



古井贡酒·年份原浆[®]

安徽古井贡酒股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 4 月



第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会及董事、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。

公司负责人梁金辉、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)朱家峰声明：保证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。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异，敬请投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中详细描述了公司经营中可能存在的风险，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 528,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 34.00 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 | 2 |
| 第二节 公司简介和主要财务指标 | 6 |
| 第三节 管理层讨论与分析 | 10 |
| 第四节 公司治理、环境和社会 | 28 |
| 第五节 重要事项 | 42 |
| 第六节 股份变动及股东情况 | 46 |
| 第七节 债券相关情况 | 52 |
| 第八节 财务报告 | 53 |



备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- （三）报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- （四）在其他证券市场公布的年度报告。

古井贡酒 年份原浆®



释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|-----------|---|------------------|
| 公司、本公司、古井 | 指 | 安徽古井贡酒股份有限公司 |
| 古井销售 | 指 | 亳州古井销售有限公司 |
| 集团、本集团 | 指 | 安徽古井贡酒股份有限公司（合并） |
| 古井集团 | 指 | 安徽古井集团有限责任公司 |
| 黄鹤楼 | 指 | 黄鹤楼酒业有限公司 |
| 明光 | 指 | 安徽明光酒业有限公司 |
| 龙瑞玻璃 | 指 | 安徽龙瑞玻璃有限公司 |
| 智能园 | 指 | 酿酒生产智能化技术改造项目 |

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

| | | | |
|---------------|---|------|---------------|
| 股票简称 | 古井贡酒、古井贡 B | 股票代码 | 000596、200596 |
| 变更后的股票简称（如有） | | | |
| 股票上市证券交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 公司的中文名称 | 安徽古井贡酒股份有限公司 | | |
| 公司的中文简称 | 古井 | | |
| 公司的外文名称（如有） | ANHUI GUJING DISTILLERY COMPANY LIMITED | | |
| 公司的外文名称缩写（如有） | GU JING | | |
| 公司的法定代表人 | 梁金辉 | | |
| 注册地址 | 安徽省亳州市古井镇 | | |
| 注册地址的邮政编码 | 236820 | | |
| 公司注册地址历史变更情况 | 无 | | |
| 办公地址 | 安徽省亳州市古井镇古井产业园 | | |
| 办公地址的邮政编码 | 236820 | | |
| 公司网址 | http://www.gujing.com | | |
| 电子信箱 | gjzqb@gujing.com.cn | | |

二、联系人和联系方式

| | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|------|---------------------|---------------------|
| 姓名 | 朱家峰 | 梅佳 |
| 联系地址 | 安徽省亳州市古井镇 | 安徽省亳州市古井镇 |
| 电话 | (0558) 5712231 | (0558) 5710057 |
| 传真 | (0558) 5710099 | (0558) 5710099 |
| 电子信箱 | gjzqb@gujing.com.cn | gjzqb@gujing.com.cn |

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 | 深圳证券交易所 (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、上海证券报、香港大公报、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) |
| 公司年度报告备置地点 | 公司董事会秘书办公室 |

四、注册变更情况

| | |
|---------------------|--------------------|
| 组织机构代码 | 913400001519400083 |
| 公司上市以来主营业务的变化情况（如有） | 无变更 |
| 历次控股股东的变更情况（如有） | 无变更 |

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 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26 |
| 签字会计师姓名 | 张莉萍、韩松亮、曾子淇 |

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等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） | 18,831,982,591.24 | 23,577,928,065.99 | -20.13% | 20,253,526,598.02 |
| 归属于上市公司股东的净利润（元） | 3,549,108,530.34 | 5,517,251,073.10 | -35.67% | 4,589,164,052.80 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元） | 3,489,463,594.30 | 5,457,155,276.12 | -36.06% | 4,495,219,187.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | 1,947,212,977.00 | 4,727,652,873.85 | -58.81% | 4,496,206,034.42 |
| 基本每股收益（元/股） | 6.71 | 10.44 | -35.73% | 8.68 |
| 稀释每股收益（元/股） | 6.71 | 10.44 | -35.73% | 8.68 |
| 加权平均净资产收益率 | 14.28% | 23.89% | -9.61% | 22.92% |
| | 2025 年末 | 2024 年末 | 本年末比上年末增减 | 2023 年末 |
| 总资产（元） | 38,197,033,001.78 | 40,522,413,702.09 | -5.74% | 35,420,907,274.99 |
| 归属于上市公司股东的净资产（元） | 25,050,216,942.36 | 24,657,023,779.19 | 1.59% | 21,525,309,609.44 |

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

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

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。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

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 | 9,146,061,070.75 | 4,733,791,132.00 | 2,544,788,530.16 | 2,407,341,858.33 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,329,843,939.99 | 1,331,741,845.95 | 298,617,577.53 | -411,094,833.13 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 2,311,791,509.93 | 1,314,597,484.07 | 281,518,555.27 | -418,443,954.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,845,180,171.28 | 2,309,371,883.32 | -1,527,498,577.59 | -679,840,500.01 |

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 |
|--|---------------|---------------|---------------|----|
| 非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分） | -3,255,352.82 | -6,996,040.00 | -2,063,270.90 | |
| 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 | 49,068,936.93 | 47,217,316.71 | 39,946,354.24 | |

| | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----|
| 影响的政府补助除外) | | | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 5,782,198.92 | 2,316,575.85 | 51,603,409.95 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 0.00 | 0.00 | 98,239.02 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 47,388,726.20 | 52,210,445.28 | 51,716,611.35 | |
| 减：所得税影响额 | 24,237,194.74 | 23,534,161.55 | 34,596,052.57 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 15,102,378.45 | 11,118,339.31 | 12,760,425.86 | |
| 合计 | 59,644,936.04 | 60,095,796.98 | 93,944,865.23 | -- |

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《深圳证券交易所行业信息披露指引第 14 号——上市公司从事食品及酒制造相关业务》的披露要求

公司主要从事白酒的生产和销售。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订),白酒行业属于“酒、饮料和精制茶制造业”(C15)。报告期内,公司主要业务未发生变化。

主要销售模式

公司的销售模式以经销商代理模式为主。在经销商代理模式下,公司的一个产品品牌(或产品子品牌)会根据市场容量选择单个或多个经销商来完成产品的销售。

经销模式

适用 不适用

1、按销售渠道分类和产品类别的主营业务情况

单位：元

| 划分类型 | 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 |
|--------|-------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 按渠道划分 | | | | | | |
| 线上 | 1,008,226,469.68 | 328,994,529.83 | 67.37% | 30.65% | 79.84% | -8.92% |
| 线下 | 17,823,756,121.56 | 3,577,505,260.34 | 79.93% | -21.85% | -21.46% | -0.10% |
| 合计 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 79.26% | -20.13% | -17.55% | -0.64% |
| 划分类型 | 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 |
| 按系列划分 | | | | | | |
| 年份原浆 | 14,592,360,910.26 | 2,209,956,226.79 | 84.86% | -19.32% | -11.99% | -1.26% |
| 古井贡酒 | 1,921,514,468.31 | 961,522,857.00 | 49.96% | -14.25% | 1.08% | -7.59% |
| 黄鹤楼及其他 | 2,025,848,688.54 | 637,210,475.00 | 68.55% | -20.19% | -10.73% | -3.33% |
| 合计 | 18,539,724,067.11 | 3,808,689,558.79 | 79.46% | -18.92% | -8.80% | -2.28% |

2、按照区域分类经销商数量

| 区域 | 期末数量 | 报告期内增减数量 |
|----|-------|----------|
| 华北 | 1,325 | -35 |
| 华南 | 656 | -5 |
| 华中 | 2,856 | -185 |
| 国际 | 28 | 1 |
| 合计 | 4,865 | -224 |

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

主要线上销售产品品种为年份原浆系列、古井贡酒系列等产品。主要线上销售平台有古井贡酒自有平台、天猫、京东、苏宁等。

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

采购模式：公司以招标定价和战略合作模式为主，部分原料为保证品质，采取基地种植模式。

采购内容

| 采购内容 | | 采购模式 | 金额（万元） |
|------|------|------|------------|
| 1 | 原材燃料 | 战略采购 | 91,051.53 |
| | | 招标采购 | 154,870.08 |
| 2 | 包装材料 | 招标采购 | 188,532.25 |
| 合计 | | | 434,453.86 |

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

公司现有生产模式是在以销定产的基础上，采取订单加均衡化生产方式进行生产，根据订单和产品库存情况组织协调生产及包材采购计划下达，编制季度均衡生产计划，依据生产进度安排与物流配送体系对接，保证产品及时送达。

委托加工生产

适用 不适用

营业成本的主要构成项目

| 项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 同比增减 |
|------|------------------|---------|------------------|---------|---------|
| | 金额（元） | 占营业成本比重 | 金额（元） | 占营业成本比重 | |
| 直接材料 | 2,974,882,788.42 | 76.15% | 3,413,392,362.86 | 72.04% | -12.85% |
| 直接人工 | 401,560,143.70 | 10.28% | 410,226,875.37 | 8.66% | -2.11% |
| 制造费用 | 321,802,047.38 | 8.24% | 248,318,564.49 | 5.24% | 29.59% |
| 燃料动力 | 110,444,579.29 | 2.83% | 104,092,682.27 | 2.20% | 6.10% |
| 合计 | 3,808,689,558.79 | 97.50% | 4,176,030,484.99 | 88.14% | -8.80% |

产量与库存量

1、报告期主要产品分生产量、销售量、库存量、同比变动情况

单位：吨

| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量同比 | 销售量同比 | 库存量同比 |
|------|-----|-----|-----|-------|-------|-------|
| | | | | | | |

| | | | | 变动 | 变动 | 变动 |
|--------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|---------|
| 年份原浆 | 54,288.42 | 63,714.49 | 15,350.23 | -23.76% | -10.37% | -38.04% |
| 古井贡酒 | 31,108.64 | 33,550.28 | 2,742.87 | -2.33% | 3.79% | -47.09% |
| 黄鹤楼及其他 | 22,147.53 | 22,106.00 | 4,362.02 | -11.35% | -11.19% | 0.96% |

2、期末成品酒、半成品酒库存量

| 库存种类 | 期末数量（吨） |
|-----------|------------|
| 成品酒 | 22,455.12 |
| 半成品酒（含基酒） | 370,631.68 |

3、主要产品产能情况

单位：吨

| 主要产品 | 设计产能 | 实际产能 | 在建产能 |
|------|---------|---------|------|
| 成品酒 | 180,000 | 107,545 | 0.00 |

二、报告期内公司所处的行业情况

1.白酒行业发展状况

白酒行业正处于深度调整期的关键转折阶段。2025年，行业基本面承压，呈现“量缩价跌、库存高压、消费分化”三重特征。国家统计局数据显示，2025年1-12月规模以上企业白酒产量（折65度）354.90万千升，同比下降12.10%，自2019年以来连续第七年下滑。终端市场动销疲软，渠道库存高企，价格倒挂现象普遍，商务宴请需求收缩，宴席及大众消费场景支撑相对稳固，行业进入存量竞争阶段，中低端价格带成为去库存主力。

2026年，行业将在“存量竞争”格局中加速分化。市场格局方面，马太效应加剧，头部企业凭借品牌势能和渠道掌控力进一步挤压中小酒企生存空间；消费结构方面，呈现明显的“哑铃型”分布：高端市场（1000元以上）增速放缓，大众市场（50-200元价位）成为增长最快的压舱石，次高端区间（300-800元）则陷入最激烈的价格内卷。消费行为方面，理性务实成为主流，“少喝酒、喝好酒”共识强化，消费场景从政务商务主导转向家庭聚会、自饮、圈层社交等多元化模式。产品创新方面，低度化、轻量化、健康化趋势凸显，光瓶酒、小规格包装需求旺盛，果酒、露酒等新品类逆势突围。渠道变革方面，数字化建设从效率工具升级为生存基础设施，即时零售市场规模持续提升。政策环境方面，酿酒产业被明确纳入“历史经典产业”范畴，获得政策红利的同时面临更严格的行业监管，推动市场向规范化、集中化发展。

2.公司所处行业地位

我国白酒历史悠久，白酒生产企业数量众多，消费者消费习惯地域化十分明显。白酒行业属于充分竞争行业，行业的市场化程度高、市场竞争激烈，行业调整不断深化。从全国市场来看，企业竞争优势来源于自身品牌的影响力、产品风格以及营销运作模式。在单一区域市场，企业的竞争优势则取决于企业在该区域的品牌影响力、区域消费者的认同度和综合营销能力。

公司是中国老八大名酒企业，是中国第一家同时发行A、B两支股票的白酒类上市公司，坐落在历史名人曹操与华佗故里、世界十大烈酒产区之一的安徽省亳州市。报告期内公司主营业务未发生变化，古井贡酒为公司的主导产品，其渊源始于公元196年曹操将家乡亳州产的“九酝春酒”和酿造方法进献给汉献帝刘协，自此一直作为皇室贡品；古井贡酒以“色清如水晶、香纯似幽兰、入口甘美醇和、回味经久不息”的独特风格，四次蝉联全国白酒评比金奖，在巴黎第十三届国际食品博览会上荣获金奖，先后获得中国地理标志产品、国家重点文物保护单位、国家非物质文化遗产保护项目、安徽省政府质量奖、全国质量标杆等荣誉。

2016年4月，古井贡酒与黄鹤楼酒业签订战略合作协议，开启中国名酒合作新时代。黄鹤楼酒是湖北省唯一的中国名酒，产品以“绵柔醇厚，优雅净爽，余香回味悠长”的独特风格，荣获1984年、1989年两届全国白酒评比金奖。黄鹤楼酒业目前拥有武汉、咸宁、随州三大基地，其中武汉基地黄鹤楼酒文化博览园获批国家AAA旅游景区，咸宁基地黄鹤楼森林美酒小镇获批国家AAAA景区。

2021年1月，古井贡酒与明光酒业签订战略合作协议。独特的绿豆香型为古井名酒家族再添新锐。明光酒业主要代表产品为明光佳酿、明光大曲、明光优液、明光特曲、53度明绿液。2021年12月，老明光酿造技艺入选第六批省级非遗名录。

三、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力无重大变化。

四、主营业务分析

1、概述

2025年公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面贯彻新发展理念，围绕公司“作风建设管理年”及年度任务目标，坚持稳字当头、稳中求进、提质增效、长期主义理念，团结带领全体员工，攻坚克难、守正创新。在行业调整期筑牢基本盘、夯实竞争力、优化治理结构，全力保障公司持续、健康、稳健发展。

报告期内，公司实现营业收入188.32亿元，实现归属于母公司净利润35.49亿元。截至报告期末：公司总资产381.97亿元，归属于上市公司股东的净资产250.50亿元。

（一）品牌铸势：四季IP串珠成链，双线传播声动中外

以“一节一季一典一年”文化矩阵（桃花春曲节、原粮丰收季、秋季开酿大典、年文化节）实现品牌全年无断点传播。国内，高铁专列+央视春晚+社交互动，让古井形象飞入寻常百姓家；国际，六届世博会+全球酒文化巡礼，让古井酒香远播五湖四海。

（二）品质固本：大品控体系护航，数智化酿造提质

严守工艺标准，建立产能、香型、工艺统一调度机制。践行“绿色酿造、智能制造”理念，深化“1+1生产模式”，让传统更原始、让现代更智能，以数字技术催生酒香，推动原酒产质量稳步提升。

（三）科创提质：全链条价值管控，多维度专利突破

贯通“田间一车间一实验室一市场”品质链条，原粮种植基地智慧管理平台上线运行。建立智能生产模式，多措并举提高原酒品质。实施包材质量前置管理，强化供应链质量管控体系。全年申请专利46项（发明10项、实用新型36项），获授权发明专利6项，以科技创新赋能品质升级。

（四）数智筑基：AI私域深度部署，安全体系全面筑基

私有化部署DeepSeek-R1推理模型，打造白酒+AI应用矩阵，服务员工与经销商。完善数字化建设、运维、服务规范，上线终端安全、态势感知、主机安全管理三大平台，实现安全风险预警与隐患及时处置。

（五）管理增效：基层赋能精准滴灌，数字考核穿透末梢

实施基层管理者赋能计划，培育智能制造新质人才。建立“工作清单+结果绩效”双机制，推行岗位职责量化管理，在一线车间试点新型数字化绩效考核，以精准考核激发组织活力。

（六）党建铸魂：落实中央八项规定精神，监督协同正风肃纪

一体推进“学查改”，深化中央八项规定精神落实。强化党建领导小组统筹，压实从严治党责任，推进“作风建设管理年”，落实“三听三制”，促进纪检与审计监督协同，以优良作风凝聚奋进力量。

（七）报告期内，公司还存在以下压力和不足

- 1.行业深度调整压力，消费需求与场景发生巨大变化，存量竞争加剧，市场动销缓慢；
- 2.品牌影响力还需进一步增强；
- 3.内部管理上仍需深化改革、提升效率，企业内生动力需要进一步激活。

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 | 18,831,982,591.24 | 100% | 23,577,928,065.99 | 100% | -20.13% |
| 分行业 | | | | | |
| 制造业 | 18,831,982,591.24 | 100% | 23,577,928,065.99 | 100% | -20.13% |
| 分产品 | | | | | |
| 白酒业务 | 18,539,724,067.11 | 98.45% | 22,865,058,713.55 | 96.98% | -18.92% |
| 酒店业务 | 88,636,179.44 | 0.47% | 86,256,197.47 | 0.36% | 2.76% |
| 其他 | 203,622,344.69 | 1.08% | 626,613,154.97 | 2.66% | -67.50% |
| 分地区 | | | | | |
| 华北 | 1,058,108,918.58 | 5.62% | 1,979,406,985.66 | 8.40% | -46.54% |
| 华中 | 16,647,874,031.21 | 88.40% | 20,150,945,972.42 | 85.46% | -17.38% |
| 华南 | 1,113,246,819.50 | 5.91% | 1,425,975,566.51 | 6.05% | -21.93% |
| 国际 | 12,752,821.95 | 0.07% | 21,599,541.40 | 0.09% | -40.96% |
| 分销售模式 | | | | | |
| 线上 | 1,008,226,469.68 | 5.35% | 771,686,684.39 | 3.27% | 30.65% |
| 线下 | 17,823,756,121.56 | 94.65% | 22,806,241,381.60 | 96.73% | -21.85% |

(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 | | | | | | |
| 制造业 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 79.26% | -20.13% | -17.55% | -0.64% |
| 分产品 | | | | | | |
| 白酒业务 | 18,539,724,067.11 | 3,808,689,558.79 | 79.46% | -18.92% | -8.80% | -2.28% |
| 酒店业务 | 88,636,179.44 | 44,226,299.66 | 50.10% | 2.76% | 1.53% | 0.60% |
| 其他 | 203,622,344.69 | 53,583,931.72 | 73.68% | -67.50% | -89.66% | 56.42% |
| 分地区 | | | | | | |
| 华北 | 1,058,108,918.58 | 299,925,598.86 | 71.65% | -46.54% | -25.40% | -8.04% |

| | | | | | | |
|-------|-------------------|------------------|--------|---------|---------|---------|
| 华中 | 16,647,874,031.21 | 3,370,253,577.23 | 79.76% | -17.38% | -17.27% | -0.02% |
| 华南 | 1,113,246,819.50 | 231,817,795.24 | 79.18% | -21.93% | -9.84% | -2.79% |
| 国际 | 12,752,821.95 | 4,502,818.84 | 64.69% | -40.96% | -16.01% | -10.49% |
| 分销售模式 | | | | | | |
| 线上 | 1,008,226,469.68 | 328,994,529.83 | 67.37% | 30.65% | 79.84% | -8.92% |
| 线下 | 17,823,756,121.56 | 3,577,505,260.34 | 79.93% | -21.85% | -21.46% | -0.10% |

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 |
|----------|-----|----|------------|------------|---------|
| 白酒类食品制造业 | 销售量 | 吨 | 119,370.77 | 128,301.64 | -6.96% |
| | 生产量 | 吨 | 107,544.59 | 128,045.48 | -16.01% |
| | 库存量 | 吨 | 22,455.12 | 34,281.30 | -34.50% |

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

库存量相比2024年下降34.50%，其主要原因为2025年销售前期库存，生产量减少所致。

(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

行业分类

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 | |
| 食品制造业 | 直接材料 | 2,974,882,788.42 | 76.15% | 3,413,392,362.86 | 72.04% | -12.85% |
| 食品制造业 | 直接人工 | 401,560,143.70 | 10.28% | 410,226,875.37 | 8.66% | -2.11% |
| 食品制造业 | 制造费用 | 321,802,047.38 | 8.24% | 248,318,564.49 | 5.24% | 29.59% |
| 食品制造业 | 燃料动力 | 110,444,579.29 | 2.83% | 104,092,682.27 | 2.20% | 6.10% |

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期合并范围与上期相比新增子公司安徽古奇酒业销售有限公司，本期清算子公司海南省养生天下生物科技发展有限

公司。

(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） | 2,224,927,541.14 |
| 前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例 | 11.81% |
| 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 | 经销商客户 A | 1,427,124,660.51 | 7.57% |
| 2 | 经销商客户 B | 245,864,930.53 | 1.31% |
| 3 | 经销商客户 C | 221,991,467.24 | 1.18% |
| 4 | 经销商客户 D | 167,090,742.91 | 0.89% |
| 5 | 经销商客户 E | 162,855,739.95 | 0.86% |
| 合计 | -- | 2,224,927,541.14 | 11.81% |

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） | 911,923,688.94 |
| 前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例 | 20.99% |
| 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 | 供应商 A | 273,719,673.20 | 6.30% |
| 2 | 供应商 B | 204,440,278.53 | 4.70% |
| 3 | 供应商 C | 157,094,652.09 | 3.62% |
| 4 | 供应商 D | 142,085,620.66 | 3.27% |
| 5 | 供应商 E | 134,583,464.46 | 3.10% |
| 合计 | -- | 911,923,688.94 | 20.99% |

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内贸易业务收入占营业收入比例超 10%

是 否 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 | 5,458,012,676.27 | 6,181,762,995.50 | -11.71% | |
| 管理费用 | 1,454,681,864.68 | 1,442,398,926.31 | 0.85% | |
| 财务费用 | -524,281,825.11 | -348,824,206.45 | -50.30% | 主要原因为利息收入增加所致。 |
| 研发费用 | 88,190,543.64 | 78,242,212.58 | 12.71% | |

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第 14 号——上市公司从事食品及酒制造相关业务》的披露要求
销售费用构成情况

单位：元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 变动比例 | 原因 |
|--------|------------------|------------------|---------|----|
| 职工薪酬 | 1,146,851,003.95 | 1,280,868,189.84 | -10.46% | |
| 差旅费 | 275,138,085.38 | 257,167,425.19 | 6.99% | |
| 广告费 | 1,353,000,071.25 | 1,309,141,466.48 | 3.35% | |
| 综合促销费 | 1,860,952,300.87 | 2,563,283,912.38 | -27.40% | |
| 劳务费 | 701,337,170.61 | 658,399,995.56 | 6.52% | |
| 其他销售费用 | 120,734,044.21 | 112,902,006.05 | 6.94% | |
| 合计 | 5,458,012,676.27 | 6,181,762,995.50 | -11.71% | |

广告投放情况

| 序号 | 主要方式 | 金额（万元） |
|----|------|------------|
| 1 | 电视 | 42,675.76 |
| 2 | 线下 | 62,608.85 |
| 3 | 线上 | 30,015.40 |
| 合计 | | 135,300.01 |

