

东鹏饮料（集团）股份有限公司

2026 年半年度报告



东鹏饮料

二〇二六年七月

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人林木勤、主管会计工作负责人彭得新及会计机构负责人（会计主管人员）何山声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

拟以公司未来实施2026年半年度利润分配方案的股权登记日时的总股份数减去公司回购专用证券账户中的股份数为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币30.00元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，以截至本报告披露日的总股本初步测算，预计本次中期现金分红金额为人民币2,181,230,277.00元。

该预案仍需提交2026年第二次临时股东会审议。

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

本报告中所涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“五、其他披露事项”。

十一、 其他

☐ 适用 ☒ 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	36
第五节	重要事项.....	38
第六节	股份变动及股东情况.....	57
第七节	债券相关情况.....	63
第八节	财务报告.....	64

备查文件目录	一、载有公司法定代表人、财务负责人、会计主管签名并盖章的财务报表
	二、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原稿
	三、载有董事长签名的2026年半年度报告文本原件
	四、在香港联交所网站公布的2026年半年度报告
	五、上海证券交易所要求的其他文件

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
东鹏饮料、公司	指	东鹏饮料（集团）股份有限公司
集团	指	东鹏饮料及其子公司
鲲鹏投资	指	烟台市鲲鹏投资发展合伙企业（有限合伙），系东鹏饮料的股东
东鹏远道	指	烟台市东鹏远道投资发展合伙企业（有限合伙），系东鹏饮料的股东
东鹏致远	指	烟台市东鹏致远投资发展合伙企业（有限合伙），系东鹏饮料的股东
东鹏致诚	指	烟台市东鹏致诚投资发展合伙企业（有限合伙），系东鹏饮料的股东
增鹏、增城基地	指	广州市东鹏食品饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
莞鹏、东莞基地	指	广东东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
徽鹏、安徽基地	指	安徽东鹏食品饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
桂鹏、南宁基地	指	南宁东鹏食品饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
华鹏、华南基地	指	广东东鹏饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
庆鹏、重庆基地	指	重庆东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
湘鹏、长沙基地	指	长沙东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
浙鹏、浙江基地	指	浙江东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
津鹏、天津基地	指	天津东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
朗鹏、中山基地	指	中山市东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
昆鹏、昆明基地	指	昆明东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
椰鹏、海南基地	指	海南东鹏食品饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
汕尾鹏、汕尾基地	指	汕尾市东鹏食品饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
蓉鹏、成都基地	指	成都东鹏维他命饮料有限公司，系东鹏饮料子公司
东鹏捷迅	指	深圳市东鹏捷迅供应链管理有限公司，系东鹏饮料子公司
珠海供应链	指	广东东鹏饮料供应链管理有限公司，系东鹏饮料子公司
上海营销	指	东鹏饮料市场营销（上海）有限公司，系东鹏饮料子公司
广东营销	指	东鹏饮料营销（广东）有限公司，系东鹏饮料子公司
浙江营销	指	东鹏饮料市场营销（浙江）有限公司，系东鹏饮料子公司
天津营销	指	东鹏饮料市场营销（天津）有限公司，系东鹏饮料子公司
汕尾营销	指	东鹏饮料销售（汕尾）有限公司，系东鹏饮料子公司
江西营销	指	东鹏饮料营销（江西）有限公司，系东鹏饮料子公司
江苏营销	指	东鹏饮料营销（江苏）有限公司，系东鹏饮料子公司
浙江销售	指	东鹏饮料销售（浙江）有限公司，系东鹏饮料子公司
香港东鹏	指	東鵬飲料（香港）有限公司，系东鹏饮料子公司
新加坡控股	指	东鹏饮料（新加坡）有限公司，系东鹏饮料子公司
新加坡投资	指	东鹏饮料（新加坡）投资有限公司，系华鹏子公司
新飞通	指	新飞通光电技术有限公司，系东鹏饮料子公司
鹏贷达	指	深圳市鹏贷达小额贷款有限公司，系东鹏饮料子公司
鹏智瑞	指	深圳鹏智瑞数字营销有限公司
东鹏基金会	指	深圳市东鹏饮料公益基金会
顺宝泉物业	指	海丰县顺宝泉物业管理有限公司
尼尔森 IQ	指	尼尔森 IQ 是一家监测和数据分析公司
马上赢	指	一家提供快消终端零售监测数据的专业机构

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告披露日	指	本报告于 2026 年 7 月 31 日披露

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	东鹏饮料（集团）股份有限公司
公司的中文简称	东鹏饮料
公司的外文名称	EASTROC BEVERAGE(GROUP) CO., LTD.
公司的外文名称缩写	EASTROC BEVERAGE
公司的法定代表人	林木勤

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	詹宏辉	李鹏辉
联系地址	广东省深圳市南山区桃源街道明亮科技园88号3栋1楼-3楼	广东省深圳市南山区桃源街道明亮科技园88号3栋1楼-3楼
电话	0755-26980181	0755-26980181
传真	0755-26980181	0755-26980181
电子信箱	boardoffice@szeastroc.com	boardoffice@szeastroc.com

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	深圳市南山区桃源街道珠光北路142号众冠红花岭工业西区3栋1楼
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	广东省深圳市南山区桃源街道明亮科技园88号3栋1楼-3楼
公司办公地址的邮政编码	518057
公司网址	https://www.szeastroc.com/
电子信箱	boardoffice@szeastroc.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、证券时报、上海证券报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所（ www.sse.com.cn ） 香港联合交易所有限公司网站(www.hkex.com.hk)
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	不适用

五、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东鹏饮料	605499.SH	无
H股	香港联合交易所	东鹏饮料	09980.HK	无

六、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	12,443,036,555.29	10,736,627,858.45	15.89
利润总额	3,626,575,873.79	3,001,569,475.41	20.82
归属于上市公司股东的净利润	2,866,801,858.34	2,374,750,785.44	20.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	2,597,599,384.58	2,270,463,283.77	14.41
经营活动产生的现金流量净额	2,492,600,974.20	1,740,460,562.79	43.22
	本报告期	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	19,475,387,788.56	9,420,958,379.46	106.72
总资产	35,800,250,357.01	26,720,734,868.03	33.98

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益（元 / 股）	3.9949	3.4444	15.98
稀释每股收益（元 / 股）	3.9949	3.4444	15.98
扣除非经常性损益后的基本每股收 益（元 / 股）	3.6197	3.2932	9.91
加权平均净资产收益率（%）	19.03	28.18	减少9.15个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率（%）	17.25	26.94	减少9.69个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

☒适用 ☐不适用

2026 年 4 月 29 日，经公司 2025 年年度股东会审议通过，以 2025 年年度实施权益分派股权登记日登记的 A 股与 H 股的总股本（扣除公司回购专用证券账户持有的股数）为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，公司股本发生了变化，根据相关会计准则规定，公司对可比期间的每股收益予以调整。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

九、 非经常性损益项目和金额
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29,002.32	不适用
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	44,888,692.58	不适用
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	316,654,489.42	不适用
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,328,367.30	不适用
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	90,041,343.26	不适用
少数股东权益影响额（税后）		
合计	269,202,473.76	不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

十、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润
☐ 适用 ☒ 不适用

十一、 其他
☐ 适用 ☒ 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）所属行业情况说明

公司所属行业为饮料制造业下的功能饮料细分赛道，行业主管部门为国家市场监督管理总局、国家卫生健康委员会，行业自律组织为中国饮料工业协会、中国食品工业协会。

根据国家标准GB/T10789-2015《饮料通则》定义，特殊用途饮料指加入特定成分、适配特定人群需求的液体饮料，涵盖运动饮料、营养素饮料、能量饮料、电解质饮料等子类。公司核心产品聚焦功能饮料赛道，其中东鹏特饮系列归属能量饮料类别，通过补充能量与特定营养成分满足机体提神、抗疲劳需求；东鹏补水啦系列归属电解质饮料类别，通过补充矿物质与水分匹配人体代谢消耗。

1、行业宏观情况简述

2026年上半年，我国消费市场总体运行平稳。根据国家统计局数据，2026年上半年社会消费品零售总额248,722亿元，同比增长1.3%。其中，饮料行业作为充分竞争且与居民日常生活紧密相关的消费品类，在保持市场活跃的同时，行业内部竞争持续加剧。

细分赛道呈现结构性分化：能量饮料赛道进入稳健增长期，头部集中趋势持续强化；电解质饮料赛道受益于消费者认知的持续提升与使用场景的日益丰富，仍展现出较强的增长潜力；茶饮赛道热度不减，但头部品牌凭借先发优势占据主导地位，赛道内部发展不均衡。

成本端呈现结构性波动特征：上半年PET瓶片价格受原油价格传导走势有所波动，白砂糖价格受供需关系影响小幅上行，纸箱、瓶盖等包材价格整体平稳。行业整体成本端承受一定上行压力，但头部企业凭借规模化采购、供应链精益管理与产能全国化布局，对成本波动的抵御能力显著强于中小厂商，行业盈利分化进一步加剧。

面对宏观环境与原材料价格的不确定性，行业主流企业普遍从三维度强化抗风险能力：一是深化产销协同，通过需求预测优化库存周转；二是推进生产端数字化与精益化改造，降低单位能耗与物料损耗；三是优化产品结构 with 价格带布局，通过产品升级对冲成本压力，保障盈利稳定性。

2、行业竞争格局分析

报告期内，饮料行业竞争已从单一产品比拼转向“品牌心智+场景渗透+渠道效率+供应链能力”的综合较量，功能饮料赛道竞争格局呈现以下核心特征：

（1）赛道格局：能量饮料集中度持续提升，电解质水进入比拼深水区

能量饮料逐步成为主流饮料品类，消费人群不断扩容，但竞争壁垒效应愈显突出，头部双寡头格局稳固，头部品牌凭借多年积累的品牌认知、全国化渠道网络与规模成本优势持续抢占市场

份额，腰部品牌区域突围难度加大。企业竞争焦点从价格战转向品牌价值升级、场景精细化运营与终端动销效率比拼。

电解质饮料赛道参与者持续扩容，推动行业规模持续扩张，既有传统饮料巨头加码布局，也有新锐品牌切入细分价格带。伴随规模扩张，行业竞争逻辑亦从“增量普涨”转向“质量比拼”。具备渠道复用能力、供应链成本优势与品牌心智的企业逐步拉开差距，单纯依赖流量红利的中小品牌生存空间收窄，赛道出清与集中度提升趋势显现。

（2）需求端：场景全维度渗透，人群边界持续拓宽

功能饮料的消费场景已突破传统运动、熬夜等强功能场景，向日常通勤、工作提神、餐饮佐餐、户外休闲、电竞娱乐等全日常场景渗透，“日常化饮用”成为核心增长动力。

人群结构持续优化：能量饮料从以男性体力劳动者、年轻群体为主，逐步向职场白领、女性消费者、中老年群体拓展；电解质饮料从专业运动人群向大众健康消费人群渗透，补水、促代谢的泛健康认知持续普及。消费者需求也从单一“功能满足”向“功能+口感+健康”多重诉求升级，低糖、零脂、成分透明的产品更受青睐。

（3）产品端：健康化与性价比双线并行，细分功能持续迭代

健康化成为产品创新主线：头部企业纷纷推出低糖、零防腐、添加天然成分的功能饮料新品，通过配方升级适配健康消费趋势；同时围绕细分场景做功能细化，针对运动场景推出等渗配方，针对办公场景推出温和提神配方，强化产品场景适配性。

性价比仍是大众市场核心竞争力：针对下沉市场与家庭消费场景，大容量、多规格、高性价比产品持续扩容，企业通过精简包装、优化供应链打造极致性价比产品，抢占县域、乡镇市场与家庭囤货需求。风味创新也成为差异化抓手，地域风味、果味跨界等产品持续推出，贴合年轻消费群体的口味偏好。

（4）渠道端：线下深度分销仍是核心，多元渠道协同发力

线下实体渠道凭借功能饮料“即时消费”属性占据绝对主导地位，深度分销能力成为企业核心壁垒。头部企业持续推进渠道下沉，将终端网点向县域、乡镇市场渗透，夫妻店、村镇超市等长尾终端成为增长核心来源；加油站、高速服务区、工厂园区、网吧等特通渠道价值凸显，是功能饮料核心消费场景的关键触点。

线上渠道结构持续迭代：传统电商贡献稳定销量，直播电商成为新品推广与品牌曝光的重要阵地；即时零售（外卖平台、前置仓）快速崛起，匹配“即时解渴、即时补给”的消费需求，成为线下终端的有效补充，倒逼企业升级全渠道库存管理与配送效率。

渠道精细化运营成为共识：企业针对不同渠道、不同场景制定差异化的产品组合、陈列标准与促销策略，通过数字化工具赋能终端，提升单店产出与渠道管控效率。

（5）竞争壁垒：全链路能力决定长期竞争力

行业竞争已从单点突破转向全体系能力比拼：品牌端需要持续的心智占领与场景营销，渠道端需要深度的终端覆盖与精细化管控，供应链端需要全国化产能布局与成本管控能力，组织端需要高效的区域运营与数字化支撑。头部企业凭借全链路优势持续扩大领先身位，行业马太效应进一步凸显。

3、行业发展分析

（1）功能属性向日常消费渗透，赛道长期增长空间持续释放

随着生活节奏加快与健康消费意识觉醒，功能饮料的“强功能性”认知逐步向“日常饮品”属性延伸，消费场景从熬夜加班、高强度运动等强需求场景，拓展至通勤提神、餐饮佐餐、户外休闲、日常补水等全场景，消费频次与人均消费量稳步提升。对比欧美、日韩等成熟市场，国内功能饮料人均饮用量仍处于较低水平，人群边界持续向女性群体、职场白领、中老年健康消费群体拓宽，叠加下沉市场消费升级带动的需求释放，功能饮料赛道整体仍具备充足的长期增长空间。

（2）产品迭代向健康化、低糖化、精细化演进，结构升级成为增长核心抓手

健康化成为产品创新的核心主线，行业整体向低糖、零脂、清洁标签方向升级，消费者对配料透明度、天然成分的关注度持续提升，推动企业优化配方体系，减少人工添加剂，推出更契合健康消费趋势的产品。同时，功能细分与场景适配成为产品差异化的关键：能量饮料针对不同耐受人群推出温和提神、长效续航等细分版本；电解质饮料围绕运动、补水、醒酒等场景推出等渗、低渗、添加维生素等差异化配方。风味创新与规格分层同步推进，果味、地域特色风味持续丰富，大容量家庭装、便携迷你装等多规格产品覆盖不同消费场景，通过产品结构升级带动品牌价值与盈利水平提升。

（3）渠道向全域协同与深度精细化转型，终端运营效率决定竞争优势

线下渠道仍是功能饮料的核心阵地，行业竞争从“铺市数量比拼”转向“终端质量比拼”：下沉市场县域、乡镇网点的深度覆盖成为增量核心，夫妻店、村镇超市等长尾终端的动销运营能力逐步拉开企业差距；连锁超市、健身房、加油站、工业园区、高速服务区、网吧等特通渠道凭借高场景匹配度，成为品牌抢占核心消费人群的关键触点，公司特通渠道整体增势良好。线上渠道与线下加速融合，即时零售依托“即时配送”属性匹配功能饮料的即时消费需求，成为线下终端的重要补充；直播电商、内容电商承担品牌种草与新品推广职能，传统电商承接囤货型消费。全渠道一盘货管理、终端数字化赋能、渠道场景化运营成为行业共识，精细化运营能力强的企业将持续提升渠道效率与单店产出。

（4）供应链精益化与全国化布局深化，成本效率构筑底层竞争壁垒

原材料价格波动与渠道物流成本压力下，供应链能力成为企业盈利稳定性的核心支撑。头部企业持续推进全国化产能布局，贴近核心市场建厂以降低物流半径与配送成本，提升区域市场响应速度；通过集中采购、长期协议等多重工具平抑 PET、白砂糖等大宗原材料价格波动。同时，生产端数字化、自动化改造加速，精益生产体系持续优化，降低单位能耗与物料损耗，提升多品类、多规格产品的柔性生产能力。头部企业的规模效应与供应链优势将持续放大，中小厂商在成本端的劣势将进一步凸显，行业盈利分化加剧。

（5）行业集中度持续提升，马太效应下头部优势长期扩大

功能饮料行业的品牌心智、渠道网络、供应链成本、合规资质多重壁垒持续抬升：能量饮料的保健食品“蓝帽子”资质具备较高的合规门槛，电解质饮料的渠道复用与规模成本壁垒逐步显现。中小品牌与新进入者难以在全国市场形成竞争力，市场份额持续向头部品牌集中。行业竞争从早期的价格战、单点突破，转向品牌、产品、渠道、供应链的全体系综合较量，具备国民品牌认知、全国化深度分销网络、高效供应链体系的头部企业，将持续把握行业增长与集中度提升带来的双重机遇。

（二）公司主营业务情况说明

报告期内，公司主营业务为饮料的研发、生产及销售，持续深化“1+6”多品类战略布局，核心产品覆盖能量饮料、电解质饮料、茶（类）饮料、咖啡（类）饮料、植物蛋白（类）饮料及果蔬汁类饮料六大板块，依托全国化深度分销网络、品牌运营能力与供应链优势，各品类协同发力，整体经营保持稳健增长。各品类业务具体情况如下：

1、能量饮料

能量饮料是指含有一定能量并添加适量营养成分或其他特定成分，能为机体补充能量或加速能量释放和吸收的饮料制品。

东鹏特饮®是公司的核心基石产品，配方添加牛磺酸、赖氨酸、肌醇、咖啡因、维生素 PP、维生素 B6、维生素 B12 等功效成分，经动物实验评价，具有抗疲劳的保健功能，是国内少数同时持有保健食品“蓝帽子”资质的能量饮料品牌。

报告期内，东鹏特饮持续巩固中国能量饮料市场龙头地位，“累了、困了、喝东鹏特饮”的品牌心智进一步深化，在熬夜加班、长途驾驶、体力劳作、户外作业等核心场景的用户渗透率持续提升。依托终端精细化运营与场景化营销，产品基本盘韧性凸显，2026 年上半年实现营业收入 89.37 亿元，同比增长 6.89%，继续为公司业绩提供核心支撑。

在巩固经典大单品优势的同时，公司持续推进产品结构升级，于报告期内创新推出兼具恢复脑力疲劳功能的“东方大鹏”低糖型能量饮料，完善全价格带产品布局。该产品定位低糖型高端能量饮料，在保障核心功效的基础上降低糖分摄入负担，适配健康消费升级趋势；配方上针对性

添加 L- α -甘磷酸胆碱成分，有助于缓解脑力疲劳，提升专注力与神经传导效率，精准覆盖长时间用脑人群；同时搭配约 3 倍特饮的牛磺酸含量、5 种 B 族维生素，复配咖啡因、人参成分，构建多重能量补给体系，实现长效续航，满足高强度脑力工作、深度运动等多元场景下的能量补给需求。

2、功能饮料-运动饮料（电解质饮料）

电解质饮料指含有矿物质和其他符合人体生理活动特性的营养成分，能为机体补充新陈代谢或运动所消耗的水分、电解质及其他营养元素的饮料制品。伴随消费者健康认知升级，其饮用场景已从专业运动场景延伸至日常补水、高温作业、感冒补水、熬夜舒缓等多元大众场景，赛道保持高速增长。

“东鹏补水啦”是公司第二增长曲线的核心载体，精准锚定“出汗补水”场景，为运动人群、学生群体及大众消费者提供高效、科学的电解质补充方案。报告期内，该产品线延续增长态势，2026 年上半年实现营业收入 16.72 亿元，同比增长 11.98%，增长动能持续释放。“东鹏补水啦”稳居品类领跑地位，将这一品类从原本相对专业的运动场景，真正推向大众化、日常化、全人群饮用，开创了“补水类”新品类，为整个饮料行业打开了更广阔的成长空间。

报告期内，公司持续完善其产品矩阵，全场景覆盖能力进一步增强：

（1）品类双线布局，覆盖多元需求

传统调配型电解质产品线已形成西柚、柠檬、白桃等经典果味+无糖荔枝、无糖柠檬等无糖系列的多元格局，无糖系列销售额占比稳步提升，精准匹配健康控糖消费趋势；

报告期内，公司创新推出“椰子水电解质饮料”，是行业首创的天然椰子水与调配型电解质的搭配，完美平衡了清新口感与功效的高性价比。产品以天然椰子水为核心基底，保留原生钾、钠等电解质与天然营养成分，主打“天然补水、轻负健康”，区别于传统调配型电解质水，契合当下消费者追求天然成分、清洁标签的消费升级方向，可覆盖轻运动健身、日常通勤、餐饮解腻、午后补水等泛生活场景，进一步拓宽了目标人群边界，完善了公司在电解质赛道的全价格带、全场景布局。

（2）规格体系全覆盖

构建 380ml 便携装（通勤随身）、555ml 标准装（日常运动）、1L 家庭分享装及渠道专属 900ml 装的多规格体系，适配随身补水、户外运动、家庭囤货等多元场景；“椰子水电解质饮料”同步推出适配即饮场景的主流规格，依托现有渠道网络快速实现终端铺市。

（3）强化终端视觉，提升动销效率

核心系列延续高辨识度撞色包装与大字体品名设计，持续提升终端货架吸引力，在下沉市场与夫妻店渠道的动销效率优势显著；“椰子水电解质饮料”采用天然椰青风格的专属包装设计，形成差异化视觉记忆点，精准匹配目标消费群体审美。

凭借“高质价比+泛场景定位”，东鹏补水啦持续推动电解质饮料从小众运动饮品向大众日常补水饮品渗透；叠加天然椰子水电解质的品类创新布局，公司形成“大众调配型+高端天然型”的双轨产品矩阵，在电解质饮料市场的份额稳居行业前列，在下沉市场与大众消费场景的优势持续扩大。

3、茶（类）饮料

茶（类）饮料是指以茶叶或茶叶的水提取液、浓缩液、茶粉为核心原料，添加或不添加食品原辅料与食品添加剂，经加工制成的液体饮料。2026 年上半年，公司茶饮料业务作为“1+6”战略的重要组成板块快速增长，实现营业收入 10.58 亿元，同比增长 208.99%，营收占比提升至 8.52%，已形成低糖茶、无糖茶系列协同发展的产品格局。

（1）低糖茶列持续放量，下沉市场优势凸显

低糖“果之茶”（柠檬红茶、蜜桃乌龙、西柚茉莉）自推出以来，凭借清爽口感与高质价比快速起量。报告期内，公司依托全国深度分销网络加速向县域、乡镇市场渗透，配合“1 元乐享”“免费乐享”等终端促销活动，终端动销率与复购率稳步提升；同步迭代“多喝多润”系列，丰富蜂蜜绿茶、茉莉蜜茶等亲民款，巩固大众实惠型茶饮料市场地位。

