险。

2、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现或背书支付	应收票据中尚未到期的商业汇票	2,410,000.00	未终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票贴现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，不符合《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》规定的终止确认条件。
贴现或背书支付	应收票据中已经到期的商业汇票		终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级一般的银行承兑的银行承兑汇票贴现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，不符合《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》规定的终止确认条件。
贴现或背书支付	应收款项融资中尚未到期的商业汇票	3,809,280.00	终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票贴现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险已转移给承兑银行，公司已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移，符合《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》规定的终止确认条件。
贴现或背书支付	应收款项融资中已经到期的商业汇票	7,492,300.00	终止确认	已背书或贴现的银行承兑汇票不影响追索权，由信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票贴现或背书支付后，与票据相关的信用风险和延期付款风险已转移给承兑银行，公司已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移，符合《企业会计准则第 23 号--金融资产转移》规定的终止确认条件。
合计		13,711,580.00		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☑适用 □不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	贴现	7,492,300.00	<u>-34,911.01</u>
合计		7,492,300.00	<u>-34,911.01</u>

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

□适用 ☑不适用

本期无继续涉入的转移金融资产。

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	--	--	--	--
（一）应收款项融资			116,228,360.86	116,228,360.86
其中：银行承兑汇票			116,228,360.86	116,228,360.86
持续以公允价值计量的资产总额			116,228,360.86	116,228,360.86
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

计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，公司持有的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其管理模式实质为既收取合同现金流量又背书转让或贴现，应收银行承兑汇票因为发生损失的可能性很小，可收回金额基本确定，采用票面金额作为公允价值进行计量。

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
中皇有限公司	天津港保税区天保大道 86 号 K18 室	物流、贸易	20,000 万元	31.00%	31.00%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中粮集团有限公司。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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
中粮集团有限公司	实际控制人
北京中粮龙泉山庄有限公司	同一实际控制人
昌黎县华夏庄园旅游有限公司	同一实际控制人
广西中粮生物质能源有限公司	同一实际控制人
国粮武汉科学研究设计院有限公司	同一实际控制人
国贸食品科学研究院有限公司	同一实际控制人
湖南中茶茶业有限公司	同一实际控制人
华商国际工程有限公司	同一实际控制人
无锡中粮工程科技有限公司	同一实际控制人
武汉中粮肉食品有限公司	同一实际控制人
中茶湖南安化第一茶厂有限公司	同一实际控制人
中茶网络科技（北京）有限公司	同一实际控制人
中储粮油脂营销有限公司	同一实际控制人
中纺国际服装有限公司	同一实际控制人
中国中纺集团有限公司	同一实际控制人
中粮（北京）饲料科技有限公司	同一实际控制人
中粮财务有限责任公司	同一实际控制人
中粮东大（黑龙江）饲料科技有限公司	同一实际控制人
中粮工程装备（张家口）有限公司	同一实际控制人
中粮海优（北京）有限公司	同一实际控制人
中粮华夏长城葡萄酒有限公司	同一实际控制人
中粮会展（北京）有限公司	同一实际控制人
中粮会展（天津）有限公司	同一实际控制人

中粮家佳康（东台）有限公司	同一实际控制人
中粮家佳康（湖北）有限公司	同一实际控制人
中粮家佳康（江苏）有限公司	同一实际控制人
中粮家佳康（随州）有限公司	同一实际控制人
中粮家佳康食品营销（天津）有限公司	同一实际控制人
中粮酒业投资有限公司	同一实际控制人
中粮可口可乐华中饮料有限公司	同一实际控制人
中粮贸易南良（岳阳）有限公司	同一实际控制人
中粮贸易新乡粮食储运有限公司	同一实际控制人
中粮米业（仙桃）有限公司	同一实际控制人
中粮米业（岳阳）有限公司	同一实际控制人
中粮名庄荟国际酒业有限公司	同一实际控制人
中粮农业产业基金管理有限责任公司	同一实际控制人
中粮肉食投资有限公司	同一实际控制人
中粮生化服务管理有限公司	同一实际控制人
中粮生物科技股份有限公司	同一实际控制人
中粮食品蓬莱有限公司	同一实际控制人
中粮食品营销有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（巢湖）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（东台）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（佛山）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（黄石）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（荆州）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（茂名）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（日照）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（唐山）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（孝感）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（银川）有限公司	同一实际控制人
中粮饲料（张家港）有限公司	同一实际控制人
中粮鲜到家供应链管理有限公司	同一实际控制人
中粮信托有限责任公司	同一实际控制人
中粮信息科技有限公司	同一实际控制人
中粮阳光企业管理（北京）有限公司	同一实际控制人
中粮营养健康研究院有限公司	同一实际控制人
中粮长城葡萄酒（蓬莱）有限公司	同一实际控制人
中粮长城桑干酒庄（怀来）有限公司	同一实际控制人
中粮智享企业管理服务（天津）有限公司	同一实际控制人
中粮智享企业管理服务（天津）有限公司	同一实际控制人
中粮资本科技有限责任公司	同一实际控制人
中粮财务有限责任公司	同一实际控制人
中英人寿保险有限公司	同一实际控制人