4、研发投入

适用 不适用

| 主要研发项目名称 | 项目目的 | 项目进展 | 拟达到的目标 | 预计对公司未来发展的影响 |
|------------------|--------------------------|-----------------------------------|--|--|
| 智能制曲曲房智能调控关键技术研究 | 实现培曲过程智能控制，进而建立优质大曲发酵模型。 | 已完成智能曲房管理平台优化、环境参数监测系统搭建等，系统运行稳定。 | 在线监测并调控制曲相关参数，建立智能培曲关键控制点的质量标准，实现培曲过程智能控制。 | 提升工作效率和强化培曲过程质量管控能力，进一步提升大曲品质及数字化、智能化管理水平。 |

| | | | | |
|-----------------------------|---|--|--|---|
| 上甑高度智能化预测模型体系构建研究 | 基于大数据和机器学习对上甑高度、酒醅温湿度等关键参数进行预测。 | 完成上甑高度预测模型部署与运行验证。 | 建立上甑高度等智能化预测模型，为后续工艺调整及生产决策提供数据支持。 | 提升公司生产效率，助力公司酿酒智能化发展。 |
| 智能制曲关键技术研究 | 建立制曲基础模型，探讨对大曲质量的影响。 | 完成开发监测与控制系统界面，实现数据预处理、模型训练及未来 8 小时温湿度、酸度、水分预测功能。 | 提升公司智能制曲质量，助力公司智能化发展。 | 提升传统行业中劳动强度较大环节智能化水平，助力公司智能酿造技术提升。 |
| 浓香型白酒蒸馏品质提升技术研究智能化白酒蒸馏规律的研究 | 探究蒸馏过程中各风味组分的相关性。 | 完成智能化摘酒截取点、馏酒时长等指标的相关性分析。 | 找出分段摘酒的临界点，为智能化摘酒及原酒质量标准化提供理论支撑。 | 通过该项目研究提升智能化摘酒质量及原酒质量标准化水平。 |
| 高效人工窖泥制备及其在明绿液白酒中的应用研究 | 通过优化人工窖泥的培养过程，提升基酒的风味、香气和出酒率，最终提高明绿液酒的整体品质。 | 已结题。 | 提高窖泥质量及发酵性能，在控制窖泥微生物群落结构的同时，提升其对明绿液酒酿造过程中发酵性能的支持作用，增强酒体的香味和口感。 | 提升明绿液白酒生产中的发酵效率和酒质稳定性，从而提高产品的一致性，满足现代白酒生产对高效性、可控性和质量稳定性的要求。 |
| 智能酿造过程及其环境微生物菌群研究 | 探究智能园发酵过程微生物菌群变化，开展发酵过程菌群进行环境菌群的溯源分析。 | 完成智能园和产业园夏季车间环境样本和不同时序酒醅取样、微生物 DNA 提取及高通量测序等。 | 系统研究智能园发酵过程微生物菌群变化，并与传统酿造生产车间进行比较，分析不同厂区原酒质量差异。 | 菌群调控策略提升原酒质量提供指导，促进智能园生产的原酒品质稳定升级奠定基础。 |
| 中温大曲质量提升技术研究 | 从明光大曲中分离鉴定具有较高发酵力且耐受性和适应性均较好的酵母菌株，优化其培养条件后，将其应用于制作优质大曲。 | 已结题。 | 获得发酵力较高且耐受性较好的酵母菌菌株，将酵母菌用于制作中温大曲后，提高大曲发酵力。 | 提升原酒口感，为公司带来经济和社会效益。 |

公司研发人员情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 研发人员数量（人） | 1,170 | 1,061 | 10.27% |
| 研发人员数量占比 | 8.61% | 7.89% | 0.72% |
| 研发人员学历结构 | —— | —— | —— |
| 硕士 | 100 | 89 | 12.36% |
| 本科 | 298 | 203 | 46.80% |
| 其他 | 772 | 769 | 0.39% |
| 研发人员年龄构成 | —— | —— | —— |

| | | | |
|---------|-----|-----|--------|
| 30 岁以下 | 285 | 259 | 10.04% |
| 30~40 岁 | 558 | 477 | 16.98% |
| 40 岁以上 | 327 | 325 | 0.62% |

公司研发投入情况

| | 2025 年 | 2024 年 | 变动比例 |
|-----------------|----------------|----------------|--------|
| 研发投入金额（元） | 403,794,911.63 | 435,332,086.16 | -7.24% |
| 研发投入占营业收入比例 | 2.14% | 1.85% | 0.29% |
| 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 | 21,777,865,903.28 | 25,419,226,220.25 | -14.33% |
| 经营活动现金流出小计 | 19,830,652,926.28 | 20,691,573,346.40 | -4.16% |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,947,212,977.00 | 4,727,652,873.85 | -58.81% |
| 投资活动现金流入小计 | 7,056,484,196.30 | 979,361,059.90 | 620.52% |
| 投资活动现金流出小计 | 8,809,849,672.79 | 2,712,403,146.80 | 224.80% |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,753,365,476.49 | -1,733,042,086.90 | -1.17% |
| 筹资活动现金流入小计 | 467,719,589.94 | 146,000,100.00 | 220.36% |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,360,449,966.07 | 2,623,643,610.12 | 28.08% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,892,730,376.13 | -2,477,643,510.12 | -16.75% |
| 现金及现金等价物净增加额 | -2,698,882,875.62 | 516,967,276.83 | -622.06% |

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

(1) 经营活动产生的现金流量净额报告期内为 1,947,212,977.00 元，比去年同期下降 58.81%，其主要原因为销售商品收到的现金减少所致；

(2) 现金及现金等价物净增加额报告期内为-2,698,882,875.62 元，比去年同期下降 622.06%，其主要原因为销售商品收

到的现金减少所致。

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 | 14,187,463,729.81 | 37.14% | 15,894,104,466.53 | 39.22% | -2.08% | |
| 应收账款 | 53,996,692.68 | 0.14% | 69,819,734.99 | 0.17% | -0.03% | |
| 存货 | 10,739,794,676.82 | 28.12% | 9,264,220,836.58 | 22.86% | 5.26% | |
| 投资性房地产 | 16,036,411.82 | 0.04% | 43,893,659.88 | 0.11% | -0.07% | |
| 长期股权投资 | 11,574,463.54 | 0.03% | 11,732,641.44 | 0.03% | 0.00% | |
| 固定资产 | 9,121,969,040.94 | 23.88% | 7,896,995,404.62 | 19.49% | 4.39% | |
| 在建工程 | 160,290,473.75 | 0.42% | 1,038,780,764.86 | 2.56% | -2.14% | |
| 使用权资产 | 92,161,801.76 | 0.24% | 100,293,500.73 | 0.25% | -0.01% | |
| 短期借款 | 184,830,263.45 | 0.48% | 50,038,194.44 | 0.12% | 0.36% | |
| 合同负债 | 1,519,882,489.70 | 3.98% | 3,514,800,038.80 | 8.67% | -4.69% | |
| 长期借款 | 260,199,589.94 | 0.68% | 41,600,000.00 | 0.10% | 0.58% | |
| 租赁负债 | 76,138,828.43 | 0.20% | 84,453,588.30 | 0.21% | -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

单位：元

| 项目 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|-----|------------|---------------|---------|--------|--------|------|-----|
| 金融资产 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|---------------------|----------------|------|--------------|--|------------------|------------------|--|---------------|
| 1.交易性金融资产（不含衍生金融资产） | 60,184,353.81 | | | | 1,116,000,000.00 | 1,176,184,353.81 | | 0.00 |
| 2.衍生金融资产 | | | | | | | | |
| 3.其他债权投资 | | | | | | | | |
| 4.其他权益工具投资 | 69,500,830.82 | | 4,025,186.90 | | | | | 73,526,017.72 |
| 5.其他非流动金融资产 | | | | | | | | |
| 金融资产小计 | 129,685,184.63 | | 4,025,186.90 | | 1,116,000,000.00 | 1,176,184,353.81 | | 73,526,017.72 |
| 上述合计 | 129,685,184.63 | | 4,025,186.90 | | 1,116,000,000.00 | 1,176,184,353.81 | | 73,526,017.72 |
| 金融负债 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 | | 0.00 |

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

| 项目 | 期末账面价值（元） | 受限原因 |
|------|------------------|----------------------|
| 货币资金 | 1,693,211,911.24 | 质押用于开具银行承兑汇票和其他保证金等。 |
| 无形资产 | 16,531,830.55 | 贷款抵押。 |
| 合计 | 1,709,743,741.79 | -- |

七、投资状况

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

项目建设截至报告期末仍处于建设过程中尚未完工结转且相关项目合同金额大于 2 亿元以上。

是 否 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以套期保值为目的的衍生品投资。

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

| 衍生品投资操作方名称 | 关联关系 | 是否关联交易 | 衍生品投资类型 | 衍生品投资初始投资金额 | 起始日期 | 终止日期 | 期初投资金额 | 报告期内购入金额 | 报告期内售出金额 | 计提减值准备金额（如有） | 期末投资金额 | 期末投资金额占公司报告期末净资产比例 | 报告期实际损益金额 |
|---|------------------|--------|---------|-------------|-----------------|-----------------|--------|------------|------------|--------------|-----------|--------------------|-----------|
| 国债逆回购 | 无 | 否 | 国债逆回购 | | 2025 年 1 月 16 日 | 2026 年 6 月 25 日 | | 603,072.40 | 587,279.40 | 0.00 | 15,793.00 | 0.61% | 329.35 |
| 合计 | | | | | -- | -- | | 603,072.40 | 587,279.40 | 0.00 | 15,793.00 | 0.61% | 329.35 |
| 衍生品投资资金来源 | 公司自有资金。 | | | | | | | | | | | | |
| 涉诉情况（如适用） | 不适用。 | | | | | | | | | | | | |
| 衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有） | 2025 年 04 月 26 日 | | | | | | | | | | | | |
| 衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有） | 不适用。 | | | | | | | | | | | | |
| 报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等） | 不适用。 | | | | | | | | | | | | |
| 已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定 | 不适用。 | | | | | | | | | | | | |
| 报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明 | 不适用。 | | | | | | | | | | | | |

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

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 |
|------------|------|---------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 亳州古井销售有限公司 | 子公司 | 白酒、建筑材料、 饲料、原辅材料批 发 | 84,864,497.89 | 8,061,983,891.36 | 1,888,397,322.97 | 17,710,795,621.53 | 1,088,760,381.56 | 682,834,499.86 |

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

| 公司名称 | 报告期内取得和处置子公司方式 | 对整体生产经营和业绩的影响 |
|-------------------|----------------|------------------|
| 安徽古奇酒业销售有限公司 | 投资设立 | 优化内部经营结构，增强内生动力。 |
| 海南省养生天下生物科技发展有限公司 | 注销清算 | |

主要控股参股公司情况说明

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

（一）公司所处行业发展前景

1.短期承压，长期名酒发展韧性较强

白酒行业短期内仍面临较大压力，下行趋势可能延续；随着政策影响的持续减弱、社会库存的合理出清，行业基本面迎来拐点，酒企收入与利润有望止跌回升。长期看，白酒行业的市场规模将逐步缩小，缩量竞争中经营者两极分化现象将加剧，行业集中度的提高有望使头部名酒企业保持较强的发展韧性。

2.产品创新，年轻化与场景化双轮驱动

年轻化与场景化将成为产品创新的核心关键词。受消费主力迭代的刚性驱动，年轻化不再是酒企的试探性布局，而是关乎未来市场话语权的核心战略。年轻化也不再是简单的产品降度或包装创新，而是从品牌文化、消费场景到营销方式的系统性重构。以低度产品为触点，将品牌文化基因植入年轻消费群体的生活，精准适配多元需求，实现白酒消费的代际传递，推动白酒从“礼品属性”向“生活方式”渗透，推动白酒行业从“产品年轻化”转向“品牌年轻化”。

3.渠道重构，全域零售与数字化赋能

渠道扁平化与数字化转型将加速推进。传统白酒渠道模式正经历颠覆性变革。过去“厂家压货、渠道承压”的产销逻辑，在需求转弱的环境下难以为继。头部企业通过提高直营比例、布局新零售门店，压缩中间环节以提升利润空间，中小型酒企依托区域优势，深耕社区团购。渠道重构的核心在于实现“营销+销售”深度融合，通过数字化工具提升渠道效率。即时零售与直播带货的崛起，为渠道变革提供新引擎。

4.文化赋能，国潮崛起与国际化探索

文化营销将进入“年轻化表达”新阶段。白酒作为中国独有的蒸馏酒品类，其文化底蕴与社交属性具有不可替代性，但传统“历史悠久、工艺复杂”的叙事方式难以打动年轻群体。未来，品牌需将传统工艺与现代审美结合，让消费者从“饮酒”向“懂酒”转变，建立情感共鸣。国际化是另一大战略方向，尽管白酒在国际市场仍被视为“小众烈酒”，但随着中国文化影响力提升，其全球化潜力正在释放。

（二）公司发展战略

1.坚定不移推进“战略5.0、运营五星级”方略

全面践行战略5.0，让“以用户为中心”的思维在公司得到全面、深入的贯彻。扎实打造“运营五星级”，增强合力，提质增效，优化服务，促进企业健康高效运行。

2.坚定不移推进改革创新战略

深入推进营销创新、技术创新和机制创新，催生企业内生动力。

3.坚定不移打造“人才高地”战略

加大招才引智力度，建立柔性引才借智机制。创新人才培养模式，自主培养开发与吸纳引进并举。

（三）2026年度公司经营计划

2026年公司将全面加强管理、拓展市场，以客户为中心，推动公司高质量运营。

（四）公司面临的风险

- 1.外部环境的不确定性；
- 2.行业竞争加剧，进入深度调整期；
- 3.消费场景发生变化，消费需求持续低迷，动销进一步放缓。

（五）经营举措

1.品牌引领：锚定“四化”趋势，构建生活方式品牌

坚持高端引领，深化主流媒体合作。紧跟消费趋势变化，围绕低度化、健康化、个性化、年轻化方向，创新消费场景。产品端：推广“轻度古20”主攻年轻客群，依托“古井神力酒”系列占位健康赛道，以“汉、唐、宋、明”国潮产品线助推

国际化；渠道端：打造“古井轻养社”体验场景，发力即时零售，推动从“卖产品”向“引领生活方式”跃迁。

2.营销深耕：纵深推进“全国化+次高端”双战略

坚定执行“全国化、次高端、古 20+、强塔基”战略，统筹白酒与“白酒+”业务。核心抓手“抓动销、去库存、拓渠道、稳价格”，强化终端执行力。构建“安徽固本、长三角龙头、沿边及经济文旅区突破”的立体格局，同步推进国际化与电商布局，形成“国内稳健、海外增量”双轮驱动。

3.品质筑基：系统升级产品力，筑牢食安防线

全面优化产品品质、口感与体感，打造高性价比产品矩阵。完善质量“责任追究+市场信息反馈”双机制，强化质量安全风险研究与生产技术支持。借助大数据持续工艺寻优，科学规划产能，动态优化生产周期与班次。

4.数智赋能：四位一体运维，全业务 AI 化改造

构建“需求评审、敏捷开发、平台运维、智能服务”四位一体协同创新服务数字化运维模式，以“主动拥抱、深度应用、全面融合”为 AI 战略导向。推动 AI 与业务深度绑定，推进业务系统全流程 AI 化改造，重构适配公司需求的特色 AI 应用场景，以智能化转型全面赋能业务发展。

5.治理升级：三位一体风控，深化人才机制改革

健全覆盖全业务、全流程的合规、内控、风险“三位一体”协同监督机制，强化重点领域监管与审计纪检力度。深化人才体制机制改革，构建科学规范的人才发展体系，打造规模适度、结构合理、素质优良的战略人才队伍，确保企业规范、透明、高效运行。

6.安环固本：全员全链管控，绿色低碳发展

构建全员、全过程、全方位安全管理体系，推动安全责任层层落实。巩固食品安全风险管控体系，实现全流程闭环管理；强化工业主机安全防护与网络安全；严守环保底线，推动发展模式向绿色低碳迭代升级。

7.文化铸魂：白酒文化创新传播，讲好品牌故事

深化古井贡酒·年份原浆文化研究院建设，培育年轻消费群体，重构新时代饮酒文化。联合开发文创产品，推进“新国潮”表达创新；创新短视频、直播等传播方式，生动讲好中国白酒故事。

2025 年，面对行业深度调整，公司承压前行，稳住了基本盘。这份成绩源于全体股东的信任托付、董事会的科学领航、审计委员会的严格把关、经营层的勤勉尽责，更凝聚着全体员工的拼搏汗水。

2026 年是古井的“奋进穿越年”。我们要向下扎根、向上生长，以精耕细作固根基，以坚守笃定迎变局。战略上，保持定力不摇摆；品质上，精益求精不松懈；市场上，攻城拔寨有冲劲；管理上，革故鼎新有活力。在奋进中穿越周期，在创新中积蓄势能，锚定价值、逆势突围，实现公司稳步健康发展。

新征程上，公司将紧密团结在以习近平同志为核心的党中央周围，在亳州市委市政府领导下，以更坚定的决心、更务实的举措、更创新的思维，推动企业在行业变革中抢占先机、行稳致远，为股东创造更丰厚回报，为白酒行业高质量发展贡献古井力量。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

适用 不适用

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

公司于 2025 年 4 月 25 日召开了第十届董事会第十次会议，会议审议通过了《关于制定公司市值管理制度的议案》。为加强公司的市值管理工作，进一步规范公司市值管理行为，切实提升公司投资价值和股东的回报能力，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司监管

指引第 10 号——市值管理》等法律法规、规范性文件和《公司章程》有关规定，公司制定了《安徽古井贡酒股份有限公司市值管理制度》，具体内容详见公司在巨潮资讯网上披露的《公司市值管理制度》。

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。

是 否

为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，结合公司发展战略、经营情况及财务情况，为维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展，为此公司制定了“质量回报双提升”行动方案。具体内容详见公司于 2024 年 3 月 7 日在巨潮资讯网披露的《关于推动“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-001）

按照《公司法》和《公司章程》等有关规定中关于利润分配政策的规定，结合公司实际情况和发展需要，为充分回报股东，公司 2025 年度利润分配预案为：以总股本 528,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 34.00 元（含税），合计拟派送现金人民币 1,797,240,000.00 元（含税），结合 2025 年中期分红方案，公司 2025 年合计分红金额占本年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润比例为 65.53%，较 2024 年的 57.49%提升 8.04 个百分点，充分与广大投资者共享公司发展成果。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等有关法律法规的要求，促进股东会、董事及管理层形成规范、科学的经营决策机制，充分保护投资者权益，特别是中小投资者权益，强化规范运作。报告期内，公司治理实际情况符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求；公司董事及高级管理人员严格按照相关法律法规及公司内部规章管理制度要求履行各自的权利和义务，保障公司信息披露透明，依法运作、诚实守信。

1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》《公司章程》《股东会议事规则》的规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序。在报告期内公司股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合《公司法》《股东会议事规则》及其他法律法规的规定，公司平等对待全体股东，特别是中小股东，确保每个股东充分行使自己的权利。

2、关于公司与控股股东

公司控股股东能够严格规范自己的行为，没有违反相关的法律法规及公司章程的规定。没有直接或间接干预公司的决策和生产经营活动，没有占用公司的资金，公司也没有向控股股东提供任何形式的担保。

3、关于董事与董事会

公司董事会设董事9名，其中独立董事3名，董事会的人数及人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求。全体董事依据《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等工作开展，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规。公司董事会下设的审计、提名、薪酬与考核、战略与 ESG 四个专门委员会正常履行职责，为董事会的决策提供科学和专业的意见参考。

4、关于绩效评价与激励约束机制

公司董事、高级管理人员的任免程序公开、透明，依照法律、法规及《公司章程》的有关规定进行，公司薪酬考核方案对经营班子的考核进行明确约定。公司将不断完善董事、高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制。

5、关于履行社会责任及利益相关者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、供应商、客户、员工等各方利益的协调平衡，以推动公司持续、稳定、健康发展。

6、关于信息披露及透明度

公司严格按照《公司章程》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第5号——信息披露事务管理》和中国证监会、深圳证券交易所的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务。公司指定《中国证券报》《上海证券报》《大公报》和巨潮资讯网为公司指定信息披露媒体和网站，保障投资者的知情权，确保公司所有股东公平获取公司信息。同时，公司还建立了多样化的投资者沟通渠道，包括专线电话、专用邮箱、投资者互动平台等多种形式，充分保证广大投资者的知情权。

7、内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

公司和控股股东均根据监管部门的要求制定了内幕信息知情人登记备案制度，规范了公司和控股股东的内幕信息管理行为，加强了内幕信息的保密工作，维护了信息披露的公平原则。报告期内，公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》做好内幕信息的保密工作及内幕知情人的登记备案工作。

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

公司与控股股东古井集团之间实现了业务、人员、资产、机构、财务分开，各自独立核算，公司拥有独立完整的业务及自主经营能力，独立承担经营责任和风险。控股股东没有超越股东会直接或间接干预公司的决策及依法开展的生产经营活动，公司不存在与控股股东从事相同产品经营的同业竞争情况。

1、业务独立

公司主要从事白酒的生产与销售，业务与控股股东古井集团及其控制的其他企业相互独立。公司拥有独立的研发系统、采购系统、生产系统和销售系统，业务链条完整，均不依赖股东及其下属企业，公司业务独立于控股股东。

2、人员独立

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与股东及其关联方严格分离。公司董事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的规定产生，高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

3、资产独立

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权，不存在资产、资金被控股股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

4、机构独立

公司建立并健全有完整的股东会、董事会治理机构，并制定有相应的内部控制管理制度，公司独立行使经营管理职权，公司的生产经营和办公机构均与股东单位完全分开，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单位或个人干预公司机构设置的情况，不存在与控股股东或职能部门之间的从属关系。

5、财务独立

公司设有独立的财务部门，配备专职人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，实施严格的内部审计制度。在银行独立开设账户，未与股东单位或其他任何单位或个人共用银行账号。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，与股东单位无混合纳税现象。

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) | 本期增持股份数量 (股) | 本期减持股份数量 (股) | 其他增减变动 (股) | 期末持股数 (股) | 股份增减变动的原因 |
|-----|----|----|-----|------|-------------|-------------|--------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|-----------|
| 梁金辉 | 男 | 60 | 董事长 | 现任 | 2014年04月23日 | 2026年06月29日 | | | | | | |
| 李培辉 | 男 | 53 | 董事 | 现任 | 2016年 | 2026年 | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----|---|----|-------------------|----|-----------------|-----------------|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 08月23日 | 06月29日 | | | | | | | |
| 周庆伍 | 男 | 52 | 董事、 总经理 | 现任 | 2014年 04月23日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 闫立军 | 男 | 53 | 董事、 常务副 总经理 | 现任 | 2016年 08月05日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 许鹏 | 男 | 56 | 董事、 副经理 | 现任 | 2016年 08月23日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 叶长青 | 男 | 52 | 董事 | 现任 | 2011年 12月15日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 徐志豪 | 男 | 50 | 独立董 事 | 现任 | 2020年 06月19日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 李静 | 女 | 58 | 独立董 事 | 现任 | 2023年 06月29日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 张彬 | 男 | 42 | 独立董 事 | 现任 | 2025年 01月15日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 张立宏 | 男 | 58 | 副总经 理 | 现任 | 2016年 08月05日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 康磊 | 男 | 48 | 副总经 理 | 现任 | 2022年 09月23日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 高家坤 | 男 | 56 | 副总经 理 | 现任 | 2020年 08月28日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 李安军 | 男 | 56 | 副总经 理、总 工程师 | 现任 | 2020年 08月28日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 朱向红 | 男 | 52 | 副总经 理 | 现任 | 2020年 08月28日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |
| 朱家峰 | 男 | 49 | 副总经 理、总 | 现任 | 2022年 09月23日 | 2026年 06月29日 | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----|----|----|-----------------------|----|----|----|--|--|--|--|--|----|
| | | | 会计 师、董 事会秘 书 | | 日 | 日 | | | | | | |
| 王瑞华 | 男 | 64 | 独立董 事 | 离任 | | | | | | | | |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | | | | | | -- |

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

公司独立董事王瑞华先生，因个人原因辞去独立董事一职。公司于 2025 年 1 月 15 日召开 2025 年第一次临时股东大会选举张彬先生担任独立董事。

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 |
|-----|-------|----|------------------|------|
| 王瑞华 | 独立董事 | 离任 | 2025 年 01 月 15 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) 梁金辉，男，1966年生，中共党员，工商管理硕士，第十三届、十四届全国人大代表，中国酿酒大师，高级政工师。现任公司党委书记、董事长，古井集团党委书记、董事长。历任亳州古井销售有限公司市场总监、总经理，公司副总经理、总经理，公司第三届监事会监事，公司第四、五、六届董事会董事，公司第七、八、九届董事会董事长。

(2) 李培辉，男，1973年生，中共党员，研究生学历，正高级会计师、注册会计师（非执业）、全国会计领军人才。现任公司董事，古井集团党委副书记、总裁。历任公司财务部副经理、经理、副总会计师、总会计师、董事会秘书、董事，安徽瑞景商旅集团公司董事长，安徽汇信金融投资集团有限责任公司董事长，古井集团常务副总裁、财务总监，公司第七、八、九届董事会董事。

(3) 周庆伍，男，1974年生，中共党员，研究生学历，正高级工程师，中国首席白酒品酒师。现任公司党委副书记、董事、总经理，古井集团党委副书记。历任公司副总经理、常务副总经理，公司第五、六、七、八、九届董事会董事。

(4) 闫立军，男，1973年生，中共党员，研究生学历，高级品酒师。现任公司党委副书记、董事、常务副总经理，亳州古井销售有限公司董事长、总经理，古井集团党委委员。历任销售公司业务员、大区经理、市场调研主管、策划部副经理、合肥战略运营中心总监、副总经理，公司第七、八、九届董事会董事。

(5) 许鹏，男，1970年生，中共党员，本科学历。现任公司党委委员、董事、副总经理，古井集团党委委员。历任公司财务部财务二科副主任、主任，安徽老八大有限责任公司财务部经理，公司财务部副经理、经理，亳州古井销售有限公司市场监察部总监、副总经理，黄鹤楼酒业党委书记、董事长，公司第七届监事会监事长、第七、八、九届董事会董事。