（2）无糖茶加速下沉，把握趋势红利

顺应健康消费趋势，公司持续加码无糖茶赛道。报告期内，750ml 大包装“上茶”系列（茉莉上茶、乌龙上茶、英红上茶）凭借“大容量+高性价比”的差异化定位，在家庭消费、下沉市场快速渗透；无糖“焙好茶”系列（茉莉乌龙、凤凰单枞）聚焦品质口感，深耕高线城市便利店、商超渠道，报告期内我们推出“茉莉绿茶”口味无糖焙茶，进一步丰富品类口味。伴随无糖茶消费趋势从一、二线城市向三、四线市场传导，公司依托扎实的下沉渠道网络，形成差异化竞争优势，持续抢占市场增量。

公司茶饮料品类的快速起量，核心得益于全国渠道网络的复用能力与渠道利润激励机制，叠加“五码合一”数字化营销工具实现消费者精准触达与复购提升。目前茶饮料已成功覆盖家庭消费、办公休闲、餐饮佐餐等多元场景，用户群体持续拓宽，为长期增长奠定坚实基础。

4、咖啡（类）饮料

咖啡类饮料是指以咖啡豆或咖啡制品为原料，添加或不添加糖、乳及乳制品、植脂末等原辅料，经加工制成的液体饮料。公司即饮咖啡品牌“东鹏大咖”，布局生椰拿铁、经典拿铁两大核

心口味，采用阿拉比卡与罗布斯塔双豆拼配工艺，其中生椰拿铁甄选进口生榨椰浆，椰浆含量不低于 80g/L，兼顾风味品质与亲民定价。

报告期内，“东鹏大咖”保持强劲发展势头，市场地位持续巩固。根据马上赢监测数据，2026 年 1-6 月“东鹏大咖”稳居中国即饮咖啡市场份额前三名；其中瓶装生椰拿铁细分赛道占比持续领先，断层优势进一步扩大。产品依托“高质价比+渠道复用”策略，持续突破国际品牌主导的即饮咖啡市场，逐步成为公司新的增长动能。

品牌端，报告期内持续深化场景化营销，聚焦职场提神、通勤醒脑、午后加餐等核心消费场景，在写字楼梯媒、加油站、高速服务区等核心触点加大投放；同时延续公益联动的品牌调性，强化品牌温度与社会价值。渠道端，重点突破一二线城市写字楼、连锁便利店与自动售货机渠道，同时依托下沉网络向县域市场渗透，覆盖更广泛的大众咖啡消费群体。

5、植物蛋白类饮料

植物蛋白类饮料是指以植物果仁、果肉、大豆等为原料，经加工、调配、杀菌制成的乳状饮料制品。“海岛椰”椰子汁是公司布局植物蛋白赛道的核心产品，自推出以来逐步构建“餐饮+礼赠+即饮”全场景运营体系，报告期内保持良好增长态势。

渠道端，公司持续深耕餐饮场景，与全国多家连锁餐饮品牌达成深度合作，1.25L 大包装适配家庭聚餐、宴席等餐桌场景，凭借生榨锁鲜工艺带来的天然清甜口感与高性价比，获得消费者广泛认可；礼赠场景精准发力，针对五一、端午等节庆节点，重点推广礼盒装产品，绑定“家有喜事，就喝海岛椰”的品牌认知，切入婚宴、乔迁、节日团聚等喜事场景。

品牌端，报告期内公司官宣演员闫妮为品牌代言人后，持续落地品牌传播，强化国民亲和的品牌形象，提升在大众消费市场的认知度。产品规格覆盖 250ml、330ml 即饮装与 1.25L 餐饮分享装，适配不同消费场景；区域布局从华南大本营逐步向华北、华中、华西等市场扩张，全国化渗透稳步推进。

目前该品类仍处于培育成长期，在整体营收中占比逐步提升，是公司完善品类布局、布局长期增长的重要支点。

6、果蔬汁类饮料

果蔬汁类饮料是指以水果、蔬菜为核心原料，经加工或发酵制成的液体饮料。公司聚焦“天然、营养、特色”的差异化定位，深耕小众特色果蔬汁赛道，以油柑汁为核心打造差异化产品矩阵。

报告期内，公司推出玻璃瓶装油柑汁新品，产品主打“清爽解腻、助消化”的核心功效，同时从包装质感与风味体验上升级产品形象，适配高端餐饮、礼品、茶饮店、精品商超等渠道，上市后终端动销表现良好，复购率持续走高，具备培育潜力。

此外，公司持续优化生榨油柑汁（冷藏）、常温油柑汁等成熟产品，迭代保鲜工艺与萃取技术，最大程度保留原料原生风味与营养价值。产品聚焦两广、福建等核心消费区域，逐步向周边市场渗透，满足消费者对特色、健康饮品的细分需求，成为公司产品矩阵的特色补充。

综上，报告期内公司“1+6”多品类战略成效持续显现，已完成从单一能量饮料企业向综合性饮料集团的战略升级。能量饮料基本盘稳固，龙头地位持续夯实；电解质饮料高速增长，第二增长曲线韧性十足；茶饮料、即饮咖啡、植物蛋白饮料等新兴品类协同发力，持续贡献增量。未来公司将持续强化各品类品牌建设、深化渠道精细化运营、稳步推进国际化布局，致力于打造具有全球竞争力的综合性饮料集团。

（三）经营模式介绍

1、采购模式

公司采取“以销定产、以产定购”的采购模式，公司供应链管理中心根据年度销售需求计划拟定公司各生产基地年度、月度及周生产计划，在综合考虑产品品类及安全库存后编制采购预算及跟进预算执行，并根据月度及周生产计划落实物料采购明细；同时针对部分重要原材料，公司会基于市场调研情况进行策略性采购，以应对原材料供应及价格波动风险。目前公司已建立了一套完善的采购管理体系，实现了优质稳定的生产物料供给，有效避免了物料短缺。

在外部合作方面，公司致力于与供应商共同打造合作共赢的生态圈，与多家上市公司、行业龙头供应商建立了稳固的合作关系。经过多年的发展，公司制订了成熟的《供应商管理制度》，并建立了合格供应商清单，每年进行评估考察，以保证供应商在产品质量、响应速度、供货价格、履约能力等方面能够持续满足公司的生产要求。

2、生产模式

报告期内，公司采取“以动销指导经营计划”的生产模式，根据业绩目标、销售计划、实际销售情况及产能情况制定年度生产计划。在年度生产计划框架下，由公司供应链管理中心计划管理部门根据“1个月内各周+预计未来2个月”的销售需求、库存情况、订单情况，综合促销推广活动等情况制定相应产品的月度生产计划，并根据销售区域的分布情况、物流运输情况、各基地产能负荷情况以及安全库存情况，将编制的月度生产计划分解发放至各生产基地，由生产管理部统筹资源，各生产基地完成生产计划。在实际周生产计划执行过程中，通过1+1周生产计划滚动排产及时调整生产进度，确保供货的及时性同时降低库存，提高整体供应链经济效益。

3、销售模式

公司销售模式以区域经销商模式为主，同时与重客、线上等多种销售模式相结合，形成了全方位、立体化的销售体系。

公司因地制宜，对经销网络主要采取公司精耕和大流通两种运营模式。在核心成熟市场，主要采取公司精耕的运营模式，通过配备经验丰富的销售业务人员与经销商、邮差/批发商及终端门店共同进行市场和消费者的维护及开发，提升产品铺市率，加强产品陈列辨识度和精准度，提高品牌影响力，以此增强公司渠道渗透能力及对销售网络的控制力，实现与终端消费者的近距离接触和及时反应；在其他区域主要采取大流通运营模式，公司与具备较强自有销售团队及销售渠道的经销商建立合作关系，充分利用经销商自身的服务能力及市场资源，由经销商主要负责在指定区域市场进行公司产品经销及渠道的维护与执行工作。

（四）主营业务情况

报告期内，公司持续深化全国化发展布局，全面推进“1+6”多品类战略落地，持续构建与强化“东鹏”品牌资产价值；同步优化内部管理体系，加强人才梯队建设，提升组织运营效能。销售端，公司持续完善全国深度分销网络，积极拓展终端销售网点，以提升单点产出为核心方向，持续加强终端冰冻化陈列投入与标准化运营，不断深化渠道精细化管理能力，终端覆盖质量与动销效率持续提升，营业收入较上年同期实现稳健增长。

2026 年 1-6 月，公司实现营业收入 124.43 亿元，同比增长 15.89%；实现归属于上市公司股东的净利润 28.67 亿元，同比增长 20.72%，在高基数基础上保持了良好的增长韧性，销售规模与经营效益协同提升。主营业务各品类具体发展情况如下：

（1）公司报告期及上年同期的主营业务按分部分类收入情况如下表所示

单位：万元 币种：人民币

区域	2026 年 1-6 月		2025 年 1-6 月		同比增长幅度
	金额	占比	金额	占比	
华南战区 ¹	317,582.02	25.56%	308,663.98	28.76%	2.89%
华中战区 ²	284,445.56	22.89%	236,101.56	22.00%	20.48%
华东战区 ³	210,714.65	16.96%	179,407.56	16.72%	17.45%
华西战区 ⁴	209,617.20	16.87%	175,376.29	16.34%	19.52%
华北战区 ⁵	174,077.13	14.01%	139,368.35	12.99%	24.90%
其他 ⁶	46,120.66	3.71%	34,137.58	3.19%	35.10%
合计	1,242,557.22	100.00%	1,073,055.32	100.00%	15.80%

注 1：华南战区主要包括广东、海南、香港、澳门；

注 2：华中战区主要包括广西、湖南、湖北、江西、福建；

注 3：华东战区主要包括安徽、江苏、浙江、上海；

注 4：华西战区主要包括四川、重庆、云南、贵州、西藏、甘肃、新疆、青海、宁夏、陕西；

注 5：华北战区主要包括山东、河北、山西、河南、北京、天津、内蒙古、黑龙江、吉林、辽宁；

注 6：其他主要包括线上、海外及餐饮渠道等。

报告期内，全国区域市场仍保持高速增长的趋势，其中：华北战区、华中战区收入增长较为迅猛，分别达到 24.90%和 20.48%，超过集团平均水平，主要系两个战区通过不断夯实业务基础、完善经销体系、持续开拓终端网点、加强终端陈列及把握新消费机会等方式促进销量快速增长。

（2）公司报告期及上年同期的销量（吨）构成情况如下表所示

单位：吨

产品	2026 年上半年		2025 年上半年	
	销量	占比	销量	占比
能量饮料	2,080,257.77	58.09%	1,966,076.93	64.48%
电解质饮料	724,480.18	20.23%	685,700.01	22.49%
茶饮料	502,969.44	14.05%	183,946.17	6.03%
其他饮料	273,117.24	7.63%	213,630.67	7.00%
总计	3,580,824.63	100.00%	3,049,353.78	100.00%

报告期内，能量饮料销量占比 58.09%，同比增长 5.81%；电解质饮料销量占比 20.23%，同比增长 5.66%；茶饮料销量占比 14.05%，同比增长 173.43%；其他饮料销量占比 7.63%，同比增长 27.85%。

（3）公司报告期及上年同期的主营业务收入按产品构成情况

单位：万元 币种：人民币

产品	2026 年上半年		2025 年上半年	
	收入	占比	收入	占比
能量饮料	893,661.56	71.92%	836,051.10	77.91%
电解质饮料	167,155.40	13.45%	149,273.84	13.91%
茶饮料	105,827.90	8.52%	34,249.93	3.19%
其他饮料	75,912.36	6.11%	53,480.45	4.99%
总计	1,242,557.22	100.00%	1,073,055.32	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来自能量饮料，能量饮料收入占比为 71.92%；电解质饮料收入占比为 13.45%；茶饮料销售收入由去年同期的 3.19%上涨至 8.52%，同比增长 208.99%；其他饮料合计收入占比为 6.11%。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

2026年上半年，消费市场保持基本平稳，但饮料行业竞争持续深化：能量饮料、电解质饮料等核心品类步入充分竞争阶段，头部企业围绕价格带、渠道与终端资源的竞争强度进一步提升。同时，受此次厄尔尼诺事件影响，我国气候状况总体偏差，极端天气气候情况偏多。具体表现为部分区域出现阶段性强降雨及气温异常等天气，对户外消费、即时消费场景造成不利影响。

面对上述复杂的外部环境，公司平台化优势逐步凸显，依托全国化深度分销网络、成熟供应链体系与“东鹏”品牌资产的复用能力，持续向多品类输出资源、孵化新品——无糖焙好茶等新品陆续上市，即公司渠道与品牌等复用能力向无糖茶赛道延伸的体现。

报告期内，公司秉持创业精神，坚定执行“动销导向、品类协同、全国深耕、全球拓展”的经营策略，在消费恢复不稳、行业竞争加剧、天气因素扰动的多重背景下，实现了经营业绩的稳健增长。2026年1-6月，公司实现营业收入124.43亿元，同比增长15.89%；实现归属于上市公司股东的净利润28.67亿元，同比增长20.72%，营收与利润增速持续保持在全球软饮头部企业前列。

报告期内，公司持续巩固能量饮料龙头地位，强化电解质饮料第二增长曲线势能，推动茶、咖啡、植物蛋白等多品类协同进阶；国内渠道持续向下沉市场与细分场景深挖，国际化战略取得突破性进展，供应链出海与海外产能布局稳步落地；品牌价值、数字化能力与组织效能同步提升，从单一功能饮料龙头向综合性、国际化饮料集团的转型步伐持续加快。本部分将详细阐述报告期内核心经营成果、关键战略举措及未来发展方向。

（一）核心业务表现与战略推进：核心产品引领，多品类协同绽放

报告期内，公司“1+6”多品类战略成效持续释放，成功构建“能量饮料为基石、电解质饮料为第二增长引擎、茶/咖啡/植物蛋白等多品类协同跟进”的增长矩阵，产品结构持续优化，抗周期能力显著增强。

1、东鹏特饮——基石稳固，产品升级强化龙头地位

能量饮料“东鹏特饮”作为公司核心拳头产品，凭借成熟配方、稳定品质与“累了、困了、喝东鹏特饮”的国民级心智，持续领跑中国能量饮料市场。2026年上半年，东鹏特饮实现营业收入约89.37亿元，同比增长6.89%，在高基数下保持稳健增长，继续为公司业绩提供压舱石支撑。

报告期内，在巩固经典大单品优势的同时，公司还通过无糖化、低糖化产品迭代、高端新品东方大鹏落地及细分场景产品补全，持续完善价格带与口味矩阵，推进产品结构升级，实现全人群覆盖：

2025年7月，公司推出瓶装“无糖型东鹏特饮”，推动产品向健康化方向迭代升级。该产品精准切入注重健康管理且仍需功能提神的消费客群，包括有减糖需求的传统能量饮料消费者、都

市白领及高强度脑力工作者、健身人群以及年轻一代健康意识较强的用户群体，尤其针对传统含糖能量饮料无法覆盖的控糖减脂场景形成有效补充。

报告期内，推出全新创新能量饮料—东方大鹏，完善全价格带产品布局。该产品定位低糖型高端能量饮料，在保障核心功效的基础上降低糖分摄入负担，适配健康消费升级趋势；配方上针对性添加 L-α-甘氨酸胆碱成分，有助于缓解脑力疲劳，提升专注力与神经传导效率，精准覆盖长时间用脑人群；同时搭配约 3 倍特饮的牛磺酸含量、5 种 B 族维生素，复配咖啡因、人参成分，构建多重能量补给体系，实现长效续航，满足高强度脑力工作、深度运动等多元场景下的能量补给需求。

无糖型特饮与东方大鹏两款新品启动了公司在能量饮料品类上的产品创新，前者锁定健康控糖人群，后者卡位高强度用脑场景，与经典特饮形成“基础盘+健康化+缓解脑力疲劳”的三层产品梯队，补全了能量饮料细分场景的空白地带，产品矩阵进一步完善，有望扩大公司能量饮料品类的目标饮用者范畴，品牌档次与盈利水平有望持续提升。

2、东鹏补水啦——高速增长，第二曲线韧性凸显

电解质饮料“东鹏补水啦”精准锁定“出汗补水”核心场景，持续推动品类从专业运动向日常补水渗透。2026年上半年实现营业收入 16.72 亿元，同比增长 11.98%，报告期内，部分区域天气波动对户外运动等强场景消费节奏形成阶段性扰动，但公司凭借渠道与场景的持续渗透，增长势能保持强劲。

产品矩阵持续迭代扩容：口味端形成经典果味+无糖系列双轮驱动，无糖荔枝、无糖柠檬等无糖产品销售额占比稳步提升；规格端构建 300ml 随餐装、380ml 便携装、555ml 标准装、900ml 特渠规格、1L 家庭装的全规格体系，覆盖通勤、运动、家庭囤货等全场景。

报告期内，公司创新推出椰子水电解质饮料，是行业首创的天然椰子水与调配型电解质饮料的完美结合，正式切入天然电解质细分赛道。产品以天然椰子水为核心基底，保留原生钾、钠等电解质与天然营养成分，主打“天然补水、轻负健康”，区别于传统调配型电解质水，契合当下消费者追求天然成分、清洁标签的消费升级方向，可覆盖轻运动健身、日常通勤、餐饮解腻、午后补水等泛生活场景，进一步拓宽目标人群边界，完善了公司在电解质赛道的全价格带、全场景布局。

公司凭借高质价比定位与渠道复用优势，在下沉市场与大众消费场景优势持续扩大，根据马上赢第三方数据，公司电解质饮料市场份额稳居行业前列，持续推动电解质饮料向大众日常补水场景渗透。

3、多元品类：协同并进，贡献增长新动能

报告期内，公司持续推进“1+6”多品类发展战略，充分发挥品牌、渠道、供应链及组织能力的平台化优势，加快新品培育和市场推广，茶饮料、咖啡饮料、植物蛋白饮料及果蔬汁饮料等业务保持良好发展态势，逐步形成多品类协同发展的产品格局。

茶饮料：低糖茶方面，“果之茶”系列凭借高性价比与终端促销活动，持续向下沉市场渗透，动销率稳步提升，低糖“港氏奶茶”持续拓展餐饮与校园渠道；无糖茶方面，面对头部品牌凭借先发优势占据主导地位、赛道内部发展不均衡的情况，公司顺应无糖化趋势，推出的无糖“上茶”、无糖“焙好茶”依托既有渠道快速放量，精准承接东鹏特饮原有客群在功能饮料之外的日常饮用需求，以渠道复用优势实现新品扩张，同时以无糖属性补充健康化产品矩阵，推动公司无糖茶在该品类中占据一席之地。

咖啡饮料：根据马上赢监测数据，2026 年 1-6 月“东鹏大咖”稳居中国即饮咖啡市场份额前三名，瓶装生椰拿铁细分赛道保持领先优势，在广西、河南、广东等多省份市场份额升至第二位。报告期内重点突破一、二线城市写字楼、便利店与加油站渠道，同时依托下沉网络向县域市场渗透，覆盖更广泛的大众咖啡消费群体。在现有生椰拿铁与经典拿铁两大单品基础上，公司已储备黑咖、橙 C 美式等口味产品，黑咖聚焦零糖零脂切入健身减脂人群，橙 C 美式以“咖啡+果汁”复合风味面向年轻群体，未来将形成“拿铁覆盖大众刚需、黑咖深耕健康细分、果味触达年轻圈层”的分层矩阵，进一步巩固市场地位。

植物蛋白饮料：“海岛椰”持续深耕餐饮、礼赠、即饮三大场景，签约代言人闫妮后，“家有喜事，就喝海岛椰”的品牌心智持续强化，节庆礼盒装与餐饮大包装产品增长显著，从华南大本营逐步向华中、华东、华西区域扩张。

果蔬汁饮料：以油柑汁为核心的特色果蔬汁产品持续优化工艺与包装，玻璃瓶装新品切入精品商超与礼品渠道，区域市场渗透率稳步提升。

消费场景上，茶饮料、咖啡饮料、植物蛋白饮料及果蔬汁饮料主攻日常水替、佐餐解腻、户外解渴等高频需求，与东鹏特饮“累了、困了”的功能场景形成互补，契合“0 糖 0 卡”健康消费趋势，全价格带、全场景的产品矩阵基本成型，公司对单一品类的依赖度持续降低，品类结构持续优化，从功能饮料龙头向综合性饮料集团的战略升级稳步推进。

（二）渠道网络与全球化拓展：深化全国精细运营，国际化战略进入产能落地新阶段

报告期内，公司坚持“国内深耕+全球拓展”双轮驱动，国内渠道向精细化、场景化升级，国际化战略从产品出口向品牌本土化、供应链本地化进阶，国内外市场协同发力。

1、国内渠道：深度下沉与精细运营并举，终端效能持续提升

公司持续完善覆盖全国、深度下沉的立体化渠道网络，在深耕传统流通渠道基础上，加速拓展餐饮及随餐等渠道，终端覆盖广度与深度持续领跑行业。截至 2026 年 6 月末，公司拥有超过

3,700 家经销商，有效活跃终端网点突破 460 万家。其中，随餐及餐饮渠道终端网点数量快速增加，乡镇终端渗透持续加深。

场景化与冰冻化战略深化：围绕“1+6”多品类布局，持续推进终端冰冻化陈列，加大智能冰柜投放规模，强化多品类联合陈列，提升终端曝光度与即时消费转化率；智能冰柜实现动销数据实时回传，为终端运营优化与消费者偏好分析提供数据支撑。

渠道精细化管理升级：深化“产品+服务”渠道管理模式，一线销售团队为经销商提供铺货、陈列、动销全流程赋能，定制化区域推广方案；依托“五码关联”数字化体系，实现渠道库存、终端动销的实时监控，费用精准直达终端，投入产出比持续优化。

全渠道协同发展：巩固线下流通与现代渠道优势的同时，持续拓展餐饮、特通、自动售货机等新兴场景；线上渠道联动主流电商、内容电商、直播电商与即时零售，承接囤货型消费与即时消费需求，线上线下融合加速。

2、全球化拓展：渠道先行、产能跟进，供应链出海实现实质性突破

报告期内，公司国际化战略迎来里程碑式进阶，“让中国能量走向世界”从战略规划进入产能落地、深度运营的新阶段。

资本平台赋能全球化：2026 年 2 月，公司成功在香港联交所主板上市，成为国内首家“A+H”上市的功能饮料企业，引入卡塔尔投资局、淡马锡、贝莱德、腾讯、瑞银资管、红杉资本、博裕等 15 家全球顶级基石投资者，不仅为全球化战略提供了充足资金保障，更大幅提升了品牌国际公信力，为海外市场拓展与产业链合作奠定了资本与品牌基础。

全球市场覆盖持续扩容：截至报告期末，公司产品已成功远销 36 个国家和地区，包括东南亚、北美、东亚等核心市场。其中东南亚作为核心根据地，本地化运营持续深化：印尼、马来西亚、越南等市场组建本土运营团队，绑定本地强势渠道资源，从产品出口向品牌本土化运营全面转型，终端网点数量高速增长；依托海南、昆明生产基地的区位优势，打造面向东南亚的供应链枢纽，跨境配送效率与市场响应速度显著提升。

