



上市公司
卖名酒
安全·可靠

2026年半年度报告



华致酒行连锁管理股份有限公司 | 股票代码:300755

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人杨武勇、主管会计工作负责人胡亮锋及会计机构负责人(会计主管人员)廖扬刚声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成本公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	30
第六节 股份变动及股东情况	39
第七节 债券相关情况	43
第八节 财务报告	44

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 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的原稿。
- 三、其他相关资料。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、华致酒行	指	华致酒行连锁管理股份有限公司
云南融睿	指	云南融睿高新技术投资管理有限公司
华泽集团	指	华泽集团有限公司
西藏融睿	指	西藏融睿投资有限公司
香格里拉金六福	指	云南香格里拉金六福酒业销售有限公司
金东集团	指	金东投资集团有限公司
湖南金东	指	湖南金东酒业有限公司
宜宾五商股权投资基金	指	宜宾五商股权投资基金（有限合伙）
KA 卖场	指	KA 即 Key Account，中文意为“重要客户”，指在营业面积、客流量和发展潜力等方面具有优势的连锁销售平台、大终端
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家发展改革委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
《公司章程》	指	《华致酒行连锁管理股份有限公司章程》
本报告期、报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	华致酒行	股票代码	300755
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	华致酒行连锁管理股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	华致酒行		
公司的外文名称（如有）	Vats Liquor Chain Store Management Joint Stock Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Vats Liquor		
公司的法定代表人	杨武勇		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁芳斌	于美美
联系地址	北京市东城区白桥大街 15 号嘉禾国信大厦 CD 座 5 层	北京市东城区白桥大街 15 号嘉禾国信大厦 CD 座 5 层
电话	010-56969969	010-56969969
传真	010-56969969	010-56969969
电子信箱	dongmiban@vatsliquor.com	dongmiban@vatsliquor.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	3,249,368,275.81	3,949,152,294.16	-17.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-73,445,987.32	56,205,486.72	-230.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,152,827.89	32,980,504.39	18.72%
经营活动产生的现金流量净额（元）	498,929,826.92	116,591,635.37	327.93%
基本每股收益（元/股）	-0.18	0.13	-238.46%
稀释每股收益（元/股）	-0.18	0.13	-238.46%
加权平均净资产收益率	-2.70%	1.77%	-4.47%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,717,187,745.95	4,805,607,332.84	-22.65%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,680,745,662.33	2,751,927,141.71	-2.59%

归母净利润同比下降的主要原因：

本期归属于上市公司股东的净利润-7,344.60 万元，同比下降 230.67%，主要系公司全资子公司华致精品和西藏中糖对涉税事项开展了自查并补缴税款及滞纳金所致，截至报告期末，税款及滞纳金已全部缴纳完毕，本次补缴税款事项不涉及行政处罚。

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-43,714.88	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	7,009,122.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-127,090,151.22	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,581,586.23	
减：所得税影响额	-5,935,639.60	
少数股东权益影响额（税后）	991,296.94	
合计	-112,598,815.21	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是国内领先的精品酒水营销与服务商，秉持“精品、保真、服务、创新”核心理念，依托多年构建的遍布全国的酒类流通全渠道营销网络体系，以及与上游酒类生产企业长期的合作关系，开发、遴选符合市场需求的产品，持续为客户和广大消费者提供白酒、进口葡萄酒和烈性酒等国内外优质中高端酒类产品 and 多元化的服务，致力于建立并完善酒类营销生态体系，通过互联网共享经济平台，打造覆盖全国的高效酒品消费服务体系，匹配持续升级的市场消费需求。

公司多年来深耕酒类消费终端市场，凭借专业的运营团队、丰富的产品营销经验以及深厚的酒文化理解，构建了包括华致连锁门店、零售网点、KA 卖场、团购、电商在内的全渠道营销网络体系，与上游知名酒企、酒商建立了长期稳定的合作关系，成为链接生产厂商与大众消费市场的核心纽带。公司依托终端消费互动，深度参与产品开发：一方面遴选高知名度、高性价比精品酒水；另一方面与酿酒企业联合开发适配市场需求的新品，满足消费者多元化、个性化选择。

公司高度重视供应链数智化建设，通过整合丰富的上下游资源，对公司供应链平台体系进行了重新构建，目前已成功开发出一套适用于酒类流通领域的信息化管理系统，服务于公司众多客户、供应商及各地采购、销售、管理人员，覆盖采购、物流仓储、销售等各环节，实现产品进、销、存管理与公司财务管理的一体化协同，致力于为消费者提供保真的精品酒水和高质量、标准化的优质服务，获得了市场的广泛认可。

（一）宏观经济及行业情况概述

2026 年上半年，各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，完整准确全面贯彻新发展理念，加快构建新发展格局，着力推动高质量发展，有效实施更加积极有为的宏观政策，经济顶住压力运行在合理区间，生产供给较快增长，就业形势总体稳定，物价温和上涨，对外贸易增势良好，新动能快速成长，民生保障有力有效，发展韧性持续彰显。国家统计局数据表明，上半年国内生产总值（GDP）达到 695,704 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.7%。上半年全国居民人均可支配收入 22,981 元，同比名义增长 5.2%，扣除价格因素实际增长 4.2%。全国居民人均消费支出 14,836 元，同比名义增长 3.7%，实际增长 2.7%。其中，人均食品烟酒消费支出 4,537 元，增长 4.2%，占人均消费支出的比重为 30.6%。

2026 年 7 月 13 日，国务院批复并发布《扩大消费“十五五”规划》。规模目标方面，2030 年社会消费品零售总额达到 60 万亿元左右。2025 年社会消费品零售总额为 50.12 万亿元，同比增长 3.7%，即 2025-2030 年复合增长率为 3.7%，复合增长率与 2025 年增速持平。面向“十五五”，我国消费市场发展将进入扩量提质的关键时期，消费基础稳固扎实、消费升级趋势明显、消费场景创新活力充足，将为消费市场壮大提供坚实支撑。

（二）酒类行业整体发展态势

2026 年 2 月，工业和信息化部、人力资源社会保障部、国家市场监管总局三部门联合发布《酿酒产业提质升级指导意见（2026—2030 年）》，政策明确提出 2028 年形成“百亿园区、千亿集群、万亿产业”的目标，重点支持核心产区集群建设、科技创新、文化传承与国际化发展，同时强化质量安全与环保监管，推动行业向规范化、高品质方向发展。

与此同时，行业标准化建设持续推进。新修订的《白酒工业术语》国家标准进一步明确纯粮固态发酵白酒的定义与标注要求，酒精酒与配制酒被严格区分，标签信息更加透明，市场竞争从单纯的价格比拼转向品质、性价比与渠道服务的综合实力竞争。

中国酒业协会发布的《2026 中国白酒市场中期研究报告》调研数据显示，白酒生产企业经营情况与 2025 年同期相比仍旧下滑，白酒销售量和销售额的“减少”占比均超过 65%，销售额下滑幅度甚至超过销售量，说明不仅量在萎缩，价格端也可能存在下行压力；超过 86%的调研企业反馈利润率下降，反映出白酒行业存在“量、价、利三杀”的情况，经销商和终端门店双双收缩，这反映出渠道端正在经历主动去库存、缩链路的过程，行业将进入常态化去库存周期。

2026 年上半年，即时零售成为行业最亮眼的增长极。据商务部国际贸易经济合作研究院发布的《即时零售行业发展报告（2025）》，2024 年我国即时零售规模达 7,810 亿元，同比增长超 20.15%；2026 年即时零售规模将突破 1 万亿元，预计到 2030 年，将达到 2 万亿元，“十五五”期间年均增速将达 12.6%。

在酒饮这一特殊品类中，即时零售凭借其“即时性、本地化、场景化”的独特优势，快速渗透到消费者的日常生活场景，成为酒类流通领域的重要创新力量。中国酒类流通协会发布的《2025 酒饮即时零售发展报告》显示，2025 年中国酒类即时零售市场规模已强势突破 500 亿元，相较于 2020 年实现了数倍的几何级跨越，并预计在未来几年内以 50%左右的超高复合增速持续扩容，酒饮即时零售在未来五年内仍握有巨大的结构性增长空间与下沉红利。

酒饮即时零售市场呈现多元化的平台格局，主要包括综合性互联网平台、垂直类酒饮即时零售平台和酒类连锁平台三大类型。各类平台凭借差异化的资源禀赋和运营策略，在市场中形成了既竞争又互补的生态格局。

《2025 酒饮即时零售发展报告》中指出：传统渠道的数字化突围酒类连锁平台是即时零售市场的“存量激活者”。作为传统酒类流通的中坚力量，连锁企业拥有密集的线下门店网络、成熟的供应链体系和深厚的品牌信任背书。通过拥抱即时零售，它们将线下的“店”升级为线上的“仓”，实现了从“坐商”到“行商”的蜕变。这类平台不仅有效承接了线上的即时需求，更通过线上线下全渠道融合，显著提升了单店坪效和库存周转率，成为传统商业转型的典范。

连锁化率稳步提升，发展空间较大。据中国酒类流通协会《2025 中国酒类零售连锁行业发展白皮书》，我国酒类连锁市场业务网络已覆盖全国 97.3%的地市级行政区，但行业整体连锁化率仅约 5%，显著低于餐饮行业（23%）（数据来源：美团《2025 中国餐饮连锁化发展白皮书》）与零售药店（57%）（数据来源：国家药品监督管理局）。连锁渠道凭借标准化运营、正品保障及专业服务等优势，持续整合市场中的零散终端。

（三）公司经营情况概述

当前，白酒行业进入深度调整周期，市场呈现消费理性回归、价格体系承压、库存风险凸显的严峻态势，行业竞争格局持续重构。面对行业挑战，公司坚守“精品、保真、服务、创新”核心理念，立足国内领先精品酒水营销和服务商定位，围绕“酒类新零售连锁品牌+保真名酒供应链服务平台”核心战略，坚持“用户第一，客户至上”的价值观引领，以“稳经营、提效益、促转型、强创新”为核心，深化“去库存、调结构、优模式”成果，加速新零售布局与数字化转型，实现品牌价值与经营韧性的同步提升，持续发挥链接上游厂商与终端消费市场的关键纽带作用。

1、持续完善营销网络，打造连锁体系布局

报告期内，公司坚持以客户为中心，把握行业调整与格局重构的机遇，持续优化发展战略，聚焦渠道布局升级与品牌精细化运营，加速全国营销网络体系的建设与升级。公司聚焦核心市场，推进连锁门店招商拓展与渠道下沉，渠道覆盖广度与深度持续提升，终端网络规模稳步扩大，市场渗透能力进一步增强。