(6) 叶长青，男，1974年生，中共党员，研究生学历，国际注册内部审计师、正高级会计师、全国会计领军人才。现任公司董事，古井集团财务总监。历任古井集团审计部主审、审计部副经理、审计监察部副总监、总监；公司第四届监事会监事，公司第五、六、七、八、九届董事会董事、董事会秘书、总会计师。

(7) 徐志豪，男，1976年生，博士，高级经济师，全国“五一劳动奖章”获得者。现任公司独立董事，吉利科技集团有限公司首席执行官（CEO），同时担任钱江摩托（000913.SZ）董事长和洪桥集团（08137.HK）董事会主席。

(8) 李静，女，1968年生，硕士学历，高级会计师。现任公司独立董事，金信诺（300252）、舜禹股份（301519）独立董事。曾任职北京市热力集团有限责任公司财务部副经理、审计中心主任、审计与内控部经理、结算中心主任。

(9) 张彬, 男, 1983年生, 博士研究生, 中共党员, 教授级高级工程师(正高)。现任西门子中国研究院全球核心技术高级专家研究员, 西门子中国2024年度顶级发明家获得者, 西门子第二党支部书记, 国家科技部专家库入库专家, 中德智能制造科技创新合作联盟技术专家, 中国发展研究基金会企业导师。

(10) 张立宏, 男, 1968年生, 中共党员, 本科学历, 经济师。现任公司党委副书记、副总经理, 古井集团党委专职副书记。历任亳州古井销售有限公司工作员、经营部秘书、市场发展部秘书、副总经理、综合办公室主任、综合服务中心总监, 公司人力资源中心总监、行政服务中心总监、总经理助理。

(11) 康磊, 男, 1978年生, 中共党员, 本科学历, 高级会计师。现任公司党委委员、副总经理、企业管理中心总监, 古井集团党委委员。历任亳州古井销售有限公司财务管理中心副总监, 公司行政服务中心总监、总经理助理, 古井集团总裁办副主任。

(12) 高家坤, 男, 1970年生, 中共党员, 本科学历, 正高级工程师。现任公司党委委员、副总经理。历任公司生产管理部经理, 生产管理中心副总监, 亳州派瑞特包装制品有限责任公司董事长、总经理, 公司成品灌装中心总监、酿造管理中心总监、总经理助理。

(13) 李安军, 男, 1970年生, 中共党员, 正高级工程师, 研究生学历。现任公司党委委员、副总经理、总工程师。历任公司技术质量中心副总监、总监。

(14) 朱向红, 男, 1974年生, 中共党员, 本科学历, 高级评酒师。现任公司党委委员、副总经理, 黄鹤楼酒业党委书记、董事长、总经理。历任亳州古井销售有限公司产品部经理、合肥办事处经理、皖北大区总经理、安徽运营中心总经理、销售公司常务副总经理, 公司总经理助理。

(15) 朱家峰, 男, 1977年生, 中共党员, 大专学历, 高级会计师。现任公司党委委员、副总经理、总会计师、董事会秘书、财务管理中心总监。历任公司财务管理中心经理、副总监、总经理助理、副总会计师。

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 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在股东单位是否领取报酬津贴 |
|--------------|--|------------|-------------|--------|---------------|
| 梁金辉 | 安徽古井集团有限责任公司 | 董事长 | 2014年05月01日 | | 是 |
| 李培辉 | 安徽古井集团有限责任公司 | 总裁 | 2017年10月31日 | | 是 |
| 叶长青 | 安徽古井集团有限责任公司 | 财务总监 | 2021年08月13日 | | 是 |
| 在股东单位任职情况的说明 | 上述人员虽在股东单位任职, 但未曾受到中国证监会、其他部门的处罚及证券交易所惩戒, 符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的任职要求。 | | | | |

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 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 在其他单位是否领取报酬津贴 |
|--------|--------------|------------|----------|----------|---------------|
| 徐志豪 | 吉利科技集团有限公司 | 董事兼总经理 | 2023年11月 | | 是 |
| | 浙江钱江摩托股份有限公司 | 董事长 | 2024年05月 | 2027年05月 | 否 |
| | 洪桥集团有限公司 | 董事会主席与行 | 2024年10月 | | 是 |

| | | | | | |
|--------------|-----------------|---------|-------------|-------------|---|
| | | 政总裁 | | | |
| 李静 | 深圳金信诺高新技术股份有限公司 | 独立董事 | 2024 年 10 月 | 2027 年 10 月 | 是 |
| | 安徽舜禹水务股份有限公司 | 独立董事 | 2023 年 12 月 | 2028 年 08 月 | 是 |
| 张彬 | 西门子中国研究院 | 高级专家研究员 | 2021 年 12 月 | | 是 |
| 在其他单位任职情况的说明 | 无。 | | | | |

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、高级管理人员报酬情况

董事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

(1) 董事、高级管理人员报酬的决策程序

独立董事薪酬由股东会决定，公司内部任职的董事、高级管理人员薪酬由亳州市国资委的相关规定及公司相关制度决定。

(2) 董事、高级管理人员报酬的确定依据

根据中共安徽省委、安徽省人民政府《关于深化省属企业负责人薪酬制度改革实施意见》（皖发[2015]28号）和《亳州市市属企业负责人薪酬管理暂行办法》（国资管[2017]21号），结合公司年度经营状况和业绩考评结果来确定人员的报酬。

(3) 董事、高级管理人员报酬的实际支付情况

按月发放部分基本薪酬，年终根据考核发放绩效薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员报酬情况

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 |
|-----|----|----|-----------|------|--------------|--------------|
| 梁金辉 | 男 | 60 | 董事长 | 现任 | | 是 |
| 李培辉 | 男 | 53 | 董事 | 现任 | | 是 |
| 周庆伍 | 男 | 52 | 董事、总经理 | 现任 | 85.29 | 否 |
| 闫立军 | 男 | 53 | 董事、常务副总经理 | 现任 | 82.33 | 否 |
| 许鹏 | 男 | 56 | 董事、副总经理 | 现任 | 80.28 | 否 |
| 叶长青 | 男 | 52 | 董事 | 现任 | | 是 |
| 徐志豪 | 男 | 50 | 独立董事 | 现任 | 20.00 | 否 |
| 李静 | 女 | 58 | 独立董事 | 现任 | 20.00 | 否 |
| 张彬 | 男 | 42 | 独立董事 | 现任 | 8.33 | 否 |
| 张立宏 | 男 | 58 | 副总经理 | 现任 | 79.88 | 否 |
| 康磊 | 男 | 48 | 副总经理 | 现任 | 72.75 | 否 |
| 高家坤 | 男 | 56 | 副总经理 | 现任 | 72.09 | 否 |

| | | | | | | |
|------------------------------|----|----|---|----|--------|----|
| 李安军 | 男 | 56 | 副总经理、总工程师 | 现任 | 72.46 | 否 |
| 朱向红 | 男 | 52 | 副总经理 | 现任 | 81.29 | 否 |
| 朱家峰 | 男 | 49 | 副总经理、总会计师、董事会秘书 | 现任 | 72.57 | 否 |
| 王瑞华 | 男 | 64 | 独立董事 | 离任 | 11.67 | 否 |
| 合计 | -- | -- | -- | -- | 758.94 | -- |
| 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 | | | 公司董事、高级管理人员薪酬依据具体规章制度审核确定，公司按照相关规定发放。 | | | |
| 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，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况。公司部分非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司具体制度审核确定，有效执行并完成。 | | | |
| 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 | | | 公司董事、高级管理人员递延支付安排依据具体规章制度审核确定，公司按照相关规定发放。 | | | |
| 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会的情况

| 董事出席董事会及股东会的情况 | | | | | | | |
|----------------|--------------|-----------|--------------|-----------|---------|------------------|---------|
| 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 | 出席股东会次数 |
| 梁金辉 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 1 |
| 李培辉 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 周庆伍 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 闫立军 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 许鹏 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 叶长青 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 徐志豪 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 李静 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 3 |
| 张彬 | 4 | 1 | 3 | 0 | 0 | 否 | 2 |

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立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

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的重大治理和经营决策提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，形成一致意见，并监督和推动董事会决议的执行，确保决策科学、及时、高效，维护公司和全体股东的合法权益。

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） |
|------------|-------------------|--------|------------|--|--------------------|-----------|--------------|
| 董事会审计委员会会议 | 李静、徐志豪、张彬、李培辉、叶长青 | 1 | 2025年2月24日 | 审议公司 2024 年年度审计报告与治理层的沟通函、2024 年内部审计工作总结和 2025 年工作计划、公司 2024 年第四季度募集资金存放与使用情况审查的报告 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会审计委员会会议 | 李静、徐志豪、张彬、李培辉、叶长青 | 1 | 2025年4月24日 | 审议公司 2024 年度内部控制自我评价报告、公司 2024 年年度报告及其摘要、公司 2025 年第一季度报告、公司聘任 2025 年度审计机构的议案、公司 2024 年度募集资金存放与使用情况的专项报告、公司 2024 年度财务决算报告 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会审计委员会会议 | 李静、徐志豪、张彬、李培辉、叶长青 | 1 | 2025年8月27日 | 审议公司 2025 年半年度报告及摘要、关于修订公司董事会审计委员会 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |

| | | | | | | | |
|--------------|-------------------|---|-------------|--|--------------------|--|--|
| | | | | 实施细则的议案 | | | |
| 董事会审计委员会会议 | 李静、徐志豪、张彬、李培辉、叶长青 | 1 | 2025年10月29日 | 审议公司2025年第三季度报告 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 徐志豪、李静、张彬、周庆伍、闫立军 | 1 | 2025年4月25日 | 审议关于公司董事及高管2024年度薪酬及考核情况 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会薪酬与考核委员会 | 徐志豪、李静、张彬、周庆伍、闫立军 | 1 | 2025年8月28日 | 审议制定公司董事及高级管理人员履职评价办法、审议修订公司董事会薪酬与考核委员会实施细则 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会战略与ESG委员会 | 梁金辉、徐志豪、李静、张彬、李培辉 | 1 | 2025年4月25日 | 审议关于公司使用闲置自有资金进行委托理财的议案、公司2025年度财务预算报告、公司2024年度财务决算报告、公司2024年环境、社会及治理(ESG)报告 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会战略与ESG委员会 | 梁金辉、徐志豪、李静、张彬、李培辉 | 1 | 2025年8月26日 | 审议修订董事会战略与ESG委员会实施细则 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |
| 董事会提名委员会会议 | 梁金辉、徐志豪、李静、张彬、周庆伍 | 1 | 2025年8月27日 | 审议修订公司董事会提名委员会实施细则 | 经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。 | | |

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

| | |
|----------------|--------|
| 母公司在职工的数量(人) | 6,643 |
| 主要子公司在职工的数量(人) | 6,953 |
| 在职工的数量合计(人) | 13,596 |
| 当期领取薪酬员工总人数(人) | 13,596 |

| | |
|---------------------------|-----------|
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人） | 1,987 |
| 专业构成 | |
| 专业构成类别 | 专业构成人数（人） |
| 生产人员 | 6,702 |
| 销售人员 | 3,843 |
| 技术人员 | 575 |
| 财务人员 | 229 |
| 行政人员 | 1,168 |
| 其他人员 | 1,079 |
| 合计 | 13,596 |
| 教育程度 | |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 硕士及以上 | 260 |
| 本科 | 4,634 |
| 大专 | 3,452 |
| 高中及以下 | 5,250 |
| 合计 | 13,596 |

2、薪酬政策

严格执行国家相关法律法规规定，依据公司经营效益和绩效挂钩方案并按公司的相关薪酬管理制度执行。

3、培训计划

员工培训是公司人力资源管理的重点。公司一直十分重视员工的培训与发展工作，公司结合现状、年度计划、岗位性质与职责、以及员工学习需求，制定有效合适的培训计划。包括新员工入职培训、在职人员业务培训、一线员工的操作技能培训、管理者提升培训、业余学习等，不断提高员工的整体素质，实现公司与员工的双赢共进。

4、劳务外包情况

适用 不适用

| | |
|----------------|----------------|
| 劳务外包的工时总数（小时） | 5,762,122.46 |
| 劳务外包支付的报酬总额（元） | 122,971,638.40 |

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

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

公司于2025年1月15日召开2025年第一次临时股东大会审议通过了2024年中期利润分派方案。具体方案为：以公司2024

年9月30日总股本528,600,000股为基数，每10股派发现金红利10.00元（含税），合计派发现金红利528,600,000.00元（含税），该方案已于2025年2月份实施完毕。

公司于2025年5月29日召开2024年度股东大会审议通过了2024年度权益分派方案。具体方案为：以公司2024年12月31日总股本528,600,000股为基数，每10股派发现金红利50.00元（含税），合计派发现金红利2,643,000,000.00元（含税），该方案已于2025年6月份实施完毕。

| 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： | 公司现金分红政策未作调整或变更。 |

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） | 34.00 |
| 每 10 股转增数（股） | 0 |
| 分配预案的股本基数（股） | 528,600,000 |
| 现金分红金额（元）（含税） | 1,797,240,000.00 |
| 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） | 1,797,240,000.00 |
| 可分配利润（元） | 15,109,309,830.46 |
| 现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例 | 100.00% |
| 本次现金分红情况 | |
| 公司发展阶段属成熟期且有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 40% | |
| 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明 | |
| 公司拟以年末股份总数 528,600,000 股为基数，按每 10 股派发人民币 34.00 元（含税），共计人民币 1,797,240,000.00 元。本年度不送红股，不以公积金转增股本。 | |

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

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，构建了完善的内部控制制度流程体系，纳入评价范围的单位、业务和事项以及高风险领域涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏；公司内部控制设计健全、合理，内部控制执行基本有效，不存在重大遗漏。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。

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

报告期内，公司按照上市公司规范运作有关要求及公司相关内控制度，通过向子公司委派董事，参与董事会日常运作，实现对子公司的对外投资、关联交易、发展规划、合规运行、人力资源等事项的有效管理或监督，明确规定了重大事项报告制度和审议程序，及时跟踪子公司财务状况、经营、投资运作等重大事项。

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

| | | |
|------------------------------|--|--|
| 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 ）刊登的公司《内部控制自我评价报告》。 | |
| 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 | | 97.66% |
| 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 | | 99.71% |
| 缺陷认定标准 | | |
| 类别 | 财务报告 | 非财务报告 |
| 定性标准 | 重大缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错报。出现下列情形的，认定为重大缺陷：（1）控制环境无效；（2）董事和高级管理人员舞弊行为；（3）外部审计发现当期财务报告存在重大错报，公司在运行过程中未能发现该错报；（4）已经发现并 | 出现以下情形的，认定为重大缺陷，其他情形按影响程度分别确定为重要缺陷或一般缺陷。（1）违反国家法律、法规或规范性文件；（2）重大决策程序不科学；（3）制度缺失可能导致系统性失效；（4）重大或重要缺陷不能得到整改；（5）其他对公司影响 |

| | | |
|----------------|--|---|
| | 报告给管理层的重大缺陷在合理的时间未加以改正；（5）公司审计委员会和内部审计部门对内部控制的监督无效；（6）其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。重要缺陷：单独缺陷或连同其他缺陷导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到和超过重要性水平，仍应引起管理层重视的错报。一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。 | 重大的情形。 |
| 定量标准 | 重大缺陷：（1）营业收入总额的 0.5%≤错报；（2）利润总额的 5%≤错报；（3）资产总额的 0.5%≤错报；（4）所有者权益总额的 0.5%≤错报。重要缺陷：（1）营业收入总额的 0.2%≤错报<营业收入总额 0.5%；（2）利润总额的 2%≤错报<利润总额的 5%；（3）资产总额的 0.2%≤错报<资产总额的 0.5%；（4）所有者权益总额的 0.2%≤错报<所有者权益总额的 0.5%。一般缺陷：（1）错报<营业收入总额的 0.2%；（2）错报<利润总额的 2%；（3）错报<资产总额的 0.2%；（4）错报<所有者权益总额的 0.2%。 | 重大缺陷：直接财产损失金额 1,000 万元以上，对公司造成较大负面影响并以公告形式对外披露。重要缺陷：100 万元-1,000 万元（含 1,000 万元），受到国家政府部门处罚但未对公司造成负面影响。一般缺陷：100 万元（含 100 万元）以下，受到省级（含省级）以下政府部门处罚但未对公司造成负面影响。 |
| 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 | |
|--|--|
| 容诚会计师事务所（特殊普通合伙）认为，安徽古井贡酒股份有限公司于 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 ）刊登的公司《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

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） | | 7 |
|-------------------------|--------------------|---|
| 序号 | 企业名称 | 环境信息依法披露报告的查询索引 |
| 1 | 安徽古井贡酒股份有限公司（古井厂区） | 企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |
| 2 | 安徽古井贡酒股份有限公司（张集厂区） | 企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |
| 3 | 安徽古井贡酒股份有限公司（总部厂区） | 企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |
| 4 | 安徽龙瑞玻璃有限公司 | 企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |
| 5 | 安徽明光酒业有限公司 | 企业环境信息依法披露系统（安徽） https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home |
| 6 | 黄鹤楼酒业（咸宁）有限公司 | 企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index |
| 7 | 黄鹤楼酒业（随州）有限公司 | 企业环境信息依法披露系统（湖北） http://219.140.164.18:8007/hbyfpl/frontal/index.html#/home/index |

十六、社会责任情况

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《公司 2025 年环境、社会及治理（ESG）报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日在巨潮资讯网披露的《公司 2025 年环境、社会及治理（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

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

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

三、违规对外担保情况

适用 不适用

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

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

公司本期合并范围与上期相比新增了安徽古奇酒业销售有限公司，注销了子公司海南省养生天下生物科技发展有限公司。

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 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
|------------|------------------|

| | |
|------------------------|-------------------------|
| 境内会计师事务所报酬（万元） | 195.00 |
| 境内会计师事务所审计服务的连续年限 | 7 |
| 境内会计师事务所注册会计师姓名 | 张莉萍、韩松亮、曾子淇 |
| 境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限 | 张莉萍 5 年、韩松亮 5 年、曾子淇 1 年 |

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

2025 年，聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内控审计会计师事务所。

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

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

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

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

7、其他重大关联交易

适用 不适用

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

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

2、重大担保

适用 不适用

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

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

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

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 | | | | | | | | | |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境内法人持股 | | | | | | | | | |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | | | | | | | | | |
| 其中：境外法人持股 | | | | | | | | | |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 528,600,000 | 100.00% | | | | | | 528,600,000 | 100.00% |
| 1、人民币普通股 | 408,600,000 | 77.30% | | | | | | 408,600,000 | 77.30% |
| 2、境内上市的外资股 | 120,000,000 | 22.70% | | | | | | 120,000,000 | 22.70% |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 528,600,000 | 100.00% | | | | | | 528,600,000 | 100.00% |

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份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 | 53,135 | 年度报告披露日前上一月末普通股股东总数 | 62,145 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有） | 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） | 0 | |
|-----------------------------|--------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------------------------|------------|------------|
| 持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况 | | | | | | | | |
| 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 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 国有法人 | 51.34% | 271,404,022 | | | 271,404,022 | 质押 | 30,000,000 |
| 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 | 3.17% | 16,754,467 | 4,023,026 | | 16,754,467 | 不适用 | |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL | 境外法人 | 1.67% | 8,804,585 | -130,268 | | 8,804,585 | 不适用 | |

| | | | | | | | | |
|---|---|-------|-----------|------------|--|-----------|-----|--|
| CORPORATION HONGKONG SECURITIES LTD | | | | | | | | |
| 中国农业银行股份有限公司一易方达消费行业股票型证券投资基金 | 其他 | 1.24% | 6,528,693 | -1,449,315 | | 6,528,693 | 不适用 | |
| UBS (LUX) EQUITY FUND - CHINA OPPORTUNITY (USD) | 境外法人 | 1.23% | 6,523,345 | -599,600 | | 6,523,345 | 不适用 | |
| GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND | 境外法人 | 1.14% | 6,049,760 | | | 6,049,760 | 不适用 | |
| 中国建设银行股份有限公司一鹏华中证酒交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 1.06% | 5,609,460 | 2,404,178 | | 5,609,460 | 不适用 | |
| 中国工商银行股份有限公司一景顺长城新兴成长混合型证券投资基金 | 其他 | 1.02% | 5,400,000 | -4,221,200 | | 5,400,000 | 不适用 | |
| 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 0.93% | 4,914,105 | -1,433,566 | | 4,914,105 | 不适用 | |
| 3W GLOBAL FUND | 境外法人 | 0.79% | 4,169,528 | 118,000 | | 4,169,528 | 不适用 | |
| 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 | 上述股东中，公司控股股东安徽古井集团有限责任公司与其他股东间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他股东之间的关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | | | |
| 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 | | | | | | | | |

| 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 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 271,404,022 | 人民币普通股 | 271,404,022 |
| 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 | 16,754,467 | 人民币普通股 | 16,754,467 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORPORATION HONGKONG SECURITIES LTD | 8,804,585 | 境内上市外资股 | 8,804,585 |
| 中国农业银行股份有限公司－易方达消费行业股票型证券投资基金 | 6,528,693 | 人民币普通股 | 6,528,693 |
| UBS (LUX) EQUITY FUND – CHINA OPPORTUNITY (USD) | 6,523,345 | 境内上市外资股 | 6,523,345 |
| GREENWOODS CHINA ALPHA MASTER FUND | 6,049,760 | 境内上市外资股 | 6,049,760 |
| 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 | 5,609,460 | 人民币普通股 | 5,609,460 |
| 中国工商银行股份有限公司－景顺长城新兴成长混合型证券投资基金 | 5,400,000 | 人民币普通股 | 5,400,000 |
| 香港中央结算有限公司 | 4,914,105 | 人民币普通股 | 4,914,105 |
| 3W GLOBAL FUND | 4,169,528 | 境内上市外资股 | 4,169,528 |
| 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 | 上述股东中，公司控股股东安徽古井集团有限责任公司与其他股东间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。除此之外，未知其他股东之间的关联关系，也未知其是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | |
| 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） | 不适用。 | | |

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：地方国有控股

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 |
|------------------------------|--|-------------|--------------------|--------|
| 安徽古井集团有限责任公司 | 梁金辉 | 1995年01月16日 | 91341600151947437P | 商业贸易 |
| 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 | 截止 2025 年 12 月 31 日公司控股股东安徽古井集团有限责任公司直接持有华安证券股份有限公司 130,000,000 股，持股比例为 2.78%。 | | | |

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：地方国资管理机构

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 |
|----------------------------|-------------|------|--------------------|--------|
| 亳州市人民政府国有资产监督管理委员会 | 赵良 | 不适用 | 113416007316875206 | 不适用 |
| 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 | 不适用。 | | | |

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 | 标准无保留审计意见 |
| 审计报告签署日期 | 2026 年 04 月 28 日 |
| 审计机构名称 | 容诚会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 审计报告文号 | 容诚审字[2026]518Z0013 号 |
| 注册会计师姓名 | 张莉萍、韩松亮、曾子淇 |

审计报告正文

安徽古井贡酒股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了安徽古井贡酒股份有限公司（以下简称“古井贡酒”）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、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了古井贡酒 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职业道德守则，我们独立于古井贡酒，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。

（一）收入确认

1. 事项描述

参见财务报表附注“三、27.收入确认原则和计量方法”及“五、37.营业收入及营业成本”。

2025 年度，公司实现白酒销售 185.40 亿元，占营业收入 98.45%，由于白酒业务收入是公司的关键业绩指标之一，收入是否确认在恰当的会计期间，可能存在错报的风险。因此，我们将公司白酒销售收入确认作为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对收入确认实施的相关程序包括：

- （1）了解与销售业务相关的内部控制流程设计，并执行穿行测试，对识别出的关键控制点执行控制测试；
- （2）与管理层进行访谈，并选取样本检查销售合同，识别与商品控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；
- （3）抽样检查与白酒销售收入确认相关的支持性文件，包括销售订单、销售发票、出库单、销售回款等；
- （4）与同行业、上期与本期白酒销售数据进行对比，分析了收入和毛利的整体合理性；
- （5）针对资产负债表日前后确认的白酒销售收入，选取样本核对销售订单、销售发票、出库单、销售回款等，以评估销售收入是否记录于恰当的会计期间；

(6) 向主要经销商函证本期白酒销售金额和预收款项期末余额。

(二) 货币资金的存在性和完整性

1. 事项描述

参见财务报表附注“三、9. 现金及现金等价物的确定标准”及“五、1. 货币资金”。

截至 2025 年 12 月 31 日，古井贡酒货币资金余额为人民币 141.87 亿元，占总资产的 37.14%。由于货币资金金额重大，且其存在性和完整性对财务报表整体公允性具有重大影响，因此我们将货币资金的存在性和完整性审计列为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对货币资金的存在性和完整性实施的相关程序包括：