印尼市场与渠道布局：报告期内，公司与印尼华商巨头三林集团达成合作，通过三林集团旗下印尼最大便利店连锁品牌 Indomaret 的成熟本地分销网络与运营资源，加快产品在印尼市场的终端渗透与消费者触达。此举标志着公司国际化战略从探索阶段迈入实质性落地阶段，是公司全球化布局的重要里程碑。东南亚市场人口基数庞大、消费结构年轻化，功能饮料市场增长潜力可观，以印尼为支点，公司有望逐步辐射整个东南亚市场，为公司长期可持续发展开辟新的空间。

北美市场与供应链先行出海：公司一直积极探索供应链出海新模式，以代工模式作为切入点。报告期内，公司盘活在美国竞拍购得的闲置饮料生产设备，在原址租赁厂房并持续对设备进行升级改造。通过为当地饮料品牌提供代工服务，逐步在实战中积累本地化生产运营经验、供应链合

规能力与渠道资源，为未来品牌落地及全球化产能布局奠定基础，同时有效控制海外市场拓展初期的资本开支并降低风险。

未来公司将根据市场情况，审慎推进“本土生产+本土品牌+本土渠道”的市场拓展模式，为全球发达市场布局积累可复制经验。公司整体遵循“渠道先行、产能跟进、品牌落地”的全球化路径，以东南亚为核心增长极，以北美为战略突破点，逐步搭建全球化的产能网络、渠道网络与品牌运营体系，稳步推进中国饮料品牌的国际化进程。

（三）品牌建设营销创新：全场景深度渗透，多品牌价值协同提升

报告期内，公司坚持“广度—深度—高度”三维品牌建设方法论，针对各子品牌定位实施差异化营销，围绕核心人群与核心场景实现精准触达，品牌知名度、美誉度与心智占有率同步提升。

1、多品牌矩阵协同，品牌价值持续攀升

东鹏特饮：持续绑定顶级体育赛事，公司携手中央广播电视总台，深度参与 2026 “美加墨世界杯”全赛事转播，实现多渠道常态化品牌露出，借顶级赛事全域提升国民品牌声量。与张雪机车达成 WSBK 全球冠名合作、连续两年独家冠名国际汽联 F4 方程式中国锦标赛，构建多层次体育营销矩阵，强化“为国争光，东鹏能量”的民族品牌形象；跨界联动休闲食品、出行平台等品牌，拓宽消费场景联想，持续巩固“累困场景第一联想”的心智地位。

东鹏补水啦：围绕世界杯营销打出三重组合拳。一是平台占位，合作中央广播电视总台，同时登陆咪咕视频，赛事期间广告高频轮播，实现顶级赛事转播渠道的深度覆盖。二是场景卡位。本届世界杯首次设置官方“补水时刻”。东鹏补水啦凭借“品名即场景”的天然契合，将赛事规则转化为品牌的专属曝光窗口，社交平台上“看到补水暂停就想到补水啦”的条件反射式认知被持续强化。三是代言人引爆，聘请法国知名球星“姆巴佩”出任品牌代言人，世界杯期间，相关话题互动量超 669 万次，全域品牌触达超 936 亿人次，实现赛事周期全域流量破圈，同步提升国民认知度与品牌好感度。

此外，东鹏补水啦升级为 CBA 联赛官方赞助商，深度绑定职业篮球赛事；合作斯巴达勇士赛、城市马拉松等大众运动 IP，强化专业补水认知；通过校园体育赛事、运动 APP 场景触达，将“流汗就喝补水啦”的认知从专业人群向大众青少年群体渗透。

东鹏大咖：深化与韩红的代言合作，延续公益+商业的品牌调性，聚焦写字楼、加油站等提神场景投放梯媒与户外广告，强化“生椰拿铁喝大咖”的品牌认知，品牌声量与市场份额同步提升。

海岛椰：围绕“家有喜事”核心心智，在春节、端午等节庆节点加大终端陈列与地方媒体投放，礼盒装产品在礼赠市场的辨识度持续提升。

东方大鹏：聚焦高端职场与脑力工作人群，通过商务渠道、知识平台与高端社群精准触达，打造“长效续航、脑力补给”的高端能量饮料认知，完成高端市场品牌初步占位。

2、场景化精准营销，全渠道触达核心人群

报告期内，公司持续深化“人群+场景+产品”的三位一体营销策略，针对核心消费场景实现饱和式触达：

驾驶场景：联合头部导航、出行平台推出定制化广告，配合高速大牌、加油站、服务区、物流园的线下终端风暴，形成线上线下联动的全链路触达，持续强化司机人群的品牌联想。

运动场景：覆盖职业赛事、大众路跑、健身场馆、校园体育等多层级运动场景，通过赛事赞助、场地陈列、体验活动，强化功能认知，拉动复购与人群渗透。

电竞娱乐场景：深度合作 KPL、PEL 等顶级电竞赛事，打造“电竞能量伙伴”形象，精准触达 Z 世代核心人群，牢牢占据年轻消费群体心智。

日常与节庆场景：绑定春节档影视 IP、棋牌游戏、地方春晚等内容，覆盖日常休闲与节日团聚场景；海岛椰、果之茶等产品针对性抢占家庭聚会、节庆礼赠市场。

未来公司将持续迭代场景化营销能力，挖掘细分消费场景价值，强化品牌与消费者的情感连接，持续提升品牌忠诚度与用户粘性。

（四）供应链体系与成本控制：国内+海外双布局，构建韧性高效的全球供应网络

报告期内，公司持续推进全国产能网络优化，同步启动海外产能布局，深化精益生产与数字化管控，构建兼具韧性、效率与成本优势的全球供应链体系。

1、国内产能网络持续完善，支撑全国化纵深发展

公司坚持“贴近市场、就近供应”的布局原则，前瞻性构建全国战略性产能网络，通过网格化生产基地分布缩短产品配送半径、降低物流成本，提升区域市场响应效率与供应稳定性。截至 2026 年 6 月末，公司已在全国规划布局 14 个生产基地，其中 12 个已建成投产，产能覆盖华南、华东、华中、华北、华西等核心消费区域。

报告期内，中山生产基地正式投产，进一步强化粤港澳大湾区核心市场的产能支撑，优化华南区域产能调度与多品类共线生产效率。昆明生产基地建设已全面完工并完成试生产调试，投产后将深度覆盖云南及周边市场，同时与海南基地协同打造面向东南亚市场的跨境供应链枢纽，支撑国内市场深耕与海外出口业务协同发展。

2、海外供应链布局破局，护航全球化战略

伴随国际化战略深化，公司同步推进海外供应链布局，破解跨境物流成本高、市场响应慢的痛点：

北美市场采取审慎切入的方式：报告期内，公司一直积极探索供应链出海新模式，以代工模式作为切入点。报告期内，公司盘活在美国竞拍购得的闲置饮料生产设备，在原址租赁厂房并持

续对设备进行升级改造。通过为当地饮料品牌提供代工服务，逐步在实战中积累本地化生产运营经验、供应链合规能力与渠道资源，为未来品牌落地及全球化产能布局奠定基础，同时有效控制海外市场拓展初期的资本开支并降低风险。

东南亚市场深化与本地供应链企业合作，构建区域化仓储与配送体系，依托海南自贸港政策优势，打造东南亚出口集散中心，提升跨境供应链运转效率。

3、精益管理与技术创新，巩固成本领先优势

公司始终贯彻总成本领先战略，通过规模化集中采购、生产自动化升级、带板运输推广、能源结构优化等多维度举措，在供应链全环节实现降本增效，单位制造费用持续优于行业平均水平，构筑可持续的成本壁垒。

质量管控方面，坚持“零缺陷”质量标准，整合 HACCP、ISO 及 FSSC22000 认证体系，在关键生产环节部署智能检测设备，实现从原料入厂到成品出厂的全链路质量保障。

数字化赋能方面，依托供应链数字化系统，实时追踪库存、货龄与动销数据，动态优化生产计划与采购节奏，提升产销协同效率，有效降低库存周转天数，保障全渠道供应高效顺畅。

此外，公司已构建战略寻源、集中采购、前瞻锁价、弹性库存管理相结合的成本风险应对体系。针对 PET、白砂糖等核心大宗原材料，公司已实施前瞻性锁价安排；其余原材料依托精细化供应链运营灵活调整采购策略，有效对冲价格波动风险，保障成本端稳定可控。

（五）数智转型与协同创新：全链路数智化升级，驱动高质量高效能发展

公司持续深化全链路数字化布局，以“五码关联”技术为核心，构建营销、供应链、管理三大数字化系统，实现从生产、流通到消费的全生命周期数字化管理，成为驱动业务增长与效率提升的核心引擎。

营销数字化系统持续迭代，终端商户服务与消费者互动功能不断优化，通过全链路利益共享机制激活终端销售动力与消费者复购意愿；依托动销大数据优化营销资源投放，持续提升单点产出与费用投入产出比。

供应链数字化系统贯穿采购、生产、仓储、配送全流程，实现库存、货龄、物流的实时透明管控；报告期内上线 AI 需求预测模块，结合历史动销、季节因素、区域特征精准预测市场需求，进一步提升产销协同效率，降低区域缺货与库存积压风险。

管理数字化系统持续打通部门数据壁垒，支撑人力资源、绩效管理、财务核算的精细化运营，为管理层决策提供全面、客观的数据支撑。

AI 技术应用场景持续拓展：AI 智能客服实现 24 小时消费者响应，终端图像识别技术覆盖全品类 SKU，翻拍识别精准度持续提升，智能冰柜动销分析能力不断优化，数字化技术持续向业务全场景渗透。

未来公司将持续深化数智化能力，推动三大系统深度融合，探索 AI 在需求预测、终端管理、消费者运营等场景的更深层次应用，让数字化从运营支撑工具升级为驱动业务增长的核心生产力。

（六）创新驱动与组织根基：技术研发、人才组织、ESG 协同夯实长期发展底座

公司长期坚持创新驱动发展，夯实人才组织根基，践行 ESG 责任，从技术、人才、文化三个维度构建企业长期可持续发展的内生动力。

1、坚持创新驱动，为产品升级与战略落地提供技术支撑

报告期内，公司持续加大研发投入，围绕健康化、功能化、高品质方向开展配方研发、工艺优化与基础研究。深化产学研协同，联合高校与科研机构开展功效验证、原料开发与前沿工艺探索，为东方大鹏高端能量饮料、补水啦等渗配方等新品提供科学支撑，构筑技术壁垒。

强大的研发能力快速转化为产品竞争力：报告期内推出东方大鹏高端能量饮料、椰子水电解质饮料等多款新品，同时对成熟产品持续进行品质优化与口感迭代，快速响应市场消费趋势变化。完善的新品储备库与成熟的渠道复用能力，保障创新产品能够快速规模化落地，实现从研发到商业化的高效转化。

2、夯实人才与文化根基，激活组织内生动力

适配全国化、多品类、全球化的业务扩张节奏，公司持续完善人才梯队建设，构建“领导力、营销力、供应力、专业力、通用力”多维培训体系，通过实战训练与经验萃取快速培养复合型人才；针对国际化业务，专项引入海外运营、跨境供应链等领域专业人才，支撑全球化战略落地。

“简单、诚信、协作、拼搏”的核心价值观与“没有任何理由不增长”的奋斗精神深度融入组织肌理，通过“520 爱心互助基金”等机制传递组织温度，增强员工归属感与凝聚力，打造高执行力、高自驱力的团队，为战略落地提供根本组织保障。

3、深化 ESG 实践，践行商业向善的可持续发展

2026 年上半年，公司持续深化 ESG 可持续发展治理体系建设，将环境责任、产品责任、公司治理与社会责任深度融入经营战略，构建全方位、多层次、常态化的可持续发展运营体系。2026 年，公司万得 ESG 评级为 AA 级，中证 ESG 评级为 A 级。

环境维度，公司聚焦绿色低碳生产与水资源高效利用，确立“源头减量、过程管控、末端回用”的绿色生产管理模式。通过优化无菌水喷头、升级 CIP 清洗工艺等技术革新，从源头降低水资源消耗；推进生产机封水、浓水分类回收再利用，用于设备冷却、绿化保洁等场景，有效提升水资源循环利用率。目前节水管控体系已实现全国所有生产基地全覆盖，并依托《五年节水行动规划》稳步推进生产端绿色转型。同时，公司依据 ISO14067、ISO14064 系列标准，完成核心产品东鹏特饮全流程碳足迹核查，并建立核心供应商碳数据常态化收集机制，覆盖 80%以上采购体量的核心原料及包装材料供应商，推动供应链整体低碳转型。

产品责任维度，公司坚守健康化发展战略，持续推进产品配方升级与健康属性迭代，专项设立健康与天然产品管理工作组，统筹推进低糖无糖升级、天然原料替代等工作。截至 2026 年 6 月，公司累计完成 31 款产品 0 防腐剂、0 色素配方升级，覆盖 67%在售品类；同步推进 29 款产品减糖、无糖迭代，低糖、无糖产品覆盖率达 63%在售品类，形成多元化健康产品矩阵。

治理维度，公司持续完善现代化合规治理与商业道德体系。由董事会审计委员会统筹，内审部常态化开展商业道德与反腐败专项审计，每三年实现全业务、全厂区全覆盖。建立供应商廉洁准入与管控机制，要求所有合作供应商签署廉洁合规协议，通过准入审核、合同约定、过程监督、定期考评全流程管理，维护公平透明的供应链生态。

社会维度，公司深耕民生公益与社会帮扶，构建多元化社会责任实践体系。联合韩红爱心慈善基金会落地青少年抑郁症干预公益项目，搭建本土化心理危机干预范式；台风“美莎克”期间，通过中国红十字会向广西受灾地区捐赠 1,000 万元并调配 10 万瓶饮料驰援一线。同时聚焦特殊群体、困境儿童、老年群体等开展常态化公益帮扶，打造智力残疾人就业实训阵地，以公益实践回馈社会。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

在消费市场温和复苏、行业竞争向全体系能力比拼深化的背景下，公司通过持续的运营沉淀与战略复盘，提炼形成支撑高质量发展的七大核心竞争力。核心竞争力覆盖产品、渠道、品牌、供应、数字、人才、文化七大维度，既是对消费需求与行业趋势的深度回应，也是全链路运营能力的集中体现，共同构筑公司长期领跑行业的坚实壁垒。

（一）产品力：全品类矩阵协同，研发创新双向赋能

1、“1+6”多品类矩阵夯实增长根基

在“1+6”多元化发展战略指引下，公司依托成熟渠道体系与持续研发投入，已构建“能量饮料为核心基石、电解质饮料为第二增长引擎，茶饮料、咖啡饮料、植物蛋白饮料、果蔬汁饮料协同跟进”的立体化产品矩阵。报告期内，东鹏特饮龙头地位持续巩固，销量与销售额份额领跑行业；东鹏补水啦延续高速增长态势，营收占比稳步提升；东鹏大咖稳居即饮咖啡行业前三，瓶装生椰拿铁赛道保持断层领先；茶饮料、植物蛋白饮料等潜力品类快速起量，高端能量饮料“东方大鹏”落地补齐价格带布局。多元化产品矩阵有效分散单一品类经营风险，显著提升公司抗周期能力与综合市场竞争力。

2、需求洞察与技术研发构筑产品壁垒

公司始终以消费者需求为导向，深度跟踪健康化、场景化、品质化行业趋势，围绕人群分层与场景细分，在风味创新、包装设计、功效升级三大维度持续突破，打造多口味、多规格、多价格带的产品组合，实现从单一功能饮品到全场景消费解决方案的升级。

公司持续深化产学研协同创新机制，联合广东省农科院、北京体育大学、华南理工大学等顶尖机构开展功效研究、原料开发与工艺升级，为产品功能声称提供科学支撑，构建自主知识产权的核心配方体系。公司重视知识产权积累与行业标准建设，配套完善的新品储备库，结合全国可复用的渠道网络，实现创新产品从研发到商业化的高效转化。

（二）渠道力：深度分销网络覆盖，精细运营效率领先

1、全国化深度分销网络优势显著

公司已构建覆盖全国、深度下沉的立体化渠道体系，终端覆盖广度与深度位居行业前列。截至报告期末，公司拥有超过 3700 家经销商，有效活跃终端网点超 460 万家，实现从省级城市到县域乡镇的全域渗透。在巩固传统流通、现代商超渠道优势的同时，公司持续开拓餐饮、特通、自动售货机等新兴场景，深入学校、交通枢纽、工业园区等高频消费场景，拓宽渠道覆盖边界。

公司全面推进“冰冻化”战略，持续加大终端冰柜投放规模，支持全品类冰冻化陈列，为品牌高频曝光与动销转化构筑起坚实的物理载体。同时，智能冰柜实现动销数据实时回传，为终端运营优化与消费者偏好分析提供数据支撑，下一代智能柜研发迭代持续推进，助力全品类单点产出提升。

2、精细化渠道管理驱动效能提升

公司深化“产品+服务”的精细化渠道管理模式，通过全国属地化销售团队为经销商提供铺货、陈列、动销全流程赋能，定制区域推广方案，构建长期共赢的渠道合作生态。依托“五码关联”数字化系统，公司实现渠道库存、终端动销的实时监控与数据反馈，保障销售费用精准直达终端，大幅提升渠道运营效率与费用投入产出比。

3、全球化渠道布局打开增长空间

公司国际化战略从产品出口步入本土化运营与供应链出海并行的新阶段，产品已进入全球 36 个国家和地区。东南亚市场组建本地化运营团队，绑定本土渠道资源，针对区域消费偏好优化产品，向品牌本土化运营转型。2026 年公司完成港交所主板上市，为全球化拓展提供资本平台与品牌背书；北美市场积极探索“本土生产+本土品牌+本土渠道”的市场拓展模式，打开长期增长空间。

（三）品牌力：三维驱动，实现全场景心智占领

1、“广度-深度-高度”三维品牌运营体系

公司在长期品牌实践中形成成熟的“广度—深度—高度”三维建设方法论：以大众媒体与全域户外投放建立广泛认知，持续巩固品牌公信力与国民度；以驾驶、运动、电竞等垂直人群专案实现场景化深度教育，通过线上线下联动的饱和式触达拉动核心人群复购与忠诚度；以顶级体育赛事、全民级大事件拉升品牌势能，借助赛事高光时刻推动品牌破圈，实现知名度与美誉度双重跃升。

2、多品牌协同释放全场景营销势能

依托三维方法论，各子品牌形成差异化运营路径，实现品牌资产复用与协同增长：东鹏特饮锚定“累困场景”，牢固占据消费者第一联想；东鹏补水啦聚焦“汗点场景”，推动品类向日常健康刚需渗透；东鹏大咖依托“东鹏”品牌资产延伸，快速突围即饮咖啡赛道；海岛椰绑定“家有喜事”心智，精准切入礼赠与家庭聚餐市场；东方大鹏聚焦高端脑力补给，完成高端市场品牌占位，丰富品牌价值层级。

（四）供应力：全球产能前瞻布局，成本效率持续领先

1、敏捷柔性的全链路质量供应体系

公司建立全链路质量保障机制，以“出厂产品合格率 100%”为基准，整合 HACCP、ISO 标准体系，通过 FSSC22000 食品安全体系认证，在生产关键环节部署智能检测设备，实现全流程质量管控。公司强化产销动态协同，基于实时动销数据驱动柔性生产，全面推广智能仓储与带板运输模式，提升库存周转与配送时效。报告期内多品类共线生产能力持续增强，供应链韧性与灵活性进一步提升。

2、全链条成本管控构筑领先壁垒

公司贯彻总成本领先战略，通过规模化集中采购、大宗原料长期协议、PET 标准化包装优化降低原料与包材成本；推进生产端自动化升级，优化能源结构，持续降低生产能耗与人工成本。依托持续的精益改善，公司单位制造费用显著低于行业平均水平，结合数字化工具实现全供应链成本精细化治理，构筑可持续的成本领先优势。

3、产能布局持续优化

公司坚持“贴近市场、就近供应”原则，前瞻布局全国产能网络。截至报告期末，国内规划布局 14 个生产基地，12 个基地已建成投产，有效覆盖国内核心消费市场。报告期内，中山基地顺利投产，进一步夯实大湾区供给能力；昆明基地完成试生产调试，将联动海南基地打造面向东南亚的跨境供应链枢纽；成都基地处于筹建阶段，海南基地筹备工作尚未启动。全国网格化产能布局持续缩短产品配送半径，供应链柔性、成本优势不断增强，有力支撑公司多品类拓展与下沉市场深度开发。

（五）数字力：全链路数字化运营，智能化提效赋能

1、全链路数字化体系支撑科学决策

依托十余年数字化积淀，公司通过“五码关联”技术贯通生产、流通与消费全环节，形成营销、供应链、管理三大数字化系统协同运转的体系：营销系统以动销数据驱动资源精准投放；供应链系统实现全流程动态监控，保障产销协同高效；管理系统搭建精细化绩效评估模型，为运营决策提供科学依据。报告期内 AI 需求预测模块上线，结合多维度数据精准预判市场需求，进一步提升产销协同效率。

2、数智技术应用驱动全链路提效

数字化能力深度赋能业务全环节：消费者端通过扫码互动活动增强消费粘性；渠道端通过箱码红包、终端返利机制构建共赢生态；费用端实现精准投放与直达终端，提升投入产出比。

公司持续深化智能技术落地：经销商移动小程序提升渠道协同效率，AI 智能客服实现 24 小时服务响应，物联网核销设备简化终端流程，终端图像识别技术覆盖全品类 SKU，智能冰柜支撑动销分析与陈列优化。数智技术的深度应用持续引领运营效能升级，成为驱动业务增长的核心生产力。

（六）人才力：系统化梯队建设，赋能战略落地

公司构建覆盖全层级的人才梯队与清晰晋升路径，通过校企合作、管培生项目、社会招聘等多元方式储备核心人才；针对全国化、多品类、全球化业务节奏，专项引进海外运营、跨境供应链、高端品牌营销等领域专业人才，支撑新业务拓展。

公司打造“领导力、营销力、供应力、专业力、通用力”多维培训体系，通过实战训练、标杆复盘、线上学习平台系统性提升员工能力，将一线优秀经验萃取为可复用的组织资产，实现核心能力的标准化、规模化传递，为战略落地提供坚实的人才保障。

（七）文化力：核心价值观凝聚共识，奋斗文化驱动增长

公司坚持“文化立企”，将“东鹏永远在创业路上”的奋斗基因融入组织血脉，践行“简单、诚信、协作、拼搏”的核心价值观，把“没有任何理由不增长”的增长文化刻入组织肌理，激发强大的组织自驱力，成为企业穿越周期、持续增长的内在动力。

同时公司设立“520 爱心互助基金”，通过员工互助与企业支持相结合的机制，为困难员工提供切实关怀，将“为幸福奋斗”的文化内核转化为有温度的制度保障，显著增强员工归属感与组织凝聚力，打造高执行力、高认同感的核心团队，为长期战略落地提供根本的组织保障。