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	上期发生额
中粮米业（仙桃）有限公司	材料采购	11,835,318.73	14,225,575.05
中粮贸易南良（岳阳）有限公司	材料采购	6,492,901.00	
中粮米业（岳阳）有限公司	材料采购	5,131,921.00	4,699,560.00
中粮食品蓬莱有限公司	材料采购	418,113.27	
中粮营养健康研究院有限公司	服务费用	9,887,628.30	9,802,240.00
中粮信息科技有限公司	服务费用	4,916,131.82	6,736,016.49
中粮酒业投资有限公司	服务费用	423,039.30	112,372.86
中粮智享企业管理服务（天津）有限公司	服务费用	85,222.17	
昌黎县华夏庄园旅游有限公司	服务费用	6,695.11	1,132.08
中粮长城桑干酒庄（怀来）有限公司	服务费用	5,283.01	7,924.55
中粮名庄荟国际酒业有限公司	服务费用		618,205.53
中粮智享企业管理服务(天津)有限公司	服务费用		55,671.23
无锡中粮工程科技有限公司	固定资产	17,624,955.75	330,275.23
中粮集团有限公司	运维费、租赁费	4,935,901.72	6,812,528.75
中纺国际服装有限公司	工服、促销费用	611,084.64	910,767.75
中粮会展（天津）有限公司	宣传费用	276,899.06	468,829.24
中粮会展（北京）有限公司	宣传费用	135,310.06	
北京中粮龙泉山庄有限公司	培训费用	58,442.70	81,527.28
国贸食品科学研究院有限公司	培训费用	38,588.66	
中粮贸易新乡粮食储运有限公司	培训费用	3,128.87	
中粮可口可乐华中饮料有限公司	促销费用	160,017.26	434,089.92
中茶湖南安化第一茶厂有限公司	促销费用	1,798.00	155,052.00
中茶网络科技（北京）有限公司	促销费用	298.55	
中粮鲜到家供应链管理有限公司	促销费用	220.46	
中英人寿保险有限公司	保险费用	567,583.31	562,117.70
合计		63,616,482.75	46,013,885.66

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
中粮食品营销有限公司	白酒产品	1,029,757.51	361,336.40
中粮名庄荟国际酒业有限公司	白酒产品	534,424.73	
中粮资本科技有限责任公司	白酒产品	181,845.13	
中粮家佳康（江苏）有限公司	白酒产品	23,575.22	23,058.40
广西中粮生物质能源有限公司	白酒产品	16,566.37	15,178.77
中粮长城葡萄酒（蓬莱）有限公司	白酒产品	15,526.88	
中粮饲料（黄石）有限公司	白酒产品	11,787.61	11,327.44
中粮家佳康（湖北）有限公司	白酒产品	7,561.06	13,713.28
中粮饲料（东台）有限公司	白酒产品	5,692.04	12,332.74
中粮阳光企业管理（北京）有限公司	白酒产品	4,237.17	
中粮饲料（佛山）有限公司	白酒产品	1,897.35	10,435.40
中粮家佳康（江苏）有限公司东台分公司	白酒产品	1,897.35	
中粮（北京）饲料科技有限公司	白酒产品	1,897.34	8,538.05
中粮生化服务管理有限公司	白酒产品	1,883.19	
中粮家佳康（随州）有限公司	白酒产品	704.42	
中粮饲料（茂名）有限公司	白酒产品		53,125.67
中粮信托有限责任公司	白酒产品		48,727.43
中粮饲料（银川）有限公司	白酒产品		28,176.99
中粮生物科技股份有限公司	白酒产品		27,893.80
武汉中粮肉食品有限公司	白酒产品		24,669.03
中粮饲料（唐山）有限公司	白酒产品		18,831.86
中粮饲料（巢湖）有限公司	白酒产品		11,384.08
中粮东大（黑龙江）饲料科技有限公司	白酒产品		8,538.06
中粮饲料（孝感）有限公司	白酒产品		7,044.25
中粮农业产业基金管理有限责任公司	白酒产品		6,297.35
中粮饲料（张家港）有限公司	白酒产品		5,692.04
中粮饲料（荆州）有限公司	白酒产品		3,794.69
中粮家佳康（东台）有限公司	白酒产品		2,846.02
中粮饲料（日照）有限公司	白酒产品		2,846.02
中粮家佳康食品营销（天津）有限公司	白酒产品		1,408.85
湖南中茶茶业有限公司	房屋租赁	250,649.44	88,206.37
中粮食品蓬莱有限公司	房屋租赁	179,430.80	186,922.56
中茶湖南安化第一茶厂有限公司	房屋租赁	6,516.39	170,091.72
中粮酒业投资有限公司	其他服务		26,087.30
中粮食品营销有限公司	其他服务		1,576.88
中粮华夏长城葡萄酒有限公司	其他服务		684.85
中粮集团有限公司	其他服务		499.00
合计		2,275,850.00	<u>1,181,265.30</u>