- (1) 了解古井贡酒与货币资金管理相关的内部控制设计的合理性，并测试关键内部控制运行的有效性；
- (2) 获取已开立银行账户清单，并与公司账面银行账户信息进行核对，检查银行账户的完整性；获取信用报告，检查货币资金是否存在抵押、质押或冻结等情况；
- (3) 向银行函证公司所有银行账户的余额及受限情况等，并核对函证结果与公司账面记录的一致性；
- (4) 结合银行对账单和银行日记账，对重要银行账户实施资金流水双向测试，并检查大额收付款交易；
- (5) 对定期存单原件实施监盘，并关注定期存单的持有人等信息。

四、其他信息

古井贡酒管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括古井贡酒 2025 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

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，管理层负责评估古井贡酒的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算古井贡酒、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督古井贡酒的财务报告过程。

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，就可能导致对古井贡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古井贡酒不能持续经营。

(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) 就古井贡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。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：张莉萍
（项目合伙人）

中国注册会计师：韩松亮

中国·北京

中国注册会计师：曾子淇

二〇二六年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

1、合并资产负债表

编制单位：安徽古井贡酒股份有限公司

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 | 14,187,463,729.81 | 15,894,104,466.53 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | 0.00 | 60,184,353.81 |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 53,996,692.68 | 69,819,734.99 |
| 应收款项融资 | 895,658,760.56 | 2,966,732,807.75 |
| 预付款项 | 115,292,227.12 | 278,472,276.28 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 45,651,277.81 | 86,894,981.69 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 10,739,794,676.82 | 9,264,220,836.58 |
| 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 | 392,926,614.98 | 191,503,861.97 |
| 流动资产合计 | 26,430,783,979.78 | 28,811,933,319.60 |
| 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 | 11,574,463.54 | 11,732,641.44 |
| 其他权益工具投资 | 73,526,017.72 | 69,500,830.82 |
| 其他非流动金融资产 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 投资性房地产 | 16,036,411.82 | 43,893,659.88 |
| 固定资产 | 9,121,969,040.94 | 7,896,995,404.62 |
| 在建工程 | 160,290,473.75 | 1,038,780,764.86 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 92,161,801.76 | 100,293,500.73 |
| 无形资产 | 1,133,507,983.04 | 1,129,272,763.98 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | 246,753,998.67 | 561,364,385.01 |
| 长期待摊费用 | 417,315,747.85 | 374,605,387.89 |
| 递延所得税资产 | 487,647,921.96 | 483,333,690.76 |
| 其他非流动资产 | 5,465,160.95 | 707,352.50 |
| 非流动资产合计 | 11,766,249,022.00 | 11,710,480,382.49 |
| 资产总计 | 38,197,033,001.78 | 40,522,413,702.09 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 184,830,263.45 | 50,038,194.44 |
| 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 | 1,472,240,813.01 | 589,364,409.55 |
| 应付账款 | 2,302,888,169.15 | 2,942,339,182.13 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | 1,519,882,489.70 | 3,514,800,038.80 |
| 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 | 1,276,935,454.81 | 1,121,224,782.28 |
| 应交税费 | 605,968,561.52 | 1,163,171,843.49 |
| 其他应付款 | 2,816,680,849.01 | 3,146,672,513.57 |
| 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 | 61,253,882.81 | 89,836,200.57 |
| 其他流动负债 | 1,043,957,560.69 | 1,691,188,287.40 |
| 流动负债合计 | 11,284,638,044.15 | 14,308,635,452.23 |
| 非流动负债： | | |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 260,199,589.94 | 41,600,000.00 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 76,138,828.43 | 84,453,588.30 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 162,588,721.38 | 122,142,913.25 |
| 递延所得税负债 | 309,468,453.80 | 271,795,024.98 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 808,395,593.55 | 519,991,526.53 |
| 负债合计 | 12,093,033,637.70 | 14,828,626,978.76 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 528,600,000.00 | 528,600,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 6,229,111,206.22 | 6,229,111,206.22 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 6,080,513.09 | -9,604,119.74 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 269,402,260.27 | 269,402,260.27 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 18,017,022,962.78 | 17,639,514,432.44 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 25,050,216,942.36 | 24,657,023,779.19 |
| 少数股东权益 | 1,053,782,421.72 | 1,036,762,944.14 |
| 所有者权益合计 | 26,103,999,364.08 | 25,693,786,723.33 |
| 负债和所有者权益总计 | 38,197,033,001.78 | 40,522,413,702.09 |

法定代表人：梁金辉

主管会计工作负责人：朱家峰

会计机构负责人：朱家峰

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 | 7,979,883,062.94 | 7,578,634,079.50 |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 应收款项融资 | 632,125,262.72 | 1,692,337,127.64 |
| 预付款项 | 4,065,495.42 | 6,440,878.02 |
| 其他应收款 | 464,796,849.41 | 505,111,096.18 |
| 其中：应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 存货 | 8,366,144,014.46 | 7,258,975,398.24 |
| 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 | 248,702,382.76 | 132,970,178.96 |
| 流动资产合计 | 17,695,717,067.71 | 17,174,468,758.54 |
| 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 | 1,700,140,064.98 | 1,648,298,837.80 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 10,645,751.19 | 42,562,431.85 |
| 固定资产 | 7,185,826,793.21 | 6,079,767,997.96 |
| 在建工程 | 44,553,565.47 | 928,920,528.47 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 83,282,060.85 | 100,293,500.73 |
| 无形资产 | 497,663,089.70 | 498,603,502.55 |
| 其中：数据资源 | | |
| 开发支出 | | |
| 其中：数据资源 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 351,903,723.39 | 305,453,097.21 |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | | |
| 非流动资产合计 | 9,874,015,048.79 | 9,603,899,896.57 |
| 资产总计 | 27,569,732,116.50 | 26,778,368,655.11 |
| 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 | 1,621,073,084.29 | 2,092,055,042.44 |
| 预收款项 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 合同负债 | 1,578,437,253.01 | 794,714,253.43 |
| 应付职工薪酬 | 482,418,372.32 | 325,195,369.96 |
| 应交税费 | 423,719,386.37 | 735,214,837.75 |
| 其他应付款 | 901,711,126.03 | 882,504,197.38 |
| 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 | 15,522,863.94 | 13,346,230.73 |
| 其他流动负债 | 214,184,954.21 | 125,309,809.42 |
| 流动负债合计 | 5,237,067,040.17 | 4,968,339,741.11 |
| 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 | 69,519,331.58 | 84,453,588.30 |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 102,101,500.46 | 59,582,910.44 |
| 递延所得税负债 | 84,088,864.24 | 49,348,636.55 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 255,709,696.28 | 193,385,135.29 |
| 负债合计 | 5,492,776,736.45 | 5,161,724,876.40 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 528,600,000.00 | 528,600,000.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 6,176,504,182.20 | 6,176,504,182.20 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | -1,758,632.61 | -7,249,242.08 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 264,300,000.00 | 264,300,000.00 |
| 未分配利润 | 15,109,309,830.46 | 14,654,488,838.59 |
| 所有者权益合计 | 22,076,955,380.05 | 21,616,643,778.71 |
| 负债和所有者权益总计 | 27,569,732,116.50 | 26,778,368,655.11 |

3、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | | |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 18,831,982,591.24 | 23,577,928,065.99 |
| 其中：营业收入 | 18,831,982,591.24 | 23,577,928,065.99 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 13,503,921,447.08 | 15,831,967,986.27 |
| 其中：营业成本 | 3,906,499,790.17 | 4,738,054,529.34 |
| 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 | 3,120,818,397.43 | 3,740,333,528.99 |
| 销售费用 | 5,458,012,676.27 | 6,181,762,995.50 |
| 管理费用 | 1,454,681,864.68 | 1,442,398,926.31 |
| 研发费用 | 88,190,543.64 | 78,242,212.58 |
| 财务费用 | -524,281,825.11 | -348,824,206.45 |
| 其中：利息费用 | 10,592,597.93 | 6,145,816.53 |
| 利息收入 | 538,057,668.12 | 367,977,768.88 |
| 加：其他收益 | 80,490,907.68 | 63,946,740.48 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -24,297,400.85 | -34,487,487.67 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -158,177.90 | 1,365,563.18 |
| 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） | 0.00 | 184,353.81 |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 665,865.22 | -1,645,272.23 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -344,905,656.44 | -23,585,609.99 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 306,237.27 | -192,200.99 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 5,040,321,097.04 | 7,750,180,603.13 |
| 加：营业外收入 | 58,145,311.50 | 60,806,091.26 |
| 减：营业外支出 | 14,318,175.39 | 15,399,484.99 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 5,084,148,233.15 | 7,795,587,209.40 |
| 减：所得税费用 | 1,443,626,752.67 | 2,088,975,630.59 |

| | | |
|-----------------------|------------------|------------------|
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,640,521,480.48 | 5,706,611,578.81 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,640,521,480.48 | 5,706,611,578.81 |
| 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 | 3,549,108,530.34 | 5,517,251,073.10 |
| 2.少数股东损益 | 91,412,950.14 | 189,360,505.71 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 16,912,233.91 | -9,181,460.31 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 15,684,632.83 | -11,200,442.47 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 1,811,334.11 | 2,877,827.74 |
| 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 | 1,811,334.11 | 2,877,827.74 |
| 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 | 13,873,298.72 | -14,078,270.21 |
| 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 | 13,873,298.72 | -14,078,270.21 |
| 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 | 1,227,601.08 | 2,018,982.16 |
| 七、综合收益总额 | 3,657,433,714.39 | 5,697,430,118.50 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 3,564,793,163.17 | 5,506,050,630.63 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 92,640,551.22 | 191,379,487.87 |
| 八、每股收益 | | |
| （一）基本每股收益 | 6.71 | 10.44 |
| （二）稀释每股收益 | 6.71 | 10.44 |

法定代表人：梁金辉

主管会计工作负责人：朱家峰

会计机构负责人：朱家峰

4、母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | 2024 年度 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业收入 | 11,387,389,991.73 | 13,011,311,837.05 |
| 减：营业成本 | 3,949,056,759.80 | 4,240,402,284.96 |
| 税金及附加 | 2,780,957,497.84 | 3,125,649,960.09 |
| 销售费用 | 46,593,703.51 | 53,576,677.10 |
| 管理费用 | 981,487,026.53 | 877,833,183.04 |
| 研发费用 | 35,100,520.53 | 29,707,498.92 |
| 财务费用 | -166,619,026.20 | -130,747,593.73 |
| 其中：利息费用 | 3,764,170.86 | 7,534,658.55 |
| 利息收入 | 172,735,184.88 | 149,932,201.32 |
| 加：其他收益 | 21,188,913.07 | 14,365,502.63 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 730,720,927.73 | 2,663,107,259.84 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -158,772.82 | 185,830.36 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | 83,919.60 | -775,857.58 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -18,063,630.73 | -16,281,050.12 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 153,779.64 | 1,897,869.11 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 4,494,897,419.03 | 7,477,203,550.55 |
| 加：营业外收入 | 39,115,439.04 | 36,460,849.92 |
| 减：营业外支出 | 11,757,816.25 | 7,006,919.47 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 4,522,255,041.82 | 7,506,657,481.00 |
| 减：所得税费用 | 895,834,049.95 | 1,257,270,831.19 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,626,420,991.87 | 6,249,386,649.81 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 3,626,420,991.87 | 6,249,386,649.81 |
| （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 | 5,490,609.47 | -5,255,929.99 |
| （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 | 5,490,609.47 | -5,255,929.99 |
| 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 | 5,490,609.47 | -5,255,929.99 |
| 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 | 3,631,911,601.34 | 6,244,130,719.82 |
| 七、每股收益 | | |
| (一)基本每股收益 | 6.86 | 11.82 |
| (二)稀释每股收益 | 6.86 | 11.82 |

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 | 20,263,400,471.64 | 23,210,865,893.05 |
| 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 | 61,976,006.43 | 28,035,855.88 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,452,489,425.21 | 2,180,324,471.32 |
| 经营活动现金流入小计 | 21,777,865,903.28 | 25,419,226,220.25 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 3,605,540,318.88 | 4,085,891,932.48 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 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 | 3,888,741,554.22 | 4,166,336,969.08 |
| 支付的各项税费 | 7,315,872,052.14 | 8,236,777,809.30 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 5,020,499,001.04 | 4,202,566,635.54 |
| 经营活动现金流出小计 | 19,830,652,926.28 | 20,691,573,346.40 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,947,212,977.00 | 4,727,652,873.85 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 7,048,794,000.00 | 950,199,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 7,210,750.03 | 23,252,370.14 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 479,446.27 | 5,909,689.76 |
| 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 | 7,056,484,196.30 | 979,361,059.90 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,663,125,672.79 | 2,427,403,146.80 |
| 投资支付的现金 | 7,146,724,000.00 | 285,000,000.00 |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 8,809,849,672.79 | 2,712,403,146.80 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,753,365,476.49 | -1,733,042,086.90 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 18,000,000.00 | 26,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 18,000,000.00 | 26,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 449,719,589.94 | 120,000,100.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 467,719,589.94 | 146,000,100.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 129,390,000.00 | 129,000,100.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 3,211,684,718.91 | 2,472,703,924.46 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 31,325,643.24 | 79,865,320.11 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 19,375,247.16 | 21,939,585.66 |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,360,449,966.07 | 2,623,643,610.12 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,892,730,376.13 | -2,477,643,510.12 |

| | | |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -2,698,882,875.62 | 516,967,276.83 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 15,193,134,694.19 | 14,676,167,417.36 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 12,494,251,818.57 | 15,193,134,694.19 |

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 | 13,959,173,176.32 | 12,549,758,616.03 |
| 收到的税费返还 | 53,950,577.54 | 5,160,883.87 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,667,939,953.00 | 1,627,480,751.47 |
| 经营活动现金流入小计 | 15,681,063,706.86 | 14,182,400,251.37 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 2,742,829,488.94 | 3,066,423,348.26 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 1,238,959,364.89 | 1,451,425,508.82 |
| 支付的各项税费 | 4,848,583,897.26 | 5,352,859,334.13 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,700,207,422.89 | 1,975,173,936.80 |
| 经营活动现金流出小计 | 10,530,580,173.98 | 11,845,882,128.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,150,483,532.88 | 2,336,518,123.36 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 4,972,313,000.00 | 710,199,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 64,852,092.88 | 1,657,498,129.72 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 855,792.18 | 193,207,592.28 |
| 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 | 5,038,020,885.06 | 2,560,904,722.00 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,465,785,033.22 | 2,293,434,362.35 |
| 投资支付的现金 | 5,129,236,000.00 | 44,000,000.00 |
| 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 | 6,595,021,033.22 | 2,337,434,362.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,557,000,148.16 | 223,470,359.65 |
| 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 | 3,174,991,314.12 | 2,390,321,348.09 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 17,243,087.16 | 21,939,585.66 |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,192,234,401.28 | 2,412,260,933.75 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,192,234,401.28 | -2,412,260,933.75 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 401,248,983.44 | 147,727,549.26 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 7,578,634,079.50 | 7,430,906,530.24 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 7,979,883,062.94 | 7,578,634,079.50 |

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

| 项目 | 2025 年度 | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--------|----|--|------------------|-------|---------------|------|----------------|--------|-------------------|--------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | | 其他 | 小计 |
| | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,229,111,206.22 | | -9,604,119.74 | | 269,402,260.27 | | 17,639,514,432.44 | | 24,657,023,779.19 | 1,036,762,944.14 | 25,693,786,723.33 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,229,111,206.22 | | -9,604,119.74 | | 269,402,260.27 | | 17,639,514,432.44 | | 24,657,023,779.19 | 1,036,762,944.14 | 25,693,786,723.33 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | 15,684,632.83 | | | | 377,508,530.34 | | 393,193,163.17 | 17,019,477.58 | 410,212,640.75 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 15,684,632.83 | | | | 3,549,108,530.34 | | 3,564,793,163.17 | 92,640,551.22 | 3,657,433,714.39 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|---------------|
| (二) 所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | 18,000,000.00 | 18,000,000.00 |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (四) 所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------|--|--|--|------------------|--------------|----------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--|--|--|
| 3.盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.设定受益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 5.其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 6.其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| (五) 专项储备 | | | | | | | | | | | | | | |
| 1.本期提取 | | | | | | | | | | | | | | |
| 2.本期使用 | | | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期期末余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,229,111,206.22 | 6,080,513.09 | 269,402,260.27 | 18,017,022,962.78 | 25,050,216,942.36 | 1,053,782,421.72 | 26,103,999,364.08 | | | |

上期金额

单位：元

| 项目 | 2024 年度 | | | | | | | | | | | | | |
|----------|----------------|--------|----|--|------------------|-------|--------------|----------------|------|-------------------|-------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 | |
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | | | 其他 |
| 优先股 | | 永续债 | 其他 | | | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,224,747,667.10 | | 1,596,322.73 | 269,402,260.27 | | 14,500,963,359.34 | | 21,525,309,609.44 | 888,963,352.64 | 22,414,272,962.08 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|----------------|--|--|------------------|----------------|----------------|--|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|--|--|--|
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 528,600,000.00 | | | 6,224,747,667.10 | 1,596,322.73 | 269,402,260.27 | | 14,500,963,359.34 | 21,525,309,609.44 | 888,963,352.64 | 22,414,272,962.08 | | | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | 4,363,539.12 | -11,200,442.47 | | | 3,138,551,073.10 | 3,131,714,169.75 | 147,799,591.50 | 3,279,513,761.25 | | | |
| （一）综合收益总额 | | | | | -11,200,442.47 | | | 5,517,251,073.10 | 5,506,050,630.63 | 191,379,487.87 | 5,697,430,118.50 | | | |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | 4,363,539.12 | | | | | 4,363,539.12 | 36,285,423.74 | 40,648,962.86 | | | |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | 28,050,000.00 | 28,050,000.00 | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | 4,363,539.12 | | | | | 4,363,539.12 | 8,235,423.74 | 12,598,962.86 | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | -2,378,700,000.00 | -2,378,700,000.00 | -79,865,320.11 | -2,458,565,320.11 | | | |
| 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 | | | | | | | | | | -2,378,700,000.00 | | -2,378,700,000.00 | -79,865,320.11 | -2,458,565,320.11 | |
| 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 | 528,600,000.00 | | | | 6,229,111,206.22 | | -9,604,119.74 | | 269,402,260.27 | | 17,639,514,432.44 | | 24,657,023,779.19 | 1,036,762,944.14 | 25,693,786,723.33 |

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 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -7,249,242.08 | | 264,300,000.00 | 14,654,488,838.59 | | 21,616,643,778.71 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -7,249,242.08 | | 264,300,000.00 | 14,654,488,838.59 | | 21,616,643,778.71 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | 5,490,609.47 | | | 454,820,991.87 | | 460,311,601.34 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 5,490,609.47 | | | 3,626,420,991.87 | | 3,631,911,601.34 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | |
| 1.所有者投入的普通股 | | | | | | | | | | | | |
| 2.其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | |
| 3.股份支付计入所有 | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|----------------|--|--|--|------------------|--|---------------|--|----------------|-------------------|--|-------------------|
| 者权益的金额 | | | | | | | | | | | | |
| 4.其他 | | | | | | | | | | | | |
| (三) 利润分配 | | | | | | | | | | -3,171,600,000.00 | | -3,171,600,000.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -3,171,600,000.00 | | -3,171,600,000.00 |
| 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 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -1,758,632.61 | | 264,300,000.00 | 15,109,309,830.46 | | 22,076,955,380.05 |

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 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -1,993,312.09 | | 264,300,000.00 | 10,783,802,188.78 | | 17,751,213,058.89 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -1,993,312.09 | | 264,300,000.00 | 10,783,802,188.78 | | 17,751,213,058.89 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | | | | | -5,255,929.99 | | | 3,870,686,649.81 | | 3,865,430,719.82 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | -5,255,929.99 | | | 6,249,386,649.81 | | 6,244,130,719.82 |
| （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 | | | | | | | | | | -2,378,700,000.00 | | -2,378,700,000.00 |
| 1.提取盈余公积 | | | | | | | | | | | | |
| 2.对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | -2,378,700,000.00 | | -2,378,700,000.00 |
| 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 | 528,600,000.00 | | | | 6,176,504,182.20 | | -7,249,242.08 | | 264,300,000.00 | 14,654,488,838.59 | | 21,616,643,778.71 |

2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

安徽古井贡酒股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是经安徽省国有资产管理局以皖国资工字(1996)第 053 号文批准, 由安徽古井集团有限责任公司作为唯一发起人, 以其核心企业安徽亳州古井酒厂主体生产经营性资产评估后资产净值 37,716.77 万元折成国有股 15,500 万股设立的股份有限公司, 注册地为中华人民共和国安徽省亳州市。公司于 1996 年 3 月 5 日经安徽省人民政府皖政秘(1996)42 号文批准设立。本公司于 1996 年 5 月 28 日开创立大会, 并于 1996 年 5 月 30 日在安徽省工商行政管理局注册登记。

公司分别于 1996 年 6 月及 1996 年 9 月发行境内上市外资股(以下简称“B 股”) 6,000 万股及境内上市人民币普通股(以下简称“A 股”) 2,000 万股, 每股面值人民币 1 元。公司的 B 股及 A 股均在中国深圳证券交易所上市。

本公司原注册资本为人民币 23,500 万元, 股本总数 23,500 万股, 其中国有发起人股 15,500 万股, B 股 6,000 万股, A 股 2,000 万股。本公司股票面值为每股人民币 1 元。

2006 年 5 月 29 日公司召开的股权分置改革 A 股市场相关股东会议审议通过了股权分置改革方案的议案, 并于 2006 年 6 月实施了股权分置改革方案。此次股权分置改革方案实施后, 所有股份均为流通股, 其中有限售条件的流通股股份为 147,000,000 股, 占公司总股本的 62.55%, 无限售条件的流通股股份为 88,000,000 股, 占公司总股本的 37.45%。

2007 年 6 月 27 日公司发布了《安徽古井贡酒股份有限公司关于解除股份限售的公告》, 本次有限售条件的流通股上市数量为 11,750,000 股, 可上市流通日为 2007 年 6 月 29 日。至此, 有限售条件的流通股股份为 135,250,000 股, 占公司总股本的 57.55%, 无限售条件的股份为 99,750,000 股, 占公司总股本的 42.45%。

2008 年 7 月 17 日, 公司发布了《安徽古井贡酒股份有限公司关于解除股份限售的公告》, 本次有限售条件的流通股上市数量为 11,750,000 股, 可上市流通日为 2008 年 7 月 18 日。至此, 有限售条件的流通股股份为 123,500,000 股, 占公司总股本的 52.55%, 无限售条件的股份为 111,500,000 股, 占公司总股本的 47.45%。

2009 年 7 月 24 日, 公司发布了《安徽古井贡酒股份有限公司关于解除股份限售的公告》, 本次有限售条件的流通股上市数量为 123,500,000 股, 可上市流通日为 2009 年 7 月 29 日。至此, 公司所有股份均为无限售条件的流通股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]943 号文核准，本公司于 2011 年 7 月 15 日向特定投资者非公开发行普通股（A 股）股票 16,800,000 股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 75.00 元，募集资金总额为人民币 1,260,000,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 32,500,549.73 元，实际募集资金净额为人民币 1,227,499,450.27 元。以上募集资金的到位情况已经利安达会计师事务所有限责任公司审验并出具利安达验字[2011]第 1065 号验资报告。非公开发行后，本公司股本增至人民币 25,180 万元。

根据本公司 2011 年度股东大会决议，本公司以 2011 年 12 月 31 日股本 25,180 万股为基数，按每 10 股由资本公积转增 10 股，共计转增 25,180 万股，并于 2012 年度实施。转增后，注册资本增至人民币 50,360 万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2021]1422 号文核准，本公司于 2021 年 7 月 22 日向特定投资者非公开发行普通股（A 股）股票 25,000,000 股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 200.00 元，募集资金总额为人民币 5,000,000,000.00 元，扣除各项发行费用人民币 45,657,925.15 元，实际募集资金净额为人民币 4,954,342,074.85 元，以上募集资金的到位情况已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“容诚验字[2021]518Z0050 号”《验资报告》验证。非公开发行后，本公司股本增至人民币 52,860 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 52,860 万股，详见附注五、32。

本公司总部位于安徽省亳州市古井镇。法定代表人梁金辉。

公司主要从事白酒生产及销售，属于食品制造业。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2026 年 4 月 28 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、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。

具体会计政策和会计估计提示：以下披露内容已涵盖了公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政

策和会计估计。

1.遵循企业会计准则的声明

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

2.会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4.记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5.重要性标准确定方法和选择依据

| 项目 | 重要性标准 |
|-------------------|-----------------------|
| 重要的核销其他应收款 | 金额大于 500 万元 |
| 重要的单项计提坏账准备的应收账款 | 金额大于 500 万元 |
| 重要的账龄超过 1 年的其他应付款 | 资产总额 0.03%以上 |
| 重要的账龄超过 1 年的应付账款 | 资产总额 0.03%以上 |
| 重要的非全资子公司 | 净利润、净资产占合并报表相应项目 5%以上 |
| 重要的商誉 | 单项金额 5,000 万元以上 |
| 重要的在建工程项目 | 单项金额 2,000 万元以上 |