四、报告期内

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	12,443,036,555.29	10,736,627,858.45	15.89
营业成本	6,424,974,701.07	5,889,414,233.78	9.09
销售费用	2,148,223,772.13	1,681,519,057.85	27.75
管理费用	365,891,575.18	258,508,136.30	41.54
财务费用	96,329,895.62	-64,222,622.19	-249.99
研发费用	46,043,289.72	32,926,886.05	39.83
经营活动产生的现金流量净额	2,492,600,974.20	1,740,460,562.79	43.22
投资活动产生的现金流量净额	-8,185,962,230.72	-1,225,770,177.41	567.82
筹资活动产生的现金流量净额	6,309,975,903.27	-1,788,063,265.51	452.89

营业收入变动原因说明：报告期内，营业收入较去年同期稳定增长，涨幅为 15.89%，主要原因是公司继续实行全渠道精耕策略，同时积极开拓全国销售渠道，带动东鹏特饮、东鹏补水啦及果之茶等品类销量增长。

营业成本变动原因说明：报告期内，营业成本同比增长 9.09%，主要原因是本期公司销售量保持稳定增长，导致营业成本较去年同期亦同步增长；毛利率由去年同期的 45.15%增加至本期的 48.36%，主要是因为公司通过对 PET 等主要原材料锁价等方式对成本进行有效管控。

销售费用变动原因说明：报告期内，销售费用较去年同期增长 27.75%，主要原因是：（1）广告宣传费支出涨幅为 44.31%，主要系本期公司加大宣传投入；（2）渠道推广费支出涨幅为 39.77%，公司本期增大冰柜投入所致。

管理费用变动原因说明：报告期内，管理费用较去年同期增长 41.54%，主要原因是本期公司管理人员薪酬、折旧与摊销、会议及办公费等支出增加。

财务费用变动原因说明：报告期内，财务费用较去年同期增长 249.99%，主要原因是本期汇率波动导致汇兑损失增加所致。

研发费用变动原因说明：报告期内，研发费用较去年同期增长 39.83%，主要原因是本期公司加大研发力度。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为 24.93 亿元，较去年同期增长 43.22%，主要原因是：（1）本期销售商品收到的款项较去年同期增加 22.37 亿；（2）上年预付的材料款于本期结转耗用，同时公司对主要原材料锁价导致采购价格下降，经营活动现金流出的增幅低于现金流入的增幅，导致经营活动产生的现金流量净额增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司投资活动产生的现金流量净流出为 81.86 亿元，较去年同期增加 567.82%，主要原因是本期增加理财投资导致现金流出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净流入为 63.10 亿元，较去年同期增加 80.98 亿元，主要原因是本期公司在香港联交所发行股份收到募集资金所致。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	14,474,702,969.60	40.43	5,680,038,991.67	21.26	154.83	说明 1
一年内到期的非流动资产	1,794,534,621.13	5.01	1,379,189,185.66	5.16	30.12	说明 2
固定资产	6,638,259,744.28	18.54	4,946,573,315.42	18.51	34.20	说明 3
短期借款	5,648,703,088.20	15.78	6,630,229,703.11	24.81	-14.80	说明 4
合同负债	5,129,597,311.04	14.33	5,974,383,093.28	22.36	-14.14	说明 5
其他应付款	1,919,197,653.50	5.36	1,396,584,147.77	5.23	37.42	说明 6
资本公积	11,499,088,886.21	32.12	1,960,393,394.83	7.34	486.57	说明 7
未分配利润	8,175,016,923.36	22.84	6,720,136,815.02	25.15	21.65	说明 8

其他说明

说明 1：报告期末，公司货币资金较上年期末余额增加 154.83%，主要是因为公司在香港联交所发行股份收到募集资金所致；

说明 2：报告期末，公司一年内到期的非流动资产较上年期末余额增加 30.12%，主要是因为债权投资核算的一年以上大额存单及定期存款，因到期日在一年以内，重分类至本科目所致；

说明 3：报告期末，公司固定资产余额较上年期末增长 34.20%，主要是因为中山基地和昆明基地新增厂房及生产设备所致；

说明 4：报告期末，公司短期借款余额较上年期末下降 14.80%，主要是因为公司本期偿还到期借款所致；

说明 5：报告期末，公司合同负债余额较上年期末下降 14.14%，主要是因为上年期末的预收货在本期转化为收入所致；

说明 6：报告期末，公司其他应付款余额较上年期末余额增加 37.42%，主要系本期应付工程款和应付广告费增加，同时随收入的增长计提的应付销售折扣和返利也有所增加所致；

说明 7：报告期末，公司资本公积余额较上年期末余额增加 486.57%，主要系公司在香港联交所挂牌上市产生的股本溢价所致；

说明 8：报告期末，公司未分配利润较上年增加 21.65%，主要是因为本期业绩较上年稳定增长，导致净利润同步增加，未分配利润随之增长。

2、 境外资产情况☒ 适用 ☐ 不适用**(1) 资产规模**

其中：境外资产3,274,547,528.63（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为9.15%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

3、 截至报告期末主要资产受限情况☒ 适用 ☐ 不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	8,468,012.25	银行保证金等

4、 其他说明☐ 适用 ☒ 不适用**(四) 投资状况分析****1、 对外股权投资总体分析**☐ 适用 ☒ 不适用

(1) 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 重大的非股权投资

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	计划投资	本报告期投入	累计投入
公司总部大楼建设工程	20,640.36		13,802.67
增城基地产能提升工程	9,178.52	1,115.09	6,705.54
安徽基地立体仓工程	12,200.00	1,028.60	3,949.11
南宁基地产能提升工程	24,524.76	364.57	20,615.94
天津基地建设工程	121,200.00	14,681.80	92,835.74
昆明基地建设工程	100,000.44	39,411.67	76,037.60
华南基地三期成品仓工程	19,205.00	3,991.88	8,080.31
重庆基地产能提升工程	29,516.50	1,399.59	24,415.95
浙江基地产能提升工程	1,888.50	1,439.78	1,439.78
中山基地建设工程	150,000.00	46,500.18	103,665.85
生产设备改造工程	33,256.42	8,775.38	23,608.03
海南基地建设工程	120,000.00	13,201.56	18,141.75
合计	641,610.50	131,910.10	393,298.27

(3) 以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	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/赎回 金额	其他变动	期末数
交易性金融资	630,944.11	1,143.32			1,002,925.32	987,093.29	-2,534.80	645,384.66

产——理财产品								
其他非流动金融资产——理财产品	33,323.16	174.92				21,238.13	4.58	12,264.53
其他非流动金融资产——私募股权基金	37,852.44	27,490.85						65,343.29
合计	702,119.71	28,809.09			1,002,925.32	1,008,331.42	-2,530.22	722,992.48

证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

证券投资情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

私募基金投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2021 年 7 月 28 日，公司以自有资金出资 30,000 万元人民币认购重庆市招赢朗曜成长二期股权投资基金合伙企业（有限合伙）的基金份额。截至 2026 年 6 月 30 日，该产品持有净值 65,343.29 万元。

衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（五） 重大资产和股权出售

☐ 适用 ☒ 不适用

（六） 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

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

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
东鹏捷迅	子公司	供应链管理	10,000.00	291,076.74	75,843.40	567,835.26	59,463.76	50,549.99
广东营销	子公司	销售饮品	1,000.00	819,074.41	47,508.45	380,409.97	46,264.54	39,330.60
珠海供应链	子公司	供应链管理、销售饮品	1,000.00	250,803.12	39,901.94	310,071.02	34,934.56	29,681.52

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☐适用 ☒不适用

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

☐适用 ☒不适用

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	是
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数(元)（含税）	30.00
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
拟以公司未来实施 2026 年半年度利润分配方案的股权登记日时的总股份数减去公司回购专用证券账户中的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 30.00 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本，以截至本报告披露日的总股本初步测算，预计本次现金分红金额为人民币 2,181,230,277.00 元。	
该预案仍需提交 2026 年第二次临时股东会审议。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2026 年上半年，公司深入贯彻落实乡村振兴战略部署，立足企业社会责任定位，聚焦基层医疗提质、乡村基础设施升级、特色产业赋能三大核心方向，扎实开展精准帮扶工作，多措并举助力乡村高质量发展，持续夯实乡村振兴工作成效。

在基层医疗振兴帮扶方面，公司联合韩红爱心慈善基金会参与“百人援蒙”大型医疗义诊公益行动，精准补齐边疆乡村医疗服务短板。报告期内，公司在内蒙古二连浩特市人民医院、阿拉善盟中心医院捐建 2 所复明中心，配套投放先进医疗设备，常态化开展公益白内障救治手术，切实解决基层群众就医难题。同时，向当地基层乡镇卫生院捐赠 20 辆救护车，全面支撑乡村患者转运、基层医疗巡诊、偏远地区医疗保障等工作，有效完善县域乡村医疗服务网络，大幅提升边疆乡镇医疗服务可及性，助力城乡公共医疗服务均衡发展。

在乡村基础设施建设方面，公司紧扣广东省“百县千镇万村高质量发展工程”要求，落地 2026 年广州增城岗尾村帮扶建设项目。通过实施荔江路改造、村内道路硬底化、岗岭村牌坊建设三大基础设施提升工程，有效补齐乡村基建短板，显著改善村民出行条件、优化村庄整体风貌，切实夯实乡村人居环境与发展基础。

在乡村产业振兴赋能方面，公司聚焦边境少数民族地区发展需求，携手国家市场监督管理总局食品抽检司开展定点帮扶，定向为黑龙江同江市街津口赫哲族乡秀恩湖冷水鱼养殖项目提供公益捐赠，专项用于养殖网箱采购与特色养殖基地建设，助力当地培育特色水产支柱产业，拓宽村民增收渠道，赋能边境乡村特色化、长效化产业发展，助力少数民族地区乡村振兴提质增效。

报告期内，公司精准聚焦乡村振兴核心领域，以医疗帮扶、基建升级、产业赋能为抓手，构建全方位、可持续的乡村帮扶体系，切实履行企业社会责任，持续为乡村经济社会高质量发展注入公益动能。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	备注一	备注一	备注一	是	备注一	是	/	/
	其他	备注二	备注二	备注二	是	备注二	是	/	/
	其他	备注三	备注三	备注三	否	备注三	是	/	/
	其他	备注四	备注四	备注四	否	备注四	是	/	/
	解决同业竞争	备注五	备注五	备注五	否	备注五	是	/	/
	解决关联交易	备注六	备注六	备注六	否	备注六	是	/	/

备注一：股份流通限制和股东对所持股份自愿锁定承诺

1.控股股东、实际控制人

控股股东、实际控制人林木勤承诺如下：

（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格（若公司在首次公开发行上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，收盘价格将作相应调整），本人直接或间接持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。上述承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）在本人于公司担任董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接和间接持有的公司股份。在本人任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%。

2.担任公司董事、高级管理人员的股东

除林木勤外，其他担任公司董事及/或高级管理人员的股东林木港、林戴钦承诺如下：

（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

（2）公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格（若公司在首次公开发行上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，收盘价格将作相应调整），本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。上述承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）在本人于公司担任董事及/或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接和间接持有的公司股份。在本人任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%。

除林木勤、林木港、林戴钦外，其他担任公司董事、高级管理人员的股东卢义富、蒋薇薇承诺如下：

（1）自公司股票上市之日起 24 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

（2）公司股票上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于首次公开发行价格，或者上市后六个月期末收盘价低于首次公开发行价格（若公司在首次公开发行上市后六个月内发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权行为，收盘价格将作相应调整），本人持有公司股票的锁定期限在原有锁定期限基础上自动延长六个月。上述承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）在本人于公司担任董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接和间接持有的公司股份。在本人任期届满前离职的，在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，每年转让的股份不得超过本人直接和间接持有的公司股份总数的 25%。

3.股东鲲鹏投资、东鹏远道、东鹏致远、东鹏致诚

公司股东鲲鹏投资、东鹏远道、东鹏致远、东鹏致诚承诺如下：

（1）自公司股票上市之日起 24 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

（2）在东鹏饮料上市之日起 36 个月内，本企业不主动转让或接受林木勤的指令转让其通过合伙企业间接持有的公司股权；在东鹏饮料上市之日起 36 个月后林木勤担任东鹏饮料董事长、高级管理人员期间，本企业每年不主动转让或接受林木勤的指令转让超过其所持有本合伙企业财产份额的 25.00%；如林木勤作为东鹏饮料控股股东、实际控制人锁定期需要延长的，本企业不主动转让或接受林木勤的指令转让其通过合伙企业间接持有的公司股权。

（3）本人/本企业将向公司申报本人通过直接或间接方式持有公司股份数量及相应变动情况。本人通过直接或间接方式持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

4.其他股东

公司其他股东承诺如下：

（1）自公司股票上市之日起 24 个月内，不转让或者委托他人管理所持有的公司公开发行股份前已发行的股份，也不由公司回购该等股份。

（2）本人/本企业将向公司申报本人通过直接或间接方式持有公司股份数量及相应变动情况。本人通过直接或间接方式持有公司股份的持股变动申报工作将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

备注二：股东持股及减持意向的承诺**1.持有公司 5%以上股份的董事或高级管理人员**

持有公司 5%以上股份且担任公司董事或高级管理人员的林木勤、林木港、林戴钦承诺如下：

（1）本人对于本次公开发行前所持有的公司股份，将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。

（2）若本人在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于本次发行的发行价（自公司股票上市至其减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整），并将通过上海证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或上海证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。减持时，须提前三个交易日予以公告。上述承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）本人保证减持公司股份的行为将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等法律法规的相关规定。

2.其他担任公司董事或高级管理人员的股东

其他担任公司董事或高级管理人员的股东卢义富、蒋薇薇承诺如下：

（1）本人对于本次公开发行前所持有的公司股份，将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。

（2）若本人在锁定期满后两年内减持，减持价格将不低于本次发行的发行价（自公司股票上市至其减持期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持底价下限和股份数将相应进行调整），并将通过上海证券交易所竞价交易系统、大宗交易平台或上海证券交易所允许的其他转让方式转让公司股票。上述承诺不会因本人在公司的职务变更、离职等原因而放弃履行。

（3）本人保证减持公司股份的行为将严格遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》等法律法规的相关规定。

3.其他持有公司 5%以上股份的股东

其他持有公司 5%以上股份的股东鲲鹏投资承诺如下：

（1）本企业对于本次公开发行前所持有的公司股份，将严格遵守已做出的关于股份限售安排的承诺，在限售期内，不出售本次公开发行前持有的公司股份。

（2）如本企业拟在锁定期满后减持股票的，将认真遵守中国证监会、上海证券交易所等关于股东减持的相关规定，审慎制定股票减持计划，通过合法方式进行减持，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告，按照相关规定及时、准确地履行信息披露义务。

备注三：未履行承诺事项的约束措施

1.公司

公司就在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺之履行事宜，承诺如下：

本公司保证将严格履行首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺，全面且有效地履行本公司的各项义务和责任。同时，将敦促其他相关方全面且有效地履行其各项义务和责任。当承诺未能履行时，相关约束措施如下：

（1）本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）本公司将及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护本公司及投资者的权益，并经本公司董事会将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议。

（3）如果因本公司未履行相关承诺事项（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外），致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

2.控股股东、董事、监事及高级管理人员

公司控股股东、董事、监事及高级管理人员，就在首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺之履行事宜，承诺如下：

保证将严格履行首次公开发行股票并上市过程中所作出的各项承诺，当承诺未能履行时，相关约束措施如下：

（1）相关责任主体将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

（2）相关责任主体将及时作出合法、合理、有效的补充承诺或替代性承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益，并经公司董事会将上述补充承诺或替代性承诺提交股东大会审议。

（3）如果相关责任主体未履行相关承诺事项（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外），致使投资者在证券交易中遭受损失的，相关责任主体将依法向投资者赔偿相关损失。

（4）如果未承担前述赔偿责任，则相关责任主体持有的公司股份在相关责任主体履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时公司有权扣减所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。

备注四：关于填补被摊薄即期回报的相关措施及承诺

1.公司关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（1）加强募集资金管理，保证募集资金规范、有效使用

本次发行募集资金到账后，公司董事会开设募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签订募集资金三方监管协议，确保募集资金专款专用。同时，公司严格遵守资金管理制度和《募集资金管理办法》的规定，在进行募集资金项目投资时，履行资金支出审批手续；明确各控制环节的相关责任，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行内部检查与考核。

（2）加快募投项目建设

公司本次发行股票募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，具有良好的市场前景。公司已对募投项目可行性进行充分论证，结合行业趋势、市场容量、技术水平以及公司自身经营情况，最终确定募投项目规划。公司将进一步提高募集资金使用效率，加快募投项目建设进度。随着募投项目逐步完成，公司的盈利能力和经营业绩将会有效提升，有助于填补本次发行对股东即期回报的摊薄。

（3）提高公司日常运营效率，降低公司运营成本，提升盈利能力

公司将加强内部运营管理，提高战略分析能力、决策质量以及运营效率，完善产品生产和销售网络的全国布局，加强渠道建设，提升市场的精细化管理水平，持续提升市场份额，努力提高资金的使用效率，有效运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，严格控制各项成本费用支出，加强成本管理从而提升公司的盈利能力。

（4）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43号）等规定以及《上市公司章程指引》（2019年修订）的精神，公司制定了《东鹏饮料（集团）股份有限公司上市后未来三年股东分红回报规划》，明确了分红的比例、依据、条件、实施程序、调整事项等内容。公司未来将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

（5）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程规定履行职权，作出科学、谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，特别是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。以上填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

2.控股股东、实际控制人关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

控股股东、实际控制人林木勤承诺如下：

（1）本人在作为公司控股股东/实际控制人期间，本人不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

（2）本人承诺切实履行本人作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

（3）本人同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构依据其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取有关管理措施。

3.董事、高级管理人员关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员承诺如下：

（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司利益；

（2）对自身的职务消费行为进行约束；

（3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）将积极促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）如公司未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任，并且同意中国证监会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取有关管理措施。

备注五：避免同业竞争的相关承诺

1、作为公司控股股东、实际控制人，林木勤先生就与公司避免发生同行业竞争，承诺如下：

（1）在本承诺函签署之日，本人不存在且不从事任何与东鹏饮料及其子公司主营业务相同、相似或构成竞争的业务，也未直接或间接经营任何与东鹏饮料及其子公司的主营业务相同、相似或构成竞争的业务；

（2）自本承诺函签署之日起，本人将不以任何方式从事，包括与他人合作直接或间接从事与东鹏饮料及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

（3）自本承诺函签署之日起，本人将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与东鹏饮料及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的业务；

（4）自本承诺函签署之日起，本人不投资控股业务与东鹏饮料及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

（5）自本承诺函签署之日起，本人不向其他业务与东鹏饮料及其子公司相同、相似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

（6）自本承诺函签署之日起，如果未来本人拟从事的业务可能与东鹏饮料及其子公司存在同业竞争，将本着东鹏饮料及其子公司优先的原则与东鹏饮料协商解决；

（7）在本人作为东鹏饮料实际控制人或关联方期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实或未被遵守，本人将向东鹏饮料赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

备注六：公司减少和规范关联交易的主要措施及承诺

公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。为减少和规范关联交易，公司采取的措施如下：

1.《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》对关联交易的决策权力和程序、股东大会及董事会关联股东的回避和表决程序均作出了详细的规定，公司将严格遵照执行。

2.公司建立了《独立董事工作制度》，将充分发挥独立董事的监督作用，减少和规范关联交易，确保关联交易的公允性、批准程序的合规性，保护中小股东的合法权益。

3.对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度及信息披露制度，遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则，切实履行信息披露的有关规定，避免关联交易损害公司及股东（尤其是中小股东）利益。

4.为了减少和规范未来可能发生的关联交易，保护投资者的权益，公司控股股东、实际控制人林木勤出具了《避免或减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

（1）本人将尽量避免与公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，本人及本人控制的其他企业将严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《东鹏饮料（集团）股份有限公司章程》《东鹏饮料（集团）股份有限公司关联交易管理制度》等相关规定规范关联交易行为，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不会利用控股股东或实际控制人的地位及与公司的关联关系损害公司及其他股东的合法权益。

（2）本人将督促本人的父母、配偶、配偶的父母、成年子女及其配偶，子女配偶的父母，本人的兄弟姐妹及其配偶、本人配偶的兄弟姐妹及其配偶，以及本人投资的企业等关联方，同受本承诺函的约束。

（3）若本人未履行减少和规范关联交易承诺而给公司或其他投资者造成损失的，本人将向公司或其他投资者依法承担赔偿责任

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况☐适用 ☒不适用**三、违规担保情况**☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况☐适用 ☒不适用**五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况**☐适用 ☒不适用**六、破产重整相关事项**☐适用 ☒不适用**七、重大诉讼、仲裁事项**☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项**八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况**☐适用 ☒不适用**九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**☐适用 ☒不适用**十、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**☐适用 ☒不适用**3、 临时公告未披露的事项**☐适用 ☒不适用**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**☐适用 ☒不适用**(六) 其他重大关联交易**☐适用 ☒不适用**(七) 其他**☐适用 ☒不适用**十一、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计							2,243,930,000.00								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							4,112,860,000.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							4,112,860,000.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							21.07								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明							不适用								
担保情况说明							不适用								

(三) 其他重大合同

□适用 √ 不适用

十二、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额（1）	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额（2）	超募资金总额（3）=（1）-（2）	截至报告期末累计投入募集资金总额（4）	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额（5）	截至报告期末募集资金累计投入进度（%）（6）=（4）/（1）	截至报告期末超募资金累计投入进度（%）（7）=（5）/（3）	本年度投入金额（8）	本年度投入金额占比（%）（9）=（8）/（1）	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2021 年 5 月 27 日	185,126.27	173,192.68	173,192.68	-	166,403.55	不适用	96.08	不适用	0	0	-
合计	/	185,126.27	173,192.68	173,192.68	-	166,403.55	/	96.08	/	0	0	/

其他说明

□适用 √ 不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额 (1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体情况	节余金额
首次公开发行人股票	华南生产基地建设项目	生产建设	是	否	46,907.67		47,114.68	100	2022 年 9 月	是	是	不适用	18,108.23	不适用	不适用	
首次公开发行人股票	重庆彭生产基地建设项目	生产建设	是	否	33,996.10		34,164.38	100	2022 年 8 月	是	是	不适用	15,194.35	不适用	不适用	
首次公开	南宁生产基地二期	生产建设	是	否	15,000.00		15,156.43	100	2025 年 4 月	是	是	不适用	19,639.05	不适用	不适用	

发行股票	建设项目															
首次公开发行人股票	营销网络升级及品牌推广项目	运营管理	是	否	37,091.07		37,157.88	100	2022 年 3 月	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
首次公开发行人股票	集团信息化升级建设项目	运营管理	是	否	5,309.18		5,416.56	100	2024 年 6 月	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
首次公开发行人股票	鹏讯云商信息化升级建设项目	运营管理	是	否	2,212.04		2,220.17	100	2023 年 4 月	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	