在消费场景创新方面，公司积极探索业态融合新模式，华致酒行融合“名酒+高档餐饮+文娱生态”元素，打造集产品品鉴、商务社交、沉浸式体验于一体的高端一站式消费空间，精准匹配高端客户品质消费、品牌体验与社交场景需求，延伸品牌服务边界，提升客户粘性与品牌价值。为顺应酒类流通品牌化、连锁化、标准化趋势，公司重点推进华致（名）酒库、华致优选两大核心业态的招商加盟，华致（名）酒库，聚焦大众消费市场，以“保真+快捷”为核心，覆盖全品类，让消费者购真酒更便利；华致优选接入主流即时零售平台，依托最快 15 分钟极速配送服务，覆盖消费者即时饮酒、即时消费的增量需求。

目前，公司已形成华致酒行、华致（名）酒库、华致优选三大门店业态协同发展、优势互补的连锁门店矩阵，构建起多层次、广覆盖、高效率的终端渠道体系，形成团购与零售互补、高端与大众协同的格局，整体渠道竞争力与运营效能显著提升。同时，以华致（名）酒库、华致优选为发展抓手，坚持标准化零售门店核心发展方向，依托数字化赋能与高效运营机制，推动渠道运营向精细化、规范化、规模化升级。

2、持续丰富产品矩阵，建设多轮驱动供应链体系

全面升级供应链体系，打造“名酒供应链+区域供应链+自有品牌精品酒”的多轮驱动供应链，搭建涵盖一线名酒、特色区域酒水以及华致优选自有产品的产品矩阵。报告期内，公司持续深化与贵州茅台、五粮液、山西汾酒、拉菲、奔富等全球头部酒企的长期战略合作，巩固源头直采优势，严格把控货源品质与采购成本。依托规模化集中采购，搭建涵盖白酒、葡萄酒、洋酒、啤酒、潮饮等品类的全品类产品矩阵，加大独家代理、酒厂定制、限量款产品开发力度，构筑差异化竞争壁垒。报告期内，公司推进自有品牌“华致优选”产品上市，通过“专家严选+大众评测”体系，由多位国家级白酒专家把关品质，叠加全国真实消费者盲品测试，开发出多款高质价比的自有品牌产品，为消费者提供质优价优的放心选择。与此同时，公司瞄准年轻消费群体“低度化、清爽化、微醺体验”的新需求，依托完善的供应链平台加速推进“潮的华致”转型，进一步拓宽消费圈层，激活增量市场。

3、深化供应链平台建设，提升全链运营效能

报告期内，公司持续打造“保真名酒供应链服务平台”，着力搭建链接上游名酒资源、赋能全渠道终端、保障酒水保真流通的核心基础设施。平台聚焦行业痛点，围绕“保真溯源、数智高效、全品类供给、全链路服务”四大目标推进建设，对内支撑全国连锁门店稳定运营；对外为烟酒店、商超、餐饮、电商等B端客户提供一站式酒水供应链解决方案，以“用户+客户”“品牌+产品”“线下+线上”六位一体的运营体系形成强力支撑，推动公司由传统酒水流通商向行业领先的保真供应链服务商转型。

4、加码即时零售业务，重构新零售渠道生态价值

报告期内，公司顺应酒水消费即时化、便捷化、线上线下融合发展的行业趋势，稳步推进即时零售业务拓展，全面重构新零售渠道生态价值。以线下门店为核心载体，通过数字化改造与品牌化运营，构建“产品+服务”“线上+线下”“店内+店外”的“新零售3+”消费生态。

公司高度重视数智化发展，持续助力线下门店全面接入美团、京东、抖音、淘宝闪购等主流即时零售平台，形成多平台运营、就近化履约、标准化服务的高效运营模式，为消费者提供“最快15分钟送达”的用酒服务，有效提升订单响应效率与终端覆盖能力，满足家庭聚会、商务宴请、节日礼赠、应急用酒等多元化即时场景需求，有效提升门店运营效率、单店营收与客户粘性。依托公司成熟的名酒直供体系、

全链路保真溯源体系、标准化运营体系，即时零售业务在产品品质、配送时效、消费体验等方面形成差异化竞争优势。

5、数智化赋能，提升专业服务优势

报告期内，公司持续升级供应链平台 B2B 综合服务能力，从品牌赋能、体验赋能、培训赋能、管理赋能、供应链赋能、运营赋能六大维度为合作门店提供全周期、全链路的深度扶持，目标是将传统门店升级为具备线上线下融合能力的“新店商”，针对性解决中小商户找货难、保真难、成本高、效率低等行业痛点，全面提升客户服务体验与市场响应速度，为合作伙伴提供全周期支撑，进一步夯实公司专业服务核心优势。

6、健全全链路保真体系，强化核心竞争力

保真是公司的立身之本与经营核心。报告期内，公司持续健全全流程保真管控体系，坚持源头直采以确保渠道正规、多环节三级鉴真以核验产品真伪、推行一瓶一码以实现全生命周期溯源，并严格遵循“323 新规”规范供应链全环节操作，让消费者全程可查、放心消费，全方位巩固公司在名酒保真领域的领先优势。

7、仓配体系数字化升级，强化物流运营支撑

高效仓配体系可实现同城极速配送，有效缩短订单履约周期、提升资金周转效率，全力支撑全渠道终端即时配送需求。报告期内，公司持续优化“中心仓+区域仓+前置仓”三级联动仓配网络，推进供应链数智化升级，通过数字化中台实现采购、库存、物流、销售全链路数据打通，整合全域运营数据，建立需求预测、动态调仓的智能运营闭环，精准匹配市场供需、优化库存结构。

8、强化品牌建设，彰显长期价值

报告期内，公司凭借扎实的经营管理、清晰的战略布局、突出的行业贡献及完善的服务体系，获得行业及权威机构的广泛认可。期间，公司被选为“中国质量检验协会第五届理事会常务理事单位”，先后荣获中国质量检验协会颁发的“全国产品和服务质量诚信承诺企业”并获得“全国质量检验合格稳定产品”公告证明、酒业家传媒“2026 中国酒业金盛奖酒类连锁 10 强”、“2026 中国酒业最佳品牌营销案例”、时代传媒“2026 年度 ESG 社会责任实践领先企业”、2026 云南“大香格里拉”友好合作单位、证券之星“卓越治理创新奖”等多项荣誉，品牌影响力持续扩大。截至报告期末，公司品牌价值达 400.68 亿元，充分印证了公司战略体系在行业低谷期的长期价值，也彰显了公司在酒类零售连锁领域的领军地位。

二、核心竞争力分析

公司自成立以来始终致力于为消费者提供保真的全球高端精品酒类产品，经过多年的发展，在产品遴选、开发、销售与推广等方面积累了丰富的经验，同时建立了覆盖全国的全渠道营销网络体系，储备了大量终端客户，品牌影响力不断提高。

（一）品牌优势显著，筑牢经营发展根基

经过多年深耕细作，公司已发展成为国内精品酒类营销与服务领域的标杆企业，品牌知名度、美誉度及市场影响力持续提升，是公司实现长期稳健经营的核心支撑。2010 年至 2026 年，公司核心品牌“华致酒行”连续入选“中国 500 最具价值品牌”，品牌价值从 20.16 亿元一路跃升至 400.68 亿元，十七年间增长了近 20 倍。2026 年华致酒行品牌价值较上年增长 11.56%，跑出逆势增长曲线，充分体现了市场的持续认可与品牌实力的坚实支撑。

公司与贵州茅台、宜宾五粮液、山西汾酒等国内头部名优酒企建立了长期稳定的核心合作关系，先后荣获茅台“仪狄巨匠金奖”“优秀经销商”、五粮液“六星级运营商”“杰出品牌运营商”“特别贡献奖”、汾酒全球经销商大会“突出贡献奖”等多项行业重磅荣誉，彰显了上游酒企对公司渠道实力、运营能力及品牌信誉的高度认可。

自上市以来，“买名酒、到华致”“上市公司卖名酒、安全可靠”的品牌认知已深度渗透市场，强化了公司在消费者心中的专业、保真形象。同时，依托上市公司的品牌优势，公司持续提升在供应链中的议价能力，为业务拓展与风险抵御提供有力支撑。

（二）全链路保真体系，构建差异化竞争壁垒

保真是公司的立身之本，也是公司核心竞争力的关键组成部分。公司始终以“让消费者放心购买、饮用真品美酒”为企业愿景，构建了覆盖产品开发、采购、仓储、配送、门店运营、客户管理、市场监督全流程的立体化保真体系，实现酒品保真的无缝衔接与全程可控。

公司依托自主研发的信息化管理系统与专业防伪溯源技术，实现酒品采购、仓储、物流、销售全环节可追溯，并在行业内首创封箱标及条码追踪模式，从技术与物理层面双重防范产品替换风险，确保渠道内所有酒品均为真品。

该体系的多重价值体现：对消费者，赢得了高度信赖，提升了终端渠道的信用等级与市场竞争力；对上游酒企，有效维护了品牌形象与产品品质，深化了与上游合作伙伴的合作粘性；对公司，为构建精品酒类消费生态奠定了坚实基础。

（三）全渠道网络布局，强化市场渗透能力

公司构建了覆盖品牌连锁门店、零售网点、KA 卖场、团购、电商的全渠道营销网络体系，各渠道协同互补、深度融合，形成“线上线下联动、直达终端消费”的运营格局，有效提升了公司的市场覆盖广度与深度。

公司旗下华致酒行、华致（名）酒库、华致优选等品牌连锁门店已实现全国省级区域覆盖，门店数量保持稳定增长，核心品牌门店占比持续提升，成为品牌展示、客户服务与产品销售的核心载体。

同时，公司顺应消费升级与新零售发展趋势，为客户提供市场资讯、业务培训、管理支持等增值服务，有效提升客户忠诚度与渠道稳定性，进一步强化市场话语权。

（四）优异的新品开发能力，持续创造业务增长点

经过在精品酒水流通领域的多年耕耘和积累，借助广泛覆盖不同地域、不同消费群体的全渠道营销网络体系及产业链信息管理体系，公司能够在对行业研究分析的基础上，预判行业发展趋势，并不断更新换代现有产品、研发推出新产品，以满足市场需求，引领酒类消费健康发展。

公司在全国各省区均设有专职销售团队，一线业务人员通过深度服务连锁门店、零售网点、KA 卖场、团购客户、电商客户，了解市场酒品消费需求，并定期汇总报告，供决策层参考。