6.同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、7（6）”。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买

日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见“附注三、7（6）”。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

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

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并

财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

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

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

- A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。
- B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。
- C.编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(6) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“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；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份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（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8.合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认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。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9.现金及现金等价物的确定标准

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.金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①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，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，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。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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。

③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。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。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债

后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

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

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

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

A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 商业承兑汇票

应收票据组合 2 银行承兑汇票

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

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内公司的应收账款

应收账款组合 2 第三方应收款项

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

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 合并范围内公司的其他应收款项

其他应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

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

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合 1 工程施工项目

合同资产组合 2 未到期质保金

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

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收工程款、应收租赁款

长期应收款组合 2 应收其他款项

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

对于划分为组合 2 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：

| 账龄 | 应收账款计提比例 | 其他应收款计提比例 |
|---------|----------|-----------|
| 6 个月以内 | 1% | 1% |
| 7-12 个月 | 5% | 5% |
| 1 至 2 年 | 10% | 10% |
| 2 至 3 年 | 50% | 50% |
| 3 年以上 | 100% | 100% |

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

② 具有较低的信用风险

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

③ 信用风险显著增加

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

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

A. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D. 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E. 预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F. 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

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

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

自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

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

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

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已

放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

11.公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12. 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司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。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

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

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果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量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

13.合同资产及合同负债

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。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。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

14.合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

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

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，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，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

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。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

15.长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

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

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.同一控制下的企业合并，合并方以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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债

以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）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采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调

整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）持有待售的权益性投资

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

（5）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，计提资产减值的方法见附注三、22。

16.投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

（2）投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|-------|-------------|-----------|-----------|
| 房屋建筑物 | 10.00-30.00 | 3.00-5.00 | 3.17-9.70 |
| 土地使用权 | 40.00-50.00 | 0.00 | 2.00-2.50 |

17. 固定资产

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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---------|-------|------------|-----------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 8.00-35.00 | 3.00-5.00 | 2.71-12.13 |
| 机器设备 | 年限平均法 | 8.00-10.00 | 3.00-5.00 | 9.50-12.13 |
| 运输设备 | 年限平均法 | 4.00 | 3.00 | 24.25 |
| 办公设备及其他 | 年限平均法 | 3.00-20.00 | 3.00 | 4.85-32.33 |

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

18. 在建工程

- （1）在建工程以立项项目分类核算。
- （2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但

尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

| 类别 | 转固标准和时点 |
|------------|--|
| 房屋及建筑物 | (1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工； (2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收，并经当地建设主管部门等相关单位验收； (3) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。 |
| 需安装调试的机器设备 | (1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行，生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (3) 设备管理部联合资产使用部门、安全管理部、应急部、环保部等各部门共同验收。 |

19.使用权资产

公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本公司发生的初始直接费用；
- (4) 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态

预计将发生的成本（不包括为生产存货而发生的成本）。在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

20.借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

21.无形资产

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|---------|------------------------|
| 土地使用权 | 40-50 年 | 法定使用权。 |
| 专利权 | 10 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命。 |
| 软件 | 3-5 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命。 |
| 商标 | 10 年 | 参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命。 |

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理

摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

（3）研发支出归集范围

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、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

（5）开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22.长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无

形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期内平均摊销。

24. 职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

① 职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

② 职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费

为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25.租赁负债

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

（1）扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

（2）取决于指数或比率的可变租赁付款额；

（3）在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；

（4）在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；

（5）根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

26.预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

27.收入确认原则和计量方法

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

对于在某一时间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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，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或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务；

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

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

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

险和报酬：

- ⑤客户已接受该商品。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

（2）具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

销售商品收入

本公司与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。

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

提供劳务收入

公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，在技术服务提供期间，按照履约进度确认收入。

公司履约的同时客户不能即时取得并消耗公司履约所带来的经济利益且公司不能在整個合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项的，公司将其作为在某一时点履行的履约义务。公司依据合同约定完成技术服务时，公司确认收入。

让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，确定让渡资产使用权收入金额。公司让渡资产使用权收入主要为场地、房屋租赁收入，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

28.政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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

③政策性优惠贷款贴息

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，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。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

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

29.递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般

确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

30.租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原

租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

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

承租人发生的初始直接费用；

承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、26。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|------|------------|--------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 直线法 | 3.00-10.00 | 0.00 | 10.00-33.33 |
| 土地使用权 | 直线法 | 5.00 | 0.00 | 20.00 |

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

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

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

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

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法（或其他系统合理的方法）将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

在租赁期开始日，本公司按照租赁资产公允价值与租赁收款额按市场利率折现的现值两者孰低确认收入，并按照租赁资产账面价值扣除未担保余值的现值后的余额结转销售成本，收入和销售成本的差额作为销售损益。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

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

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(6) 售后租回

本公司按照附注三、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、10 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、10 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 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

四、税项**1.主要税种及税率**

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|-----------|--|
| 增值税 | 产品销售增加值 | 13%、9%、6% |
| 消费税 | 应税消费品的销售额 | 对销售的白酒按每公斤或每 1000ml 人民币 1 元计缴从量消费税，按应税销售额的 20%计缴从价消费税。 |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税税额 | 7%、5% |
| 教育费附加 | 应纳流转税税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税税额 | 2% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |

公司基本所得税税率为 25%，部分子公司实际所得税率如下表所示：

| 纳税主体名称 | 实际执行税率 |
|----------------------|--------|
| 安徽龙瑞玻璃有限公司 | 15.00% |
| 安徽瑞思威尔科技有限公司 | 15.00% |
| 安徽润安信科检测科技有限公司 | 15.00% |
| 安徽古井健康科技有限公司 | 15.00% |
| 武汉古楼君和商贸有限公司 | 20.00% |
| 武汉古楼君泰商贸有限公司 | 20.00% |
| 孝感古楼天成商贸有限公司 | 20.00% |
| 鄂州君雅商贸有限公司 | 20.00% |
| 亳州市古井宾馆有限责任公司 | 20.00% |
| 安徽久道文化传媒有限公司 | 20.00% |
| 安徽久豪中铁建设工程有限公司 | 20.00% |
| 安徽古井轻养社供应链管理有限公司 | 20.00% |
| 安徽古井贡酒年份原浆主题酒店管理有限公司 | 20.00% |
| 安徽古奇酒业销售有限公司 | 20.00% |
| 安徽古歌文化传媒有限公司 | 20.00% |

2.税收优惠

(1) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，子公司瑞思威尔被认定为安徽省 2025 年度第二批高新技

术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202534002124），有效期3年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2025年1月1日至2027年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%所得税税率。

（2）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，子公司龙瑞玻璃被认定为安徽省2025年度第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202534000671），有效期3年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2025年1月1日至2027年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%所得税税率。

（3）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，子公司润安信科被认定为安徽省2024年度高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202434002657），有效期3年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，本公司自2024年1月1日至2026年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%所得税税率。

（4）根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195号）有关规定，子公司健康科技被认定为安徽省2024年度高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR202434002983），有效期3年。按照《企业所得税法》等相关法规规定，子公司健康科技自2024年1月1日至2026年12月31日三年内享受国家高新技术企业15%所得税税率。

（5）根据《财政部税务总局公告2023年第12号》文件有关规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过300万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司古楼君和、古楼君泰、古楼天成、鄂州君雅、古井宾馆、久道文化、久豪中铁、轻养社、主题酒店、古奇销售、古歌文化符合小型微利企业所得税优惠政策相关规定。

五、合并财务报表项目注释

1.货币资金

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|-------------------|-------------------|
| 库存现金 | 12,138.91 | 62,770.67 |
| 银行存款 | 14,151,437,751.62 | 15,830,320,147.70 |
| 其他货币资金 | 36,013,839.28 | 63,721,548.16 |
| 合计 | 14,187,463,729.81 | 15,894,104,466.53 |

2025年末银行存款中用于质押开具银行承兑汇票166,000.00万元，银行存款中其他受限资金1,494.96

万元，其他货币资金中用于质押开具银行承兑汇票不可提前支取的保证金 1,826.07 万元，其他货币资金中其他受限资金 0.15 万元。除此之外，2025 年末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

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.交易性金融资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------------------|------|---------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0.00 | 60,184,353.81 |
| 其中：银行理财产品 | 0.00 | 60,184,353.81 |
| 合计 | 0.00 | 60,184,353.81 |

3.应收账款

(1) 按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 52,330,202.23 | 65,651,524.19 |
| 其中：[6 个月以内] | 49,936,716.22 | 62,227,176.82 |
| [7-12 个月] | 2,393,486.01 | 3,424,347.37 |
| 1 至 2 年 | 2,350,559.67 | 5,240,767.08 |
| 2 至 3 年 | 340,056.43 | 490,019.14 |
| 3 年以上 | 8,391,314.57 | 7,921,327.52 |
| 小计 | 63,412,132.90 | 79,303,637.93 |
| 减：坏账准备 | 9,415,440.22 | 9,483,902.94 |
| 合计 | 53,996,692.68 | 69,819,734.99 |

(2) 按坏账计提方法分类披露

①期末余额

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | 7,792,783.72 | 12.29 | 7,792,783.72 | 100.00 | 0.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 55,619,349.18 | 87.71 | 1,622,656.50 | 2.92 | 53,996,692.68 |
| 其中：组合 1 | | | | | |
| 组合 2 | 55,619,349.18 | 87.71 | 1,622,656.50 | 2.92 | 53,996,692.68 |
| 合计 | 63,412,132.90 | 100.00 | 9,415,440.22 | 14.85 | 53,996,692.68 |

② 期初余额

| 类别 | 期初余额 | | | | |
|-----------|---------------|--------|--------------|---------|---------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | 7,792,783.72 | 9.83 | 7,792,783.72 | 100.00 | 0.00 |
| 按组合计提坏账准备 | 71,510,854.21 | 90.17 | 1,691,119.22 | 2.36 | 69,819,734.99 |
| 其中：组合 1 | | | | | |
| 组合 2 | 71,510,854.21 | 90.17 | 1,691,119.22 | 2.36 | 69,819,734.99 |
| 合计 | 79,303,637.93 | 100.00 | 9,483,902.94 | 11.96 | 69,819,734.99 |

期末按组合 2 计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------------|---------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 52,330,202.23 | 619,041.46 | 1.18 |
| 其中：[6 个月以内] | 49,936,716.22 | 499,367.16 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 2,393,486.01 | 119,674.30 | 5.00 |
| 1-2 年 | 2,350,559.67 | 235,055.97 | 10.00 |
| 2-3 年 | 340,056.43 | 170,028.22 | 50.00 |
| 3 年以上 | 598,530.85 | 598,530.85 | 100.00 |
| 合计 | 55,619,349.18 | 1,622,656.50 | 2.92 |

期初按组合 2 计提坏账准备的应收账款

| 账龄 | 期初余额 | | |
|-------------|---------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 65,651,524.19 | 793,489.14 | 1.21 |
| 其中：[6 个月以内] | 62,227,176.82 | 622,271.77 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 3,424,347.37 | 171,217.37 | 5.00 |
| 1-2 年 | 5,240,767.08 | 524,076.71 | 10.00 |
| 2-3 年 | 490,019.14 | 245,009.57 | 50.00 |
| 3 年以上 | 128,543.80 | 128,543.80 | 100.00 |
| 合计 | 71,510,854.21 | 1,691,119.22 | 2.36 |

(3) 本期坏账准备的变动情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|----------------------|--------------|--------|--------------|-------|-------|--------------|
| | | 计提 | 非同一控制下企业合并增加 | 收回或转回 | 转销或核销 | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 7,792,783.72 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 | 7,792,783.72 |

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-------------------|--------------|------------|------------------|------------|-------|--------------|
| | | 计提 | 非同一控制下 企业合并增加 | 收回或转回 | 转销或核销 | |
| 单项金额不重大但单项计提的坏账准备 | | | | | | |
| 组合 2: 账龄组合计提的坏账准备 | 1,691,119.22 | 446,482.89 | | 514,945.61 | | 1,622,656.50 |
| 合计 | 9,483,902.94 | 446,482.89 | | 514,945.61 | | 9,415,440.22 |

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

| 单位名称 | 应收账款期末余额 | 合同资产期末余额 | 应收账款和合同资产期末余额 | 占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%) | 应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额 |
|------|---------------|----------|---------------|--------------------------|-----------------------|
| 第一名 | 7,792,783.72 | | 7,792,783.72 | 12.29 | 7,792,783.72 |
| 第二名 | 7,193,739.70 | | 7,193,739.70 | 11.34 | 71,937.40 |
| 第三名 | 7,179,733.12 | | 7,179,733.12 | 11.32 | 71,797.33 |
| 第四名 | 6,025,191.68 | | 6,025,191.68 | 9.50 | 60,251.92 |
| 第五名 | 5,108,248.57 | | 5,108,248.57 | 8.06 | 51,082.48 |
| 合计 | 33,299,696.79 | | 33,299,696.79 | 52.51 | 8,047,852.85 |

4. 应收款项融资

(1) 分类列示

| 种类 | 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 |
| 银行承兑汇票 | 895,658,760.56 | | 895,658,760.56 | 2,966,732,807.75 | | 2,966,732,807.75 |
| 商业承兑汇票 | 0.00 | | 0.00 | 0.00 | | 0.00 |
| 合计 | 895,658,760.56 | | 895,658,760.56 | 2,966,732,807.75 | | 2,966,732,807.75 |

(2) 期末已质押的应收票据

无。

(3) 期末已背书或贴现但尚未到期的应收票据

| 项目 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
|--------|------------------|---------|
| 银行承兑汇票 | 3,047,181,381.30 | 0.00 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 3,047,181,381.30 | 0.00 |

(4) 按坏账计提方法分类披露

| 类别 | 期末余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|----------------|--------|------|---------|----------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 895,658,760.56 | 100.00 | | | 895,658,760.56 |
| 其中：组合 1 | | | | | |
| 组合 2 | 895,658,760.56 | 100.00 | | | 895,658,760.56 |
| 合计 | 895,658,760.56 | 100.00 | | | 895,658,760.56 |

(续上表)

| 类别 | 期初余额 | | | | 账面价值 |
|-----------|------------------|--------|------|---------|------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 2,966,732,807.75 | 100.00 | | | 2,966,732,807.75 |
| 其中：组合 1 | | | | | |
| 组合 2 | 2,966,732,807.75 | 100.00 | | | 2,966,732,807.75 |
| 合计 | 2,966,732,807.75 | 100.00 | | | 2,966,732,807.75 |

(5) 本期坏账准备的变动情况

无。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

无。

5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

| 账龄 | 期末余额 | | 期初余额 | |
|---------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 115,101,663.42 | 99.83 | 276,817,824.51 | 99.41 |
| 1 至 2 年 | 190,563.70 | 0.17 | 1,651,976.53 | 0.59 |
| 2 至 3 年 | 0.00 | 0.00 | 2,475.24 | 0.00 |
| 3 年以上 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 115,292,227.12 | 100.00 | 278,472,276.28 | 100.00 |

预付款项 2025 年末账面余额较 2024 年末下降 58.60%，主要系 2025 年预付广告费减少所致。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况

| 单位名称 | 期末余额 | 占预付款项期末余额合计数的比例(%) |
|------|---------------|--------------------|
| 第一名 | 43,803,321.57 | 37.99 |
| 第二名 | 19,760,751.36 | 17.14 |
| 第三名 | 6,299,826.46 | 5.46 |
| 第四名 | 2,761,016.12 | 2.39 |
| 第五名 | 2,640,831.64 | 2.29 |
| 合计 | 75,265,747.15 | 65.27 |

6.其他应收款

(1) 分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 应收利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应收股利 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应收款 | 45,651,277.81 | 86,894,981.69 |
| 合计 | 45,651,277.81 | 86,894,981.69 |

(2) 其他应收款

①按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|---------------|---------------|
| 1 年以内 | 43,611,222.28 | 85,852,603.45 |
| 其中：[6 个月以内] | 40,912,955.81 | 83,972,284.84 |
| [7-12 个月] | 2,698,266.47 | 1,880,318.61 |
| 1 至 2 年 | 1,911,890.68 | 1,935,988.11 |
| 2 至 3 年 | 1,726,793.61 | 467,455.41 |
| 3 年以上 | 6,690,071.33 | 7,525,037.31 |
| 小计 | 53,939,977.90 | 95,781,084.28 |
| 减：坏账准备 | 8,288,700.09 | 8,886,102.59 |
| 合计 | 45,651,277.81 | 86,894,981.69 |

②按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|---------------|---------------|
| 保证金及押金 | 8,831,605.18 | 22,576,214.35 |
| 平台推广费 | 2,283,469.36 | 21,949,424.87 |
| 租金及水电汽油费 | 14,058,900.80 | 12,656,104.33 |
| 其他 | 28,766,002.56 | 38,599,340.73 |

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|---------------|---------------|
| 小计 | 53,939,977.90 | 95,781,084.28 |
| 减：坏账准备 | 8,288,700.09 | 8,886,102.59 |
| 合计 | 45,651,277.81 | 86,894,981.69 |

③按坏账计提方法分类披露

A.期末的坏账准备按三阶段模型计提如下：

| 阶段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|---------------|--------------|---------------|
| 第一阶段 | 53,939,977.90 | 8,288,700.09 | 45,651,277.81 |
| 第二阶段 | | | |
| 第三阶段 | | | |
| 合计 | 53,939,977.90 | 8,288,700.09 | 45,651,277.81 |

A1.期末处于第一阶段的坏账准备：

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 个月内的 预期信用损失率 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
|-----------|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
| 按单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 53,939,977.90 | 15.37 | 8,288,700.09 | 45,651,277.81 |
| 其中：组合 1 | | | | |
| 组合 2 | 53,939,977.90 | 15.37 | 8,288,700.09 | 45,651,277.81 |
| 合计 | 53,939,977.90 | 15.37 | 8,288,700.09 | 45,651,277.81 |

期末按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

| 账龄 | 期末余额 | | |
|-------------|---------------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 43,611,222.28 | 544,042.88 | 1.25 |
| 其中：[6 个月以内] | 40,912,955.81 | 409,129.56 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 2,698,266.47 | 134,913.32 | 5.00 |
| 1-2 年 | 1,911,890.68 | 191,189.07 | 10.00 |
| 2-3 年 | 1,726,793.61 | 863,396.81 | 50.00 |
| 3 年以上 | 6,690,071.33 | 6,690,071.33 | 100.00 |
| 合计 | 53,939,977.90 | 8,288,700.09 | 15.37 |

B.期初的坏账准备按三阶段模型计提如下：

| 阶段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|---------------|--------------|---------------|
| 第一阶段 | 95,781,084.28 | 8,886,102.59 | 86,894,981.69 |
| 第二阶段 | | | |
| 第三阶段 | | | |
| 合计 | 95,781,084.28 | 8,886,102.59 | 86,894,981.69 |

B1.期初处于第一阶段的坏账准备：

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 个月内的 预期信用损失率 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
|-----------|---------------|------------------------------|--------------|---------------|
| 按单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 95,781,084.28 | 9.28 | 8,886,102.59 | 86,894,981.69 |
| 其中：组合 1 | | | | |
| 组合 2 | 95,781,084.28 | 9.28 | 8,886,102.59 | 86,894,981.69 |
| 合计 | 95,781,084.28 | 9.28 | 8,886,102.59 | 86,894,981.69 |

期初按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

| 账龄 | 期初余额 | | |
|-------------|---------------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 85,852,603.45 | 933,738.76 | 1.09 |
| 其中：[6 个月以内] | 83,972,284.84 | 839,722.83 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 1,880,318.61 | 94,015.93 | 5.00 |
| 1-2 年 | 1,935,988.11 | 193,598.81 | 10.00 |
| 2-3 年 | 467,455.41 | 233,727.71 | 50.00 |
| 3 年以上 | 7,525,037.31 | 7,525,037.31 | 100.00 |
| 合计 | 95,781,084.28 | 8,886,102.59 | 9.28 |

④坏账准备的变动情况

| 类别 | 期初余额 | 本期变动金额 | | | | 期末余额 |
|-----------|--------------|------------|------------------|------------|--------------|------|
| | | 计提 | 非同一控制下企 业合并增加 | 收回或转回 | 转销或核销 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 8,886,102.59 | 197,004.10 | | 794,406.60 | 8,288,700.09 | |
| 合计 | 8,886,102.59 | 197,004.10 | | 794,406.60 | 8,288,700.09 | |

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无

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 |
|------|----------|---------------|--------|----------------------|--------------|
| 第一名 | 租金及水电汽油费 | 8,791,746.90 | 6 个月以内 | 16.30 | 87,917.47 |
| 第二名 | 其他 | 6,286,640.94 | 6 个月以内 | 11.65 | 62,866.41 |
| 第三名 | 其他 | 1,372,500.97 | 6 个月以内 | 2.54 | 13,725.01 |
| 第四名 | 保证金及押金 | 1,303,136.00 | 3 年以上 | 2.42 | 1,303,136.00 |
| 第五名 | 保证金及押金 | 1,284,295.08 | 2-3 年 | 2.38 | 642,147.54 |
| 合计 | -- | 19,038,319.89 | -- | 35.29 | 2,109,792.43 |

7.存货

(1) 存货分类

| 项目 | 期末余额 | | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料及包装物 | 442,840,504.16 | 24,858,443.56 | 417,982,060.60 |
| 自制半成品及在产品 | 9,347,360,970.25 | 0.00 | 9,347,360,970.25 |
| 库存商品 | 992,737,057.36 | 18,285,411.39 | 974,451,645.97 |
| 合计 | 10,782,938,531.77 | 43,143,854.95 | 10,739,794,676.82 |

(续上表)

| 项目 | 期初余额 | | |
|-----------|------------------|---------------|------------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料及包装物 | 381,830,528.63 | 25,390,458.86 | 356,440,069.77 |
| 自制半成品及在产品 | 7,473,416,416.09 | 0.00 | 7,473,416,416.09 |
| 库存商品 | 1,448,501,178.10 | 14,136,827.38 | 1,434,364,350.72 |
| 合计 | 9,303,748,122.82 | 39,527,286.24 | 9,264,220,836.58 |

(2) 存货跌价准备

| 项目 | 期初余额 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 期末余额 |
|---------|---------------|---------------|--------|---------------|----|---------------|
| | | 计提 | 企业合并增加 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料及包装物 | 25,390,458.86 | 13,599,282.15 | | 14,131,297.45 | | 24,858,443.56 |
| 库存商品 | 14,136,827.38 | 11,671,545.87 | | 7,522,961.86 | | 18,285,411.39 |
| 合计 | 39,527,286.24 | 25,270,828.02 | | 21,654,259.31 | | 43,143,854.95 |

8.其他流动资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 质押式国债逆回购 | 157,930,000.00 | 0.00 |
| 可转让存单利息 | 127,463,099.31 | 100,070,417.52 |
| 待抵扣税款及留抵税款 | 107,533,515.67 | 91,433,444.45 |
| 合计 | 392,926,614.98 | 191,503,861.97 |

9.长期股权投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | |
|--------------|---------------|--------|------|-------------|----------|--------|
| | | 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 |
| 一、联营企业 | | | | | | |
| 北京古歌贸易有限公司 | 5,513,707.07 | | | 594.92 | | |
| 安徽讯飞九智科技有限公司 | 6,218,934.37 | | | -158,772.82 | | |
| 合计 | 11,732,641.44 | | | -158,177.90 | | |

(续上表)

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 期末余额 | 减值准备余额 |
|--------------|-------------|--------|----|---------------|--------|
| | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、联营企业 | | | | | |
| 北京古歌贸易有限公司 | | | | 5,514,301.99 | |
| 安徽讯飞九智科技有限公司 | | | | 6,060,161.55 | |
| 合计 | | | | 11,574,463.54 | |

10.其他权益工具投资

| 项目 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | 期末余额 |
|------------------|---------------|--------|------|---------------|---------------|----|---------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 本期计入其他综合收益的利得 | 本期计入其他综合收益的损失 | 其他 | |
| 安徽明光农村商业银行股份有限公司 | 69,500,830.82 | | | 4,025,186.90 | | | 73,526,017.72 |
| 合计 | 69,500,830.82 | | | 4,025,186.90 | | | 73,526,017.72 |

(续上表)

| 项目 | 本期确认的股利收入 | 累计利得 | 累计损失 | 其他综合收益转入留存收益的金额 | 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因 |
|------------------|------------|---------------|------|-----------------|-----------------------------------|
| 安徽明光农村商业银行股份有限公司 | 792,704.73 | 19,677,319.92 | | | 根据管理层持有目的，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。 |