(2) 关联租赁情况

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
中粮集团有限公司	写字楼	1,782,240.00				935,676.00					

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
董事、监事、高级管理人员报酬	5,847,500.00	5,158,800.00

(4) 其他关联交易

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在中粮财务有限责任公司存放的活期存款 3.01 亿元。

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
预付账款	中粮会展（天津）有限公司			13,313.21	
预付款项	中国中纺集团有限公司	480,126.23			
预付款项	中粮食品蓬莱有限公司	61,886.73			
应收账款	中粮海优（北京）有限公司	111,704.40	111,704.40	111,704.40	98,299.87
应收账款	中粮食品营销有限公司	54,220.00	542.20		
其他应收款	中国中纺集团有限公司	567,800.00			
其他应收款	中粮财务有限责任公司	35,489.66			
其他非流动资产	无锡中粮工程科技有限公司			6,180,000.00	
	合计	1,311,227.02	112,246.60	6,305,017.61	98,299.87

(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	无锡中粮工程科技有限公司	8,366,472.75	
应付账款	中粮贸易南良（岳阳）有限公司	1,866,783.00	
应付账款	中粮米业（仙桃）有限公司	1,440,197.75	1,601,949.81
应付账款	中粮信息科技有限公司	872,669.81	235,000.01
应付账款	中粮米业（岳阳）有限公司	740,298.00	911,040.00
应付账款	中纺国际服装有限公司	446,904.41	165,935.39
应付账款	中粮营养健康研究院有限公司	279,641.28	
应付账款	国粮武汉科学研究设计院有限公司	116,000.00	116,000.00
应付账款	中粮工程装备（张家口）有限公司	115,222.25	4,595,000.00
应付账款	中粮可口可乐华中饮料有限公司	62,487.50	93,587.26
应付账款	中粮会展（北京）有限公司	0.32	
	合计	14,306,677.07	7,718,512.47
其他应付款	中粮集团有限公司	4,234,001.42	5,030,288.74
其他应付款	中粮信息科技有限公司	2,084,193.18	
其他应付款	中粮贸易南良（岳阳）有限公司	922,320.00	800,000.00
其他应付款	中粮酒业投资有限公司	611,433.45	196,100.00
其他应付款	中粮米业（仙桃）有限公司	553,280.00	1,526,980.00
其他应付款	中粮工程装备（张家口）有限公司	447,000.00	
其他应付款	中粮米业（岳阳）有限公司	294,840.00	550,840.00
其他应付款	华商国际工程有限公司	133,660.00	133,660.00
其他应付款	中粮名庄荟国际酒业有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	湖南中茶茶业有限公司	46,530.84	22,622.34
其他应付款	中粮食品蓬莱有限公司	33,957.60	33,957.60
其他应付款	中粮资本科技有限责任公司	30,000.00	
其他应付款	中茶湖南安化第一茶厂有限公司		48,000.00
其他应付款	无锡中粮工程科技有限公司		18,000.00
	合计	9,491,216.49	8,460,448.68
合同负债、其他流动负债	中粮名庄荟国际酒业有限公司	2,727,550.00	2,959,300.00
合同负债、其他流动负债	中粮资本科技有限责任公司	94,215.00	149,700.00
合同负债、其他流动负债	中储粮油脂营销有限公司	31,638.00	
合同负债、其他流动负债	中粮东大（黑龙江）饲料科技有限公司	5,360.00	5,360.00
合同负债、其他流动负债	中粮肉食投资有限公司	5,360.00	5,360.00
合同负债、其他流动负债	中粮（北京）饲料科技有限公司		1,072.00
合同负债、其他流动负债	中粮家佳康（随州）有限公司		796.00
	合计	2,864,123.00	3,121,588.00
预收款项	中粮食品蓬莱有限公司		39,238.88
预收款项	中茶湖南安化第一茶厂有限公司		6,516.39
预收款项	湖南中茶茶业有限公司	10,672.25	5,188.61
	合计	10,672.25	50,943.88