首次公开发行股票	研发中心建设项目	研发	是	否	3,147.00		3,234.23	100	2025 年 6 月	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
首次公开发行股票	总部大楼建设项目	其他	是	否	20,640.35		13,049.95	63.23	2027 年 6 月	否	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
首次公开发行股票	补充流动资金及偿还银行借款项目	补流还贷	是	否	8,889.27		8,889.27	100	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
合计	/	/	/	/	173,192.68		166,403.55	/	/	/	/	/		/	/	

2、超募资金明细使用情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

☐适用 ☒不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况
1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况
☐ 适用 ☒ 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况
☐ 适用 ☒ 不适用

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025 年 4 月 2 日	10,000	2025 年 4 月 2 日	2026 年 4 月 2 日	7,000	否

其他说明

拟使用不超过 10,000 万元人民币的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自 2025 年年度股东会审议通过之日起至 2025 年年度股东会召开之日止，投资产品期限不长于上述授权使用期限，且不超过 12 个月，在上述使用期限及额度范围内，资金可以循环滚动使用。

4、 其他
☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 中介机构对募集资金存储与使用情况核查异常的相关情况说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况
☐ 适用 ☒ 不适用

十三、其他重大事项的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况
(一) 股份变动情况表
1、 股份变动情况表

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			20,120,100		6,036,030		26,156,130	26,156,130	3.56
1、国家持股								0	0.00
2、国有法人持股								0	0.00
3、其他内资持股								0	0.00
其中：境内非国有法人持股								0	0.00
境内自然人持股								0	0.00
4、外资持股			20,120,100		6,036,030		26,156,130	26,156,130	3.56
其中：境外法人持股			20,120,100		6,036,030		26,156,130	26,156,130	3.56
境外自然人持股								0	0.00
二、无限售条件流通股份	520,013,000	100	24,635,600		163,394,580		188,030,180	708,043,180	96.44
1、人民币普通股	520,013,000	100			156,003,900		156,003,900	676,016,900	92.08
2、境内上市的外资股								0	0.00
3、境外上市的外资股			24,635,600		7,390,680		32,026,280	32,026,280	4.36
4、其他								0	0.00
三、股份总数	520,013,000	100	44,755,700		169,430,610		214,186,310	734,199,310	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

经香港联交所批准，公司发行的 40,889,900 股 H 股股票（行使超额配股权之前）于 2026 年 2 月 3 日在香港联交所主板挂牌并上市交易。公司 H 股股票中文简称为“东鹏饮料”，英文简称为“EASTROC”，股票代码为“09980.HK”。根据公司在香港联交所主板挂牌并上市交易的有关方案，公司同意由整体协调人（为其自身及代表国际承销商）于 2026 年 2 月 28 日部分行使超额配股权，涉及合计 3,865,800 股 H 股。上述超额配发股份于 2026 年 3 月 4 日（星期三）上午 9 时开始于香港联交所主板上市及买卖。公司报告期内共计发行 H 股 44,755,700 股；

公司于 2026 年 5 月 12 日发布了《东鹏饮料（集团）股份有限公司 2025 年年度权益分派实施公告》。本次变动前，公司股本为 564,768,700 股，其中有限售条件的流通股份为 20,120,100 股、无限售条件的流通股份为 544,648,600 股；变动后的股本为 734,199,310 股，其中有限售条件的流通股份为 26,156,130 股、无限售条件的流通股为 708,043,180 股。

公司总股本相应由 564,768,700 股增加至 734,199,310 股。关于本次发行 H 股的具体情况，详见上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、 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

（二）限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
HKSCC NOMINEES LIMITED	0	0	26,156,130	26,156,130	港股 IPO 基石认购	2026 年 8 月 3 日
合计	0	0	26,156,130	26,156,130	/	/

二、 股东情况

（一） 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	46,264
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

（二） 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记 或冻结情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
林木勤	77,597,290	336,254,924	45.80	0	无	0	境内自 然人
HKSCC NOMINEES LIMITED	58,182,137	58,182,137	7.92	26,156,130	未知	0	境外法 人
林木港	8,145,488	35,297,114	4.81	0	无	0	境内自 然人

林戴钦	8,145,488	35,297,114	4.81	0	无	0	境内自然人
瑞昌市鲲鹏创业投资合伙企业（有限合伙）	7,895,761	34,214,965	4.66	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-22,066,208	26,664,155	3.63	0	无	0	境外法人
蔡运生	2,985,861	12,938,731	1.76	0	无	0	境内自然人
陈海明	1,826,310	7,521,410	1.02	0	无	0	境内自然人
东鹏饮料（集团）股份有限公司回购专用证券账户	7,122,551	7,122,551	0.97	0	无	0	境内非国有法人
加华裕丰（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	1,404,781	6,260,351	0.85	0	无	0	境内非国有法人

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
林木勤	336,254,924	人民币普通股	336,254,924
林木港	35,297,114	人民币普通股	35,297,114
林戴钦	35,297,114	人民币普通股	35,297,114
瑞昌市鲲鹏创业投资合伙企业（有限合伙）	34,214,965	人民币普通股	34,214,965
HKSCC NOMINEES LIMITED	32,026,007	境外上市外资股	32,026,007
香港中央结算有限公司	26,664,155	人民币普通股	26,664,155
蔡运生	12,938,731	人民币普通股	12,938,731
陈海明	7,521,410	人民币普通股	7,521,410
东鹏饮料（集团）股份有限公司回购专用证券账户	7,122,551	人民币普通股	7,122,551
加华裕丰（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	6,260,351	人民币普通股	6,260,351

前十名股东中回购专户情况说明	不适用
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前 10 名股东中，林木勤、林木港为公司董事； 2、林木勤与林木港系兄弟关系，与股东林戴钦系叔侄关系； 3、股东鲲鹏投资的有限合伙人林煜鹏系控股股东林木勤之子；股东陈海明及股东鲲鹏投资的有限合伙人陈焕明系股东林木勤之配偶的兄弟； 4、林木勤与林木港、陈海明之间未签署一致行动协议，但因《上市公司收购管理办法》第八十三条规定被推定构成一致行动人； 5、除上述以外，公司未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系；
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

注：1、HKSCC NOMINEES LIMITED 以名义持有人身份代表多个权益拥有人持有 58,182,137 股 H 股，占公司已发行总股本约 7.92%。HKSCC NOMINEES LIMITED 作为中央结算及交收系统下的名义持股机构，为 CCASS 参与者及其客户提供股份登记和托管安排。

2、截至 2026 年 6 月 30 日，林木勤先生直接持有公司 A 股股份 336,254,924 股，通过港股通持有公司 H 股股份 180,800 股，该等 H 股股份代理于 HKSCC NOMINEES LIMITED 名下。

持股 5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	26,156,130	2026 年 8 月 3 日	26,156,130	港股 IPO 基石认购
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东
☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况
☐适用 ☒不适用

其它情况说明
☐适用 ☒不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况☐适用 ☒不适用**(三) 其他说明**☐适用 ☒不适用**四、控股股东或实际控制人变更情况**☐适用 ☒不适用**五、优先股相关情况**☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：东鹏饮料（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	14,474,702,969.60	5,680,038,991.67
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	6,453,846,624.22	6,309,441,064.81
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	七、5	133,149,872.26	90,933,632.77
应收款项融资			
预付款项	七、8	317,579,547.14	334,874,859.90
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	44,164,561.94	68,482,727.09
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	743,538,129.41	656,962,778.37
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	七、12	1,794,534,621.13	1,379,189,185.66
其他流动资产	七、13	929,245,613.75	867,556,911.77
流动资产合计		24,890,761,939.45	15,387,480,152.04
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资	七、14	105,125,700.19	1,757,475,856.91
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	七、19	776,078,251.37	711,755,932.32
投资性房地产			
固定资产	七、21	6,638,259,744.28	4,946,573,315.42
在建工程	七、22	883,421,869.08	1,413,670,933.24

生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	376,880,159.38	396,563,360.28
无形资产	七、26	1,134,252,713.20	1,058,362,218.44
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	98,151,820.25	95,787,397.93
递延所得税资产	七、29	884,623,961.07	729,238,941.56
其他非流动资产	七、30	12,694,198.74	223,826,759.89
非流动资产合计		10,909,488,417.56	11,333,254,715.99
资产总计		35,800,250,357.01	26,720,734,868.03
流动负债：			
短期借款	七、32	5,648,703,088.20	6,630,229,703.11
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	1,749,867,441.52	1,289,050,948.94
预收款项			
合同负债	七、38	5,129,597,311.04	5,974,383,093.28
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	七、39	304,456,310.06	423,941,945.29
应交税费	七、40	887,266,382.53	712,348,505.47
其他应付款	七、41	1,919,197,653.50	1,396,584,147.77
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	七、43	19,044,005.66	20,980,597.57
其他流动负债	七、44	134,982,691.10	362,542,189.00
流动负债合计		15,793,114,883.61	16,810,061,130.43
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	391,296,299.76	404,395,860.38
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益	七、51	91,190,748.69	79,180,150.17
递延所得税负债	七、29	3,476,246.50	3,300,340.96
其他非流动负债			
非流动负债合计		485,963,294.95	486,876,351.51
负债合计		16,279,078,178.56	17,296,937,481.94
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	734,199,310.00	520,013,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	11,499,088,886.21	1,960,393,394.83
减：库存股	七、56	1,039,041,919.33	
其他综合收益	七、57	-153,881,911.68	-39,591,330.39
专项储备			
盈余公积	七、59	260,006,500.00	260,006,500.00
一般风险准备			
未分配利润	七、60	8,175,016,923.36	6,720,136,815.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		19,475,387,788.56	9,420,958,379.46
少数股东权益		45,784,389.89	2,839,006.63
所有者权益（或股东权益）合计		19,521,172,178.45	9,423,797,386.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		35,800,250,357.01	26,720,734,868.03

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

母公司资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：东鹏饮料（集团）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		10,332,911,396.60	1,118,244,858.51
交易性金融资产		1,719,734,805.94	2,173,022,191.65
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十九、1	118,120,794.22	101,462,295.94
应收款项融资			
预付款项		224,763,087.57	2,062,602,356.25
其他应收款	十九、2	2,691,652,268.84	2,511,931,322.63
其中：应收利息			
应收股利			
存货		37,317,636.86	44,534,196.98
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		798,436,111.11	522,499,571.54
其他流动资产		46,934,355.07	46,682,962.90
流动资产合计		15,969,870,456.21	8,580,979,756.40
非流动资产：			
债权投资			787,374,999.99
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	5,774,701,039.04	5,604,701,039.04
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		684,029,210.27	519,450,178.89
投资性房地产			
固定资产		21,330,068.18	58,576,912.18
在建工程		139,445,087.73	139,981,539.60
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,276,844.03	49,133,437.64
无形资产		70,437,973.47	72,681,286.88
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		9,085,096.72	19,698,836.01
递延所得税资产		176,916,761.90	198,053,440.97
其他非流动资产		756,803.71	890,692.62
非流动资产合计		6,880,978,885.05	7,450,542,363.82
资产总计		22,850,849,341.26	16,031,522,120.22
流动负债：			
短期借款		34,286,017.65	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		709,000,000.00	488,410,000.00
应付账款		1,025,024,430.47	1,452,312,096.20
预收款项			
合同负债		1,225,554,648.60	1,419,661,116.85
应付职工薪酬		59,958,981.04	56,584,224.83
应交税费		24,303,030.62	71,974,222.79
其他应付款		4,583,340,280.65	4,608,135,040.20
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		3,932,969.23	8,269,946.52
其他流动负债		36,833,051.17	82,447,691.24
流动负债合计		7,702,233,409.43	8,187,794,338.63
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		481,315.51	50,272,935.74
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		481,315.51	50,272,935.74
负债合计		7,702,714,724.94	8,238,067,274.37
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		734,199,310.00	520,013,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		11,502,963,494.29	1,964,268,002.91
减：库存股		1,039,041,919.33	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		260,006,500.00	260,006,500.00
未分配利润		3,690,007,231.36	5,049,167,342.94
所有者权益（或股东权益）合计		15,148,134,616.32	7,793,454,845.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计		22,850,849,341.26	16,031,522,120.22

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入		12,443,036,555.29	10,736,627,858.45
其中：营业收入	七、61	12,443,036,555.29	10,736,627,858.45
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		9,209,826,580.59	7,907,474,902.67
其中：营业成本	七、61	6,424,974,701.07	5,889,414,233.78
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	128,363,346.87	109,329,210.88
销售费用	七、63	2,148,223,772.13	1,681,519,057.85

管理费用	七、64	365,891,575.18	258,508,136.30
研发费用	七、65	46,043,289.72	32,926,886.05
财务费用	七、66	96,329,895.62	-64,222,622.19
其中：利息费用		45,169,719.31	50,129,868.35
利息收入		178,103,646.35	95,620,324.88
加：其他收益	七、67	57,120,451.83	43,540,977.46
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	52,685,290.22	56,706,210.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	七、70	288,090,917.50	79,295,974.89
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-2,231,395.48	-1,927,701.18
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	29,002.32	-1,536.22
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		3,628,904,241.09	3,006,766,880.95
加：营业外收入	七、74	5,415,040.30	4,300,349.85
减：营业外支出	七、75	7,743,407.60	9,497,755.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		3,626,575,873.79	3,001,569,475.41
减：所得税费用	七、76	759,383,022.57	627,054,911.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,867,192,851.22	2,374,514,563.80
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,867,192,851.22	2,374,514,563.80
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		2,866,801,858.34	2,374,750,785.44
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		390,992.88	-236,221.64
六、其他综合收益的税后净额		-113,960,244.97	-26,937,665.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-114,290,581.29	-26,937,665.56
1.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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-114,290,581.29	-26,937,665.56
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额	七、57	-114,290,581.29	-26,937,665.56
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		330,336.32	
七、综合收益总额		2,753,232,606.25	2,347,576,898.24
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		2,752,511,277.05	2,347,813,119.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额		721,329.20	-236,221.64
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		3.9949	3.4444
（二）稀释每股收益(元/股)		3.9949	3.4444

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	十九、4	3,338,163,794.05	4,089,739,279.94
减：营业成本	十九、4	2,543,844,676.91	3,164,755,061.30
税金及附加		14,704,809.79	19,394,076.58
销售费用		711,529,716.08	562,615,299.25
管理费用		130,888,091.41	123,188,751.15
研发费用		5,518,079.80	3,057,050.98
财务费用		133,324,874.16	-20,411,081.48
其中：利息费用		428,609.43	1,764,569.54
利息收入		112,566,685.73	23,262,704.20
加：其他收益		1,570,664.87	756,211.44
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	12,877,777.39	16,920,456.75

其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		268,923,942.56	41,999,743.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,551,540.16	-1,410,538.33
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,656,676.80	-1,536.22
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		88,831,067.36	295,404,459.33
加：营业外收入		1,545,641.21	461,905.53
减：营业外支出		6,334,067.93	7,396,094.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		84,042,640.64	288,470,270.68
减：所得税费用		31,281,002.22	66,878,856.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		52,761,638.42	221,591,413.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		52,761,638.42	221,591,413.87
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		52,761,638.42	221,591,413.87

七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		13,309,216,929.22	11,072,372,353.01
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		160,854,532.87	81,194,174.95
经营活动现金流入小计		13,470,071,462.09	11,153,566,527.96
购买商品、接受劳务支付的现金		6,629,589,704.36	5,979,957,076.56
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		1,285,398,458.84	1,187,150,977.33
支付的各项税费		1,698,050,119.37	1,281,614,384.26

支付其他与经营活动有关的现金		1,364,432,205.32	964,383,527.02
经营活动现金流出小计		10,977,470,487.89	9,413,105,965.17
经营活动产生的现金流量净额	七、79	2,492,600,974.20	1,740,460,562.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,692,600,209.91	10,622,251,790.42
取得投资收益收到的现金		245,872,352.66	146,903,814.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,650,953.04	255,499.69
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		3,001,512.77	
投资活动现金流入小计		15,948,125,028.38	10,769,411,104.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,135,160,762.65	1,012,037,422.78
投资支付的现金		22,997,786,058.34	10,627,177,507.00
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			355,966,351.98
支付其他与投资活动有关的现金		1,140,438.11	
投资活动现金流出小计		24,134,087,259.10	11,995,181,281.76
投资活动产生的现金流量净额		-8,185,962,230.72	-1,225,770,177.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,926,967,022.12	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		42,224,054.06	
取得借款收到的现金		3,649,609,000.00	3,997,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		13,576,576,022.12	3,997,160,000.00
偿还债务支付的现金		4,647,798,000.00	4,428,490,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,431,240,444.81	1,335,608,076.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		1,187,561,674.04	21,124,288.54
筹资活动现金流出小计		7,266,600,118.85	5,785,223,265.51
筹资活动产生的现金流量净额		6,309,975,903.27	-1,788,063,265.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-168,661,249.30	5,353,872.83
五、现金及现金等价物净增加（减少）额		447,953,397.45	-1,268,019,007.30

加：期初现金及现金等价物余额		2,740,733,408.15	3,328,162,417.69
六、期末现金及现金等价物余额		3,188,686,805.60	2,060,143,410.39

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

母公司现金流量表

2026年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2026年半年度	2025年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,582,186,398.06	4,241,137,772.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		85,636,479.20	81,509,716.33
经营活动现金流入小计		3,667,822,877.26	4,322,647,488.83
购买商品、接受劳务支付的现金		1,256,531,006.81	2,936,513,949.97
支付给职工及为职工支付的现金		301,305,902.52	338,074,907.09
支付的各项税费		186,564,374.71	275,607,823.53
支付其他与经营活动有关的现金		639,585,946.81	323,364,669.45
经营活动现金流出小计		2,383,987,230.85	3,873,561,350.04
经营活动产生的现金流量净额		1,283,835,646.41	449,086,138.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		7,697,502,721.00	3,239,000,000.00
取得投资收益收到的现金		85,782,334.69	144,202,313.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		45,371,189.69	42,800.54
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		1,734,599,885.80	140,000,000.00
投资活动现金流入小计		9,563,256,131.18	3,523,245,113.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,204,914.76	8,326,034.02
投资支付的现金		15,689,222,663.00	2,441,685,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			483,638,680.87
支付其他与投资活动有关的现金		2,439,341,432.67	
投资活动现金流出小计		18,130,769,010.43	2,933,650,614.89
投资活动产生的现金流量净额		-8,567,512,879.25	589,594,498.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		9,884,742,968.06	
取得借款收到的现金		108,130,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		5,347,900,000.00	2,198,268,764.51
筹资活动现金流入小计		15,340,772,968.06	2,198,268,764.51
偿还债务支付的现金		73,790,000.00	650,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,412,074,174.71	1,301,636,168.65
支付其他与筹资活动有关的现金		6,000,702,801.67	2,171,855,691.81

筹资活动现金流出小计		7,486,566,976.38	4,123,491,860.46
筹资活动产生的现金流量净额		7,854,205,991.68	-1,925,223,095.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-150,084,749.83	
五、现金及现金等价物净增加（减少）额		420,444,009.01	-886,542,458.41
加：期初现金及现金等价物余额		973,235,791.85	1,550,677,100.63
六、期末现金及现金等价物余额		1,393,679,800.86	664,134,642.22

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

合并所有者权益变动表
2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	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	520,013,000.00				1,960,393,394.83		-39,591,330.39		260,006,500.00		6,720,136,815.02		9,420,958,379.46	2,839,006.63	9,423,797,386.09
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	520,013,000.00				1,960,393,394.83		-39,591,330.39		260,006,500.00		6,720,136,815.02		9,420,958,379.46	2,839,006.63	9,423,797,386.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	214,186,310.00				9,538,695,491.38	-1,039,041,919.33	-114,290,581.29				1,454,880,108.34		10,054,429,409.10	42,945,383.26	10,097,374,792.36
（一）综合收益总额							-114,290,581.29				2,866,801,858.34		2,752,511,277.05	721,329.20	2,753,232,606.25
（二）所有者投入和减少资本	44,755,700.00				9,708,126,101.38	-1,039,041,919.33							8,713,839,882.05	42,224,054.06	8,756,063,936.11
1. 所有者投入	44,755,700.00				9,708,126,101.38								9,752,881,801.38	42,224,054.06	9,795,105,855.44

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						-1,039,041,919.33						-1,039,041,919.33		-1,039,041,919.33	
（三）利润分配										-1,411,921,750.00		-1,411,921,750.00		-1,411,921,750.00	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-1,411,921,750.00		-1,411,921,750.00		-1,411,921,750.00	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	169,430,610.00				-169,430,610.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	169,430,610.00				-169,430,610.00										
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	734,199,310.00				11,499,088,886.21	-1,039,041,919.33	-153,881,911.68		260,006,500.00		8,175,016,923.36		19,475,387,788.56	45,784,389.89	19,521,172,178.45

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	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	520,013,000.00				1,960,393,394.83		42,451,775.69		260,006,500.00		4,904,938,667.23		7,687,803,337.75	3,776,632.25	7,691,579,970.00
加：会计 政策变 更															
前 期差 错 更 正															
其 他															
二、本年 期初余 额	520,013,000.00				1,960,393,394.83		42,451,775.69		260,006,500.00		4,904,938,667.23		7,687,803,337.75	3,776,632.25	7,691,579,970.00

三、本期 增减变 动金额 （减少 以“-” 号填列）							-26,937,665.56				1,074,718,285.44		1,047,780,619.88	-236,221.64	1,047,544,398.24
（一）综 合收益 总额							-26,937,665.56				2,374,750,785.44		2,347,813,119.88	-236,221.64	2,347,576,898.24
（二）所 有者投 入和减 少资本															
1. 所有 者投入 的普通 股															
2. 其他 权益工 具持有 者投入 资本															
3. 股份 支付计 入所有 者权益 的金额															
4. 其他															
（三）利 润分配											-1,300,032,500.00		-1,300,032,500.00		-1,300,032,500.00
1. 提取 盈余公 积															
2. 提取 一般风 险准备															
3. 对所 有者（或 股东）的 分配											-1,300,032,500.00		-1,300,032,500.00		-1,300,032,500.00
4. 其他															
（四）所 有者权 益内部 结转															

1. 资本 公积转 增资本 （或股 本）															
2. 盈余 公积转 增资本 （或股 本）															
3. 盈余 公积弥 补亏损															
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益															
5. 其他 综合收 益结转 留存收 益															
6. 其他															
（五）专 项储备															
1. 本期 提取															
2. 本期 使用															
（六）其 他															
四、本期 期末余 额	520,013,000.00				1,960,393,394.83		15,514,110.13		260,006,500.00		5,979,656,952.67		8,735,583,957.63	3,540,410.61	8,739,124,368.24