11. 投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

| 项目 | 房屋及建筑物 | 土地使用权 | 合计 |
|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 一、账面原值 | | | |
| 1. 期初余额 | 89,073,496.39 | 2,644,592.00 | 91,718,088.39 |
| 2. 本期增加金额 | 7,640,575.71 | 0.00 | 7,640,575.71 |
| (1) 固定资产转入 | 7,640,575.71 | 0.00 | 7,640,575.71 |
| 3. 本期减少金额 | 69,931,666.23 | 0.00 | 69,931,666.23 |
| (1) 转出至固定资产 | 69,931,666.23 | 0.00 | 69,931,666.23 |
| 4. 期末余额 | 26,782,405.87 | 2,644,592.00 | 29,426,997.87 |
| 二、累计折旧和累计摊销 | | | |
| 1. 期初余额 | 46,837,883.22 | 986,545.29 | 47,824,428.51 |
| 2. 本期增加金额 | 5,881,147.37 | 62,739.19 | 5,943,886.56 |
| (1) 计提或摊销 | 2,637,937.19 | 62,739.19 | 2,700,676.38 |
| (2) 固定资产转入 | 3,243,210.18 | 0.00 | 3,243,210.18 |
| 3. 本期减少金额 | 40,377,729.02 | 0.00 | 40,377,729.02 |
| (1) 转出至固定资产 | 40,377,729.02 | 0.00 | 40,377,729.02 |
| 4. 期末余额 | 12,341,301.57 | 1,049,284.48 | 13,390,586.05 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1. 期初余额 | | | |
| 2. 本期增加金额 | | | |
| 3. 本期减少金额 | | | |
| 4. 期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1. 期末账面价值 | 14,441,104.30 | 1,595,307.52 | 16,036,411.82 |
| 2. 期初账面价值 | 42,235,613.17 | 1,658,046.71 | 43,893,659.88 |

12. 固定资产

(1) 分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|------------------|
| 固定资产 | 9,121,969,040.94 | 7,896,995,404.62 |
| 固定资产清理 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 9,121,969,040.94 | 7,896,995,404.62 |

(2) 固定资产

① 固定资产情况

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 办公设备及其他 | 合计 |
|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| 一、账面原值： | | | | | |
| 1.期初余额 | 5,746,480,245.76 | 3,807,259,462.75 | 84,475,525.53 | 1,083,307,609.43 | 10,721,522,843.47 |
| 2.本期增加金额 | 746,816,350.35 | 841,928,207.28 | 8,252,241.13 | 375,181,830.51 | 1,972,178,629.27 |
| (1) 购置 | 0.00 | 17,967,680.12 | 7,247,649.98 | 45,584,922.58 | 70,800,252.68 |
| (2) 在建工程转入 | 676,884,684.12 | 823,960,527.16 | 1,004,591.15 | 329,596,907.93 | 1,831,446,710.36 |
| (3) 投资性房地产转入 | 69,931,666.23 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 69,931,666.23 |
| 3.本期减少金额 | 7,640,575.71 | 20,226,248.74 | 5,235,190.22 | 14,675,102.91 | 47,777,117.58 |
| (1) 处置或报废 | 0.00 | 20,226,248.74 | 5,235,190.22 | 14,675,102.91 | 40,136,541.87 |
| (2) 转出至投资性房地产 | 7,640,575.71 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 7,640,575.71 |
| 4.期末余额 | 6,485,656,020.40 | 4,628,961,421.29 | 87,492,576.44 | 1,443,814,337.03 | 12,645,924,355.16 |
| 二、累计折旧 | | | | | |
| 1.期初余额 | 1,255,736,652.05 | 1,165,126,891.24 | 69,393,199.88 | 331,141,490.79 | 2,821,398,233.96 |
| 2.本期增加金额 | 295,370,808.12 | 329,446,742.70 | 6,200,970.16 | 103,029,865.27 | 734,048,386.25 |
| (1) 计提 | 254,993,079.10 | 329,446,742.70 | 6,200,970.16 | 103,029,865.27 | 693,670,657.23 |
| (2) 投资性房地产转入 | 40,377,729.02 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 40,377,729.02 |
| 3.本期减少金额 | 3,243,210.18 | 17,174,771.15 | 5,163,811.01 | 14,054,649.81 | 39,636,442.15 |
| (1) 处置或报废 | 0.00 | 17,174,771.15 | 5,163,811.01 | 14,054,649.81 | 36,393,231.97 |
| (2) 转出至投资性房地产 | 3,243,210.18 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3,243,210.18 |
| 4.期末余额 | 1,547,864,249.99 | 1,477,398,862.79 | 70,430,359.03 | 420,116,706.25 | 3,515,810,178.06 |
| 三、减值准备 | | | | | |
| 1.期初余额 | 2,579,179.35 | 550,025.54 | 0.00 | 0.00 | 3,129,204.89 |
| 2.本期增加金额 | 841,423.42 | 4,012,604.02 | 0.00 | 170,414.64 | 5,024,442.08 |
| (1) 计提 | 841,423.42 | 4,012,604.02 | 0.00 | 170,414.64 | 5,024,442.08 |
| 3.本期减少金额 | 0.00 | 8,510.81 | 0.00 | 0.00 | 8,510.81 |
| (1) 处置或报废 | 0.00 | 8,510.81 | 0.00 | 0.00 | 8,510.81 |
| 4.期末余额 | 3,420,602.77 | 4,554,118.75 | 0.00 | 170,414.64 | 8,145,136.16 |
| 四、账面价值 | | | | | |

| 项目 | 房屋及建筑物 | 机器设备 | 运输工具 | 办公设备及其他 | 合计 |
|----------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| 1.期末账面价值 | 4,934,371,167.64 | 3,147,008,439.75 | 17,062,217.41 | 1,023,527,216.14 | 9,121,969,040.94 |
| 2.期初账面价值 | 4,488,164,414.36 | 2,641,582,545.97 | 15,082,325.65 | 752,166,118.64 | 7,896,995,404.62 |

②期末通过经营租赁租出的固定资产

| 项目 | 账面价值 |
|--------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 14,441,104.30 |
| 合计 | 14,441,104.30 |

③期末未办妥产权证书的固定资产情况

| 项目 | 账面价值 | 未办妥产权证书的原因 |
|--------|------------------|------------|
| 房屋及建筑物 | 3,656,589,960.64 | 办理过程中 |
| 合计 | 3,656,589,960.64 | -- |

④期末无因抵押等使用受限的固定资产。

13.在建工程

(1) 分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|------------------|
| 在建工程 | 160,290,473.75 | 1,038,780,764.86 |
| 工程物资 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 160,290,473.75 | 1,038,780,764.86 |

(2) 在建工程

①在建工程情况

| 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 |
| 智能园区项目 | 49,297,972.30 | | 49,297,972.30 | 936,206,415.94 | | 936,206,415.94 |
| 威士忌项目 | 17,504,569.28 | | 17,504,569.28 | 33,493,322.27 | | 33,493,322.27 |
| 其他单项工程 | 93,487,932.17 | | 93,487,932.17 | 69,081,026.65 | | 69,081,026.65 |
| 合计 | 160,290,473.75 | | 160,290,473.75 | 1,038,780,764.86 | | 1,038,780,764.86 |

②重要在建工程项目变动情况

| 项目名称 | 预算数 (万元) | 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 |
|--------|-------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|
| 智能园区项目 | 828,965.74 | 936,206,415.94 | 626,797,081.72 | 1,470,780,950.79 | 42,924,574.57 | 49,297,972.30 |
| 威士忌项目 | 15,539.56 | 33,493,322.27 | 50,127,150.96 | 66,115,903.95 | 0.00 | 17,504,569.28 |
| 其他单项工程 | 88,431.85 | 69,081,026.65 | 355,658,095.92 | 294,549,855.62 | 36,701,334.78 | 93,487,932.17 |
| 合计 | 932,937.15 | 1,038,780,764.86 | 1,032,582,328.60 | 1,831,446,710.36 | 79,625,909.35 | 160,290,473.75 |

(续上表)

| 项目名称 | 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 |
|--------|----------------|---------|--------------|--------------|-------------|-----------|
| 智能园区项目 | 83.55 | 99.00 | 0.00 | 0.00 | | 自有资金及募集资金 |
| 威士忌项目 | 53.81 | 88.00 | 13,251.07 | 13,251.07 | 2.71 | 自有资金及借款 |
| 其他单项工程 | 47.81 | 47.81 | 1,285,861.10 | 1,285,861.10 | 2.80 | 自有资金及借款 |
| 合计 | | | 1,299,112.17 | 1,299,112.17 | | |

(3) 在建工程 2025 年末账面价值较 2024 年末下降 84.57%，主要系各在建工程项目转为固定资产所致。

14.使用权资产

| 项目 | 房屋及建筑物 | 土地使用权 | 合计 |
|----------|----------------|--------------|----------------|
| 一、账面原值： | | | |
| 1.期初余额 | 114,202,763.36 | 9,723,022.59 | 123,925,785.95 |
| 2.本期增加金额 | 10,724,723.11 | 0.00 | 10,724,723.11 |
| 3.本期减少金额 | 6,333,643.88 | 0.00 | 6,333,643.88 |
| 4.期末余额 | 118,593,842.59 | 9,723,022.59 | 128,316,865.18 |
| 二、累计折旧 | | | |
| 1.期初余额 | 23,065,108.90 | 567,176.32 | 23,632,285.22 |
| 2.本期增加金额 | 16,783,400.28 | 2,073,021.80 | 18,856,422.08 |
| 3.本期减少金额 | 6,333,643.88 | 0.00 | 6,333,643.88 |
| 4.期末余额 | 33,514,865.30 | 2,640,198.12 | 36,155,063.42 |
| 三、减值准备 | | | |
| 1.期初余额 | | | |
| 2.本期增加金额 | | | |
| 3.本期减少金额 | | | |
| 4.期末余额 | | | |
| 四、账面价值 | | | |
| 1.期末账面价值 | 85,078,977.29 | 7,082,824.47 | 92,161,801.76 |
| 2.期初账面价值 | 91,137,654.46 | 9,155,846.27 | 100,293,500.73 |

15.无形资产

(1) 无形资产情况

| 项目 | 土地使用权 | 软件 | 专利权和商标 | 合计 |
|---------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| 一、账面原值 | | | | |
| 1.期初余额 | 1,156,803,600.78 | 160,904,632.69 | 254,672,753.56 | 1,572,380,987.03 |
| 2.本期增加金额 | 14,731,376.21 | 28,133,373.02 | 319,761.32 | 43,184,510.55 |
| (1) 购置 | 14,731,376.21 | 4,368,408.08 | 319,761.32 | 19,419,545.61 |
| (2) 在建工程转入 | 0.00 | 23,764,964.94 | 0.00 | 23,764,964.94 |
| 3.本期减少金额 | 119,621.21 | 381,706.17 | 0.00 | 501,327.38 |
| (1) 处置或注销 | 119,621.21 | 381,706.17 | 0.00 | 501,327.38 |
| 4.期末余额 | 1,171,415,355.78 | 188,656,299.54 | 254,992,514.88 | 1,615,064,170.20 |
| 二、累计摊销 | | | | |
| 1.期初余额 | 250,524,049.67 | 119,430,483.26 | 72,986,817.73 | 442,941,350.66 |
| 2.本期增加金额 | 24,858,710.87 | 13,854,446.49 | 236,134.13 | 38,949,291.49 |
| (1) 计提 | 24,858,710.87 | 13,854,446.49 | 236,134.13 | 38,949,291.49 |
| 3.本期减少金额 | 119,621.21 | 381,706.17 | 0.00 | 501,327.38 |
| (1) 处置或注销 | 119,621.21 | 381,706.17 | 0.00 | 501,327.38 |
| 4.期末余额 | 275,263,139.33 | 132,903,223.58 | 73,222,951.86 | 481,389,314.77 |
| 三、减值准备 | | | | |
| 1.期初余额 | 0.00 | 166,872.39 | 0.00 | 166,872.39 |
| 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 | 0.00 | 166,872.39 | 0.00 | 166,872.39 |
| 四、账面价值 | | | | |
| 1.期末账面价值 | 896,152,216.45 | 55,586,203.57 | 181,769,563.02 | 1,133,507,983.04 |
| 2.期初账面价值 | 906,279,551.11 | 41,307,277.04 | 181,685,935.83 | 1,129,272,763.98 |

(2) 期末用于抵押或质押的无形资产

| 项目 | 账面原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面价值 | 备注 |
|-------|---------------|------------|------|---------------|------|
| 土地使用权 | 17,362,400.00 | 830,569.45 | 0.00 | 16,531,830.55 | 贷款抵押 |
| 合计 | 17,362,400.00 | 830,569.45 | 0.00 | 16,531,830.55 | |

16.商誉

(1) 商誉账面原值

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|----------------|---------|----|------|----|----------------|
| | | 企业合并形成的 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 黄鹤楼酒业有限公司 | 478,283,495.29 | | | | | 478,283,495.29 |
| 安徽明光酒业有限公司 | 60,686,182.07 | | | | | 60,686,182.07 |
| 贵州仁怀茅台镇珍藏酒业有限公司 | 22,394,707.65 | | | | | 22,394,707.65 |
| 合计 | 561,364,385.01 | | | | | 561,364,385.01 |

(2) 商誉减值准备

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|-----------------|------|----------------|----|------|----|----------------|
| | | 计提 | 其他 | 处置 | 其他 | |
| 黄鹤楼酒业有限公司 | | 314,610,386.34 | | | | 314,610,386.34 |
| 安徽明光酒业有限公司 | | | | | | |
| 贵州仁怀茅台镇珍藏酒业有限公司 | | | | | | |
| 合计 | | 314,610,386.34 | | | | 314,610,386.34 |

根据公司商誉减值测试过程，并根据中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字[2026]第 220088 号、中水致远评报字[2026]第 220091 号，期末本公司发现黄鹤楼酒业有限公司包含商誉的资产组的可收回金额低于其账面价值，故计提相应减值准备。

(3) 重要的商誉所在的资产组或资产组组合的相关信息

| 被投资单位名称或形成商誉的事项 | 资产组或资产组组合主要构成 | 账面价值（万元） | | | | 确定方法 | 本期是否发生变动 |
|-----------------|------------------|------------|------------|--------------------|------------|---|----------|
| | | 对应资产组的账面价值 | 应分配的商誉账面价值 | 未确认的归属于少数股东权益的商誉价值 | 合计 | | |
| 黄鹤楼酒业有限公司 | 黄鹤楼酒业有限公司的经营性资产 | 190,445.54 | 16,367.31 | 15,725.46 | 222,538.31 | 商誉所在的资产组独立于其他资产或者资产组产生现金流，可将其认定为一个单独的资产组。 | 否 |
| 安徽明光酒业有限公司 | 安徽明光酒业有限公司的经营性资产 | 50,492.90 | 6,068.62 | 4,045.75 | 60,607.27 | 商誉所在的资产组独立于其他资产或者资产组产生现金流，可将其认定为一个单独的资产组。 | 否 |

(4) 可收回金额的具体确定方法

资产组的可收回金额：按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据管理层批准的上述资产组五

年期的财务预算为基础预计未来现金流量，五年以后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平确定。计算现值的折现率为适当的反映当前市场货币时间价值和资产组特定风险的折现率。对资产组进行现金流量预测时采用的其他关键假设包括预计营业收入、营业成本、增长率以及相关费用等，上述假设基于公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期。公司 2025 年度采用的折现率范围为 13.09%至 15.85%，增长率范围为-17.36%至 7.83%。

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

公司本年商誉资产组无业绩承诺，对商誉减值测试不产生影响。

17. 长期待摊费用

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | | 期末余额 |
|--------------|----------------|---------------|---------------|------|----------------|
| | | | 本期摊销 | 其他减少 | |
| 体验中心 | 789,276.00 | 9,821,533.21 | 1,182,580.50 | | 9,428,228.71 |
| 室外配套工程 | 21,968,260.07 | 12,451.09 | 2,896,386.31 | | 19,084,324.85 |
| 陶坛项目 | 61,602,659.20 | 21,971,579.65 | 8,479,697.94 | | 75,094,540.91 |
| 主题酒店项目 | 162,703,450.17 | 4,637,042.72 | 11,240,306.79 | | 156,100,186.10 |
| 智能园项目公共线路及管网 | 98,616,414.14 | 1,912,319.94 | 10,419,017.49 | | 90,109,716.59 |
| 其他金额较小项目 | 28,925,328.31 | 49,160,511.02 | 10,587,088.64 | | 67,498,750.69 |
| 合计 | 374,605,387.89 | 87,515,437.63 | 44,805,077.67 | | 417,315,747.85 |

18. 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

| 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 | 51,455,863.50 | 12,064,909.50 | 42,823,363.52 | 10,444,314.97 |
| 信用减值准备 | 17,704,140.31 | 4,354,735.95 | 18,370,005.53 | 4,535,436.94 |
| 内部交易未实现利润 | 66,184,882.61 | 16,238,669.35 | 76,363,176.92 | 19,090,794.23 |
| 递延收益 | 162,588,721.38 | 39,981,747.79 | 122,142,913.25 | 29,876,832.66 |
| 可抵扣亏损 | 477,604,563.77 | 110,144,230.44 | 305,845,891.22 | 67,329,794.66 |
| 结转下期扣除的应付职工薪酬 | 19,360,961.32 | 2,904,144.20 | 1,218,851.79 | 182,827.77 |
| 预提费用及折扣 | 1,428,151,143.51 | 355,229,599.23 | 1,588,898,781.16 | 395,609,562.74 |
| 应收款项融资公允价值变动 | 3,720,390.75 | 929,818.04 | 22,244,006.88 | 5,560,090.43 |
| 租赁负债 | 93,721,254.88 | 23,430,313.72 | 97,799,819.03 | 24,449,954.76 |
| 固定资产折旧年限差异 | 2,130,902.30 | 319,635.35 | 3,416,031.63 | 512,404.74 |
| 合计 | 2,322,622,824.33 | 565,597,803.57 | 2,279,122,840.93 | 557,592,013.90 |

(2) 未经抵销的递延所得税负债

| 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 |
| 固定资产加速折旧差异 | 570,927,623.31 | 140,112,080.23 | 417,629,233.07 | 101,296,567.82 |
| 非同一控制下企业合并评估资产增值 | 643,406,829.93 | 156,022,685.09 | 659,325,823.37 | 159,742,363.83 |
| 交易性金融资产公允价值变动 | 0.00 | 0.00 | 184,353.81 | 46,088.46 |
| 内部交易未实现利润 | 253,295,158.64 | 63,323,789.66 | 223,927,678.28 | 55,981,919.57 |
| 其他权益工具公允价值变动 | 19,677,319.92 | 4,919,329.99 | 15,652,133.02 | 3,913,033.26 |
| 使用权资产 | 92,161,801.76 | 23,040,450.44 | 100,293,500.73 | 25,073,375.18 |
| 合计 | 1,579,468,733.56 | 387,418,335.41 | 1,417,012,722.28 | 346,053,348.12 |

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

| 项目 | 递延所得税资产和负债期末互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于期末余额 | 递延所得税资产和负债期初互抵金额 | 抵销后递延所得税资产或负债于期初余额 |
|---------|------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| 递延所得税资产 | -77,949,881.61 | 487,647,921.96 | -74,258,323.14 | 483,333,690.76 |
| 递延所得税负债 | -77,949,881.61 | 309,468,453.80 | -74,258,323.14 | 271,795,024.98 |

(4) 未确认递延所得税资产明细

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|---------------|---------------|
| 可抵扣亏损 | 14,286,361.99 | 16,314,472.33 |
| 合计 | 14,286,361.99 | 16,314,472.33 |

(5)未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期,预计在两至三年内到期金额7,655,813.89元,在三至四年内到期金额6,630,548.10元。

19.其他非流动资产

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----------|--------------|------------|
| 预付工程、设备款 | 5,465,160.95 | 707,352.50 |
| 合计 | 5,465,160.95 | 707,352.50 |

20.短期借款

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|---------------|
| 信用借款 | 184,830,263.45 | 50,038,194.44 |
| 合计 | 184,830,263.45 | 50,038,194.44 |

21.应付票据

(1) 按性质列示

| 种类 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------|------------------|----------------|
| 银行承兑汇票 | 1,472,240,813.01 | 571,864,409.55 |
| 商业承兑汇票 | 0.00 | 17,500,000.00 |
| 合计 | 1,472,240,813.01 | 589,364,409.55 |

(2) 本公司期末无已到期未支付的应付票据。

22. 应付账款

(1) 按性质列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|------------------|------------------|
| 材料款 | 820,539,496.01 | 1,148,583,810.63 |
| 工程款与设备款 | 1,154,367,384.76 | 1,293,302,536.42 |
| 其他 | 327,981,288.38 | 500,452,835.08 |
| 合计 | 2,302,888,169.15 | 2,942,339,182.13 |

(2) 期末账龄超过 1 年的重要应付账款

无。

23. 合同负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|----|------------------|------------------|
| 货款 | 1,519,882,489.70 | 3,514,800,038.80 |
| 合计 | 1,519,882,489.70 | 3,514,800,038.80 |

24. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 1,116,324,137.53 | 3,579,320,313.53 | 3,424,514,336.48 | 1,271,130,114.58 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | 4,900,644.75 | 440,178,627.06 | 439,273,931.58 | 5,805,340.23 |
| 三、辞退福利 | 0.00 | 2,068,448.12 | 2,068,448.12 | 0.00 |
| 四、一年内到期的其他福利 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 1,121,224,782.28 | 4,021,567,388.71 | 3,865,856,716.18 | 1,276,935,454.81 |

(2) 短期薪酬列示

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 1,047,489,055.04 | 3,145,549,860.44 | 2,974,268,197.03 | 1,218,770,718.45 |
| 二、职工福利费 | 0.00 | 109,288,746.83 | 109,288,746.83 | 0.00 |
| 三、社会保险费 | 400,974.62 | 142,581,117.33 | 142,580,521.39 | 401,570.56 |
| 其中：医疗保险费 | 398,465.41 | 131,926,004.90 | 131,926,035.36 | 398,434.95 |
| 工伤保险费 | 2,509.21 | 10,655,112.43 | 10,654,486.03 | 3,135.61 |

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 四、住房公积金 | 9,233,417.83 | 144,910,734.75 | 145,573,056.84 | 8,571,095.74 |
| 五、工会经费和职工教育经费 | 59,200,690.04 | 36,989,854.18 | 52,803,814.39 | 43,386,729.83 |
| 合计 | 1,116,324,137.53 | 3,579,320,313.53 | 3,424,514,336.48 | 1,271,130,114.58 |

(3) 设定提存计划列示

| 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 | 156,840.56 | 280,014,949.21 | 280,015,003.43 | 156,786.34 |
| 2、失业保险费 | 4,901.25 | 8,997,701.60 | 8,997,703.26 | 4,899.59 |
| 3、企业年金 | 4,738,902.94 | 151,165,976.25 | 150,261,224.89 | 5,643,654.30 |
| 合计 | 4,900,644.75 | 440,178,627.06 | 439,273,931.58 | 5,805,340.23 |

(4) 辞退福利

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|------|------|--------------|--------------|------|
| 辞退福利 | 0.00 | 2,068,448.12 | 2,068,448.12 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 2,068,448.12 | 2,068,448.12 | 0.00 |

25. 应交税费

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|---------|----------------|------------------|
| 增值税 | 195,978,427.07 | 284,337,340.10 |
| 消费税 | 286,358,430.39 | 390,378,274.62 |
| 企业所得税 | 35,880,443.94 | 353,803,556.51 |
| 个人所得税 | 10,891,290.58 | 39,693,677.73 |
| 城市维护建设税 | 26,138,067.76 | 35,169,659.48 |
| 印花税 | 3,028,436.79 | 4,231,886.04 |
| 教育费附加 | 24,980,400.49 | 34,333,818.77 |
| 其他 | 22,713,064.50 | 21,223,630.24 |
| 合计 | 605,968,561.52 | 1,163,171,843.49 |

26. 其他应付款

(1) 分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------------|------------------|
| 应付利息 | 0.00 | 0.00 |
| 应付股利 | 0.00 | 0.00 |
| 其他应付款 | 2,816,680,849.01 | 3,146,672,513.57 |
| 合计 | 2,816,680,849.01 | 3,146,672,513.57 |

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-----------|------------------|------------------|
| 保证金及押金 | 1,902,947,859.54 | 2,545,554,135.19 |
| 质保金 | 196,511,550.86 | 142,353,842.60 |
| 代扣个人住房公积金 | 6,563,300.45 | 7,439,116.19 |
| 其他 | 710,658,138.16 | 451,325,419.59 |
| 合计 | 2,816,680,849.01 | 3,146,672,513.57 |

②公司期末账龄超过 1 年的其他应付款主要为未到期的保证金、质保金。

27. 一年内到期的非流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|---------------|---------------|
| 一年内到期的租赁负债 | 17,582,426.45 | 13,346,230.73 |
| 一年内到期的长期借款 | 43,671,456.36 | 76,489,969.84 |
| 合计 | 61,253,882.81 | 89,836,200.57 |