公司积极储备研发符合市场需求及公司产品定位的新产品，基于对中国酒类市场的深刻理解与新品上市营销推广的精准把控，新产品自上市推广后均能获得市场的高度认可。公司秉承“永做名酒厂金牌服务员”这一企业经营理念，充分利用自身较优的产品筛选及开发能力，联合上游名酒厂开发更多的定制新产品，为公司持续创造新的业务增长点提供了有力保障。

（五）全品类产品矩阵，满足多元消费需求

公司与国内外知名酿酒企业及大型酒类流通商建立了长期、稳定的合作关系，经销的产品包括飞天茅台、普通五粮液等知名酒品。同时，公司与国内酒企合作开发了“贵州茅台酒（金）”“荷花酒”“钓鱼台精品酒（铁盖）”“古井贡酒 1818”“虎头汾酒”“习酒窖藏 1988（琉金）”“金酒鬼”“金内参”“金国窖”“赖高淮作品 1989”等多款优质、畅销酒品。

进口葡萄酒方面，公司除了代理多款如拉菲、玛歌、拉图、木桐、奥比昂等世界名庄酒外，于 2018 年与富邑集团（TWE）建立长期稳定的合作关系，持续销售推广旗下奔富酒庄（Penfolds Winery）与璞立酒庄（Beaulieu Vineyard）的高端葡萄酒，独家代理了奔富礼赞周年纪念红葡萄酒，还代理了蔻兰山系列和多款 Bin 系列产品；2020 年开始与拉菲罗斯柴尔德男爵酒业公司达成战略合作，独家代理旗下巴斯克酿酒师珍藏系列、传奇波亚克红葡萄酒。

另外，公司还经销原产地为中国关境外的烈性酒产品，主要包括威士忌（Whiskey）、白兰地（Brandy）、伏特加（Vodka）、朗姆酒（Rum）、日本清酒（Sake）等。

公司现经营国内外精品白酒、进口葡萄酒、进口烈性酒等产品近 4,000 种。精品酒水全品类产品体系，使公司的产品线能够实现对不同地域、不同年龄、不同类型、不同消费偏好的消费者的全面覆盖，满足酒类消费需求的多样化与个性化；同时降低了公司对单一类型产品的依赖，有力分散细分市场波动带来的风险，降低了强势酒企对流通渠道的控制力，增强了公司在市场的话语权及抗风险能力。

（六）人才团队优质，夯实发展人才支撑

优质的人才团队是公司持续发展的核心驱动力。公司核心管理团队均拥有多年酒类行业从业经历，具备丰富的渠道运营、企业管理经验及敏锐的市场洞察力，能够在复杂的市场环境中精准制定公司发展战略与业务规划，同时构建了行之有效的经营管理体系，凝练“信念坚定、意志坚毅、循序渐进、水滴石穿”的企业精神，引领公司稳健发展。

经过多年发展，公司建立了完善的人才选拔、培训、考核与激励机制，通过内部培养、外部引进、潜力挖掘等多种方式，打造了一支精干、高效、专业的管理、运营及销售团队，形成了良好的业务传承与人才梯队，为公司业务拓展、运营优化及战略落地提供了坚实的人才保障。

（七）现代化运营管理，凸显成本管控优势

公司在酒类流通领域长期经营，具有丰富的酒类流通行业运营经验，在产品采购、仓储物流、客户开发的成本管控及信息化建设方面拥有较强优势。

产品采购方面，公司与茅台、五粮液等名优酒厂建立了稳定的合作关系，能够从酒厂获得较多的产品供应计划，源头采购确保了产品保真，同时大大降低了产品采购成本。针对部分畅销产品，公司会向通过资质审核的流通商采购作为补充调剂，以满足客户需求。公司销售网络遍布全国，具备强大的市场信息收集和处理能力，对酒类产品价格走势具有较强的判断能力，因此能够合理把控产品的采购时点和批量。

仓储物流方面，公司依托“名酒+区域品牌+自有品牌”供应链体系构建，搭建“5 大中心仓+24 个区域仓”；打通全渠道一盘货实现以销定采，执行先进的仓储管理系统，缩短库存周转天数。公司选择与全国性或区域性较强的物流服务商进行合作，充分利用其运输效率及辐射范围，实现对全国各地客户的快速服务。分工明确且完善的仓储、物流体系提升了公司运营效率，有助于控制运营成本。

客户开发方面，经过多年发展，公司已成为国内实力较强、知名度较高的精品酒水营销和服务商。良好的上市公司品牌知名度及与现有客户长期融洽的合作关系，增强了公司行业影响力，一定程度降低了新客户的开发成本。

信息化建设方面，公司开发出了一套适用于酒类流通领域的信息化管理系统，服务于公司众多客户、供应商及各地采购、销售、管理人员，涵盖酒品流通的前、中、后段各环节，实现产品进、销、存管理

与公司财务管理的一体化协同，加强了总部对采购、物流、仓储、销售各业务环节的业务监控。公司的信息化管理系统，能够延伸至酒类流通的各个层级，串联起公司整体业务流程，提高了公司的整体运营管理能力。

（八）文化赋能发展，提升品牌软实力

公司积极践行企业的社会责任，除向消费者提供高端、精品、保真的酒品外，还通过广告投放、门店展示、老酒收藏馆体验、线上活动推广等形式，积极传承酒文化，推广健康饮酒的生活理念，倡导市场理性消费，引领市场发展。

公司定期组织进口红酒品鉴培训，通过指导客户品鉴、识别不同类型葡萄酒的特色，提高客户酒水品鉴能力，推动其购酒、饮酒理念升级。2020 年 5 月，公司于北京城市副中心通州台湖建立的全国最大名酒鉴定中心和老酒收藏馆正式开业，藏有各类茅台、五粮液等名酒 25 万余瓶。华致酒行老酒收藏馆集鉴真、品鉴、培训、文化传播等功能为一体，自开业以来共有企业领导、文化名人、名酒老酒收藏家等 8 万余人次莅临参观。

酒在人类文化的发展中，不仅是一种物质、商品，而且是一种文化象征。公司通过多年来打造的多元化产品服务体系，使客户不断提升对公司品牌、产品、服务的认同感和满意度，为公司提升客户黏性，保障渠道稳定、快速发展提供了不可或缺的软实力支持。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,249,368,275.81	3,949,152,294.16	-17.72%	主要系经济形势的影响及政策的变化，白酒市场消费需求下降所致。
营业成本	2,970,238,678.67	3,565,176,162.40	-16.69%	主要系本期收入下降，相应营业成本下降所致。
销售费用	137,188,399.91	189,023,898.96	-27.42%	主要系促销费推广费减少，销售人员数量减少随之职工

				薪酬费用同比下降所致。
管理费用	53,829,824.52	65,481,377.43	-17.79%	主要系管理人员以及后勤人员数量减少随之职工薪酬费用同比下降。
财务费用	4,254,527.80	19,843,652.57	-78.56%	主要系本期存量贷款减少，利息费用减少所致。
所得税费用	116,970,587.33	12,985,949.40	800.75%	主要系两家全资子公司对涉税事项开展了自查并补缴税款所致。
经营活动产生的现金流量净额	498,929,826.92	116,591,635.37	327.93%	主要系经营策略调整，加大力度去库存所致。
投资活动产生的现金流量净额	3,840,732.72	2,820,306.15	36.18%	主要系投资支付的现金减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-467,967,108.71	-488,036,715.84	4.11%	主要系分配股利及偿付利息支付的现金减少所致。
现金及现金等价物净增加额	34,756,591.76	-368,611,667.64	109.43%	主要系经营策略调整，加大力度去库存所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
白酒	2,951,313,263.89	2,758,520,425.26	6.53%	-18.74%	-16.81%	-2.17%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,878,686.00	8.25%	主要为其他权益工具投资中宜宾五商股权投资基金现金分红。	否
资产减值	7,619,817.16	16.20%	主要为本期计提及转回存货跌价准备产生的资产减值。	否
营业外收入	3,252,160.13	6.92%	主要为赔偿收入和罚款收入。	否
营业外支出	49,287,909.84	104.80%	主要为自查补税滞纳金支出。	否
其他收益	7,387,539.44	15.71%	主要为政府补助收入及个税手续费返还。	否
信用减值损失	-2,790,085.87	-5.93%	主要为计提应收款项坏账准备产生的信用减值损失。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	909,295,091.61	24.46%	930,062,919.01	19.35%	5.11%	主要系本期偿还贷款和票据到期承兑所致。
应收账款	125,745,987.76	3.38%	123,006,592.97	2.56%	0.82%	主要系大型 KA 卖场以及电商平台期末未结算的应收账款金额增加所致。
存货	1,633,146,842.73	43.94%	2,383,465,009.58	49.60%	-5.66%	主要系本期经营策略调整，加大力度清理库存所致。
固定资产	217,736,004.47	5.86%	224,788,560.94	4.68%	1.18%	主要系本期固定资产折旧计提所致。
使用权资产	12,225,185.90	0.33%	12,855,925.86	0.27%	0.06%	主要系本期到期终止部分办公室

						及仓库租赁所致。
短期借款	381,218,669.97	10.26%	745,299,659.25	15.51%	-5.25%	主要系银行贷款减少所致。
合同负债	30,221,763.89	0.81%	272,927,500.49	5.68%	-4.87%	主要系预收客户的款项减少所致。
租赁负债	7,021,955.49	0.19%	3,768,548.69	0.08%	0.11%	主要系本期末重分类到一年内到期的非流动负债金额减少所致。
其他流动负债	67,239,057.17	1.81%	143,812,399.21	2.99%	-1.18%	主要系合同负债余额同比下降，相应待转销项税金减少以及票据重分类所致。
预付款项	475,649,701.54	12.80%	686,265,553.90	14.28%	-1.48%	主要系年初预付货款本期已到货所致。
其他流动资产	125,556,538.23	3.38%	208,018,389.14	4.33%	-0.95%	主要系期末增值税待认证进项税额减少所致。
长期待摊费用	4,330,407.25	0.12%	5,124,211.75	0.11%	0.01%	主要系本期摊销费用增加，导致期末净额相比期初减少。
应付票据	142,066,763.43	3.82%	448,204,839.00	9.33%	-5.51%	主要系本期票据到期承兑所致。
应交税费	17,632,151.34	0.47%	9,844,062.51	0.20%	0.27%	主要系应交所得税增加所致。

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

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

金融资产								
4.其他权益工具投资	55,409,800.00							55,409,800.00
金融资产小计	55,409,800.00							55,409,800.00
上述合计	55,409,800.00							55,409,800.00
金融负债	0							0