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

母公司所有者权益变动表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度										
	实收资本 (或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	520,013,000.00				1,964,268,002.91				260,006,500.00	5,049,167,342.94	7,793,454,845.85
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	520,013,000.00				1,964,268,002.91				260,006,500.00	5,049,167,342.94	7,793,454,845.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	214,186,310.00				9,538,695,491.38	-1,039,041,919.33				-1,359,160,111.58	7,354,679,770.47
（一）综合收益总额										52,761,638.42	52,761,638.42
（二）所有者投入和减少资本	44,755,700.00				9,708,126,101.38	-1,039,041,919.33					8,713,839,882.05
1.所有者投入的普通股	44,755,700.00				9,708,126,101.38						9,752,881,801.38
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						-1,039,041,919.33					-1,039,041,919.33
（三）利润分配										-1,411,921,750.00	-1,411,921,750.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,411,921,750.00	-1,411,921,750.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	169,430,610.00				-169,430,610.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	169,430,610.00				-169,430,610.00						
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	734,199,310.00				11,502,963,494.29	-1,039,041,919.33			260,006,500.00	3,690,007,231.36	15,148,134,616.32

项目	2025 年半年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	520,013,000.00				1,964,268,002.91				260,006,500.00	3,732,791,797.66	6,477,079,300.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	520,013,000.00				1,964,268,002.91				260,006,500.00	3,732,791,797.66	6,477,079,300.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										-1,078,441,086.13	-1,078,441,086.13
（一）综合收益总额										221,591,413.87	221,591,413.87
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配										-1,300,032,500.00	-1,300,032,500.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,300,032,500.00	-1,300,032,500.00
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	520,013,000.00				1,964,268,002.91				260,006,500.00	2,654,350,711.53	5,398,638,214.44

公司负责人：林木勤

主管会计工作负责人：彭得新

会计机构负责人：何山

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

东鹏饮料(集团)股份有限公司（以下简称“本公司”）是一家于 1994 年 6 月在中华人民共和国广东省深圳市注册成立的股份有限公司。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)实际从事的主要经营业务为生产和销售饮料。本公司于 2021 年 5 月 27 日在中国上海证券交易所主板挂牌上市交易，于 2026 年 2 月 3 日在香港联合交易所主板挂牌上市交易。

本公司的合并及母公司财务报表于 2026 年 7 月 30 日已经本公司董事会批准。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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

√适用 □不适用

本集团对自 2026 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项预期信用损失的计量(详见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具)、存货的计价方法(详见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 16、存货)、固定资产折旧和无形资产摊销(详见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 21、固定资产及 26、无形资产)、收入的确认和计量(详见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 34、收入)、递延所得税的确认(详见第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 37、递延所得税资产/递延所得税负债)等。

本集团在确定重要的会计政策时所运用重要的会计估计和判断详见第八节财务报告 五、重要会计政策及会计估计 39、其他重要的会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益变动和合并及母公司现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

☒ 适用 ☐ 不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团经营业务的营业周期为 12 个月，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	重要性标准
重要的子公司	子公司年末总资产或本年净利润占本集团总资产或净利润的 2%以上
重要的在建工程	单项在建工程本年新增、结转固定资产或年末金额大于人民币 1,500 万元
重要的债权投资	单项金额超过人民币 2 亿元
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额超过人民币 2 亿元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过人民币 2 亿元
重要的投资活动有关的现金	单项投资活动产生的现金流量金额大于人民币 5 亿元

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下的企业合并。

（1）同一控制下的企业合并

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

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并及商誉

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买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。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

（1） 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2） 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的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，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

(1) 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益中的“外币财务报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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

(2) 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、 金融工具

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号—收入》(以下简称“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

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

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

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

(1) 金融资产的分类、确认与计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款、其他应收款、一年内到期的债权投资、其他流动资产-大额存单和债权投资等。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和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：

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期(或无固定期限)且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

(i) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生

的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(ii) 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当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部应收账款，以及由《企业会计准则第21号—租赁》规范的交易形成的租赁应收款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(i) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

(1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

(2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化(如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等)；

(3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息(如借款人的债务工具或权益工具的价格变动)；

(4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；

(5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；

(6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化；

(7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；

(8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；

(9) 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；

(10) 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；

(11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

(12) 借款合同的预期是否发生变更，包括预计违反合同的行为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；

(13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

(14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(ii) 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

(3) 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；

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(5) 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；

(6) 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。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本集团在内的债权人(不考虑本集团取得的任何担保)，则本集团认为发生违约事件。

无论上述评估结果如何，若金融工具合同付款已发生逾期超过(含)90日，则本集团推定该金融工具已发生违约。

(iii) 预期信用损失的确定

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

（iv）减记金融资产

当本集团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的，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。

（3）金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。

- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和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之和与终止确认部分在终

止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

(4) 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

(i) 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债全部为其他金融负债。

其他金融负债

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

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

(ii) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(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，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

(iii) 权益工具

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

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

(5) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本集团以共同信用风险特征为依据将应收账款分为 2 个组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：账龄、客户的性质等。

组合类别	确定依据
组合一	应收本集团内部往来款项
组合二	除应收本集团内部往来之外的款项

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

本集团以应收账款的账龄作为信用风险特征，采用减值矩阵确定其信用损失。账龄自其初始确认日起算。修改应收账款的条款和条件但不导致应收账款终止确认的，账龄连续计算。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

本集团对于已发生减值的应收账款，单项评估确定其信用损失。

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

除了单项评估信用损失的其他应收款外，本集团以共同信用风险特征为依据将其他应收款分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括债务人类别、款项的性质等。

组合类别	确定依据
组合一	应收本集团内部往来款项及股利
组合二	应收押金保证金、第三方平台资金及利息
组合三	其他不存在重大信用风险的应收款项组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒ 适用 ☐ 不适用

账龄自其初始确认日起算，修改其他应收款的条款和条件但不导致其他应收款终止确认的，账龄连续计算。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团对于信用风险显著增加的其他应收款单项评估确定其信用损失。

16、 存货

☒ 适用 ☐ 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）存货类别

本集团的存货主要包括原材料、委托加工物资、发出商品、库存商品、低值易耗品和包装物等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

（3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（4）周转材料的摊销方法

周转材料包括低值易耗品和包装物等，低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒ 适用 ☐ 不适用

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

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

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团对与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。其中，对于饮料产品，本集团根据库龄、保管状态、历史销售折扣及预计未来销售情况等因素计提存货跌价准备。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐ 适用 ☒ 不适用

17、 合同资产

☐ 适用 ☒ 不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐ 适用 ☒ 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐ 适用 ☒ 不适用

19、 长期股权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

（2）初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（3）后续计量及损益确认方法

（i）按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

（ii）按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（4）长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

20、 投资性房地产

不适用

21、 固定资产

（1）确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

（2）折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	估计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-26	5	3.65-4.75
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输工具	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及办公设备	年限平均法	2-5	5	19.00-47.50

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）其他说明

☒ 适用 ☐ 不适用

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

22、 在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	结转为固定资产的标准	结转为固定资产的时点
房屋及建筑物	达到预定可使用状态	竣工验收完成日

23、 借款费用

☒ 适用 ☐ 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

24、 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

25、 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

26、 无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产包括土地使用权、软件使用权及商标使用权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命、使用寿命的确定依据和残值率如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	使用寿命的确定依据	残值率(%)
土地使用权	直线法	26-50	法定使用权证年限	-
软件使用权	直线法	3-10	合同约定使用年限	-
商标使用权及其他	直线法	3-7	预计使用年限	-

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

研发支出的归集范围包括直接从事研发活动人员的工资薪金和福利费用、研发活动直接消耗的材料费用、研发活动的仪器和设备的折旧费、研发场地租赁和维护费用、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。本集团以通过技术可行性及经济可行性研究，作为划分研究阶段和开发阶段的具体标准。

27、 长期资产减值

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

☒ 适用 ☐ 不适用

长期待摊费用为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，包括经营租入固定资产改良费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

29、 合同负债

☒ 适用 ☐ 不适用

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团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，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，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。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团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。

(2) 离职后福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团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。

(3) 辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团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：本集团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；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

31、 预计负债

☒ 适用 ☐ 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

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

32、 股份支付

☐ 适用 ☒ 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

34、 收入**(1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

☒ 适用 ☐ 不适用

本集团的收入主要来源于商品销售收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团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。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

客户额外购买选择权包括销售激励措施、客户奖励积分、针对未来商品或服务或其他折扣等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本集团将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（1）商品销售收入

本集团生产饮料并销售予各地客户。在商品已经发出、并由客户签收相关单据并取得商品的控制权时，本集团确认销售商品收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

针对商品销售的返利与销售折扣等促销政策，本集团定期估计和预提销售返利与折扣，按照合同对价扣除预计返利与折扣金额后的净额确认收入。针对经销商客户，管理层根据制定的销售返利政策及对经销商业绩预计完成度的评估，对销售返利的金额进行合理的估计；针对终端消费者和终端门店，根据制定的销售折扣活动政策及对终端消费者和终端门店活动预计参与率的评估，对销售折扣的金额进行合理的估计。

本集团将在向客户转让商品前已收到的预收款以及以本集团销售商品结算的应付销售返利与折扣款计入合同负债，将以现金结算的应付销售折扣款计入其他应付款。

（2）同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☐适用 ☒不适用

35、 合同成本

☐适用 ☒不适用

36、 政府补助

☒适用 ☐不适用

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括技术改造补贴、土地产业扶持资金等，该等政府补助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，在相关资产的使用寿命内按照直线法方法分期计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中的税费返还等，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团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。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

（3）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

（1）租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

（2）使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。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；

- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团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，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（3）租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 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；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

本集团对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值不超过人民币5万元的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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；
- 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

（1）租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

（2）作为出租方租赁的分类标准和会计处理方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（i）本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

☐ 适用 ☒ 不适用

40、 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）2026 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐ 适用 ☒ 不适用

41、 其他
☐适用 ☒不适用

六、税项
1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、17%及 25%
增值税(注)	销项税额减可抵扣进项税额后的余额	6%、9%及 13%
房产税	房产的租金收入或房产的原值减除扣除比例后的余值	12%或 1.2%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%、7%
教育费附加及地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%及 2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

☒适用 ☐不适用

纳税主体名称	所得税税率
东鹏饮料(香港)有限公司(以下简称“香港东鹏”)	16.50%
广州市东鹏食品饮料有限公司(以下简称“增城基地”)	15%
深圳市东鹏捷迅供应链管理有限公司(以下简称“东鹏捷迅”)	15%
东鹏饮料营销(广东)有限公司(以下简称“广东营销”)	15%
广东东鹏饮料供应链管理有限公司(以下简称“珠海供应链”)	15%
东鹏饮料销售(浙江)有限公司(以下简称“浙江销售”)	15%
东鹏饮料(新加坡)有限公司(以下简称“新加坡控股”)	17%
东鹏饮料(新加坡)投资有限公司(以下简称“新加坡投资”)	17%

2、 税收优惠
☒适用 ☐不适用

增城基地于 2025 年 12 月获得高新技术企业证书(证书编号：GR202544001633)，有效期为三年。按照《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，增城基地于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间按 15%的税率计缴企业所得税(2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：15%)。

根据财政部、国家税务总局《关于延续实施前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2026]3 号)，东鹏捷迅符合上述税收优惠的相关规定，于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间按 15%的税率计缴企业所得税(2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：15%)

根据广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局《关于继续执行少数民族自治地区企业所得税优惠政策的复函》(粤财税〔2025〕16 号)，广东营销符合上述税收优惠的相关规定，于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间按 15%的税率计缴企业所得税(2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：15%)。

根据财政部、国家税务总局《关于横琴粤港澳深度合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2022]19 号)，珠海供应链符合上述税收优惠的相关规定，于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间按 15%的税率计缴企业所得税。

根据浙江省人民政府办公厅《关于景宁畲族自治县企业所得税优惠政策的复函》(浙政办函(2015) 66 号)，浙江销售符合上述税收优惠的相关规定，于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间按 15%的税率计缴企业所得税。

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告[2023 年]43 号)的规定，先进制造业企业自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。增城基地符合上述税收优惠的相关规定，按照当期可抵扣进项税额加计 5%，抵减增值税应纳税额。

3、其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	14,146,656,018.51	5,572,411,459.82
其他货币资金	177,636,353.65	10,254,626.69
应收利息	150,410,597.44	97,372,905.16
合计	14,474,702,969.60	5,680,038,991.67
其中：存放在中国香港及其他国家/地区的款项	1,848,979,229.49	1,944,179,114.00

其他说明

于 2026 年 06 月 30 日，其他货币资金主要包括股份回购账户人民币 161,163,960.87 元(2025 年 12 月 31 日:人民币 0 元)，本集团向银行申请开具无条件、不可撤销的担保函所存入的保证金人民币 8,467,521.91 元(2025 年 12 月 31 日:人民币 10,254,116.78 元)。

2、交易性金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,453,846,624.22	6,309,441,064.81	/
其中：			
理财产品	6,453,846,624.22	6,309,441,064.81	/
合计	6,453,846,624.22	6,309,441,064.81	/

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、 应收票据

(1) 应收票据分类列示

☐适用 ☒不适用

(2) 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☐适用 ☒不适用

(4) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：
☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

5、 应收账款

(1) 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	140,157,760.27	95,719,613.44
1 年以内	140,157,760.27	95,719,613.44
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	140,157,760.27	95,719,613.44

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	140,157,760.27	100.00	7,007,888.01	5.00	133,149,872.26	95,719,613.44	100.00	4,785,980.67	5.00	90,933,632.77
其中：										
1 年以内	140,157,760.27	100.00	7,007,888.01	5.00	133,149,872.26	95,719,613.44	100.00	4,785,980.67	5.00	90,933,632.77
合计	140,157,760.27	100.00	7,007,888.01	5.00	133,149,872.26	95,719,613.44	100.00	4,785,980.67	5.00	90,933,632.77

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：信用风险特征组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收账款组合二			
一年以内	140,157,760.27	7,007,888.01	5.00
合计	140,157,760.27	7,007,888.01	5.00

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

确认标准详见“第八节 财务报告 五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”的内容。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2026年1月1日余额		4,785,980.67		4,785,980.67
2026年1月1日余额在本期		4,785,980.67		4,785,980.67
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		2,248,784.60		2,248,784.60
本期转回		17,389.12		17,389.12
本期转销				
本期核销				
其他变动		-9,488.14		-9,488.14
2026年6月30日余额		7,007,888.01		7,007,888.01

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,785,980.67	2,248,784.60	17,389.12		-9,488.14	7,007,888.01
合计	4,785,980.67	2,248,784.60	17,389.12		-9,488.14	7,007,888.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

2026 年半年度计提的坏账准备金额为人民币 2,248,784.60 元。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

应收账款核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(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
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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（%）	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款总额	85,530,894.86		85,530,894.86	61.02	4,276,544.75

其他说明

无

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

6、 合同资产
(1) 合同资产情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因
☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露
☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 本期合同资产计提坏账准备情况☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

(5) 本期实际核销的合同资产情况☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

合同资产核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用**7、 应收款项融资****(1) 应收款项融资分类列示**☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 期末公司已质押的应收款项融资**☐ 适用 ☒ 不适用**(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**☐ 适用 ☒ 不适用**(4) 按坏账计提方法分类披露**☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐ 适用 ☒ 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☐适用 ☒不适用

(8) 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	314,089,440.56	98.90	333,880,804.99	99.70
1 至 2 年	3,390,502.02	1.07	704,643.53	0.21
2 至 3 年	4,328.12	0.00	156,536.18	0.05
3 年以上	95,276.44	0.03	132,875.20	0.04
合计	317,579,547.14	100.00	334,874,859.90	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
余额前五名的预付款项合计	211,338,023.25	66.55
合计	211,338,023.25	66.55

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款
项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	44,164,561.94	68,482,727.09
合计	44,164,561.94	68,482,727.09

其他说明：

√适用 □不适用

无

应收利息
(1) 应收利息分类

□适用 √不适用

(2) 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备☐ 适用 ☒ 不适用**(5) 坏账准备的情况**☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用**应收股利****(1) 应收股利**☐ 适用 ☒ 不适用**(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**☐ 适用 ☒ 不适用**(3) 按坏账计提方法分类披露**☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用**(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 坏账准备的情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐ 适用 ☒ 不适用

核销说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他应收款
(1) 按账龄披露
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）		
其中：1 年以内分项	38,378,573.84	62,088,750.78
1 年以内		
1 年以内小计	38,378,573.84	62,088,750.78
1 至 2 年	3,374,363.17	3,683,389.21
2 至 3 年	735,650.28	1,265,501.40
3 年以上	1,994,076.63	1,763,392.76
合计	44,482,663.92	68,801,034.15

(2) 按款项性质分类情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收押金保证金	8,192,825.22	8,393,493.36
第三方平台资金	10,616,966.89	19,878,794.89
递延发行成本		19,534,768.72
其他	25,672,871.81	20,993,977.18
合计	44,482,663.92	68,801,034.15

(3) 坏账准备计提情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	318,307.06			318,307.06
2026年1月1日余额在本期	318,307.06			318,307.06
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-205.08			-205.08
2026年6月30日余额	318,101.98			318,101.98

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐ 适用 ☒ 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 坏账准备的情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	318,307.06				-205.08	318,101.98
合计	318,307.06				-205.08	318,101.98

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明
无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
财付通支付科技有限公司	8,893,675.44	19.99	第三方平台资金	1 年以内	
深圳市明亮行顾问咨询有限公司	2,564,179.00	5.76	押金	1 至 2 年	
应收个人 A 押金	1,000,000.00	2.25	押金	3 年以上	
深圳市华通电梯实业有限公司	794,280.00	1.79	其他	1 年以内	
深港青年(深圳)创新创业孵化器有限公司	620,601.38	1.40	其他	1 年以内	
合计	13,872,735.82	31.19	/	-	-

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

10、 存货

(1) 存货分类

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	245,366,970.96		245,366,970.96	233,099,700.39		233,099,700.39
委托加工物资	65,807,911.58		65,807,911.58	61,106,003.57		61,106,003.57
发出商品	73,749,149.94		73,749,149.94	99,228,281.14		99,228,281.14
库存商品	301,879,062.63		301,879,062.63	225,507,138.15		225,507,138.15
周转材料	56,735,034.30		56,735,034.30	38,021,655.12		38,021,655.12
合计	743,538,129.41		743,538,129.41	656,962,778.37		656,962,778.37

(2) 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☐适用 ☒不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提存货跌价准备

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据
☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

11、 持有待售资产
☐ 适用 ☒ 不适用

12、 一年内到期的非流动资产
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	1,794,534,621.13	1,379,189,185.66
一年内到期的其他债权投资		
合计	1,794,534,621.13	1,379,189,185.66

一年内到期的债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

一年内到期的其他债权投资
☐ 适用 ☒ 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、 其他流动资产
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证或待抵扣进项税	430,202,650.24	407,117,790.28
大额存单	491,343,850.41	452,740,008.39
预交所得税	7,699,113.10	7,699,113.10

合计	929,245,613.75	867,556,911.77
----	----------------	----------------

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

14、 债权投资

(1) 债权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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
大额存单	1,276,208,222.35		1,276,208,222.35	2,039,070,782.12		2,039,070,782.12
存期超过一年的定期存款	1,114,795,949.38		1,114,795,949.38	1,550,334,268.84		1,550,334,268.84
减：列示于其他流动资产的大额存单	491,343,850.41		491,343,850.41	452,740,008.39		452,740,008.39
减：列示于一年内到期的非流动资产的大额存单	1,794,534,621.13		1,794,534,621.13	1,379,189,185.66		1,379,189,185.66
合计	105,125,700.19		105,125,700.19	1,757,475,856.91		1,757,475,856.91

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

于 2026 年 6 月 30 日，本集团认定所持有的存放在大型国有及商业银行的大额存单为保本保收益的低风险金融资产，利率为 1.30%至 2.90%(2025 年 12 月 31 日：1.30%至 3.30%)，预期信用损失风险低，未计提信用损失准备(2025 年 12 月 31 日：无)。

15、 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、 长期应收款

(1) 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本期存在终止确认的情况说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

19、其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
私募股权基金	653,432,936.30	378,524,370.68
理财产品	122,645,315.07	333,231,561.64
合计	776,078,251.37	711,755,932.32

其他说明：

无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	6,638,259,744.28	4,946,573,315.42
固定资产清理		
合计	6,638,259,744.28	4,946,573,315.42

其他说明：

无

固定资产

(1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,848,434,312.42	3,705,153,110.83	79,834,764.51	120,202,768.25	6,753,624,956.01
2. 本期增加金额	1,118,860,431.23	816,878,963.57	12,103,976.38	31,079,517.34	1,978,922,888.52
（1）购置	3,615,645.02	86,284,708.83	9,306,171.16	5,976,869.47	105,183,394.48
（2）在建工程转入	1,115,244,786.21	730,594,254.74	2,797,805.22	25,103,847.31	1,873,740,693.48
（3）外币折算差额				-1,199.44	-1,199.44
3. 本期减少金额	17,486,985.72	8,450,713.22	2,497,440.39	923,228.14	29,358,367.47
（1）处置或报废	3,954,751.38	8,441,127.74	2,497,440.39	923,228.14	15,816,547.65
（2）其他减少	13,532,234.34	9,585.48			13,541,819.82
4. 期末余额	3,949,807,757.93	4,513,581,361.18	89,441,300.50	150,359,057.45	8,703,189,477.06
二、累计折旧					
1. 期初余额	520,678,219.38	1,163,983,977.72	36,995,816.74	79,015,061.39	1,800,673,075.23
2. 本期增加金额	76,810,866.03	171,061,798.34	6,703,720.39	11,438,395.08	266,014,779.84
（1）计提	76,810,866.03	171,061,798.34	6,703,720.39	11,439,918.78	266,016,303.54
（2）外币折算差额				-1,523.70	-1,523.70
3. 本期减少金额	1,870,329.64	3,915,330.70	1,868,621.35	482,405.96	8,136,687.65

(1) 处置或报废	1,870,329.64	3,915,330.70	1,868,621.35	482,405.96	8,136,687.65
4. 期末余额	595,618,755.77	1,331,130,445.36	41,830,915.78	89,971,050.51	2,058,551,167.42
三、减值准备					
1. 期初余额		6,378,565.36			6,378,565.36
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额		6,378,565.36			6,378,565.36
四、账面价值					
1. 期末账面价值	3,354,189,002.16	3,176,072,350.46	47,610,384.72	60,388,006.94	6,638,259,744.28
2. 期初账面价值	2,327,756,093.04	2,534,790,567.75	42,838,947.77	41,187,706.86	4,946,573,315.42

(2) 暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋、建筑物	1,048,715,871.36	尚在办理中
合计	1,048,715,871.36	

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	883,421,869.08	1,413,670,933.24
合计	883,421,869.08	1,413,670,933.24

其他说明：

无

在建工程

(1) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
公司总部大楼建设工程	138,026,693.09		138,026,693.09	138,026,693.09		138,026,693.09
增城基地产能提升工程	15,426,011.33		15,426,011.33	40,987,656.39		40,987,656.39
南宁基地产能提升工程	2,703,683.39		2,703,683.39	447,046.23		447,046.23
天津基地建设工程	144,137,617.69		144,137,617.69	5,443,094.64		5,443,094.64
昆明基地建设工程	20,204,120.76		20,204,120.76	365,999,857.71		365,999,857.71
华南基地三期成品仓工程	386,366.90		386,366.90	40,884,361.08		40,884,361.08
重庆基地产能提升工程				275,752.22		275,752.22
浙江基地产能提升工程	1,200,292.04		1,200,292.04			
中山基地建设工程	78,130,199.39		78,130,199.39	571,656,764.15		571,656,764.15
海南基地建设工程	181,417,472.25		181,417,472.25	49,401,911.46		49,401,911.46
生产设备改造工程	224,435,020.61		224,435,020.61	148,326,391.23		148,326,391.23
安徽基地立体仓工程	37,190,593.85		37,190,593.85	27,121,427.68		27,121,427.68
其他	40,163,797.78		40,163,797.78	25,099,977.36		25,099,977.36
合计	883,421,869.08		883,421,869.08	1,413,670,933.24		1,413,670,933.24