28. 其他流动负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|------------------|------------------|
| 预提费用 | 846,698,519.42 | 1,236,420,776.30 |
| 待转销项税 | 197,259,041.27 | 454,767,511.10 |
| 合计 | 1,043,957,560.69 | 1,691,188,287.40 |

29. 长期借款

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|------|----------------|---------------|
| 保证借款 | 0.00 | 41,600,000.00 |
| 信用借款 | 197,600,000.00 | 0.00 |
| 抵押借款 | 62,599,589.94 | 0.00 |
| 合计 | 260,199,589.94 | 41,600,000.00 |

30. 租赁负债

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|--------------|----------------|----------------|
| 租赁付款额 | 104,845,973.69 | 112,025,467.10 |
| 减：未确认融资费用 | 11,124,718.81 | 14,225,648.07 |
| 小计 | 93,721,254.88 | 97,799,819.03 |
| 减：一年内到期的租赁负债 | 17,582,426.45 | 13,346,230.73 |
| 合计 | 76,138,828.43 | 84,453,588.30 |

31. 递延收益

| 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 | 122,142,913.25 | 55,067,000.00 | 14,621,191.87 | 162,588,721.38 | 收到资产相关政府补助 |
| 合计 | 122,142,913.25 | 55,067,000.00 | 14,621,191.87 | 162,588,721.38 | -- |

32. 股本

| 项目 | 期初余额 | 本次增减变动 (+、-) | | | | | 期末余额 |
|------|----------------|--------------|----|-------|----|----|----------------|
| | | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | |
| 股份总数 | 528,600,000.00 | | | | | | 528,600,000.00 |

33. 资本公积

| 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） | 6,196,258,070.02 | | | 6,196,258,070.02 |
| 其他资本公积 | 32,853,136.20 | | | 32,853,136.20 |
| 合计 | 6,229,111,206.22 | | | 6,229,111,206.22 |

34. 其他综合收益

| 项目 | 期初余额 | 本期发生额 | | | | | | 期末余额 |
|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| | | 本期所得税前发生额 | 减：前期计入其他综合收益当期转入损益 | 减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益 | 减：所得税费用 | 税后归属于母公司 | 税后归属于少数股东 | |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | 7,043,459.86 | 4,025,186.90 | | | 1,006,296.73 | 1,811,334.11 | 1,207,556.06 | 8,854,793.97 |
| 其中：重新计量设定受益计划变动额 | | | | | | | | |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | 7,043,459.86 | 4,025,186.90 | | | 1,006,296.73 | 1,811,334.11 | 1,207,556.06 | 8,854,793.97 |
| 企业自身信用风险公允价值变动 | | | | | | | | |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | -16,647,579.60 | -3,720,390.75 | -16,683,916.45 | | -929,818.04 | 13,873,298.72 | 20,045.02 | -2,774,280.88 |
| 其中：权益法下可转损益的其他综合收益 | | | | | | | | |
| 其他债权投资公允价值变动 | | | | | | | | |

| | | | | | | | | |
|--------------------|----------------|---------------|----------------|--|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | -16,647,579.60 | -3,720,390.75 | -16,683,916.45 | | -929,818.04 | 13,873,298.72 | 20,045.02 | -2,774,280.88 |
| 其他债权投资信用减值准备 | | | | | | | | |
| 现金流量套期储备 | | | | | | | | |
| 外币财务报表折算差额 | | | | | | | | |
| 其他综合收益合计 | -9,604,119.74 | 304,796.15 | -16,683,916.45 | | 76,478.69 | 15,684,632.83 | 1,227,601.08 | 6,080,513.09 |

35. 盈余公积

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 |
|--------|----------------|------|------|----------------|
| 法定盈余公积 | 269,402,260.27 | | | 269,402,260.27 |
| 合计 | 269,402,260.27 | | | 269,402,260.27 |

注：根据公司法、公司章程的规定，本公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

36. 未分配利润

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 调整前上期末未分配利润 | 17,639,514,432.44 | 14,500,963,359.34 |
| 调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-） | | |
| 调整后期初未分配利润 | 17,639,514,432.44 | 14,500,963,359.34 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 3,549,108,530.34 | 5,517,251,073.10 |
| 减：提取法定盈余公积 | | |
| 应付普通股股利 | 3,171,600,000.00 | 2,378,700,000.00 |
| 期末未分配利润 | 18,017,022,962.78 | 17,639,514,432.44 |

37. 营业收入和营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 18,708,880,790.70 | 3,865,116,860.18 | 23,472,061,731.98 | 4,696,076,309.74 |
| 其他业务 | 123,101,800.54 | 41,382,929.99 | 105,866,334.01 | 41,978,219.60 |
| 合计 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 23,577,928,065.99 | 4,738,054,529.34 |

营业收入、营业成本的分解信息

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|---------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 按产品类型分类 | | | | |
| 白酒业务 | 18,539,724,067.11 | 3,808,689,558.79 | 22,865,058,713.55 | 4,176,030,484.99 |
| 其他 | 292,258,524.13 | 97,810,231.38 | 712,869,352.44 | 562,024,044.35 |
| 合计 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 23,577,928,065.99 | 4,738,054,529.34 |
| 按经营地区分类 | | | | |
| 华北 | 1,058,108,918.58 | 299,925,598.86 | 1,979,406,985.66 | 402,020,125.25 |
| 华中 | 16,647,874,031.21 | 3,370,253,577.23 | 20,150,945,972.42 | 4,073,567,182.41 |
| 华南 | 1,113,246,819.50 | 231,817,795.24 | 1,425,975,566.51 | 257,106,035.61 |
| 国际 | 12,752,821.95 | 4,502,818.84 | 21,599,541.40 | 5,361,186.07 |
| 合计 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 23,577,928,065.99 | 4,738,054,529.34 |
| 按销售模式分类 | | | | |
| 线上 | 1,008,226,469.68 | 328,994,529.83 | 771,686,684.39 | 182,936,340.33 |
| 线下 | 17,823,756,121.56 | 3,577,505,260.34 | 22,806,241,381.60 | 4,555,118,189.01 |
| 合计 | 18,831,982,591.24 | 3,906,499,790.17 | 23,577,928,065.99 | 4,738,054,529.34 |

与履约义务相关的信息：无

38.税金及附加

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------------|------------------|------------------|
| 消费税 | 2,538,246,632.45 | 3,083,395,273.17 |
| 城市维护建设税及教育费附加 | 464,718,958.67 | 549,706,175.70 |
| 城镇土地使用税 | 25,730,810.83 | 24,650,465.85 |
| 房产税 | 51,785,583.07 | 37,609,044.30 |
| 印花税 | 18,337,419.77 | 20,660,554.84 |
| 其他 | 21,998,992.64 | 24,312,015.13 |
| 合计 | 3,120,818,397.43 | 3,740,333,528.99 |

39.销售费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------|------------------|------------------|
| 职工薪酬 | 1,146,851,003.95 | 1,280,868,189.84 |
| 差旅费 | 275,138,085.38 | 257,167,425.19 |
| 广告费 | 1,353,000,071.25 | 1,309,141,466.48 |
| 综合促销费 | 1,860,952,300.87 | 2,563,283,912.38 |

| | | |
|--------|------------------|------------------|
| 劳务费 | 701,337,170.61 | 658,399,995.56 |
| 其他销售费用 | 120,734,044.21 | 112,902,006.05 |
| 合计 | 5,458,012,676.27 | 6,181,762,995.50 |

40.管理费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|------------------|------------------|
| 职工薪酬 | 888,766,979.07 | 907,530,864.24 |
| 办公费 | 89,249,127.40 | 92,329,482.71 |
| 修理费 | 46,381,724.22 | 42,176,635.49 |
| 折旧费 | 161,135,060.24 | 118,160,773.51 |
| 摊销费 | 57,552,857.66 | 48,881,999.66 |
| 排污费 | 21,757,898.23 | 27,937,204.39 |
| 差旅费 | 14,287,803.22 | 14,684,044.79 |
| 水电费 | 12,357,075.75 | 12,045,020.09 |
| 其他 | 163,193,338.89 | 178,652,901.43 |
| 合计 | 1,454,681,864.68 | 1,442,398,926.31 |

41.研发费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬费用 | 58,013,977.80 | 53,428,629.50 |
| 直接投入费用 | 12,923,802.87 | 9,409,848.37 |
| 折旧费用 | 4,550,252.31 | 4,326,031.48 |
| 其他相关费用 | 12,702,510.66 | 11,077,703.23 |
| 合计 | 88,190,543.64 | 78,242,212.58 |

42.财务费用

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-------------|-----------------|-----------------|
| 利息支出 | 10,592,597.93 | 6,145,816.53 |
| 其中：租赁负债利息支出 | 3,957,920.80 | 3,659,750.15 |
| 减：利息收入 | 538,057,668.12 | 367,977,768.88 |
| 利息净支出 | -527,465,070.19 | -361,831,952.35 |
| 汇兑净损失 | 2,323,816.85 | 11,645,040.10 |
| 手续费及其他 | 859,428.23 | 1,362,705.80 |
| 合计 | -524,281,825.11 | -348,824,206.45 |

43.其他收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 与资产相关/与收益相关 |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------|
| 一、计入其他收益的政府补助 | 71,072,833.26 | 59,697,910.87 | |
| 其中：与递延收益相关的政府补助 | 14,621,191.87 | 7,642,491.57 | 与资产相关 |
| 直接计入当期损益的政府补助 | 56,451,641.39 | 52,055,419.30 | 与收益相关 |
| 二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目 | 9,418,074.42 | 4,248,829.61 | |
| 合计 | 80,490,907.68 | 63,946,740.48 | -- |

44.投资收益

| 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 | -158,177.90 | 1,365,563.18 |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 0.00 | 160,169.93 |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | 2,392,296.45 | 2,060,910.45 |
| 其他权益工具投资持有期间取得的投资收益 | 792,704.73 | 769,616.25 |
| 处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益 | -31,165,619.17 | -39,278,043.50 |
| 其他 | 3,841,395.04 | 434,296.02 |
| 合计 | -24,297,400.85 | -34,487,487.67 |

45.公允价值变动收益

| 产生公允价值变动收益的来源 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------------|-------|------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 0.00 | 184,353.81 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 0.00 | 184,353.81 |

46.信用减值损失

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------|------------|---------------|
| 应收票据坏账损失 | 0.00 | 0.00 |
| 应收账款坏账损失 | 68,462.72 | -605,509.16 |
| 其他应收款坏账损失 | 597,402.50 | -1,039,763.07 |
| 合计 | 665,865.22 | -1,645,272.23 |

47.资产减值损失

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|----------------|----------------|
| 一、存货跌价损失 | -25,270,828.02 | -23,585,609.99 |
| 二、固定资产减值损失 | -5,024,442.08 | 0.00 |
| 三、无形资产减值损失 | 0.00 | 0.00 |

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------|-----------------|----------------|
| 四、商誉减值损失 | -314,610,386.34 | 0.00 |
| 合计 | -344,905,656.44 | -23,585,609.99 |

48.资产处置收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---|------------|-------------|
| 处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失 | 306,237.27 | -192,200.99 |
| 其中：固定资产 | 306,237.27 | -192,200.99 |
| 合计 | 306,237.27 | -192,200.99 |

49.营业外收入

| 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 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废利得 | 1,731.90 | 143,168.86 | 1,731.90 |
| 罚款、赔偿收入 | 42,198,994.94 | 35,902,710.13 | 42,198,994.94 |
| 销售废品 | 5,814,591.91 | 4,895,677.27 | 5,814,591.91 |
| 无需支付的应付款项 | 9,572,452.97 | 18,278,847.61 | 9,572,452.97 |
| 其他 | 557,539.78 | 1,585,687.39 | 557,539.78 |
| 合计 | 58,145,311.50 | 60,806,091.26 | 58,145,311.50 |

50.营业外支出

| 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 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产毁损报废损失 | 3,563,321.99 | 6,947,007.87 | 3,563,321.99 |
| 对外捐赠 | 8,626,285.60 | 4,624,000.00 | 8,626,285.60 |
| 其他 | 2,128,567.80 | 3,828,477.12 | 2,128,567.80 |
| 合计 | 14,318,175.39 | 15,399,484.99 | 14,318,175.39 |

51.所得税费用

(1) 所得税费用的组成

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|------------------|------------------|
| 当期所得税费用 | 1,415,904,124.17 | 2,163,442,886.40 |
| 递延所得税费用 | 27,722,628.50 | -74,467,255.81 |
| 合计 | 1,443,626,752.67 | 2,088,975,630.59 |

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

| 项目 | 本期发生额 |
|------------------|------------------|
| 利润总额 | 5,084,148,233.15 |
| 按法定/适用税率计算的所得税费用 | 1,271,037,058.29 |

| | |
|--------------------------------|------------------|
| 子公司适用不同税率的影响 | -17,452,287.94 |
| 调整以前期间所得税的影响 | 43,620,852.15 |
| 非应税收入的影响 | -158,631.71 |
| 不可抵扣的成本、费用和损失的影响 | 164,148,399.77 |
| 使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响 | 0.00 |
| 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 | 0.00 |
| 研发费用加计扣除 | -17,568,637.89 |
| 税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化 | 0.00 |
| 抵免所得税额 | 0.00 |
| 合计 | 1,443,626,752.67 |

52.现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|------------------|------------------|
| 保证金、押金及质保金 | 244,514,713.00 | 393,976,242.15 |
| 政府补助 | 111,518,641.39 | 81,029,419.30 |
| 利息收入 | 538,057,668.12 | 367,977,768.88 |
| 受限货币资金收回 | 410,969,772.34 | 1,290,204,326.83 |
| 其他 | 147,428,630.36 | 47,136,714.16 |
| 合计 | 1,452,489,425.21 | 2,180,324,471.32 |

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 销售费用、管理费用等付现支出 | 3,138,339,476.68 | 3,251,430,533.10 |
| 保证金、押金及质保金 | 258,161,603.47 | 14,973,516.51 |
| 用于开具应付票据而质押的定期存款或存放的票据保证金等 | 1,403,211,911.24 | 700,969,772.34 |
| 其他 | 220,786,009.65 | 235,192,813.59 |
| 合计 | 5,020,499,001.04 | 4,202,566,635.54 |

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|---------|---------------|---------------|
| 支付的租赁费用 | 19,375,247.16 | 21,939,585.66 |
| 合计 | 19,375,247.16 | 21,939,585.66 |

筹资活动产生的各项负债变动情况

| 项目 | 期初余额 | 本期增加 | | 本期减少 | | 期末余额 |
|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | | 现金变动 | 非现金变动 | 现金变动 | 非现金变动 | |
| 短期借款 | 50,038,194.44 | 184,700,000.00 | 3,276,447.17 | 53,184,378.16 | 0.00 | 184,830,263.45 |
| 长期借款 | 41,600,000.00 | 265,019,589.94 | 5,984,146.06 | 0.00 | 52,404,146.06 | 260,199,589.94 |
| 租赁负债 | 84,453,588.30 | 0.00 | 14,682,643.91 | 0.00 | 22,997,403.78 | 76,138,828.43 |
| 一年内到期的租赁负债 | 13,346,230.73 | 0.00 | 22,997,403.78 | 18,445,793.20 | 315,414.86 | 17,582,426.45 |
| 一年内到期长期借款 | 76,489,969.84 | 0.00 | 52,404,146.06 | 85,222,659.54 | 0.00 | 43,671,456.36 |
| 合计 | 265,927,983.31 | 449,719,589.94 | 99,344,786.98 | 156,852,830.90 | 75,716,964.70 | 582,422,564.63 |

53.现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

| 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 | 3,640,521,480.48 | 5,706,611,578.81 |
| 加：资产减值准备 | 344,905,656.44 | 23,585,609.99 |
| 信用减值准备 | -665,865.22 | 1,645,272.23 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 696,371,333.61 | 477,998,913.37 |
| 使用权资产折旧 | 18,856,422.08 | 16,749,479.03 |
| 无形资产摊销 | 38,949,291.49 | 44,851,331.26 |
| 长期待摊费用摊销 | 44,805,077.67 | 31,124,721.55 |
| 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） | -306,237.27 | 192,200.99 |
| 固定资产报废损失（收益以“—”号填列） | 3,561,590.09 | 6,803,839.01 |
| 公允价值变动损失（收益以“—”号填列） | 0.00 | -184,353.81 |
| 财务费用（收益以“—”号填列） | 12,960,552.00 | 17,621,571.61 |
| 投资损失（收益以“—”号填列） | -6,868,218.32 | -4,790,555.83 |
| 递延所得税资产减少（增加以“—”号填列） | -8,944,503.59 | -22,939,973.04 |
| 递延所得税负债增加（减少以“—”号填列） | 36,667,132.09 | -51,527,282.77 |

| | | |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| 存货的减少（增加以“—”号填列） | -1,500,844,668.26 | -1,768,123,910.06 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列） | 2,267,017,570.88 | -2,337,026,097.81 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列） | -2,647,531,498.27 | 1,995,825,974.83 |
| 其他 | -992,242,138.90 | 589,234,554.49 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,947,212,977.00 | 4,727,652,873.85 |
| 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 | 10,724,723.11 | 0.00 |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况： | | |
| 现金的期末余额 | 12,494,251,818.57 | 15,193,134,694.19 |
| 减：现金的期初余额 | 15,193,134,694.19 | 14,676,167,417.36 |
| 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 | -2,698,882,875.62 | 516,967,276.83 |

*1 “其他”主要系本期收回上期支付经营活动受限资金以及本期支付经营活动受限资金对本期经营活动产生的现金流量净额的影响。

（2）现金和现金等价物构成情况

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| 一、现金 | 12,494,251,818.57 | 15,193,134,694.19 |
| 其中：库存现金 | 12,138.91 | 62,770.67 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 12,476,488,123.48 | 15,139,942,337.05 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | 17,751,556.18 | 53,129,586.47 |
| 二、现金等价物 | | |
| 其中：三个月内到期的债券投资 | | |
| 三、期末现金及现金等价物余额 | 12,494,251,818.57 | 15,193,134,694.19 |
| 其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | | |

54. 所有权或使用权受到限制的资产

| 项目 | 期末账面价值 | 受限原因 |
|------|------------------|----------------------|
| 货币资金 | 1,693,211,911.24 | 质押用于开具银行承兑汇票和其他保证金等。 |
| 无形资产 | 16,531,830.55 | 贷款抵押。 |
| 合计 | 1,709,743,741.79 | -- |

55. 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

| 项目 | 本期发生额 |
|-----------------------------------|---------------|
| 本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用 | 7,856,208.63 |
| 本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外） | |
| 租赁负债的利息费用 | 3,957,920.80 |
| 计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | |
| 转租使用权资产取得的收入 | |
| 与租赁相关的总现金流出 | 58,226,749.41 |
| 售后租回交易产生的相关损益 | |

(2) 本公司作为出租人

经营租赁

| 项目 | 本期发生额 |
|---------------------------|--------------|
| 租赁收入 | 9,846,756.17 |
| 其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入 | 0.00 |

六、研发支出

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------|---------------|---------------|
| 人工费 | 58,013,977.80 | 53,428,629.50 |
| 材料费 | 12,923,802.87 | 9,409,848.37 |
| 折旧费 | 4,550,252.31 | 4,326,031.48 |
| 其他 | 12,702,510.66 | 11,077,703.23 |
| 合计 | 88,190,543.64 | 78,242,212.58 |
| 其中：费用化研发支出 | 88,190,543.64 | 78,242,212.58 |
| 资本化研发支出 | 0.00 | 0.00 |

七、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

本公司相比上期新设子公司安徽古奇酒业销售有限公司，本期清算子公司海南省养生天下生物科技发展有限公司。

八、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

| 子公司名称 | 注册资本 (万元) | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|----------------------|--------------|-------|------|------|---------|-------|------------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 亳州古井销售有限公司 | 8,486.45 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 商业贸易 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽龙瑞玻璃有限公司 | 8,871.03 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 生产制造 | 97.69 | | 投资设立 |
| 安徽久安机电设备有限公司 | 1,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 设备制造 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽金运来文化传媒有限公司 | 1,500.00 | 安徽合肥 | 安徽合肥 | 广告营销 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽瑞思威尔科技有限公司 | 5,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 技术研究 | 100.00 | | 投资设立 |
| 上海古井帝豪酒店管理有限公司 | 5,400.00 | 上海 | 上海 | 酒店经营 | 100.00 | | 同一控制下企业合并 |
| 亳州市古井宾馆有限责任公司 | 62.80 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 酒店经营 | 100.00 | | 同一控制下企业合并 |
| 安徽源清环保有限公司 | 1,600.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 污水处理 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽古井云商电子商务有限公司 | 500.00 | 安徽合肥 | 安徽合肥 | 电子商务 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽润安信科检测科技有限公司 | 1,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 食品检测 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽久道文化传媒有限公司 | 1,500.00 | 安徽合肥 | 安徽合肥 | 广告营销 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽古井贡酒年份原浆主题酒店管理有限公司 | 1,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 酒店经营 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽古奇酒业有限公司 | 12,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 生产制造 | 60.00 | | 投资设立 |
| 安徽古奇酒业销售有限公司 | 500.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 商业贸易 | | 60.00 | 投资设立 |
| 安徽古歌文化传媒有限公司 | 500.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 广告营销 | 100.00 | | 投资设立 |
| 安徽古井宿淮酒业销售有限公司 | 1,000.00 | 安徽宿州 | 安徽宿州 | 商业贸易 | 100.00 | | 投资设立 |
| 黄鹤楼酒业有限公司 | 40,000.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 生产制造 | 51.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 黄鹤楼酒业(咸宁)有限公司 | 31,000.00 | 湖北咸宁 | 湖北咸宁 | 生产制造 | | 51.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 黄鹤楼酒业(随州)有限公司 | 60,000.00 | 湖北随州 | 湖北随州 | 生产制造 | | 51.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 武汉天龙金地科技开发有限公司 | 3,000.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 商业贸易 | | 51.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 咸宁君和销售有限公司 | 1,000.00 | 湖北咸宁 | 湖北咸宁 | 商业贸易 | | 51.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 武汉君雅销售有限公司 | 100.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |

| 子公司名称 | 注册资本 (万元) | 主要经营地 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例(%) | | 取得方式 |
|-------------------|--------------|-------|------|------|---------|-------|------------|
| | | | | | 直接 | 间接 | |
| 随州君和商贸有限公司 | 100.00 | 湖北随州 | 湖北随州 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 黄冈君雅商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北黄冈 | 湖北黄冈 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 武汉古楼君和商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 武汉古楼君泰商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 孝感古楼天成商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北孝感 | 湖北孝感 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 鄂州君雅商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北鄂州 | 湖北鄂州 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 武汉君泰商贸有限公司 | 2,000.00 | 湖北武汉 | 湖北武汉 | 商业贸易 | | 51.00 | 投资设立 |
| 安徽明光酒业有限公司 | 6,883.00 | 安徽滁州 | 安徽明光 | 生产制造 | 60.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 明光市天成明酒销售有限公司 | 80.00 | 安徽滁州 | 安徽明光 | 商业贸易 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 安徽久豪中铁建设工程有限公司 | 1,100.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 工程施工 | 52.00 | | 投资设立 |
| 安徽臻瑞建设工程有限公司 | 1,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 工程施工 | | 52.00 | 投资设立 |
| 贵州仁怀茅台镇珍藏酒业有限公司 | 125.00 | 贵州仁怀 | 贵州仁怀 | 生产制造 | 60.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 贵州珍藏酒业销售有限公司 | 100.00 | 贵州仁怀 | 贵州仁怀 | 商业贸易 | | 60.00 | 投资设立 |
| 安徽古井健康科技有限公司 | 10,768.50 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 生产制造 | 60.00 | | 非同一控制下企业合并 |
| 安徽古井轻养社供应链管理有限公司 | 1,000.00 | 安徽亳州 | 安徽亳州 | 商业贸易 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |
| 海南省养生天下生物科技发展有限公司 | 500.00 | 海南陵水 | 海南陵水 | 商业贸易 | | 60.00 | 非同一控制下企业合并 |

(2) 重要的非全资子公司

无。

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

公司期末无重要的合营企业或联营企业

(2) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|------------|------------|
| 合营企业: | | |
| 投资账面价值合计 | | |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| ——净利润 | | |
| ——其他综合收益 | | |

| 项目 | 期末余额/本期发生额 | 期初余额/上期发生额 |
|-----------------|---------------|---------------|
| ——综合收益总额 | | |
| 联营企业： | | |
| 投资账面价值合计 | 11,574,463.54 | 11,732,641.44 |
| 下列各项按持股比例计算的合计数 | | |
| ——净利润 | -158,177.90 | 1,365,563.18 |
| ——其他综合收益 | | |
| ——综合收益总额 | -158,177.90 | 1,365,563.18 |

九、政府补助

1. 期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的期末余额为 0.00 元。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2. 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

| 会计科目 | 期初余额 | 本期新增补助金额 | 本期计入营业外收入金额 | 本期转入其他收益金额 | 本期其他变动 | 期末余额 | 与资产/收益相关 |
|------|----------------|---------------|-------------|---------------|--------|----------------|----------|
| 递延收益 | 122,142,913.25 | 55,067,000.00 | 0.00 | 14,621,191.87 | 0.00 | 162,588,721.38 | 与资产相关 |