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

货币资金中有 154,801,057.59 元为银行承兑汇票保证金及涉诉资金，其权利受到限制；其中银行承兑汇票保证金 153,254,237.59 元，涉诉资金 1,546,820.00 元系民事诉讼法院冻结资金。

其他应收款中有 3,334,152.66 元为电商保证金，其权利受到限制。

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允	计入权益	报告期内	报告期内	累计投资收益	其他	期末金额	资金来源
------	--------	------	------	------	------	--------	----	------	------

		价值 变动 损益	的累 计公 允价 值变 动	购入 金额	售出 金额		变 动		
其他	55,409,800.00					26,989,276.99		55,409,800.00	自有资金
合计	55,409,800.00					26,989,276.99		55,409,800.00	--

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
华致酒行经营管理 有限公司	子公司	酒类销售	50,000,000.00	154,707,812.00	105,821,165.61	138,725,854.76	15,754,584.48	13,414,307.58
西藏中糖德和经贸 有限公司	子公司	酒类销售	30,000,000.00	676,626,388.54	627,241,558.38	332,827,786.81	43,358,668.60	-16,393,129.33

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
醴陵明致商贸有限公司	注销	暂无重大影响
石家庄共景商贸有限公司	注销	暂无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 市场竞争风险

酒类产品流通领域竞争较为充分，市场参与者众多，占市场较大份额的大型龙头企业较少，公司面临着来自市场不同主体的竞争。随着居民酒类消费升级，新型销售业态如电子商务兴起，促使传统酒类分销商逐渐启动业务转型，零售终端呈现出多元化的趋势，公司面临的市场竞争将进一步加剧。公司审慎把握行业的动态变化和发展趋势，及时根据市场状况和客户需求调整销售体系和营销策略，持续在品牌打造、渠道建设与完善、产品的开发与推广等方面进一步增强实力，以提升公司竞争优势从而应对市场竞争风险。

2. 市场价格波动风险

近年来，酒类产品的市场格局变化明显，酒水价格呈现较大幅度的波动。随着国民收入的增长、中产阶级的崛起、大众消费意识的转换，消费结构开始升级。酒品消费结构逐步转变为以商务消费、个人消费为主，酒品的价格有所波动；此外，酒品价格具有一定的季节性特征，临近中秋、春节期间的传统销售旺季大都会呈现上涨趋势。另一方面，酿酒企业也会根据终端零售价的变动情况调整酒水的出厂价格，但出厂价的调整一般会滞后于市场价格。公司具有丰富的酒类流通行业运营经验，能够根据市场变化迅速调整经营政策，判断主要产品的价格变动趋势，从而获得持续盈利能力。

3. 市场出现酒类产品假冒伪劣的风险

酒类产品属于快速消费品，品牌是影响消费者购买选择的重要因素之一。酒类流通行业的市场集中度不高，参与者数量众多，且资质、信誉度参差不齐。受利益驱使，少数不法企业和人员制售假冒伪劣及侵权产品，一定程度上扰乱了市场秩序，损害了行业形象。公司作为保真酒品销售商，在遏制假冒伪劣及侵权产品方面做出了较大努力，通过源头控制、信息技术管理和消费者监督等手段，保证渠道内销售的产品均为真品。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 28 日	线上方式	电话沟通	机构	方正证券、浙商证券、中信证券、中信建投、华源证券、国泰海通、中金证券、民生证券、华鑫证券、华福证券、开源证券、长城证券、国元证券等机构投资者	管理层就 2025 年重点工作落实成效、行业形势应对方案、门店招商加盟推进进度、公司库存现状、盈利提升路径、供应链建设工作等议题进行充分沟通交流。	公司于 2026 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《2026 年 4 月 28 日投资者关系活动记录表》（2026-001）
2026 年 5 月 8 日	“华致酒行投资者关系”微信小程序	网络平台线上交流	其他	线上参与华致酒行 2025 年度网上业绩说明会的投资者	管理层就亏损形成原因、存货跌价准备计提情况、行业承压应对方案、分红政策、华致优选门店拓展等议题进行沟通研讨。	公司于 2026 年 5 月 8 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《2025 年度网上业绩说明会投资者关系活动记录表》（2026-002）
2026 年 5 月 20 日	北京市通州区台湖镇民企总部基地 32 号楼华致	实地调研	机构	中信建投、方正证券、申万宏源、国泰海通、中金证券、华福证券、财通证券、中信证	公司管理层围绕 2025 年度经营挑战应对举措、整体经营目标与发展方向、华致优选门店	公司于 2026 年 5 月 20 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《2026 年 5 月 20 日

	酒行老酒 收藏馆			券、国投证券、国泰海通、天风证券、东北证券、星石投资、乐雪资本、中金基金、人保养老、中信保诚等机构投资者	战略定位、即时零售业务、产品规划布局等议题展开深入交流。	投资者关系活动记录表》(2026-003)
--	-------------	--	--	--	------------------------------	-----------------------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

为加强市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号—创业板上市公司规范运作》《上市公司监管指引第 10 号—市值管理》等法律法规和《华致酒行连锁管理股份有限公司章程》的有关规定，公司制定了《市值管理制度》，并于 2025 年 4 月 16 日经第五届董事会第二十五次会议审议通过。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司积极履行社会责任，切实维护股东、债权人、职工、消费者权益，致力于与供应商、客户建立长期、稳定的合作关系。公司始终以建立现代企业制度，打造公开、透明、规范的上市公司为目标，积极探索，不断完善公司治理，致力于与投资者建立长期信任与共赢关系，注重保护投资者，尤其是中小投资者的合法权益。

（一）股东权益保护

股东是企业财务资源的提供者，维护股东的合法权益是公司的责任和义务，也是公司能够持续经营和发展的基础。报告期内，公司进一步完善治理结构，充分尊重和维护所有股东特别是中小股东的合法权益，确保股东充分享有法律、法规、规章所规定的各项合法权益。

1、公司的治理与监督

公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和中国证监会有关法律法规及《公司章程》的规定建立科学合理的组织架构。公司股东会、董事会和管理层之间权责分明、相互制衡，形成了一套合理、完整、有效的经营管理框架。报告期内，公司严格按照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等相关的法律、法规、规范性文件的规定和要求，规范运作，不断优化公司制度，并继续落实内控实施工作，不断健全和完善公司法人治理结构，保证公司长期、稳定、健康发展。

2、建立与投资者沟通渠道

公司注重保护投资者，特别是中小投资者的合法权益，通过网站、电话、邮件等方式，保持与股东有效的沟通渠道，报告期内，公司通过“华致酒行投资者关系”小程序拓宽投资者交流渠道。公司认真接待投资者、研究机构的来电来访，对公司业务发展方面的问询在已公开披露信息的范围内认真答复，保证所有股东对公司重大事项都有知情权，为投资者公平获取公司信息创造良好的条件和途径。

3、注重投资者回报

公司自上市以来持续优化投资者回报长效机制，维护广大投资者切身利益，追求股东利益最大化。公司综合经营发展实际情况及业务发展战略目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，科学制定利润分配方案，并保持连续性和稳定性，与全体股东共享公司经营发展成果。

（二）职工权益保护

公司始终坚持德才兼备的用人原则，关注员工的综合能力提升和个人职业发展，根据发展战略和人力资源规划，努力实现让每一位员工都能充分体现自我价值，达到个人职业生涯规划与企业发展目标的最大契合，使员工与企业共同成长。公司严格遵守《劳动法》和《劳动合同法》，依法保护职工的合法权益。所有员工均按照国家 and 地方有关法律法规与公司签订《劳动合同》。公司严格按照国家规定和标准为员工提供福利保障，按照国家规定为员工缴纳五险一金。法定福利的缴纳比例及缴纳基数依据国家相关规定执行。

（三）供应商、客户和消费者权益保护

公司将诚实守信作为企业发展之基，与供应商和客户建立合作共赢的战略合作伙伴关系，与之保持长期良好的合作关系，充分尊重并保护供应商、客户的合法权益。

（四）环境保护与可持续发展

公司战略委员会更名为“战略与可持续发展委员会”，将 ESG（环境、社会、治理）纳入核心议题，推动绿色包装、低碳物流等可持续发展战略落地，为公司长期价值筑牢制度根基。公司连续自愿披露《环境、社会 and 治理报告》，内容涵盖公司治理、社会责任、环境保护三大维度，数据与法定披露信息一致。

公司依靠物流码信息系统、防伪标系统、防伪箱标、贵重物品运营管理服务平台建立产品运输中的追溯体系。公司物料的标准化管理能够全面有效地监控物料的采购、使用和储存流程,进而显著提升资源利用效率,有效避免不必要的浪费。在采购的主要环节中，积极践行绿色包装可持续发展理念,广泛应用可降解、可回收或重复使用的材料,有助于显著降低生态足迹,积极推动可持续发展。

2026 年，公司董事会以“规范、透明、责任、创新”为指引，在公司治理中筑牢合规底线，在信息披露中坚守真实公允，在 ESG 实践中彰显责任担当。未来，董事会将继续以投资者利益为核心，带领公司在酒类流通领域深耕和运营创新，为资本市场高质量发展贡献力量。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总（公司作为原告起诉）	2,091.52	否	其中涉及 6.51 万元案件已结案；涉及 2,085.01 万元案件未结案。	对公司无重大影响	部分案件尚待执行	不适用	不适用
未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总（公司作为被告/第三人起诉）	250.24	否	其中涉及 92.19 万元案件已结案；涉及 158.05 万元案件未结案。	对公司无重大影响	部分案件尚待执行	不适用	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
江苏中糖德和经贸有限公司【注 1】	2025 年 4 月 18 日	9,000.00	2025 年 9 月 17 日	3,260.00	连带责任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 10 月 15 日	433.79	连带责任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 29 日	1,500.00	连带责任担保	无	无		是	
	2026 年 4 月 29 日	9,000.00	2026 年 6 月 23 日	3,057.60	连带责任担保	无	无	一年	否	否
江苏中糖德和经贸有	2025 年 4 月 18 日	9,000.00	2025 年 7 月 9 日	99.50	连带责任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 9 月 11 日	2,800.00	连带责任担保	无	无		是	