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资 产金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例 (%)	工程进 度	利息 资本 化累 计金 额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金来源
公司总部大楼建设工程	206,403,600.00	138,026,693.09				138,026,693.09	72.89	72.89				自筹资金 和募投资 金
增城基地产能提升工程	91,785,250.00	40,987,656.39	11,150,888.34	36,712,533.40		15,426,011.33	79.63	79.63				自筹资金
安徽基地立体仓工程	122,000,000.00	27,121,427.68	10,285,967.71	61,943.30	154,858.24	37,190,593.85	35.28	35.28				自筹资金
南宁基地产能提升工程	245,247,600.00	447,046.23	3,645,720.31	1,389,083.15		2,703,683.39	91.63	91.63				自筹资金 和募投资 金
天津基地建设工程	1,212,000,000.00	5,443,094.64	146,817,952.44	366,548.66	7,756,880.75	144,137,617.67	83.49	83.49				自筹资金
昆明基地建设工程	1,000,004,400.00	365,999,857.71	394,116,739.58	739,741,908.37	170,568.16	20,204,120.76	82.88	82.88				自筹资金
华南基地三期成品仓工程	192,050,000.00	40,884,361.08	39,918,827.58	80,416,821.76		386,366.90	45.86	45.86				自筹资金
重庆基地产能提升工程	295,165,000.00	275,752.22	13,995,931.63	12,327,839.02	1,943,844.83		100.00	100.00				自筹资金
浙江基地产能提升工程	18,885,000.00		14,397,757.55	12,373,332.24	824,133.27	1,200,292.04	83.10	83.10				自筹资金
中山基地建设工程	1,500,000,000.00	571,656,764.15	465,001,830.40	956,371,815.63	2,156,579.53	78,130,199.39	75.33	75.33				自筹资金
生产设备改造工程	332,564,159.49	148,326,391.23	87,753,789.20	11,645,159.82		224,435,020.61	77.38	77.38				自筹资金
海南基地建设工程	1,200,000,000.00	49,401,911.46	132,015,560.79			181,417,472.25	16.48	16.48				自筹资金
合计	6,416,105,009.49	1,388,570,955.88	1,319,100,965.53	1,851,406,985.35	13,006,864.78	843,258,071.28						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 在建工程的减值测试情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

工程物资
☐ 适用 ☒ 不适用

23、 生产性生物资产
(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产
☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

24、 油气资产
(1) 油气资产情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 油气资产的减值测试情况
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产
(1) 使用权资产情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	444,871,121.61	444,871,121.61

2.本期增加金额	7,423,565.68	7,423,565.68
(1)新增租赁合同	3,467,299.07	3,467,299.07
(2)租赁变更及其他	3,956,266.61	3,956,266.61
3.本期减少金额	11,691,428.23	11,691,428.23
(1)租赁合同到期	1,465,276.88	1,465,276.88
(2)外币报表折算差额	10,226,151.35	10,226,151.35
4.期末余额	440,603,259.06	440,603,259.06
二、累计折旧		
1.期初余额	48,307,761.33	48,307,761.33
2.本期增加金额	17,271,021.44	17,271,021.44
(1)计提	17,271,021.44	17,271,021.44
3.本期减少金额	1,855,683.09	1,855,683.09
(1)租赁合同到期	1,465,276.88	1,465,276.88
(2)外币报表折算差额	390,406.21	390,406.21
4.期末余额	63,723,099.68	63,723,099.68
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1)计提		
3.本期减少金额		
(1)处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	376,880,159.38	376,880,159.38
2.期初账面价值	396,563,360.28	396,563,360.28

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1) 无形资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元币种：人民币

项目	土地使用权	软件使用权	商标及其他	合计
一、账面原值				
1.期初余额	1,128,119,203.43	28,641,628.56	5,265,776.32	1,162,026,608.31
2.本期增加金额	90,945,188.97	548,360.00		91,493,548.97
(1)购置	90,945,188.97	548,360.00		91,493,548.97
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	1,219,064,392.40	29,189,988.56	5,265,776.32	1,253,520,157.28
二、累计摊销				
1.期初余额	82,018,927.71	17,251,280.98	4,394,181.18	103,664,389.87

2.本期增加金额	14,283,197.03	1,035,823.77	284,033.41	15,603,054.21
(1) 计提	14,283,197.03	1,035,823.77	284,033.41	15,603,054.21
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额	96,302,124.74	18,287,104.75	4,678,214.59	119,267,444.08
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	1,122,762,267.66	10,902,883.81	587,561.73	1,134,252,713.20
2.期初账面价值	1,046,100,275.72	11,390,347.58	871,595.14	1,058,362,218.44

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无尚未办妥土地使用权证的土地使用权(2025 年 12 月 31 日：无)。

27、商誉

(1) 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2) 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐ 适用 ☒ 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐ 适用 ☒ 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

28、长期待摊费用
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期 增加金额	本期 摊销金额	其他 减少金额	期末余额
使用权资产装 修改良支出	95,709,316.11	13,880,290.11	11,512,870.63		98,076,735.59
其他	78,081.82		2,997.16		75,084.66
合计	95,787,397.93	13,880,290.11	11,515,867.79		98,151,820.25

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债
(1) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
计提销售返利与折扣款	4,468,949,006.34	886,605,575.39	3,448,953,277.58	717,921,240.21
租赁负债	410,340,305.42	110,650,566.17	425,376,457.95	114,789,034.40
内部未实现利润	80,144,879.17	20,036,219.29	52,132,518.96	13,033,129.74
可抵扣亏损	272,208,323.34	64,041,047.47	88,657,818.87	22,649,103.05
递延收益	77,920,051.56	18,341,910.56	69,451,656.40	16,160,355.93
资产减值及损失准备	13,704,555.35	2,772,449.33	11,482,853.09	2,219,047.04
其他	13,918,704.82	3,296,657.39	13,918,704.82	3,296,657.39
合计	5,337,185,826.00	1,105,744,425.60	4,109,973,287.67	890,068,567.76

(2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
利息资本化	1,437,690.84	359,422.71	1,678,673.06	419,668.26
预付融资费用	16,024,521.29	4,006,130.32	32,920,296.89	8,230,074.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	510,792,589.75	118,414,937.30	221,391,324.28	48,256,021.22
使用权资产	376,880,159.38	101,816,220.70	396,563,360.28	107,224,203.46
合计	905,134,961.26	224,596,711.03	652,553,654.51	164,129,967.16

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	221,120,464.53	884,623,961.07	160,829,626.20	729,238,941.56
递延所得税负债	221,120,464.53	3,476,246.50	160,829,626.20	3,300,340.96

(4) 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

30、其他非流动资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付设备及工程款	12,694,198.74		12,694,198.74	223,826,759.89		223,826,759.89
合计	12,694,198.74		12,694,198.74	223,826,759.89		223,826,759.89

补偿性资产相关信息

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额				期初余额			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,468,012.25	8,468,012.25	其他	银行保证金等	10,254,626.69	10,254,626.69	其他	银行保证金等
合计	8,468,012.25	8,468,012.25			10,254,626.69	10,254,626.69		

其他说明：

无

32、短期借款

(1) 短期借款分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
贴现借款	5,479,895,258.94	6,630,229,703.11
信用借款	168,807,829.26	
合计	5,648,703,088.20	6,630,229,703.11

短期借款分类的说明：

无

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

于 2026 年 6 月 30 日，本集团不存在逾期短期借款，利率区间为 0.55%至 2.08%(2025 年 12 月 31 日：0.64%至 1.40%)。

33、交易性金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

34、衍生金融负债

☐ 适用 ☒ 不适用

35、应付票据

☐ 适用 ☒ 不适用

36、应付账款

(1) 应付账款列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	1,482,648,322.99	1,149,474,195.25
应付运输费	267,219,118.53	139,576,753.69
合计	1,749,867,441.52	1,289,050,948.94

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

37、预收款项

(1) 预收账款项列示

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

38、 合同负债
(1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付销售返利与折扣	4,085,239,117.32	3,185,496,887.00
预收货款	1,044,358,193.72	2,788,886,206.28
合计	5,129,597,311.04	5,974,383,093.28

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬
(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	422,436,171.24	1,069,046,165.57	1,188,628,237.40	302,854,099.41
二、离职后福利-设定提存计划	1,505,774.05	99,226,721.42	99,130,284.82	1,602,210.65
三、辞退福利		1,542,839.34	1,542,839.34	
四、一年内到期的其他福利				
合计	423,941,945.29	1,169,815,726.33	1,289,301,361.56	304,456,310.06

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	418,714,693.29	964,806,976.03	1,084,044,112.47	299,477,556.85
二、职工福利费	1,648,803.86	5,730,375.49	6,170,510.79	1,208,668.56
三、社会保险费	995,486.23	60,949,122.82	60,925,416.45	1,019,192.60
其中：医疗保险费	949,165.16	54,503,360.80	54,490,326.92	962,199.04
工伤保险费	44,272.89	5,165,715.73	5,153,623.55	56,365.07
生育保险费	2,048.18	1,280,046.29	1,281,465.98	628.49
四、住房公积金	234,747.76	33,146,763.34	33,255,265.09	126,246.01
五、工会经费和职工教育经费	842,440.10	4,412,927.89	4,232,932.60	1,022,435.39
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				

合计	422,436,171.24	1,069,046,165.57	1,188,628,237.40	302,854,099.41
----	----------------	------------------	------------------	----------------

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、基本养老保险	1,461,105.92	95,336,345.27	95,244,285.58	1,553,165.61
二、失业保险费	44,668.13	3,890,376.15	3,885,999.24	49,045.04
三、退休津贴				
合计	1,505,774.05	99,226,721.42	99,130,284.82	1,602,210.65

其他说明：

√适用 □不适用

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，根据该等计划，本集团按照规定的标准每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币95,336,345.27元及人民币3,890,376.15元(2025年1月1日至6月30日止期间：人民币80,395,575.85元及人民币3,115,463.20元)。于2026年6月30日，本集团本报告期间有人民币1,553,165.61元及人民币49,045.04元(2025年12月31日：人民币1,461,105.92元及人民币44,668.13元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。有关应缴存费用已于报告期后支付。

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	660,503,730.58	517,827,649.60
增值税	183,519,418.25	156,533,602.07
个人所得税	4,583,648.06	4,000,570.53
城市维护建设税	11,900,498.89	13,384,130.31
印花税	9,093,472.74	5,924,649.69
教育费附加	9,260,212.82	8,241,382.21
其他	8,405,401.19	6,436,521.06
合计	887,266,382.53	712,348,505.47

其他说明：

无

41、 其他应付款

(1) 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,919,197,653.50	1,396,584,147.77

合计	1,919,197,653.50	1,396,584,147.77
----	------------------	------------------

(2) 应付利息☐适用 ☒不适用**(3) 应付股利**☐适用 ☒不适用**(4) 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	853,878,984.40	659,338,682.79
应付销售返利与折扣款	383,709,889.03	263,456,390.58
应付冰柜款	169,565,836.44	153,789,059.39
应付广告费	289,458,740.13	122,610,463.15
应付保证金及押金	136,482,546.56	110,348,091.62
应付会议及差旅费	9,079,641.10	25,253,502.60
应付水电燃气费	29,663,221.42	20,391,222.85
应付信息技术服务费	20,948,931.48	13,309,691.05
应付运输费	2,051,214.58	3,574,053.23
应付租赁费	637,062.51	342,132.75
应付发行成本	1,489,738.64	6,034,737.76
其他	22,231,847.21	18,136,120.00
合计	1,919,197,653.50	1,396,584,147.77

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 225,416,677.04 元(2025 年 12 月 31 日：人民币 161,447,590.74 元)，主要为应付工程款、应付保证金及押金等，因为业务尚在持续中，该等款项尚未结清。

42、 持有待售负债☐适用 ☒不适用**43、 一年内到期的非流动负债**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	19,044,005.66	20,980,597.57

合计	19,044,005.66	20,980,597.57
----	---------------	---------------

其他说明：

无

44、其他流动负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	134,982,691.10	362,542,189.00
合计	134,982,691.10	362,542,189.00

短期应付债券的增减变动：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

45、长期借款

(1) 长期借款分类

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

46、应付债券

(1) 应付债券

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 可转换公司债券的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

转股权会计处理及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	410,340,305.42	425,376,457.95
减：一年内到期的租赁负债	19,044,005.66	20,980,597.57
合计	391,296,299.76	404,395,860.38

其他说明：

本集团持有的租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	合计
2026 年 6 月 30 日	38,174,259.87	126,946,146.31	446,788,191.35	611,908,597.53
2025 年 12 月 31 日	41,516,521.31	129,058,415.67	489,400,001.42	659,974,938.40

48、长期应付款

项目列示

☐适用 ☒不适用

长期应付款

☐适用 ☒不适用

专项应付款

☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

递延收益情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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	79,180,150.17	19,345,445.05	7,334,846.53	91,190,748.69	与资产相关的政府补助
合计	79,180,150.17	19,345,445.05	7,334,846.53	91,190,748.69	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

52、其他非流动负债
☐ 适用 ☒ 不适用

53、股本
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	520,013,000.00	44,755,700.00		169,430,610.00		214,186,310.00	734,199,310.00

其他说明：

于 2026 年 2 月 3 日，本公司以每股发行价格 248.00 港元发行了 40,889,900 股 H 股普通股(不包含任何根据行使超额配股权发行的股份)。此外，本公司于 2026 年 3 月 4 日根据招股章程所披露的超额配股权获悉数行使而发行及配发 3,865,800 股 H 股普通股。H 股公开发行完成后，对应 H 股股本金额为人民币 44,755,700 元，每股面值人民币 1 元。

54、其他权益工具
(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表
☐ 适用 ☒ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 （股本溢价）	1,960,095,394.83	9,708,126,101.38	169,430,610.00	11,498,790,886.21
其他资本公积	298,000.00			298,000.00
合计	1,960,393,394.83	9,708,126,101.38	169,430,610.00	11,499,088,886.21

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司 H 股公开发行募集资金净额对应扣除股本后的股本溢价约为人民币 9,708,126,101.38 元。

56、库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
用于减少注册资本或股份支付激励方案的库存股		1,039,041,919.33		1,039,041,919.33
合计		1,039,041,919.33		1,039,041,919.33

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司于 2026 年 4 月 29 日召开的 2025 年年度股东会，审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购 A 股股份方案的议案》。截至 2026 年 6 月 30 日，公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式回购 A 股股份 7,122,551 股，已回购 A 股股份占公司总股本的比例为 0.9701%，成交最高价为 154.90 元/股，成交最低价为 134.20 元/股，成交总金额为 1,038,719,867.57 元（不含交易费用）。支付交易费用金额为 322,051.76 元，合计支付金额为 1,039,041,919.33 元。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初 余额	本期发生金额						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								
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								
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	-39,591,330.39	-113,960,244.97				-114,290,581.29	330,336.32	-153,881,911.68
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益								-
其他债权投								

项目	期初 余额	本期发生金额						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	
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								
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	-39,591,330.39	-113,960,244.97				-114,290,581.29	330,336.32	-153,881,911.68
其他综合收益 合计	-39,591,330.39	-113,960,244.97				-114,290,581.29	330,336.32	-153,881,911.68

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备
☐ 适用 ☒ 不适用

59、盈余公积
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	260,006,500.00			260,006,500.00
合计	260,006,500.00			260,006,500.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上年度
调整前上期末未分配利润	6,720,136,815.02	4,904,938,667.23
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	6,720,136,815.02	4,904,938,667.23
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,866,801,858.34	4,415,263,147.79
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,411,921,750.00	2,600,065,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	8,175,016,923.36	6,720,136,815.02

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

根据 2026 年 4 月 29 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 25.00 元(含税)，按已发行股份 564,768,700 股计算，共计 1,411,921,750.00 元。截至 2026 年 6 月 30 日，上述股利已发放。

61、营业收入和营业成本
(1) 营业收入和营业成本情况
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,425,572,226.32	6,413,349,464.19	10,730,553,260.74	5,884,681,478.52
其他业务	17,464,328.97	11,625,236.88	6,074,597.71	4,732,755.26
合计	12,443,036,555.29	6,424,974,701.07	10,736,627,858.45	5,889,414,233.78

(2) 营业收入、营业成本的分解信息
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
商品类型		
能量饮料	8,936,615,605.76	4,050,770,778.28
电解质饮料	1,671,554,035.63	993,058,730.56
茶饮料	1,058,279,043.70	807,912,236.98
其他饮料	759,123,541.23	561,607,718.37
其他	17,464,328.97	11,625,236.88
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	12,435,793,067.76	6,418,291,574.54
在某一时段内确认		
其他	7,243,487.53	6,683,126.53
合计	12,443,036,555.29	6,424,974,701.07

其他说明

☒ 适用 ☐ 不适用

无

(3) 履约义务的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明
☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为人民币 5,129,597,311.04 元，其中：人民币 5,129,597,311.04 元预计将于 2026 年度内确认收入。

62、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	52,455,304.30	46,578,454.69
教育费附加及地方教育费附加	41,938,237.97	35,428,127.12
印花税	16,981,677.41	14,865,597.99
房产税	13,532,567.89	9,586,666.44
土地使用税	3,439,463.58	2,844,758.61
其他	16,095.72	25,606.03
合计	128,363,346.87	109,329,210.88

其他说明：

无

63、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	765,521,176.79	690,687,123.38
渠道推广费	945,441,322.59	676,443,483.00
广告宣传费	296,859,581.48	205,709,904.09
差旅费	46,362,167.34	37,171,870.00
运输费	29,605,442.87	22,782,209.46
信息服务费	22,074,332.93	15,678,503.78
会议及办公费	15,307,348.43	15,072,569.47
租赁费	8,430,150.02	7,200,630.77
业务招待费	7,120,642.31	4,890,893.61
使用权资产折旧	952,950.99	987,320.31
其他	10,548,656.38	4,894,549.98
合计	2,148,223,772.13	1,681,519,057.85

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	187,998,004.97	133,937,714.92
折旧与摊销	50,214,541.14	34,155,782.28
会议及办公费	35,370,915.78	23,005,344.26
信息服务费	15,010,680.54	13,142,008.79
中介费	24,936,444.25	18,462,782.57
维修费	9,571,795.63	4,106,969.17
差旅费	9,484,296.44	6,295,312.82
使用权资产折旧	11,608,096.87	9,112,293.82
上市费用	1,258,273.52	2,083,389.93

业务招待费	3,015,838.66	3,735,314.34
其他	17,422,687.38	10,471,223.40
合计	365,891,575.18	258,508,136.30

其他说明：
无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,304,341.01	14,673,820.78
原材料投入	9,720,305.54	7,618,106.06
折旧与摊销	4,918,720.76	2,864,301.70
项目费用	4,947,332.76	2,854,284.47
其他	6,152,589.65	4,916,373.04
合计	46,043,289.72	32,926,886.05

其他说明：
无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	35,981,079.89	43,967,977.25
加：租赁负债利息支出	9,188,639.42	6,161,891.10
减：利息收入	178,103,646.35	95,620,324.88
汇兑损益	227,213,386.63	-21,582,891.95
其他	2,050,436.03	2,850,726.29
合计	96,329,895.62	-64,222,622.19

其他说明：
无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助		
—与资产相关的政府补助	7,334,846.53	3,203,672.92
—与收益相关的政府补助	44,888,692.58	36,253,017.89
增值税进项加计抵减	2,209,868.98	2,228,463.25
代扣代缴个人所得税手续费返还	2,687,043.74	1,855,823.40
合计	57,120,451.83	43,540,977.46

其他说明：
无

68、投资收益
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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		
处置子公司产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	27,099,268.49	20,822,947.10
处置衍生金融资产产生的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	1,464,303.42	1,463,104.12
大额存单持有期间取得的利息收入	24,121,718.31	34,420,159.00
合计	52,685,290.22	56,706,210.22

其他说明：

无

69、净敞口套期收益
☐ 适用 ☒ 不适用

70、公允价值变动收益
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	11,433,125.74	39,005,325.69
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
其他非流动金融资产	276,657,791.76	40,290,649.20
合计	288,090,917.50	79,295,974.89

其他说明：

无

71、信用减值损失
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	2,231,395.48	1,421,760.77

其他应收款坏账损失		505,940.41
合计	2,231,395.48	1,927,701.18

其他说明：

无

72、资产减值损失
☐ 适用 ☒ 不适用

73、资产处置收益
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益（损失）	29,002.32	-1,536.22
合计	29,002.32	-1,536.22

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

74、营业外收入
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计		-	-
其中：固定资产处置利得		-	-
无形资产处置利得		-	-
非货币性资产交换利得		-	-
接受捐赠		-	-
政府补助		-	-
赔偿收入	405,590.33	465,308.18	405,590.33
其他	5,009,449.97	3,835,041.67	5,009,449.97
合计	5,415,040.30	4,300,349.85	5,415,040.30

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

75、营业外支出
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置损失合计	1,057,909.28	503,705.60	1,057,909.28
其中：固定资产处置损失	1,057,909.28	503,705.60	1,057,909.28
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	5,364,824.40	8,439,834.80	5,364,824.40
其他	1,320,673.92	554,214.99	1,320,673.92

合计	7,743,407.60	9,497,755.39	7,743,407.60
----	--------------	--------------	--------------

其他说明：

无

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	914,592,136.54	817,582,062.05
递延所得税费用	-155,209,113.97	-190,527,150.44
合计	759,383,022.57	627,054,911.61

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	3,626,575,873.79
按法定/适用税率计算的所得税费用	906,643,968.45
子公司适用不同税率的影响	-150,755,496.89
调整以前期间所得税的影响	5,890,485.16
非应税收入的影响	-5,161,384.76
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	789,897.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	251,321.11
研发费用的加计扣除	-3,479,624.52
其他	5,203,856.12
所得税费用	759,383,022.57

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注“第八节、财务报告附注七、合并财务报表项目注释 57、其他综合收益。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