十五、股份支付

本期本公司无需要披露的股份支付事项。

十六、承诺及或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需披露的或有事项，未发生对本公司财务报表及经营情况产生重大影响的承诺事项。

十七、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	3
拟分配每 10 股分红股（股）	0
拟分配每 10 股转增数（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	3
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0
利润分配方案	<p>根据本公司 2026 年 4 月 27 日董事会通过的《2025 年利润分配预案》，公司拟以 2025 年 12 月 31 日登记的总股本 324,928,980 股为基数，向全体股东实施如下分配预案：每 10 股派发现金红利人民币 3.00 元（含税）。</p> <p>上述利润分配预案尚需公司股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金红利未于资产负债表日确认为负债。</p>

2、销售退回

退货客户	退货时间	退货金额	对应收入确认年份	退货主要原因
湖南玉鑫酒业有限公司	2026 年 2 月	963,716.82	2024 年	产品外包装污损，瑕疵影响销售
长沙高裕达商贸有限公司	2026 年 2 月	809,522.12	2024 年	产品外包装污损，瑕疵影响销售
深圳市水哥联合酒业有限公司	2026 年 3 月	1,263,371.68	2024 年	产品存在瓶盖瑕疵情况
合计	—	3,036,610.62		

十八、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）	4,910,320.35	0.00
合计	4,910,320.35	0.00

(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：										
按组合计提坏账准备的应收账款	4,910,320.35	100.00%			4,910,320.35					
其中：										
其中：关联方组合	4,910,320.35	100.00%			4,910,320.35					
合计	4,910,320.35				4,910,320.35	0.00				

按组合计提坏账准备：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
酒鬼酒馥郁香科技（湖南）有限公司	4,910,320.35		
合计	4,910,320.35		

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期无实际核销的应收账款。

(4) 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
酒鬼酒馥郁香科技（湖南）有限公司	4,910,320.35		4,910,320.35	100.00%	
合计	4,910,320.35		4,910,320.35	100.00%	

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	3,622,260.73	4,553,826.27
合计	3,622,260.73	4,553,826.27

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金/个人借款	379,747.60	225,707.43
保证金	5,022,896.99	5,022,896.99
往来及其他	11,893,429.78	11,213,863.50
合计	17,296,074.37	16,462,467.92

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）	2,711,757.08	1,940,040.76
1 至 2 年	62,718.13	62,686.16
2 至 3 年	61,858.16	2,214,436.42
3 年以上	14,459,741.00	12,245,304.58
3 至 4 年	2,214,436.42	8,930,002.92
4 至 5 年	8,930,002.92	1,097,902.00
5 年以上	3,315,301.66	2,217,399.66
合计	17,296,074.37	16,462,467.92

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	9,292,407.59	53.73%	9,292,407.59	100.00%		9,292,407.59	56.45%	9,292,407.59	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	8,003,666.78	46.27%	4,381,406.05	54.74%	3,622,260.73	7,170,060.33	43.55%	2,616,234.06	36.49%	4,553,826.27
其中：										
账龄组合	7,968,244.36	46.07%	4,381,406.05	54.99%	3,586,838.31	7,170,060.33	43.55%	2,616,234.06	36.49%	4,553,826.27
关联方组合	35,422.42	0.20%			35,422.42					
合计	17,296,074.37	100.00%	13,673,813.64		3,622,260.73	16,462,467.92		11,908,641.65		4,553,826.27

按单项计提坏账准备：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
保靖县秦简茶科技开发有限公司	9,180,242.59	9,180,242.59	9,180,242.59	9,180,242.59	100.00%	债权转让纠纷，预计无法收回
周云	29,707.00	29,707.00	29,707.00	29,707.00	100.00%	员工离职，预计无法收回
曾盛全	82,458.00	82,458.00	82,458.00	82,458.00	100.00%	员工离职，预计无法收回
合计	9,292,407.59	9,292,407.59	9,292,407.59	9,292,407.59		

按组合计提坏账准备：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（含 1 年）	2,676,334.66	26,763.35	1.00%
1 至 2 年（含 2 年）	62,718.13	3,135.91	5.00%
2 至 3 年（含 3 年）	61,858.16	8,041.56	13.00%
3 至 4 年（含 4 年）	2,214,436.42	1,461,528.04	66.00%
4 至 5 年（含 5 年）	1,773,994.99	1,703,035.19	96.00%
5 年以上	1,178,902.00	1,178,902.00	100.00%
合计	7,968,244.36	4,381,406.05	