限公司 【注 2】			2025 年 12 月 24 日	435.68	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 24 日	2,054.68	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 29 日	2,588.80	连带责 任担保	无	无		是	
	2026 年 4 月 29 日	9,000.00	2026 年 6 月 1 日	1,499.22	连带责 任担保	无	无	一年	否	否
			2026 年 6 月 22 日	2,184.00	连带责 任担保	无	无		否	
			2026 年 6 月 24 日	1,441.92	连带责 任担保	无	无		否	
江苏中 糖德和 经贸有 限公司 【注 3】	2025 年 4 月 18 日	10,000.00	/	/	连带责 任担保	无	无	一年	是	否
	2026 年 4 月 29 日	9,000.00	/	/	连带责 任担保	无	无	一年	否	否
江苏中 糖德和 经贸有 限公司 【注 4】	2025 年 4 月 18 日	10,500.00	2025 年 7 月 15 日	237.29	连带责 任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 8 月 28 日	236.87	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 9 月 12 日	2,100.00	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 24 日	1,200.00	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 29 日	2,400.00	连带责 任担保	无	无		是	
	2026 年 4 月 29 日	10,500.00	2026 年 5 月 12 日	241.43	连带责 任担保	无	无	一年	否	否
			2026 年 5 月 22 日	63.08	连带责 任担保	无	无		否	
			2026 年 6 月 2 日	319.40	连带责 任担保	无	无		否	
			2026 年 6 月 22 日	2,184.00	连带责 任担保	无	无		否	
江苏中 糖德和 经贸有 限公司 【注 5】	2025 年 4 月 18 日	10,000.00	2025 年 5 月 14 日	230.82	连带责 任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 5 月 23 日	124.87	连带责 任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 24 日	400.00	连带责 任担保	无	无		是	
	2026 年 4 月 29 日	10,000.00	2026 年 6 月 24 日	480.00	连带责 任担保	无	无	一年	否	否
华致精 品酒水 商贸有 限公司 【注 6】	2025 年 4 月 18 日	10,000.00	2025 年 4 月 25 日	3,060.00	连带责 任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 11 月 20 日	8,000.00	连带责 任担保	无	无		是	
			2026 年 2 月 3 日	312.00	连带责 任担保	无	无		否	

	2026 年 4 月 29 日	10,000.00	2026 年 6 月 29 日	390.00	连带责任担保	无	无	一年	否	否
华致精品酒水商贸有限公司【注 7】	2025 年 4 月 18 日	20,000.00	2025 年 5 月 6 日	210.00	连带责任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 6 月 16 日	140.00	连带责任担保	无	无		是	
			2025 年 6 月 16 日	3,780.00	连带责任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 25 日	11,983.73	连带责任担保	无	无		是	
			2026 年 2 月 5 日	700.00	连带责任担保	无	无		否	
			2026 年 4 月 23 日	2,000.00	连带责任担保	无	无		否	
	2026 年 4 月 29 日	20,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	否	否
华致精品酒水商贸有限公司【注 8】	2025 年 4 月 18 日	20,000.00	2025 年 4 月 29 日	165.84	连带责任担保	无	无	一年	是	否
			2025 年 3 月 19 日	10,000.00	连带责任担保	无	无		是	
			2025 年 12 月 19 日	10,000.00	连带责任担保	无	无		是	
	2026 年 4 月 29 日	20,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	否	否
华致精品酒水商贸有限公司【注 9】	2025 年 12 月 23 日	10,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	是	否
湖南金致酒业有限公司【注 10】	2025 年 4 月 18 日	5,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	是	否
	2026 年 4 月 29 日	5,000.00	2026 年 5 月 14 日	4,950.00	连带责任担保	无	无	一年	否	否
湖南金致酒业有限公司【注 11】	2025 年 4 月 18 日	5,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	是	否
江苏致众酒业销售有限公司	2024 年 12 月 21 日	9,180.00	2024 年 12 月 27 日	3,177.21	连带责任担保	无	无	36 个月	是	否
			2025 年 12 月 26 日	1,366.56	连带责任担保	无	无		是	
			2026 年 6 月 18 日	932.84	连带责任担保	无	无		否	
西藏中糖德和经贸有限公司	2025 年 4 月 18 日	5,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	是	否
	2026 年 4 月 29 日	5,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	否	否

北京华致陈香电子商务有限公司	2025 年 8 月 20 日	10,000.00	/	/	连带责任担保	无	无	一年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		107,500.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		20,755.48				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		136,680.00		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		20,755.48				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		107,500.00		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		20,755.48				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		136,680.00		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		20,755.48				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				7.74%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				4,950.00						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				4,950.00						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

注 1 本事项系公司为江苏中糖向浦发银行申请综合授信额度提供的担保;

注 2 本事项系公司为江苏中糖向江苏银行申请综合授信额度提供的担保;

注 3 本事项系公司为江苏中糖向南京银行申请综合授信额度提供的担保;

注 4 本事项系公司为江苏中糖向交通银行申请综合授信额度提供的担保;

注 5 本事项系公司为江苏中糖向宁波银行申请综合授信额度提供的担保;

注 6 本事项系公司为华致精品向光大银行申请综合授信额度提供的担保；

注 7 本事项系公司为华致精品向广发银行申请综合授信额度提供的担保；

注 8 本事项系公司为华致精品向长沙银行申请综合授信额度提供的担保；

注 9 本事项系公司为华致精品向中信银行申请综合授信额度提供的担保；

注 10 本事项系公司为湖南金致向广发银行申请综合授信额度提供的担保；

注 11 本事项系公司为湖南金致向长沙银行申请综合授信额度提供的担保。

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3、日常经营重大合同

无

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

序号	事项简述	披露日期	公告编号	索引网址
1	2025 年度业绩预告	2026 年 1 月 30 日	2026-001	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
2	关于 2025 年度计提资产减值准备的公告	2026 年 4 月 29 日	2026-009	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
3	关于续聘会计师事务所的公告	2026 年 4 月 29 日	2026-010	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
4	关于接受关联担保的公告	2026 年 4 月 29 日	2026-011	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
5	关于新增办公地址的公告	2026 年 4 月 29 日	2026-017	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）

6	关于子公司补缴税款的公告	2026 年 6 月 22 日	2026-020	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn/ ）
---	--------------	-----------------	----------	--

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	217,500	0.05%						217,500	0.05%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	217,500	0.05%						217,500	0.05%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	217,500	0.05%						217,500	0.05%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	416,580,900	99.95%						416,580,900	99.95%
1、人民币普通股	416,580,900	99.95%						416,580,900	99.95%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	416,798,400	100.00%						416,798,400	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	16,655	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数（如 有）（参见注 8）	0	持有特别表决权股份的 股东总数（如有）	0			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有限售 条件的股 份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
云南融睿高新投资管理 技术有限公司	境内非国有 法人	47.80%	199,237,500	0	0	199,237,500	不适用	0
西藏融睿投资有限公 司	境内非国有 法人	14.52%	60,522,480	0	0	60,522,480	不适用	0
华泽集团有限公司	境内非国有 法人	7.64%	31,840,020	0	0	31,840,020	不适用	0
吴子林	境内自然人	1.13%	4,708,600	0	0	4,708,600	不适用	0
香港中央结算有限公 司	境外法人	0.74%	3,075,610	1,102,347	0	3,075,610	不适用	0
高盛国际一自有资金	境外法人	0.42%	1,752,923	1,697,600	0	1,752,923	不适用	0
浙江和熙资产管理有	其他	0.39%	1,630,179	215,200	0	1,630,179	不适用	0

限公司—浙江和熙量化 10 号私募证券投资基金								
吴安明	境内自然人	0.35%	1,445,100	-14,800	0	1,445,100	不适用	0
郝可	境内自然人	0.32%	1,343,460	210,000	0	1,343,460	不适用	0
黄飞	境内自然人	0.29%	1,226,400	0	0	1,226,400	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		云南融睿、西藏融睿、华泽集团系公司实际控制人、董事长吴向东控制的公司。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）		截至报告期末，公司前 10 名股东中存在回购专户，华致酒行连锁管理股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份 9,098,096 股，占公司当前总股本的 2.183%。						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称		报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类				
				股份种类		数量		
云南融睿高新投资管理技术有限公司		199,237,500		人民币普通股		199,237,500		
西藏融睿投资有限公司		60,522,480		人民币普通股		60,522,480		
华泽集团有限公司		31,840,020		人民币普通股		31,840,020		
吴子林		4,708,600		人民币普通股		4,708,600		
香港中央结算有限公司		3,075,610		人民币普通股		3,075,610		
高盛国际—自有资金		1,752,923		人民币普通股		1,752,923		
浙江和熙资产管理有限公司—浙江和熙量化 10 号私募证券投资基金		1,630,179		人民币普通股		1,630,179		
吴安明		1,445,100		人民币普通股		1,445,100		
郝可		1,343,460		人民币普通股		1,343,460		
黄飞		1,226,400		人民币普通股		1,226,400		
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		云南融睿、西藏融睿、华泽集团系公司实际控制人、董事长吴向东控制的公司。未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）		1、云南融睿高新技术投资管理有限公司通过普通证券账户持有 135,237,500 股外，还通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 64,000,000 股，实际合计持有 199,237,500 股； 2、西藏融睿投资有限公司通过普通证券账户持有 1,022,480 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 59,500,000 股，实际合计持有 60,522,480 股； 3、华泽集团有限公司通过普通证券账户持有 1,020,020 股外，还通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 30,820,000 股，实际合计持有 31,840,020 股； 4、吴子林通过国投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 4,708,600 股，实际合计持有 4,708,600 股； 5、浙江和熙资产管理有限公司—浙江和熙量化 10 号私募证券投资基金通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,630,179 股，实际合计持有 1,630,179 股； 6、吴安明通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有						

	1,445,100 股，实际合计持有 1,445,100 股； 7、黄飞通过普通证券账户持有 616,900 股外，还通过兴业证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 609,500 股，合计持有 1,226,400 股。
--	--

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：华致酒行连锁管理股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	909,295,091.61	930,062,919.01
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	125,745,987.76	123,006,592.97
应收款项融资		
预付款项	475,649,701.54	686,265,553.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	56,668,592.77	45,338,758.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,633,146,842.73	2,383,465,009.58
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	125,556,538.23	208,018,389.14

流动资产合计	3,326,062,754.64	4,376,157,223.07
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资	55,409,800.00	55,409,800.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	217,736,004.47	224,788,560.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,225,185.90	12,855,925.86
无形资产	1,427,798.73	2,189,631.61
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	4,330,407.25	5,124,211.75
递延所得税资产	99,995,794.96	129,081,979.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	391,124,991.31	429,450,109.77
资产总计	3,717,187,745.95	4,805,607,332.84
流动负债：		
短期借款	381,218,669.97	745,299,659.25
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	142,066,763.43	448,204,839.00
应付账款	47,670,916.81	63,897,335.22
预收款项		
合同负债	30,221,763.89	272,927,500.49
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	80,051,456.44	81,229,774.37
应交税费	17,632,151.34	9,844,062.51