□适用 √不适用

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

☐适用 ☒不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

79、现金流量表补充资料
(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,867,192,851.22	2,374,514,563.80
加：资产减值准备		
信用减值损失	2,231,395.48	1,927,701.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	266,016,303.54	202,237,063.57
使用权资产摊销	17,271,021.44	12,168,494.08
无形资产摊销	13,202,679.76	10,066,407.61
长期待摊费用摊销	11,515,867.79	7,314,444.73
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）	-29,002.32	1,536.22
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,057,909.28	503,705.60
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-288,090,917.50	-79,295,974.89
财务费用（收益以“－”号填列）	149,419,828.32	-61,322,428.60
投资损失（收益以“－”号填列）	-52,685,290.22	-56,706,210.22
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-155,385,019.51	-187,977,715.41
递延收益摊销	-7,334,846.53	-3,203,672.92
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	175,905.54	-2,549,435.03
存货的减少（增加以“－”号填列）	-86,575,351.04	389,762,441.61
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-18,090,123.86	-133,440,056.74
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-227,292,237.19	-733,540,301.80
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,492,600,974.20	1,740,460,562.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
当期新增的使用权资产	3,467,299.07	333,762,839.66
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,188,686,805.60	2,060,143,410.39
减：现金的期初余额	2,740,733,408.15	3,328,162,417.69
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（减少）额	447,953,397.45	-1,268,019,007.30

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额
☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,188,686,805.60	2,740,733,408.15
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,019,518,464.20	2,740,733,408.15
可随时用于支付的其他货币资金	169,168,341.40	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	3,188,686,805.60	2,740,733,408.15
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	8,468,012.25	10,254,626.69

(5) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
定期存款	11,127,137,554.31	2,831,678,051.67	存期在 3 个月以上的定期存款
其他货币资金	8,468,012.25	10,254,626.69	银行保证金等
应收利息	150,410,597.44	97,372,905.16	不能随时用于支付
合计	11,286,016,164.00	2,939,305,583.52	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐ 适用 ☒ 不适用

81、 外币货币性项目
(1) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	235,273,600.92	6.8111	1,602,463,792.81
港币	11,049,310,430.30	0.8686	9,596,884,555.42
越南盾	10,607,695,591.00	0.0003	2,748,115.37
日元	191,682,826.00	0.0420	8,060,164.62
澳元	50,304.63	4.6804	235,445.79
新加坡元	348,575.16	5.2605	1,833,679.63
林吉特	797,763.43	1.6734	1,334,977.32
印尼盾	1,176,291,435.00	0.0004	447,978.83
应收账款			
其中：港币	8,284,962.43	0.8686	7,195,908.60

其他说明：

无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

□适用 √不适用

(3) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

□适用 √不适用

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

□适用 √不适用

82、 租赁
(1) 作为承租人

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

√适用 □不适用

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间,计入当期损益的简化处理的短期租赁费用为人民币 10,959,374.79 元(2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：人民币 8,835,198.01 元)，低价值资产租赁费用为 0 元(2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间：0 元)。

售后租回交易及判断依据

☐ 适用 ☒ 不适用

与租赁相关的现金流出总额41,839,225.95(单位：元 币种：人民币)

(2) 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
房屋建筑物租赁	6,714,075.79	
合计	6,714,075.79	

作为出租人的融资租赁

☐ 适用 ☒ 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐ 适用 ☒ 不适用

未来五年未折现租赁收款额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	13,928,763.03	5,957,526.87
第二年	11,101,968.80	4,265,723.46
第三年	10,527,289.90	4,256,916.12
第四年	5,752,257.82	2,794,170.72
第五年	4,412,839.27	665,712.66
五年后未折现租赁收款额总额		-

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐ 适用 ☒ 不适用

84、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	20,304,341.01	14,673,820.78
原材料投入	9,720,305.54	7,618,106.06
项目费用	4,947,332.76	2,854,284.47
折旧与摊销	4,918,720.76	2,864,301.70
其他	6,152,589.65	4,916,373.04
合计	46,043,289.72	32,926,886.05
其中：费用化研发支出	46,043,289.72	32,926,886.05
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐ 适用 ☒ 不适用

重要的资本化研发项目

☐ 适用 ☒ 不适用

开发支出减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

☐ 适用 ☒ 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

2、同一控制下企业合并

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

☒适用 ☐不适用

浙江销售于 2026 年 3 月 26 日在浙江省丽水市成立，注册资本为人民币 10,000,000.00 元，本公司持有其 100.00%权益。该公司经营范围为：食品销售（仅销售预包装食品）；市场营销策划；销售代理；采购代理服务；品牌管理；包装材料及制品销售；企业管理(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。该新设子公司于本年纳入合并范围。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
增城基地	广东广州	80,000,000	广东广州	生产与销售饮品	100		同一控制下企业合并
东莞基地	广东东莞	10,000,000	广东东莞	生产与销售饮品	100		同一控制下企业合并
安徽基地	安徽滁州	300,000,000	安徽滁州	生产与销售饮品	100		同一控制下企业合并
南宁基地	广西南宁	450,000,000	广西南宁	生产与销售饮品	100		新设
华南基地	广东广州	669,076,700	广东广州	生产与销售饮品	100		新设
重庆基地	重庆	489,961,000	重庆	生产与销售饮品	100		新设
长沙基地	湖南长沙	130,000,000	湖南长沙	生产与销售饮品	100		新设
浙江基地	浙江衢州	170,000,000	浙江衢州	生产与销售饮品	100		新设
天津基地	中国天津	200,000,000	中国天津	生产与销售饮品	100		新设

中山基地	广东中山	100,000,000	广东中山	生产与销售饮品	100		新设
昆明基地	云南昆明	100,000,000	云南昆明	生产与销售饮品	100		新设
东鹏捷迅	广东深圳	100,000,000	广东深圳	供应链管理	100		新设
香港东鹏	中国香港	19,000 万美元	中国香港	销售饮品	100		新设
上海营销	中国上海	10,000,000	中国上海	销售饮品	100		新设
广东营销	广东韶关	10,000,000	广东韶关	销售饮品	100		新设
浙江营销	浙江衢州	10,000,000	浙江衢州	销售饮品	100		新设
珠海供应链	广东珠海	10,000,000	广东珠海	供应链管理、销售饮品	100		新设
浙江销售	浙江丽水	10,000,000	浙江丽水	销售饮品	100		新设
新加坡投资	新加坡	1,000 新加坡元	新加坡	投资	100		新设

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

此处仅包括重大的子公司，标准为子公司年末总资产或本年净利润大于集团总资产或净利润 2% 以上。

(2) 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：
☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：
☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
☐ 适用 ☒ 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益
☐ 适用 ☒ 不适用

4、 重要的共同经营
☐ 适用 ☒ 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

6、 其他
☐ 适用 ☒ 不适用

十一、政府补助
1、 报告期末按应收金额确认的政府补助
☐ 适用 ☒ 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	79,180,150.17	19,345,445.05		7,334,846.53		91,190,748.69	与资产相关

3、 计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	7,334,846.53	3,203,672.92
与收益相关	44,888,692.58	36,253,017.89
合计	52,223,539.11	39,456,690.81

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、 金融工具的风险

√适用 □不适用

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动负债、债权投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和租赁负债等，本期末，本集团持有的金融工具的详细情况说明详见第八节财务报告附注五、重要会计政策及会计估计 11. 金融工具。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益		
交易性金融资产	6,453,846,624.22	6,309,441,064.81
其他非流动金融资产	776,078,251.37	711,755,932.32
以摊余成本计量		
货币资金	14,474,702,969.60	5,680,038,991.67
应收账款	133,149,872.26	90,933,632.77
其他应收款	44,164,561.94	48,947,958.37
一年内到期的非流动资产-债权投资	1,794,534,621.13	1,379,189,185.66
其他流动资产-大额存单	491,343,850.41	452,740,008.39
债权投资	105,125,700.19	1,757,475,856.91
金融负债		
以摊余成本计量		
短期借款	5,648,703,088.20	6,630,229,703.11
应付账款	1,749,867,441.52	1,289,050,948.94
其他应付款	1,919,197,653.50	1,396,584,147.77
一年内到期的非流动负债	19,044,005.66	20,980,597.57
租赁负债	391,296,299.76	404,395,860.38

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标、政策和程序以及本期发生的变化

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1. 市场风险

1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团的几个下属子公司以美元和港币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。。本集团内记账本位币为港币的公司持有美元金融资产，因中国香港采用的是联系汇率制度，港元与美元汇率挂钩，不存在重大外汇风险。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为记账本位币以外货币余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
记账本位币为人民币的公司持有的港币货币资金	9,564,139,852.08	56,101,278.28

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

单位：元 币种：人民币

项目	汇率变动	2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币	对港币升值 5%	-358,655,244.45	-358,655,244.45	-1,818,355.57	-1,818,355.57
人民币	对港币贬值 5%	358,655,244.45	358,655,244.45	1,818,355.57	1,818,355.57

1.1.2. 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率的银行借款有关。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，目前并无利率互换等安排。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的银行借款主要为固定利率的短期借款，金额为人民币 5,648,703,088.20 元(2025 年 12 月 31 日：人民币 6,630,229,703.11 元)。

1.2 信用风险

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保(不考虑可利用的担保物或其他信用增级)，具体包括货币资金、应收账款、其他应收款及大额存单(按照到期日分别列示在其他流动资产、一年内到期的非流动资产及债权投资)等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团的货币资金及大额存单(按照到期日分别列示在其他流动资产、一年内到期的非流动资产及债权投资)存放在信用评级较高的银行，故货币资金只具有较低的信用风险。

对于应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

1.3 流动风险

管理流动性风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守相关协议。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

单位：元 币种：人民币

金融负债	2026 年 6 月 30 日		
	一年以内	1 至 5 年	五年以上
短期借款	5,648,703,088.20		
应付账款	1,749,867,441.52		
其他应付款	1,919,197,653.50		
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	38,174,259.87	126,946,146.31	446,788,191.35
合计	9,355,942,443.09	126,946,146.31	446,788,191.35

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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		6,453,846,624.22		6,453,846,624.22
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		6,453,846,624.22		6,453,846,624.22
（1）债务工具投资		6,453,846,624.22		6,453,846,624.22
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				

2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他非流动金融资产		122,645,315.07	653,432,936.30	776,078,251.37
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		122,645,315.07	653,432,936.30	776,078,251.37
（1）债务工具投资		122,645,315.07		122,645,315.07
（2）权益工具投资			653,432,936.30	653,432,936.30
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（三）其他债权投资				
（四）其他权益工具投资				
（五）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（六）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		6,576,491,939.29	653,432,936.30	7,229,924,875.59
（七）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

本集团持有的第一层次公允价值计量的权益工具投资，其公允价值按照公开市场的交易价格确认公允价值。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本集团持有的第二层次公允价值计量的理财产品，其公允价值以银行及其他金融机构提供给本集团的理财产品于 2026 年 6 月 30 日的净值计算。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

√适用 □不适用

本集团持有的第三层次公允价值计量的私募股权基金，其公允价值以投资标的的净值报价确定，其公允价值估计采用的不可观察输入值为底层资产的公允价值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 1 月 1 日	当期利得或损失		2026 年 6 月 30 日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
		计入损益	计入其他综合收益		
私募股权基金	378,524,370.68	274,908,565.62		653,432,936.30	

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

√适用 □不适用

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无第一次与第二层次间的转换，无第二层次与第三层次间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

□适用 √不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

√适用 □不适用

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产-大额存单、债权投资、短期借款、应付款项、其他应付款、租赁负债和一年内到期的非流动负债等。本集团不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他
☐适用 ☒不适用

十四、关联方及关联交易
1、本企业的母公司情况
☐适用 ☒不适用

2、本企业的子公司情况
☒适用 ☐不适用

企业子公司情况详见“第八节、财务报告 附注十、在其他主体的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他关联方情况
☒适用 ☐不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
顺宝泉物业	实际控制人及其配偶控制的公司
鹏智瑞	与本公司同受实际控制人最终控制的公司
东鹏基金会	本公司发起设立，且本公司高管担任理事会理事的组织

其他说明

无

5、关联交易情况
(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
鹏智瑞	采购技术服务	23,716,334.00	50,000,000.00	否	16,550,840.00

出售商品/提供劳务情况表

☐适用 ☒不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表：

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					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（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
顺宝泉物业	厂房及配套设施			1,157,625.00	925,715.99				1,157,625.00	1,191,498.52	

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司作为被担保方

☐ 适用 ☒ 不适用

关联担保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 关联方资金拆借
☐ 适用 ☒ 不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况
☐ 适用 ☒ 不适用

(7) 关键管理人员报酬
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,230.98	2,353.86

(8) 其他关联交易
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
东鹏基金会	344,824.40	320,236.00

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况
(1) 应收项目
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款	顺宝泉物业			136,458.09	

(2) 应付项目
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付职工薪酬	关键管理人员	5,257,973.47	8,572,706.59
其他应付款	鹏智瑞	10,789,422.00	8,717,784.02
其他应付款	顺宝泉物业	100,000.00	0.00
租赁负债	顺宝泉物业	52,860,567.64	49,295,273.26

(3) 其他项目

☐适用 ☒不适用

7、 关联方承诺

☐适用 ☒不适用

8、 其他

☐适用 ☒不适用

十五、股份支付

1、 各项权益工具

(1) 明细情况

☐适用 ☒不适用

(2) 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☒适用 ☐不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

(1)资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

单位：元 币种：人民币

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	568,427,482.52	1,420,237,473.06

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**☐适用 ☒不适用**(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**☐适用 ☒不适用**3、其他**☐适用 ☒不适用**十七、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**☐适用 ☒不适用**2、利润分配情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	2,181,230,277.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	

2026 年 7 月 30 日，经本公司第三届董事会第二十七次会议会议批准，拟以公司未来实施 2026 年半年度利润分配方案的股权登记日时的总股份数减去公司回购专用证券账户中的股份数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 30.00 元（含税），上述决议尚待本公司股东会审议。

3、销售退回☐适用 ☒不适用**4、其他资产负债表日后事项说明**☐适用 ☒不适用**十八、其他重要事项****1、前期会计差错更正****(1) 追溯重述法**☐适用 ☒不适用**(2) 未来适用法**☐适用 ☒不适用**2、重要债务重组**☐适用 ☒不适用**3、资产置换****(1) 非货币性资产交换**☐适用 ☒不适用

(2) 其他资产置换
☐ 适用 ☒ 不适用

4、 年金计划
☐ 适用 ☒ 不适用

5、 终止经营
☐ 适用 ☒ 不适用

6、 分部信息
(1) 报告分部的确定依据与会计政策
☒ 适用 ☐ 不适用

详见“第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 39、其他重要的会计政策和会计估计”的内容。

(2) 报告分部的财务信息
☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因
☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 其他说明
☒ 适用 ☐ 不适用

本集团业务单一且主要业务均在中国进行，公司组织结构及内部管理中亦未按产品或客户以分部管理生产经营活动及评价经营成果。本集团认为目前经营的所有业务之经营特征相似，故除本财务报表中已有的信息披露外，无须披露其他分部资料。本集团在中国内地及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于中国内地及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

单位：元 币种：人民币

对外交易收入	2026 年半年度	2025 年半年度
中国内地	12,413,624,414.14	10,725,942,598.90
中国香港及其他国家/地区	29,412,141.15	10,685,259.55
合计	12,443,036,555.29	10,736,627,858.45
非流动资产总额	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
中国境内内地	8,585,574,353.97	7,660,463,430.38
中国香港及其他国家/地区	558,086,150.96	474,320,554.82
合计	9,143,660,504.93	8,134,783,985.20

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项
☐ 适用 ☒ 不适用

8、其他
☒ 适用 ☐ 不适用

资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用有息负债比率监控资本。有息负债比率为按带息债务总额除以总资本计算。带息债务总额包括：短期借款、一年内到期的非流动负债和租赁负债。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的有息负债比率列示如下：

	单位：元 币种：人民币	
	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
带息债务总额	6,059,043,393.62	7,055,606,161.06
总资本	19,521,172,178.45	9,423,797,386.09
有息负债比率	31.04%	74.87%

十九、母公司财务报表主要项目注释
1、应收账款
(1) 按账龄披露
☒ 适用 ☐ 不适用

	单位：元 币种：人民币	
账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内		
其中：1 年以内分项	124,337,678.75	106,127,640.31
1 年以内小计	124,337,678.75	106,127,640.31
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 年以上		
合计	124,337,678.75	106,127,640.31

(2) 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	124,337,678.75	100.00	6,216,884.53	5.00	118,120,794.22	106,127,640.31	100.00	4,665,344.37	4.40	101,462,295.94
其中：										
应收账款组合一										
一年以内	124,337,678.75	100.00	6,216,884.53	5.00	118,120,794.22	93,306,875.56	87.92	4,665,344.37	5.00	88,641,531.19
应收账款组合二										
一年以内						12,820,764.75	12.08			12,820,764.75
合计	124,337,678.75	100.00	6,216,884.53	5.00	118,120,794.22	106,127,640.31	100.00	4,665,344.37	4.40	101,462,295.94

按单项计提坏账准备：

☐ 适用 ☒ 不适用

按组合计提坏账准备：

☒ 适用 ☐ 不适用

组合计提项目：信用风险特征组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收账款组合 1			
一年以内	-	-	
应收账款组合 2			
一年以内	124,337,678.75	6,216,884.53	5.00
合计	124,337,678.75	6,216,884.53	

按组合计提坏账准备的说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

详见“第八节财务报告五、重要会计政策及会计估计 11、金融工具”的内容。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额		4,665,344.37		4,665,344.37
2026年1月1日余额在本期		4,665,344.37		4,665,344.37
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		1,551,540.16		1,551,540.16
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	-	6,216,884.53		6,216,884.53

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 坏账准备的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款	4,665,344.37	1,551,540.16				6,216,884.53
合计	4,665,344.37	1,551,540.16				6,216,884.53

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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(%)	坏账准备期末余额
余额前五名的应收账款合计	85,530,894.86		85,530,894.86	68.79	4,276,544.74
合计	85,530,894.86		85,530,894.86		

其他说明

无

其他说明：

☒适用 ☐不适用

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司不存在单项金额重要的坏账准备收回或转回的情形。

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本公司无实际核销的应收账款的情况。

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,691,652,268.84	2,511,931,322.63
合计	2,691,652,268.84	2,511,931,322.63

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1) 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2) 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1) 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4) 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5) 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6) 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款
(1) 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,687,726,663.74	2,507,585,745.96
1 至 2 年	3,151,363.17	3,230,828.74
2 至 3 年	728,720.53	1,074,371.83
3 年以上	89,694.06	84,548.76
合计	2,691,696,441.50	2,511,975,495.29

(2) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方款项	2,669,329,447.68	2,460,629,009.24
应收押金保证金	5,798,363.16	4,893,608.57
第三方平台资金	10,616,966.89	19,878,794.81
递延发行成本		19,534,768.72
其他	5,951,663.77	7,039,313.95
合计	2,691,696,441.50	2,511,975,495.29

(3) 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	44,172.66			44,172.66
2026年1月1日余额在本期	44,172.66			44,172.66
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026年6月30日余额	44,172.66			44,172.66

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4) 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备的其他应收款	44,172.66					44,172.66
合计	44,172.66					44,172.66

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
中山基地	1,015,917,787.36	37.74	集团内关联方款项	1 年以内	
昆明基地	597,635,510.17	22.20	集团内关联方款项	1 年以内	
天津基地	423,063,794.94	15.72	集团内关联方款项	1 年以内	
韶关营销	211,891,386.88	7.87	集团内关联方款项	1 年以内	
海南基地	155,300,000.00	5.77	集团内关联方款项	1 年以内	
合计	2,403,808,479.35	89.30	/	/	

(7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	5,774,701,039.04		5,774,701,039.04	5,604,701,039.04		5,604,701,039.04
对联营、合营企业投资						
合计	5,774,701,039.04		5,774,701,039.04	5,604,701,039.04		5,604,701,039.04

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
增城基地	88,953,722.06						88,953,722.06	
东莞基地	13,616,886.02						13,616,886.02	
安徽基地	300,726,240.00						300,726,240.00	
南宁基地	450,423,640.00						450,423,640.00	
华南基地	669,076,700.00						669,076,700.00	
重庆基地	489,961,000.00						489,961,000.00	
长沙基地	130,000,000.00						130,000,000.00	
浙江基地	170,000,000.00						170,000,000.00	
天津基地	200,000,000.00						200,000,000.00	
中山基地	100,000,000.00						100,000,000.00	
昆明基地	100,000,000.00						100,000,000.00	
海南基地	100,000,000.00						100,000,000.00	
汕尾基地			60,000,000.00				60,000,000.00	
成都基地			100,000,000.00				100,000,000.00	

香港东鹏	1,339,014,500.00						1,339,014,500.00	
东鹏捷迅	100,000,000.00						100,000,000.00	
东鹏销管	10,000,000.00						10,000,000.00	
鹏贷达	150,010,000.00						150,010,000.00	
新飞通	410,125,482.01						410,125,482.01	
新加坡控股	702,792,868.95						702,792,868.95	
上海营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
广东营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
浙江营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
天津营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
汕尾营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
珠海供应链	10,000,000.00						10,000,000.00	
江西营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
江苏营销	10,000,000.00						10,000,000.00	
浙江销售			10,000,000.00				10,000,000.00	
合计	5,604,701,039.04		170,000,000.00				5,774,701,039.04	

(2) 对联营、合营企业投资

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 长期股权投资的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,334,198,192.81	2,539,893,720.08	4,089,722,566.34	3,164,738,347.70
其他业务	3,965,601.24	3,950,956.83	16,713.60	16,713.60
合计	3,338,163,794.05	2,543,844,676.91	4,089,739,279.94	3,164,755,061.30

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
商品类型		
能量饮料	2,136,705,247.02	1,540,150,400.19
电解质饮料	593,768,783.18	483,561,693.98
茶饮料	389,888,534.72	317,249,046.49
其他饮料	213,835,627.88	198,932,579.42
其他	3,965,601.25	3,950,956.83
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认	3,338,149,670.89	2,543,844,676.91
其他	14,123.16	
合计	3,338,163,794.05	2,543,844,676.91

其他说明

□适用 √不适用

(3) 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

√适用 □不适用

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为

1,225,554,648.60元，其中：

1,225,554,648.60元预计将于2026年度确认收入

(5) 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

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		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置子公司产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
大额存单在持有期间取得的利息收入	912,321.75	5,465,678.39
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	11,747,647.42	9,991,674.25
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	217,808.22	1,463,104.11
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
浮动收益理财产品取得的投资收益		
子公司股利		
处置衍生金融资产产生的投资收益		
其他		
合计	12,877,777.39	16,920,456.75

其他说明：

无

6、其他
☐ 适用 ☒ 不适用

二十、补充资料
1、当期非经常性损益明细表
☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	29,002.32	不适用
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	44,888,692.58	不适用
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	316,654,489.42	不适用
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各		

项目	金额	说明
项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,328,367.30	不适用
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	90,041,343.26	不适用
少数股东权益影响额（税后）		
合计	269,202,473.76	不适用

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

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益☒ 适用 ☐ 不适用

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	19.03	3.9949	3.9949
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.25	3.6197	3.6197

3、境内外会计准则下会计数据差异☐ 适用 ☒ 不适用**4、其他**☐ 适用 ☒ 不适用

法定代表人：林木勤

董事会批准报送日期：2026 年 7 月 30 日

修订信息☐ 适用 ☒ 不适用