3. 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

| 会计科目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------|---------------|---------------|
| 其他收益 | 71,072,833.26 | 59,697,910.87 |
| 财务费用 | -2,067,900.00 | -2,329,500.00 |

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制定由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险；本公司持有的应收票据主要为银行承兑汇票，具有较强的流动性，公司已制定相应的票据管理和控制流程并得到有效执行，极大程度的确保票据保管和使用的安全性，存在较低的信用风险；本公司仅与信用良好的客户进行交易，且会持续监控应收账款余额，以确保公司避免发生重大坏账损失的风险。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（包括衍生金融工具）的账面价值，整体信用风险评价较低。

（1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

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

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

(3) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 52.51%；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 35.29%。

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至期末，本公司金融负债到期期限如下：

| 项目 | 期末余额 | | | |
|-------------|------------------|-------|-------|-------|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
| 短期借款 | 186,934,364.01 | | | |
| 应付票据 | 1,472,240,813.01 | | | |
| 应付账款 | 2,302,888,169.15 | | | |
| 其他应付款 | 2,816,680,849.01 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 73,181,317.74 | | | |
| 其他流动负债 | 1,043,957,560.69 | | | |

| 项目 | 期末余额 | | | |
|------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
| 长期借款 | 0.00 | 99,209,174.77 | 119,042,949.22 | 57,269,625.38 |
| 租赁负债 | 0.00 | 21,677,513.09 | 21,760,268.51 | 44,507,146.01 |
| 合计 | 7,895,883,073.61 | 120,886,687.86 | 140,803,217.73 | 101,776,771.39 |

(续上表)

| 项目 | 期初余额 | | | |
|-------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 1 年以内 | 1-2 年 | 2-3 年 | 3 年以上 |
| 短期借款 | 51,250,000.00 | | | |
| 应付票据 | 589,364,409.55 | | | |
| 应付账款 | 2,942,339,182.13 | | | |
| 其他应付款 | 3,146,672,513.57 | | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 97,742,493.42 | | | |
| 其他流动负债 | 1,691,188,287.40 | | | |
| 长期借款 | 0.00 | 22,231,962.50 | 21,100,825.00 | 0.00 |
| 租赁负债 | 0.00 | 19,162,597.68 | 16,968,848.91 | 61,492,196.07 |
| 合计 | 8,518,556,886.07 | 41,394,560.18 | 38,069,673.91 | 61,492,196.07 |

3.市场风险

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

(1) 外汇风险

外汇风险，是指因汇率变动产生损失的风险。本公司的主要经营位于中国大陆境内，主要业务以人民币结算，只有少量的出口业务，其收入规模占比和影响较小，汇率风险极小。

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司利率风险主要来自银行长短期借款，截止 2025 年 12 月 31 日，公司无浮动利率计算的负债。

(3) 其他价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着有价证券市场变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

1.以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

| 项目 | 期末公允价值 | | | |
|----------------------------|------------|------------|----------------|----------------|
| | 第一层次公允价值计量 | 第二层次公允价值计量 | 第三层次公允价值计量 | 合计 |
| 一、持续的公允价值计量 | | | | |
| （一）交易性金融资产 | | | | |
| 1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产 | | | | |
| （1）债务工具投资 | | | | |
| （2）银行理财产品 | | | | |
| （二）以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产 | | | 969,184,778.28 | 969,184,778.28 |
| （1）应收款项融资 | | | 895,658,760.56 | 895,658,760.56 |
| （2）其他权益工具投资 | | | 73,526,017.72 | 73,526,017.72 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | | | 969,184,778.28 | 969,184,778.28 |

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2.不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的构成关联方。

1. 本公司的母公司情况

| 母公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本（元） | 母公司对本公司的持股比例(%) | 母公司对本公司的表决权比例(%) |
|--------------|------|------|------------------|-----------------|------------------|
| 安徽古井集团有限责任公司 | 安徽亳州 | 商业贸易 | 1,000,000,000.00 | 51.34 | 51.34 |

本公司最终控制方：本公司的最终控制方是安徽省亳州市人民政府国有资产监督管理委员会。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、1.在子公司中的权益

3. 本公司合营和联营企业情况

(1) 本公司重要的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注八、2.在合营安排或联营企业中的权益

4. 本公司的其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 其他关联方与本公司关系 |
|--------------------------|-----------------|
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽好吃点餐饮有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽瑞景餐饮管理有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 上海北海饭店有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽汇信金融投资集团有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 亳州安信小额贷款有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽恒信典当有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽瑞信典当有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽众信融资租赁有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽友信融资担保有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 合肥隆信企业管理咨询有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽创信股权投资有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽乐酒家园旅游管理有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽绿园生态农业发展有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽盛隆商贸有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |

| | |
|-----------------|-----------------|
| 亳州宾馆有限责任公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 东方瑞景企业投资发展有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 大中原酒谷文化旅游开发有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |
| 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 控股股东、实际控制人的附属企业 |

5.关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------------|-----------|---------------|---------------|
| 亳州宾馆有限责任公司 | 接受餐饮及住宿服务 | 9,534,350.56 | 8,790,826.60 |
| 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 接受餐饮及住宿服务 | 6,322,173.27 | 5,112,486.87 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 接受餐饮及住宿服务 | 1,369,836.86 | 917,799.50 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 采购材料及接受劳务 | 294,965.19 | 593,096.00 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 采购材料 | 285,345.56 | 1,061.95 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 接受餐饮及住宿服务 | 0.00 | 8,678.00 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 接受餐饮及住宿服务 | 69,343.33 | 369,617.40 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 采购材料及接受劳务 | 979,455.32 | 1,553,686.56 |
| 安徽友信融资担保有限责任公司 | 接受劳务 | 24,032.34 | 186,613.69 |
| 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 咨询鉴证 | 5,084,386.99 | 16,399,697.94 |
| 安徽绿园生态农业发展有限公司 | 采购材料 | 757,483.33 | 0.00 |
| 安徽瑞景餐饮管理有限责任公司 | 接受餐饮及住宿服务 | 11,805.89 | 0.00 |
| 合计 | -- | 24,733,178.64 | 33,933,564.51 |

出售商品、提供劳务情况

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|--------------------------|-----------|--------------|--------------|
| 安徽盛隆商贸有限责任公司 | 销售白酒 | 419,407.05 | 881,579.63 |
| 安徽盛隆商贸有限责任公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 11,467.92 | 12,363.04 |
| 安徽盛隆商贸有限责任公司 | 销售小型材料 | 49,894.16 | 1,987.61 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 销售白酒 | 2,413,493.81 | 1,868,853.84 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 4,208.70 | 8,893.39 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 销售小型材料 | 0.00 | 2,946.90 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 销售小型材料 | 415,198.29 | 178,315.91 |
| 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 销售白酒 | 45,716.81 | 140,628.33 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 销售白酒 | 1,042,768.15 | 1,459,070.75 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 出售水电 | 161,698.57 | 195,354.91 |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|------------------|-----------|--------------|--------------|
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 138,360.44 | 94,339.62 |
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 销售小型材料 | 1,345.11 | 34,713.45 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 249,647.52 | 330,327.68 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 销售小型材料 | 144,679.89 | 166,629.10 |
| 亳州宾馆有限责任公司 | 销售小型材料 | 187,319.25 | 131,208.76 |
| 亳州宾馆有限责任公司 | 销售白酒 | 334,493.19 | 243,911.51 |
| 亳州宾馆有限责任公司 | 提供劳务 | 0.00 | 10,905.21 |
| 安徽汇信金融投资集团有限责任公司 | 销售白酒 | 6,955.76 | 17,734.51 |
| 安徽汇信金融投资集团有限责任公司 | 销售小型材料 | 584.07 | 0.00 |
| 安徽汇信金融投资集团有限责任公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 0.00 | 2,243.40 |
| 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 销售白酒 | 55,274.34 | 54,716.81 |
| 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 销售小型材料 | 91,265.30 | 46,791.16 |
| 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 提供检测服务 | 12,849.06 | 0.0 |
| 亳州安信小额贷款有限责任公司 | 销售白酒 | 20,761.06 | 28,353.98 |
| 亳州安信小额贷款有限责任公司 | 销售小型材料 | 8,053.10 | 0.00 |
| 亳州安信小额贷款有限责任公司 | 提供检测服务 | 792.46 | 0.00 |
| 安徽好吃点餐饮有限责任公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 0.00 | 72,376.00 |
| 安徽好吃点餐饮有限责任公司 | 销售白酒 | 2,600,920.37 | 1,632,557.51 |
| 安徽好吃点餐饮有限责任公司 | 销售小型材料 | 130,968.44 | 62,092.93 |
| 安徽众信融资租赁有限公司 | 销售白酒 | 3,079.65 | 4,991.15 |
| 安徽恒信典当有限公司 | 销售白酒 | 5,389.37 | 9,530.98 |
| 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 销售白酒 | 8,787.61 | 44,920.35 |
| 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 292.45 | 800.00 |
| 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 销售小型材料 | 1,991.15 | 20,693.37 |
| 上海北海饭店有限公司 | 销售白酒 | 3,265.49 | 133,568.15 |
| 上海北海饭店有限公司 | 销售小型材料 | 1,168.14 | 0.00 |
| 安徽瑞信典当有限公司 | 销售白酒 | 3,079.65 | 4,991.15 |
| 安徽友信融资担保有限责任公司 | 销售白酒 | 3,079.65 | 4,991.15 |
| 安徽友信融资担保有限责任公司 | 销售小型材料 | 292.03 | 0.00 |
| 合肥隆信企业管理咨询有限公司 | 销售白酒 | 2,309.74 | 2,150.44 |
| 合肥隆信企业管理咨询有限公司 | 销售小型材料 | 292.03 | 0.00 |
| 东方瑞景企业投资发展有限公司 | 提供餐饮及住宿服务 | 0.00 | 34,061.79 |
| 安徽瑞景餐饮管理有限责任公司 | 销售小型材料 | 33,451.34 | 0.00 |

| 关联方 | 关联交易内容 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|-----|--------|--------------|--------------|
| 合计 | -- | 8,614,601.12 | 7,939,594.47 |

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方

| 承租方名称 | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|----------------|--------|--------------|--------------|
| 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 房屋建筑物 | 1,109,466.64 | 1,095,101.19 |
| 合计 | -- | 1,109,466.64 | 1,095,101.19 |

本公司作为承租方：

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本期发生额 | | | | |
|-----------------|----------|------------------------|-------------------|--------------|-------------|----------|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 房屋建筑物 | | | 928,357.41 | 123,633.20 | |
| 大中原酒谷文化旅游开发有限公司 | 房屋建筑物及土地 | | | 6,999,238.82 | 748,757.06 | |
| 合计 | -- | | | 7,927,596.23 | 872,390.26 | |

(续上表)

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 上期发生额 | | | | |
|-----------------|----------|------------------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用 | 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
| 安徽古井集团有限责任公司 | 房屋建筑物 | 310,396.56 | | 1,429,123.73 | 70,810.69 | 4,914,466.32 |
| 南京苏宁房地产开发有限公司 | 房屋建筑物 | | | 1,157,625.00 | 252,549.47 | 0.00 |
| 大中原酒谷文化旅游开发有限公司 | 房屋建筑物及土地 | | | 6,999,238.82 | 521,646.90 | 31,179,563.79 |
| 合计 | -- | 310,396.56 | | 9,585,987.55 | 845,007.06 | 36,094,030.11 |

(3) 关键管理人员报酬

| 项目 | 本期发生额（万元） | 上期发生额（万元） |
|----------|-----------|-----------|
| 关键管理人员报酬 | 698.94 | 2,679.23 |

6.关联方应收应付款项

| 项目名称 | 关联方 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|--------------------------|------------|--------------|
| 合同负债 | 亳州宾馆有限责任公司 | 38,236.90 | 16,131.81 |
| 合同负债 | 亳州古井慧升楼餐饮有限责任公司 | 0.00 | 5,070.80 |
| 合同负债 | 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 0.00 | 1,529,729.09 |
| 合同负债 | 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 102,057.35 | 566.37 |
| 应付账款 | 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 188,322.34 | 172,318.90 |
| 应付账款 | 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 11,444.00 | 15,558.00 |
| 应付账款 | 亳州宾馆有限责任公司 | 0.00 | 155,845.44 |
| 应付账款 | 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司合肥古井假日酒店 | 0.00 | 381,170.20 |
| 其他应付款 | 安徽瑞景商旅（集团）有限责任公司 | 300,000.00 | 305,533.60 |
| 其他应付款 | 安徽古井酒店发展股份有限公司 | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 其他应付款 | 安徽久安工程管理咨询有限公司 | 6,000.00 | 47,877.00 |
| 其他应付款 | 亳州宾馆有限责任公司 | 10,000.00 | 0.00 |

十三、承诺及或有事项

1.重要承诺事项

截至期末，本公司无需要披露的重要承诺事项。

2.或有事项

截至期末，本公司无需要披露的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

本公司拟以 2025 年末总股本 528,600,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 34.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

除上述事项外，截至 2026 年 4 月 28 日止，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

分部信息

本公司没有依据内部组织结构、管理要求及内部报告制度等确定经营分部，因此不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1.应收账款

(1) 于期末，母公司应收账款无余额。

(2) 于期初，母公司应收账款无余额。

(3) 本期母公司无坏账准备的变动。

2.其他应收款

(1) 分类列示

| 项目 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------|----------------|----------------|
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 其他应收款 | 464,796,849.41 | 505,111,096.18 |
| 合计 | 464,796,849.41 | 505,111,096.18 |

(2) 其他应收款

①按账龄披露

| 账龄 | 期末余额 | 期初余额 |
|-------------|----------------|----------------|
| 1 年以内 | 84,117,630.95 | 312,820,191.46 |
| 其中：[6 个月以内] | 84,019,705.08 | 222,819,167.02 |
| [7-12 个月] | 97,925.87 | 90,001,024.44 |
| 1 至 2 年 | 260,071,975.05 | 192,491,023.18 |
| 2 至 3 年 | 121,459,100.36 | 20,500.00 |
| 3 年以上 | 1,693,636.00 | 2,408,794.09 |
| 小计 | 467,342,342.36 | 507,740,508.73 |
| 减：坏账准备 | 2,545,492.95 | 2,629,412.55 |
| 合计 | 464,796,849.41 | 505,111,096.18 |

②按款项性质分类情况

| 款项性质 | 期末余额 | 期初余额 |
|------------|----------------|----------------|
| 合并范围内单位往来款 | 452,998,407.89 | 497,697,675.07 |
| 保证金及押金 | 3,047,931.08 | 3,763,589.17 |
| 租金及水电汽油费 | 1,115,067.27 | 1,002,533.40 |
| 其他 | 10,180,936.12 | 5,276,711.09 |
| 小计 | 467,342,342.36 | 507,740,508.73 |
| 减：坏账准备 | 2,545,492.95 | 2,629,412.55 |
| 合计 | 464,796,849.41 | 505,111,096.18 |

③按坏账计提方法分类披露

A.期末的坏账准备按三阶段模型计提如下：

| 阶段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|----------------|--------------|----------------|
| 第一阶段 | 467,342,342.36 | 2,545,492.95 | 464,796,849.41 |
| 第二阶段 | | | |
| 第三阶段 | | | |
| 合计 | 467,342,342.36 | 2,545,492.95 | 464,796,849.41 |

A1 期末处于第一阶段的坏账准备:

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 个月内的预期信用损失率(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
|-----------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
| 按单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 467,342,342.36 | 0.54 | 2,545,492.95 | 464,796,849.41 |
| 其中: 组合 1 | 452,998,407.89 | 0.00 | 0.00 | 452,998,407.89 |
| 组合 2 | 14,343,934.47 | 17.75 | 2,545,492.95 | 11,798,441.52 |
| 合计 | 467,342,342.36 | 0.54 | 2,545,492.95 | 464,796,849.41 |

期末按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

| 账龄 | 期末余额 | | |
|--------------|---------------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) |
| 1 年以内 | 11,119,223.06 | 115,109.26 | 1.04 |
| 其中: [6 个月以内] | 11,021,297.19 | 110,212.97 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 97,925.87 | 4,896.29 | 5.00 |
| 1-2 年 | 71,975.05 | 7,197.51 | 10.00 |
| 2-3 年 | 1,459,100.36 | 729,550.18 | 50.00 |
| 3 年以上 | 1,693,636.00 | 1,693,636.00 | 100.00 |
| 合计 | 14,343,934.47 | 2,545,492.95 | 17.75 |

B. 期初的坏账准备按三阶段模型计提如下:

| 阶段 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
|------|----------------|--------------|----------------|
| 第一阶段 | 507,740,508.73 | 2,629,412.55 | 505,111,096.18 |
| 第二阶段 | | | |
| 第三阶段 | | | |
| 合计 | 507,740,508.73 | 2,629,412.55 | 505,111,096.18 |

B1. 期初处于第一阶段的坏账准备:

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 个月内的预期信用损失率(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
|-----------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
| 按单项计提坏账准备 | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 507,740,508.73 | 0.52 | 2,629,412.55 | 505,111,096.18 |

| 类别 | 账面余额 | 未来 12 个月内的预期信用损失率(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
|---------|----------------|----------------------|--------------|----------------|
| 其中：组合 1 | 497,697,675.07 | 0.00 | 0.00 | 497,697,675.07 |
| 组合 2 | 10,042,833.66 | 26.18 | 2,629,412.55 | 7,413,421.11 |
| 合计 | 507,740,508.73 | 0.52 | 2,629,412.55 | 505,111,096.18 |

期初按组合 2 计提坏账准备的其他应收款

| 账龄 | 期初余额 | | |
|-------------|---------------|--------------|---------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) |
| 1 年以内 | 6,122,516.39 | 61,266.14 | 1.00 |
| 其中：[6 个月以内] | 6,121,491.95 | 61,214.92 | 1.00 |
| [7-12 个月] | 1,024.44 | 51.22 | 5.00 |
| 1-2 年 | 1,491,023.18 | 149,102.32 | 10.00 |
| 2-3 年 | 20,500.00 | 10,250.00 | 50.00 |
| 3 年以上 | 2,408,794.09 | 2,408,794.09 | 100.00 |
| 合计 | 10,042,833.66 | 2,629,412.55 | 26.18 |

④坏账准备的变动情况

| 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 | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 2,629,412.55 | | 83,919.60 | | 2,545,492.95 |
| 合计 | 2,629,412.55 | | 83,919.60 | | 2,545,492.95 |

⑤本期实际核销的其他应收款情况

无。

⑥于期末按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

| 单位名称 | 款项的性质 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款余额合计数的比例(%) | 坏账准备余额 |
|------|------------|----------------|--------|-------------------|--------------|
| 第一名 | 合并范围内单位往来款 | 380,000,000.00 | 1-3 年 | 81.31 | 0.00 |
| 第二名 | 合并范围内单位往来款 | 72,206,067.05 | 6 个月以内 | 15.45 | 0.00 |
| 第三名 | 其他 | 6,286,640.94 | 6 个月以内 | 1.35 | 62,866.41 |
| 第四名 | 保证金及押金 | 1,303,136.00 | 3 年以上 | 0.28 | 1,303,136.00 |
| 第五名 | 保证金及押金 | 1,284,295.08 | 2-3 年 | 0.27 | 642,147.54 |
| 合计 | -- | 461,080,139.07 | - | 98.66 | 2,008,149.95 |

3.长期股权投资

| 项目 | 期末余额 | | | 期初余额 | | |
|---------|------------------|------|------------------|------------------|------|------------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面价值 |
| 对子公司投资 | 1,694,079,903.43 | | 1,694,079,903.43 | 1,642,079,903.43 | | 1,642,079,903.43 |
| 对联营企业投资 | 6,060,161.55 | | 6,060,161.55 | 6,218,934.37 | | 6,218,934.37 |
| 合计 | 1,700,140,064.98 | | 1,700,140,064.98 | 1,648,298,837.80 | | 1,648,298,837.80 |

(1) 对子公司投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 期末减值准备余额 |
|----------------------|----------------|------|------|----------------|----------|----------|
| 亳州古井销售有限公司 | 68,949,286.89 | | | 68,949,286.89 | | |
| 安徽龙瑞玻璃有限公司 | 85,267,453.06 | | | 85,267,453.06 | | |
| 上海古井金豪酒店管理有限公司 | 49,906,854.63 | | | 49,906,854.63 | | |
| 亳州市古井宾馆有限责任公司 | 648,646.80 | | | 648,646.80 | | |
| 安徽瑞思威尔科技有限公司 | 40,000,000.00 | | | 40,000,000.00 | | |
| 安徽源清环保有限公司 | 16,000,000.00 | | | 16,000,000.00 | | |
| 安徽古井云商电子商务有限公司 | 5,000,000.00 | | | 5,000,000.00 | | |
| 黄鹤楼酒业有限公司 | 816,000,000.00 | | | 816,000,000.00 | | |
| 安徽金运来文化传媒有限公司 | 15,000,000.00 | | | 15,000,000.00 | | |
| 安徽润安信科检测科技有限公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |
| 安徽久安机电设备有限公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |
| 安徽明光酒业有限公司 | 200,200,000.00 | | | 200,200,000.00 | | |
| 贵州仁怀茅台镇珍藏酒业有限公司 | 224,723,400.00 | | | 224,723,400.00 | | |
| 安徽久豪中铁建设工程有限公司 | 5,720,000.00 | | | 5,720,000.00 | | |
| 安徽古井健康科技有限公司 | 34,664,262.05 | | | 34,664,262.05 | | |
| 安徽古井贡酒年份原浆主题酒店管理有限公司 | 10,000,000.00 | | | 10,000,000.00 | | |

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增加 | 本期减少 | 期末余额 | 本期计提减值准备 | 期末减值准备余额 |
|----------------|------------------|---------------|------|------------------|----------|----------|
| 安徽古奇酒业有限公司 | 45,000,000.00 | 27,000,000.00 | | 72,000,000.00 | | |
| 安徽古歌文化传媒有限公司 | 5,000,000.00 | | | 5,000,000.00 | | |
| 安徽久道文化传媒有限公司 | | 15,000,000.00 | | 15,000,000.00 | | |
| 安徽古井宿淮酒业销售有限公司 | | 10,000,000.00 | | 10,000,000.00 | | |
| 合计 | 1,642,079,903.43 | 52,000,000.00 | | 1,694,079,903.43 | | |

(2) 对联营企业投资

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | |
|--------------|--------------|--------|------|-------------|----------|--------|
| | | 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 |
| 一、联营企业 | | | | | | |
| 安徽讯飞九智科技有限公司 | 6,218,934.37 | | | -158,772.82 | | |
| 合计 | 6,218,934.37 | | | -158,772.82 | | |

(续上表)

| 被投资单位 | 本期增减变动 | | | 期末余额 | 减值准备余额 |
|--------------|-------------|--------|----|--------------|--------|
| | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 一、联营企业 | | | | | |
| 安徽讯飞九智科技有限公司 | | | | 6,060,161.55 | |
| 合计 | | | | 6,060,161.55 | |

4. 营业收入和营业成本

| 项目 | 本期发生额 | | 上期发生额 | |
|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 收入 | 成本 | 收入 | 成本 |
| 主营业务 | 11,224,198,170.85 | 3,856,110,217.20 | 12,868,400,539.49 | 4,152,790,888.94 |
| 其他业务 | 163,191,820.88 | 92,946,542.60 | 142,911,297.56 | 87,611,396.02 |
| 合计 | 11,387,389,991.73 | 3,949,056,759.80 | 13,011,311,837.05 | 4,240,402,284.96 |

与履约义务相关的信息：无。

5. 投资收益

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 |
|----------------|----------------|------------------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 758,575,992.65 | 2,699,374,783.34 |

| 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 | -158,772.82 | 1,363,393.76 |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | 469,722.23 | 1,330,123.81 |
| 处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产取得的投资收益 | -31,031,320.83 | -39,112,659.61 |
| 其他 | 2,865,306.50 | 151,618.54 |
| 合计 | 730,720,927.73 | 2,663,107,259.84 |

十七、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

| 项目 | 金额 | 说明 |
|--|---------------|----|
| 非流动性资产处置损益 | -3,255,352.82 | |
| 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) | 49,068,936.93 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 5,782,198.92 | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 0.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 47,388,726.20 | |
| 减: 所得税影响额 | 24,237,194.74 | |
| 少数股东权益影响额(税后) | 15,102,378.45 | |
| 合计 | 59,644,936.04 | -- |

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 | 每股收益 |
|-------|-----------|------|
|-------|-----------|------|

| | 率 (%) | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
|-------------------------|-------|--------|--------|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 14.28 | 6.71 | 6.71 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 14.04 | 6.60 | 6.60 |

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

无。

董事长：

安徽古井贡酒股份有限公司

二〇二六年四月二十八日