其他应付款	181,668,979.16	202,542,319.15
其中：应付利息		
应付股利	2,560,000.00	4,030,000.00
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	4,559,270.17	8,090,665.89
其他流动负债	67,239,057.17	143,812,399.21
流动负债合计	952,329,028.38	1,975,848,555.09
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	7,021,955.49	3,768,548.69
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		100,000.00
递延收益		
递延所得税负债	2,583,415.30	3,119,249.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,605,370.79	6,987,798.45
负债合计	961,934,399.17	1,982,836,353.54
所有者权益：		
股本	416,798,400.00	416,798,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	857,209,118.05	857,209,118.05
减：库存股	150,039,545.40	150,039,545.40
其他综合收益	-332,944.51	-2,757,452.45
专项储备		
盈余公积	197,465,151.41	197,465,151.41
一般风险准备		
未分配利润	1,359,645,482.78	1,433,251,470.10
归属于母公司所有者权益合计	2,680,745,662.33	2,751,927,141.71
少数股东权益	74,507,684.45	70,843,837.59
所有者权益合计	2,755,253,346.78	2,822,770,979.30
负债和所有者权益总计	3,717,187,745.95	4,805,607,332.84

法定代表人：杨武勇

主管会计工作负责人：胡亮锋

会计机构负责人：廖扬刚

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	133,928,596.30	121,178,836.47
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	176,000,000.00	225,000,000.00
应收账款	660,562,711.31	571,803,441.49
应收款项融资		80,000,000.00
预付款项	187,407,527.67	188,750,232.21
其他应收款	44,405,071.46	64,859,057.38
其中：应收利息		
应收股利	4,080,000.00	5,610,000.00
存货	868,401,515.72	1,189,347,186.33
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	15,962,158.48	53,039,697.12
流动资产合计	2,086,667,580.94	2,493,978,451.00
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	74,140,388.29	77,123,386.04
长期股权投资	414,555,000.88	414,555,000.88
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	573,585.47	726,136.45
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,691,919.57	16,186,644.60
无形资产	1,147,298.73	1,777,806.61
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,323,221.63	1,625,270.03

递延所得税资产	27,110,749.68	42,531,537.44
其他非流动资产		
非流动资产合计	531,542,164.25	554,525,782.05
资产总计	2,618,209,745.19	3,048,504,233.05
流动负债：		
短期借款	311,481,558.85	676,507,340.27
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	111,007,000.00	119,813,450.00
应付账款	77,414,815.98	85,687,946.84
预收款项		
合同负债	176,185,581.98	137,513,669.18
应付职工薪酬	23,564,413.51	19,016,580.88
应交税费	456,418.02	346,832.34
其他应付款	47,213,321.45	103,411,883.87
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	5,567,030.03	6,768,130.78
其他流动负债	28,264,481.14	23,240,800.06
流动负债合计	781,154,620.96	1,172,306,634.22
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	5,565,657.86	9,646,850.14
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	3,291,204.76	4,317,633.37
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,856,862.62	13,964,483.51
负债合计	790,011,483.58	1,186,271,117.73
所有者权益：		
股本	416,798,400.00	416,798,400.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	860,418,160.42	860,418,160.42
减：库存股	150,039,545.40	150,039,545.40
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	197,465,151.41	197,465,151.41
未分配利润	503,556,095.18	537,590,948.89
所有者权益合计	1,828,198,261.61	1,862,233,115.32
负债和所有者权益总计	2,618,209,745.19	3,048,504,233.05

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	3,249,368,275.81	3,949,152,294.16
其中：营业收入	3,249,368,275.81	3,949,152,294.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,172,356,321.08	3,847,965,734.16
其中：营业成本	2,970,238,678.67	3,565,176,162.40
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	6,844,890.18	8,440,642.80
销售费用	137,188,399.91	189,023,898.96
管理费用	53,829,824.52	65,481,377.43
研发费用		
财务费用	4,254,527.80	19,843,652.57
其中：利息费用	5,942,272.43	21,319,841.70
利息收入	5,190,677.47	4,390,546.04
加：其他收益	7,387,539.44	23,735,367.99
投资收益（损失以“—”号填列）	3,878,686.00	4,432,784.00
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		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-2,790,085.87	-5,414,072.13
资产减值损失（损失以“—”号填列）	7,619,817.16	-55,765,826.12
资产处置收益（损失以	-43,714.88	1,088,451.17

“—”号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列)	93,064,196.58	69,263,264.91
加：营业外收入	3,252,160.13	4,633,592.19
减：营业外支出	49,287,909.84	2,722,271.81
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列)	47,028,446.87	71,174,585.29
减：所得税费用	116,970,587.33	12,985,949.40
五、净利润（净亏损以“—”号填列)	-69,942,140.46	58,188,635.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列)	-69,942,140.46	58,188,635.89
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)	-73,445,987.32	56,205,486.72
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列)	3,503,846.86	1,983,149.17
六、其他综合收益的税后净额	2,424,507.94	890,490.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,424,507.94	890,490.73
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	2,424,507.94	890,490.73
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	2,424,507.94	890,490.73
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		

七、综合收益总额	-67,517,632.52	59,079,126.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	-71,021,479.38	57,095,977.45
归属于少数股东的综合收益总额	3,503,846.86	1,983,149.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.18	0.13
（二）稀释每股收益	-0.18	0.13

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

法定代表人：杨武勇

主管会计工作负责人：胡亮锋

会计机构负责人：廖扬刚

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	1,151,261,923.92	1,424,177,040.62
减：营业成本	1,104,377,531.26	1,308,067,172.31
税金及附加	810,257.43	1,182,290.36
销售费用	52,576,462.55	24,395,050.22
管理费用	10,858,513.40	10,749,751.44
研发费用		
财务费用	6,333,394.09	11,466,841.24
其中：利息费用	4,794,000.81	15,218,505.18
利息收入	746,840.62	1,266,963.43
加：其他收益	187,100.20	
投资收益（损失以“—”号填列）		3,816,299.23
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		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-1,040,279.82	-2,446,619.45
资产减值损失（损失以“—”号填列）	4,819,142.00	-21,269,515.47
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,811.50	-27,889.97
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-19,726,460.93	48,388,209.39
加：营业外收入	140,423.18	113,411.65
减：营业外支出	54,456.81	47,946.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-19,640,494.56	48,453,675.04
减：所得税费用	14,394,359.15	10,710,779.05
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	-34,034,853.71	37,742,895.99
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-34,034,853.71	37,742,895.99
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-34,034,853.71	37,742,895.99
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,352,452,253.89	4,030,588,634.99
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	144,350,791.40	121,856,998.51
经营活动现金流入小计	3,496,803,045.29	4,152,445,633.50
购买商品、接受劳务支付的现金	2,608,786,510.14	3,603,361,610.61
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	107,961,896.95	143,358,348.55
支付的各项税费	107,921,055.21	63,615,551.88
支付其他与经营活动有关的现金	173,203,756.07	225,518,487.09
经营活动现金流出小计	2,997,873,218.37	4,035,853,998.13
经营活动产生的现金流量净额	498,929,826.92	116,591,635.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3,878,686.00	4,432,784.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,256.66	1,034,341.30
处置子公司及其他营业单位收		

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,882,942.66	5,467,125.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,209.94	646,819.15
投资支付的现金		2,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	42,209.94	2,646,819.15
投资活动产生的现金流量净额	3,840,732.72	2,820,306.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	343,969,353.34	957,820,151.95
收到其他与筹资活动有关的现金	25,000,000.00	15,750,000.00
筹资活动现金流入小计	368,969,353.34	973,570,151.95
偿还债务支付的现金	710,400,000.00	1,164,070,368.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,889,793.25	59,274,694.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,470,000.00	1,360,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	121,646,668.80	238,261,805.28
筹资活动现金流出小计	836,936,462.05	1,461,606,867.79
筹资活动产生的现金流量净额	-467,967,108.71	-488,036,715.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46,859.17	13,106.68
五、现金及现金等价物净增加额	34,756,591.76	-368,611,667.64
加：期初现金及现金等价物余额	719,737,442.26	1,133,173,921.81
六、期末现金及现金等价物余额	754,494,034.02	764,562,254.17

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,016,128,615.98	1,901,623,792.45
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	29,271,286.15	44,845,661.80
经营活动现金流入小计	1,045,399,902.13	1,946,469,454.25
购买商品、接受劳务支付的现金	733,169,340.58	1,462,117,893.85
支付给职工以及为职工支付的现金	22,921,023.22	3,772,500.60
支付的各项税费	2,595,633.80	7,739,961.82
支付其他与经营活动有关的现金	63,014,793.82	124,260,545.15
经营活动现金流出小计	821,700,791.42	1,597,890,901.42
经营活动产生的现金流量净额	223,699,110.71	348,578,552.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,200,000.00	59,933,287.55
取得投资收益收到的现金	1,530,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	265.49	1,783.88
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	1,270,986.11	552,742.83
投资活动现金流入小计	20,001,251.60	60,487,814.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,559.60	228,525.55
投资支付的现金		1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		25,000,000.00
投资活动现金流出小计	16,559.60	26,228,525.55
投资活动产生的现金流量净额	19,984,692.00	34,259,288.71
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	99,000,000.00	69,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	99,000,000.00	69,900,000.00
偿还债务支付的现金	335,400,000.00	763,670,368.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,419,783.29	54,107,031.34
支付其他与筹资活动有关的现金	5,429,799.66	1,896,141.58
筹资活动现金流出小计	344,249,582.95	819,673,540.92
筹资活动产生的现金流量净额	-245,249,582.95	-749,773,540.92
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-1,565,780.24	-366,935,699.38
加：期初现金及现金等价物余额	108,244,548.71	498,977,984.11
六、期末现金及现金等价物余额	106,678,768.47	132,042,284.73

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-2,757,452.45		197,465,151.41		1,433,251,470.10		2,751,927,141.71	70,843,837.59	2,822,770,979.30
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-2,757,452.45		197,465,151.41		1,433,251,470.10		2,751,927,141.71	70,843,837.59	2,822,770,979.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							2,424,507.94				-73,605,987.32		-71,181,479.38	3,663,846.86	-67,517,632.52
（一）综合收益总额							2,424,507.94				-73,445,987.32		-71,021,479.38	3,503,846.86	-67,517,632.52
（二）所有者投入和减少资本											-160,000.00		-160,000.00	160,000.00	
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											-160,000.00		-160,000.00	160,000.00	
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															