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）	
2025 年 1 月 1 日余额	2,616,234.06		9,292,407.59	11,908,641.65
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	1,765,171.99			1,765,171.99
2025 年 12 月 31 日余额	4,381,406.05		9,292,407.59	13,673,813.64

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	
按单项计提坏账准备的其他应收款	9,292,407.59					9,292,407.59
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,616,234.06	1,765,171.99				4,381,406.05
合计	11,908,641.65	1,765,171.99				13,673,813.64

5) 本期实际核销的其他应收款情况

本期无实际核销的其他应收款。

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
保靖县秦简茶科技开发有限公司	往来及其他	9,180,242.59	4-5年、5年以上	53.08%	9,180,242.59
吉首市自然资源局	保证金	4,921,896.99	3-4年、4-5年、5年以上	28.46%	4,123,937.19
中国中纺集团有限公司	保证金	567,800.00	1年以内	3.28%	5,678.00
凤凰古城文化旅游投资股份有限公司	保证金	100,000.00	4-5年	0.58%	96,000.00
曾盛全	备用金/个人借款	82,458.00	5年以上	0.48%	82,458.00
合计		14,852,397.58		85.88%	13,488,315.78

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

期末无因资金集中管理而列报于其他应收款。

3、长期股权投资

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	395,350,000.00	33,180,162.23	362,169,837.77	395,350,000.00	33,180,162.23	362,169,837.77
对联营、合营企业投资	30,211,066.69		30,211,066.69	30,369,838.29		30,369,838.29
合计	425,561,066.69	33,180,162.23	392,380,904.46	425,719,838.29	33,180,162.23	392,539,676.06

(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		
湖南酒鬼酒馥郁香科技有限公司	150,000,000.00						150,000,000.00	
酒鬼酒供销有限责任公司	99,850,000.00						99,850,000.00	
深圳市利新源科技投资有限公司	112,319,837.77	33,180,162.23					112,319,837.77	33,180,162.23
合计	362,169,837.77	33,180,162.23					362,169,837.77	33,180,162.23

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额（账面价值）	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
酒鬼洞藏酒销售有限公司	30,369,838.29				-158,771.60						30,211,066.69	
小计	30,369,838.29				-158,771.60						30,211,066.69	
二、联营企业												
合计	30,369,838.29				-158,771.60						30,211,066.69	

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

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	800,126,741.44	400,089,848.90	1,115,342,830.27	441,282,234.95
其他业务	7,282,843.79	3,239,038.89	8,513,504.00	2,813,628.71
合计	807,409,585.23	403,328,887.79	1,123,856,334.27	444,095,863.66

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
酒水销售	800,126,741.44	400,089,848.90	800,126,741.44	400,089,848.90
其他	7,282,843.79	3,239,038.89	7,282,843.79	3,239,038.89
合计	807,409,585.23	<u>403,328,887.79</u>	807,409,585.23	<u>403,328,887.79</u>
按经营地区分类				
其中：				
境内	800,346,601.41	401,286,072.54	800,346,601.41	401,286,072.54
境外	7,062,983.82	2,042,815.25	7,062,983.82	2,042,815.25
合计	807,409,585.23	403,328,887.79	807,409,585.23	403,328,887.79
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点确认	807,409,585.23	403,328,887.79	807,409,585.23	403,328,887.79
合计	807,409,585.23	403,328,887.79	807,409,585.23	403,328,887.79
按销售渠道分类				
其中：				
经销	793,063,757.62	398,047,033.65	793,063,757.62	398,047,033.65
直销	14,345,827.61	5,281,854.14	14,345,827.61	5,281,854.14
合计	<u>807,409,585.23</u>	<u>403,328,887.79</u>	<u>807,409,585.23</u>	<u>403,328,887.79</u>

与履约义务相关的信息：

本公司销售商品的业务一般仅包括转让商品的履约义务。在客户取得相关商品控制权时确认。根据合同约定按购货方要求将商品交付购货方取得购货方签收后确认收入。

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 1,073,514,879.14 元，其中，1,073,514,879.14 元预计将于 2026 年度确认收入。

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	-158,771.60	-38,849.68
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,233.48	
合计	-157,538.12	-38,849.68

十九、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	-476,768.26	
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）	2,437,977.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,750,311.10	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	363,585.35	
减：所得税影响额	-1,356,379.18	
合计	-4,069,137.52	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-0.88%	-0.1045	-0.1045
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.78%	-0.0920	-0.0920

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