（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-332,944.51		197,465,151.41		1,359,645,482.78	2,680,745,662.33	74,507,684.45	2,755,253,346.78

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度													
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益
	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										所有者权益合计
一、上年年末余额	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-4,237,072.73		197,465,151.41		1,839,264,536.76		3,156,460,588.09	106,105,160.04 3,262,565,748.13
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-4,237,072.73		197,465,151.41		1,839,264,536.76		3,156,460,588.09	106,105,160.04 3,262,565,748.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							890,490.73				18,289,359.08		19,179,849.81	-11,963,629.86 7,216,219.95
（一）综合收益总额							890,490.73				56,205,486.72		57,095,977.45	1,983,149.17 59,079,126.62
（二）所有者投入和减少资本														-10,026,779.03 -10,026,779.03
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														-10,026,779.03 -10,026,779.03
（三）利润分配											-37,916,127.64		-37,916,127.64	-3,920,000.00 -41,836,127.64
1．提取盈余公积														
2．提取一般风险准备														
3．对所有（或股东）的分配											-37,916,127.64		-37,916,127.64	-3,920,000.00 -41,836,127.64
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	416,798,400.00				857,209,118.05	150,039,545.40	-3,346,582.00		197,465,151.41		1,857,553,895.84		3,175,640,437.90	94,141,530.18	3,269,781,968.08

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	537,590,948.89		1,862,233,115.32
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	537,590,948.89		1,862,233,115.32
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-34,034,853.71		-34,034,853.71
（一）综合收益总额										-34,034,853.71		-34,034,853.71
（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．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	503,556,095.18		1,828,198,261.61

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	689,740,291.95		2,014,382,458.38
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	689,740,291.95		2,014,382,458.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-173,231.65		-173,231.65
（一）综合收益总额										37,742,895.99		37,742,895.99
（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										-37,916,127.64		-37,916,127.64
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-37,916,127.64		-37,916,127.64
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	416,798,400.00				860,418,160.42	150,039,545.40			197,465,151.41	689,567,060.30		2,014,209,226.73

三、公司基本情况

（一）公司注册地、组织形式和总部地址

华致酒行连锁管理股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为华致酒行连锁管理有限公司（以下简称“华致酒行有限”）（原名云南华致酒业有限公司），系由云南香格里拉金六福酒业销售有限公司（以下简称香格里拉金六福）、王海峰于 2005 年 5 月共同出资组建。公司于 2005 年 5 月 26 日领取了云南省迪庆藏族自治州工商行政管理局核发的工商登记注册号为 5334001100014 的企业法人营业执照。2010 年 11 月 21 日，华致酒行有限召开股东会，同意了整体变更设立为股份有限公司的决议。公司于 2010 年 11 月 26 日办理了工商登记手续，并领取了 530000400005204 号企业法人营业执照。公司于 2019 年 1 月 29 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 915300007755009087 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司累计发行股份总数 416,798,400.00 股，注册资本为 416,798,400.00 元，注册地址：云南省迪庆州香格里拉经济开发区中心片区，总部地址：云南省迪庆州香格里拉经济开发区中心片区，母公司为云南融睿高新技术投资管理有限公司，公司最终实际控制人为吴向东。

（二）公司业务性质和主要经营活动

本公司属酒类流通行业，主要经营活动为精品酒水营销和服务业务。

（三）合并财务报表范围

1、截至 2026 年 06 月 30 日合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共 41 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
西藏华致物流有限公司	全资子公司	2	100	100
湖南金致酒业有限公司	全资子公司	2	100	100
醴陵明致商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司	全资子公司	2	100	100
北京京都酩悦贸易有限公司	全资子公司	2	100	100
迪庆浩通商贸有限公司	全资子公司	2	100	100
江苏中糖德和经贸有限公司	全资子公司	3	100	100
西藏中糖德和经贸有限公司	全资子公司	4	100	100
江苏威华达经贸实业有限公司	全资子公司	3	100	100
上海后浪商贸有限公司	全资子公司	4	100	100
广州鑫都商贸有限公司	全资子公司	4	100	100
杭州品酩轩商贸有限公司	全资子公司	4	100	100
福州荟金液商贸有限公司	全资子公司	4	100	100
安徽璞卡斯贸易有限公司	全资子公司	4	100	100
安徽致中永盛贸易有限公司	全资子公司	5	100	100

西藏威华达经贸有限公司	全资子公司	4	100	100
湖南华致物流有限公司	全资子公司	2	100	100
华致精品酒水商贸有限公司	全资子公司	2	100	100
北京华致陈香电子商务有限公司	全资子公司	2	100	100
郑州悦享商贸有限公司	全资子公司	2	100	100
西安聚樽源酒业有限公司	全资子公司	3	100	100
石家庄共景商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
山西久鸿商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
湖北东诚恒源商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
四川省腾达四方商贸有限公司	全资子公司	2	100	100
西藏华骏供应链有限公司	全资子公司	3	100	100
黑龙江淳厚商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
重庆坤世好洲商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
沈阳盛樽源通商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
内蒙古香佳利商贸有限责任公司	全资子公司	4	100	100
济南真捷成信商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
江西久创商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
深圳市鑫品佳商贸有限公司	全资子公司	3	100	100
上海虬腾商贸有限公司	控股子公司	2	51	51
荷花数据科技有限公司	控股子公司	2	51	51
西藏华舟销售有限公司	控股子公司	2	51	51
华致酒行经营管理有限公司	全资子公司	2	100	100
西藏赖高淮酒业有限公司	控股子公司	2	51	51
江苏致众酒业销售有限公司	控股子公司	2	51	51
湖南酒频道营销管理有限公司	控股子公司	2	60	60
贵州华致供应链有限公司	全资子公司	2	100	100

2、报告期内合并报表范围变化情况

报告期纳入合并财务报表范围的子公司注销 2 户，本期注销的合并范围子公司明细如下：

名称	变更原因
醴陵明致商贸有限公司	2026 年注销
石家庄共景商贸有限公司	2026 年注销

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

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

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

(一)具体会计政策和会计估计提示

本公司及其子公司主要从事酒类的批发及零售，根据实际经营特点，依据相关会计准则的规定，对存货减值、应收账款减值、收入确认等交易和事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三（十四）应收账款、附注三（十七）存货、附注三（三十一）收入。

(二)遵循企业会计准则的声明

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

(三)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四)营业周期

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

(五)记账本位币

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（华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司）根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(六)重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	本集团总资产的 0.25%
本期坏账准备转回或收回金额重要的应收账款	本集团总资产的 0.25%
本期重要的应收款项核销	本集团总资产的 0.25%

项 目	重要性标准
账龄超过一年的重要应付账款	本集团总资产的 0.25%
账龄超过一年的重要预付款项	本集团总资产的 0.25%
重要的非全资子公司	本集团总资产的 1%

(七)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

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

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。

②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

③已办理了必要的财产权转移手续。

④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。

⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

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

4. 为合并发生的相关费用

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

(八)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

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

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

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

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

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

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

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

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

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

（2）处置子公司或业务

1）一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2）分步处置子公司

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

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

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

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

（九）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

- （1）合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （2）合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。
- （3）其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

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

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(十)现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(十一)外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务

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

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

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

(2) 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

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

(十二)金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

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

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、部分以摊余成本计量的应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

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

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

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

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

期损益的金融资产。

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

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

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

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

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

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

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确

认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

（2）金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、合同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。

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

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

（1）如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的, 处于第二阶段, 则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, 并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的, 处于第三阶段, 本公司按照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, 并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额, 作为减值损失或利得计入当期损益。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, 信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备, 不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在上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, 本公司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。

(1) 信用风险显著增加

本公司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。对于财务担保合同, 本公司在应用金融工具减值规定时, 将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 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;
- 3) 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;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日, 若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险, 则本公司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其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流量义务的能力, 则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 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。

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

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险特征、账龄组合、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司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。
- 2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司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。
- 3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 4) 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。

本公司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。

（4）减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，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。

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

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

(十三)应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。

本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
银行承兑汇票	承兑人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，不计提预期信用损失
商业承兑汇票	出票人为在银行开立存款账户的法人以及其他组织，在信用等级和流通性上低于银行承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用风险损失率，计算预期信用损失
信用证	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，不计提预期信用损失

(十四)应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司在当期资产负债表日按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为信用损失或利得计入当期损益。

本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收账款组合	除合并报表范围内关联方之外的应收销售款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按照应收账款账龄

		与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合并报表范围内关联方组合	纳入合并报表范围内的关联方之间的应收账款	不计提预期信用损失

(十五)应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列示为应收款项融资；自初始确认日起到期期限在一年以上的，列示为其他债权投资。本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法参见本附注（十二）6.金融资产减值。

(十六)其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
保证金组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、质保金等应收款项	参考历史信用损失经验结合当前状况以及考虑前瞻性信息，按照余额的 5%计提预期信用损失
合并报表范围内关联方组合	纳入合并报表范围内的关联方之间的其他应收款	不计提预期信用损失
其他组合	除上述组合以外的其他应收款	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用风险损失率，计算预期信用损失

(十七)存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品。主要包括库存商品、包装物及其他。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、包装成本和其他成本。存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，拟用于直接销售的库存商品，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的

金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。本公司具体的存货可变现净值的确定依据如下：

产品大类	分类	可变现净值确定依据
正常酒品	珍藏酒及展品酒	具有一定的收藏价值及展示价值，单位价值较高，其流动性相对较低，参考公司历史同类商品销售价格或市场上同类商品的可观察售价，减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；
	其他酒品	酒类产品流通具有高度的季节性特点（节假日销售量显著提升），对近期已实现销售的酒品，选取近期的平均销售价格扣除税费影响后，作为可变现净值的参考；如近期未实现销售，参考其他第三方公开近期可观察售价，减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；
不良品	有瑕疵或破损的商品	按照不良品状态预期可能售价，减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；
- （2）包装物采用一次转销法进行摊销；
- （3）其他周转材料采用一次转销法进行摊销。

(十八)长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注（十二）6.金融资产减值。

(十九)长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注（七）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

- （2）其他方式取得的长期股权投资

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

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

（2）权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

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差额，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差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司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。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，

减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

（2）公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3）权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当

期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，

该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（二十）固定资产

1. 固定资产确认条件

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

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

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

（4）购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

（1）固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
办公设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
运输工具	年限平均法	5	5	19.00

（2）固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

（3）固定资产处置

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

（二十一）在建工程

1. 在建工程初始计量

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

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

（二十二）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

（2）借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(二十三)使用权资产

本公司对使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

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

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

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

(二十四)无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件及商标使用权。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	摊销期限	依据
软件	3-5年	约定授权期间的，按照约定期间进行摊销； 未约定期限的，按照预计受益期间摊销
商标使用权	3-10年	预计受益期间和法律保护年限孰短

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）使用寿命不确定的无形资产

无。

（二十五）长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十六)长期待摊费用**1. 摊销方法**

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限	备注
装修费	房屋租赁期间或合同约定的经营周期	预期受益期间
其他	合同约定的期间	预期受益期间

(二十七)合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

(二十八)职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司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。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日

期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的清算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

(二十九)预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。

对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

(三十)租赁负债

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

1. 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

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

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

5. 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

(三十一)收入

1. 本公司的收入主要来源于白酒、葡萄酒及其他酒品的销售。

收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，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，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括但不限于：①企业承担向客户转让商品的主要责任；②企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；③企业有权自主决定所交易商品的价格；④企业的对价是以佣金的形式；⑤对于因交付另一方的商品或服务而应收客户的金额，企业不承担信用风险；⑥其他相关事实和情况。

2. 收入确认的具体方法

公司销售商品属于在某一时点履行的履约义务，在商品已发运至合同约定收货地点并取得经客户签字确认的销售提货单、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

公司结合业务实质综合判断，公司在某些业务中并非主要责任人时，公司采取已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的差额确认收入。

3. 特定交易的收入处理原则

无。

4. 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

无。

(三十二)合同成本

1. 合同履约成本

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

条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

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

4. 合同成本减值

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

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十三)政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。

通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

(三十四)递延所得税资产和递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业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；

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

(三十五)租赁

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

1. 租赁合同的分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

2. 租赁合同的合并

本公司与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同符合下列条件之一时，合并为一份合同进行会计处理：

(1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

(2) 该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

(3) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 本公司作为承租人的会计处理

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

(1) 短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的房屋租赁
低价值租赁	全新状态下的绝对价值低于人民币 40,000 元的租赁资产

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注（二十三）和（三十）。

4. 本公司作为出租人的会计处理

(1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租

赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。

3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。

2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。

3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

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

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；

2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；

4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；

5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

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

(3) 对经营租赁的会计处理

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

(三十六) 回购本公司股份

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

(三十七)重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期重要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

3. 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、运输服务、其他应税销售服务行为	13%、9%、6%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%
教育费附加	实缴流转税税额	3%、2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
华致酒行连锁管理股份有限公司	25.00%
西藏华致物流有限公司	20.00%
湖南金致酒业有限公司	25.00%
醴陵明致商贸有限公司	25.00%
华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司	16.50%
北京京都酩悦贸易有限公司	25.00%
迪庆浩通商贸有限公司	25.00%
江苏中糖德和经贸有限公司	25.00%
西藏中糖德和经贸有限公司	15.00%
江苏威华达经贸实业有限公司	25.00%
上海后浪商贸有限公司	25.00%
广州鑫都商贸有限公司	25.00%
杭州品酩轩商贸有限公司	25.00%
福州荟金液商贸有限公司	25.00%
安徽璞卡斯贸易有限公司	25.00%
安徽致中永盛贸易有限公司	25.00%
西藏威华达经贸有限公司	15.00%

湖南华致物流有限公司	25.00%
华致精品酒水商贸有限公司	15.00%
北京华致陈香电子商务有限公司	25.00%
郑州悦享商贸有限公司	25.00%
西安聚樽源酒业有限公司	25.00%
石家庄共景商贸有限公司	25.00%
山西久鸿商贸有限公司	25.00%
湖北东诚恒源商贸有限公司	25.00%
四川省腾达四方商贸有限公司	25.00%
西藏华骏供应链有限公司	20.00%
黑龙江淳厚商贸有限公司	25.00%
重庆坤世好洲商贸有限公司	25.00%
沈阳盛樽源通商贸有限公司	25.00%
内蒙古香佳利商贸有限责任公司	25.00%
济南真捷成信商贸有限公司	25.00%
江西久创商贸有限公司	25.00%
深圳市鑫品佳商贸有限公司	25.00%
上海虬腾商贸有限公司	25.00%
荷花数据科技有限公司	25.00%
西藏华舟销售有限公司	15.00%
华致酒行经营管理有限公司	15.00%
西藏赖高淮酒业有限公司	15.00%
江苏致众酒业销售有限公司	25.00%
湖南酒频道营销管理有限公司	25.00%
贵州华致供应链有限公司	25.00%

2、税收优惠

(1) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。西藏华致物流有限公司、西藏华骏供应链有限公司，上述公司 2026 年度享受该企业所得税优惠政策。

(2) 本公司之子公司华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司实际经营地为中国香港，按照 16.5% 税率征收所得税。

(3) 根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。本公司之子公司西藏中糖德和经贸有限公司、西藏威华达经贸有限公司、华致精品酒水商贸有限公司、西藏华舟销售有限公司、华致酒行经营管理有限公司、西藏赖高淮酒业有限公司，上述公司 2026 年度享受该企业所得税优惠政策。

(4) 根据《西藏自治区企业所得税政策实施办法》(藏政发[2022]11 号)和《西藏自治区人民政府关于修改《西藏自治区企业所得税政策实施办法(暂行)》的通知》(藏政发[2026]4 号), 吸纳我区农牧民、残疾人员、享受城市最低生活保障人员、高校毕业生及退役军人五类人员就业人数占企业从业人数 30%以上(含本数)的企业; 吸纳西藏常住人口就业人数占企业从业人数 70%以上(含本数)的企业, 自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日, 免征企业所得税地方分享部分。本公司之子公司西藏中糖德和经贸有限公司、华致精品酒水商贸有限公司, 上述公司 2026 年度享受该企业所得税优惠政策。

3、其他

不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	3,189.40	40.70
银行存款	723,650,902.33	718,442,498.58
其他货币资金	185,640,999.88	211,620,379.73
合计	909,295,091.61	930,062,919.01
其中: 存放在境外的款项总额	2,402,292.09	849,225.65

其他说明

本公司受限制的货币资金明细如下:

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	153,254,237.59	206,854,790.04
涉诉资金	1,546,820.00	2,008,370.15
其他		1,462,316.56
合计	154,801,057.59	210,325,476.75

2、交易性金融资产

不适用

3、衍生金融资产

不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	0	0
合计	0	0

(2) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

□适用 □不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

□适用 □不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		234,040,206.00
合计		234,040,206.00

期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据说明：

期末已背书或贴现且尚未终止确认的应收票据，均为因内部交易开具的银行承兑汇票，合并层面未终止确认的应收票据和应付票据已进行抵消列示。

(6) 本期实际核销的应收票据情况

不适用

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	106,657,751.55	113,301,489.18
1 至 2 年	28,182,954.07	17,295,431.87
2 至 3 年	1,587,972.22	1,243,130.11
3 年以上	4,015,581.79	13,760,675.78

3 至 4 年	1,593,063.59	4,384,774.94
4 至 5 年	163,676.38	7,503,144.18
5 年以上	2,258,841.82	1,872,756.66
小计	140,444,259.63	145,600,726.94
减：坏账准备	14,698,271.87	22,594,133.97
合计	125,745,987.76	123,006,592.97

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	417,376.53	0.30%	417,376.53	100.00%	-	417,376.53	0.29%	417,376.53	100.00%	-
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	140,026,883.10	99.70%	14,280,895.34	10.20%	125,745,987.76	145,183,350.41	99.71%	22,176,757.44	15.28%	123,006,592.97
其中：										
组合 1：账龄	140,026,883.10	99.70%	14,280,895.34	10.20%	125,745,987.76	145,183,350.41	99.71%	22,176,757.44	15.28%	123,006,592.97
合计	140,444,259.63	100.00%	14,698,271.87	10.47%	125,745,987.76	145,600,726.94	100.00%	22,594,133.97	15.52%	123,006,592.97

按单项计提坏账准备：417,376.53 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

公司 1	289,549.84	289,549.84	289,549.84	289,549.84	100.00%	预计收不回
公司 2	84,506.69	84,506.69	84,506.69	84,506.69	100.00%	预计收不回
公司 3	43,320.00	43,320.00	43,320.00	43,320.00	100.00%	预计收不回
合计	417,376.53	417,376.53	417,376.53	417,376.53		

按组合 1 账龄计提坏账准备：14,280,895.34 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	106,657,751.55	3,230,840.88	3.03%
1—2 年	28,182,954.07	6,026,979.93	21.39%
2—3 年	1,587,972.22	1,424,869.27	89.73%
3—4 年	1,593,063.59	1,593,063.59	100.00%
4—5 年	163,676.38	163,676.38	100.00%
5 年以上	1,841,465.29	1,841,465.29	100.00%
合计	140,026,883.10	14,280,895.34	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款	417,376.53					417,376.53
按组合计提预期信用损失的应收账款	22,176,757.44	4,742,333.22	2,502,285.10	10,135,910.22		14,280,895.34
合计	22,594,133.97	4,742,333.22	2,502,285.10	10,135,910.22		14,698,271.87

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

实际核销的应收账款	10,135,910.22
-----------	---------------

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	22,543,843.16		22,543,843.16	16.05%	112,719.22
第二名	18,499,747.88		18,499,747.88	13.17%	1,849,974.79
第三名	17,953,597.00		17,953,597.00	12.78%	89,767.99
第四名	10,889,407.59		10,889,407.59	7.75%	207,723.47
第五名	6,929,882.14		6,929,882.14	4.93%	34,649.42
合计	76,816,477.77		76,816,477.77	54.68%	2,294,834.89

6、合同资产

(1) 合同资产情况

不适用

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

不适用

(3) 按坏账计提方法分类披露

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

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

不适用

(5) 本期实际核销的合同资产情况

不适用

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑票据		
合计		

(2) 按坏账计提方法分类披露

不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

不适用

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

不适用

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	71,676,000.00	70,000,000.00
合计	71,676,000.00	70,000,000.00

期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收款项融资说明：

本期末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票，其承兑人均为信用等级较高的银行（10+6 家）。

对于已背书给外部第三方的银行承兑汇票，满足终止确认条件，应收款项融资期末已终止确认金额为 71,676,000.00 元；对于已贴现的银行承兑汇票，系合并范围内母子公司因内部交易而开具的银行承兑汇票，到期前用于贴现实质具有融资性质，不满足终止确认条件的金额 70,000,000.00 元，取得贴现金额在“短期借款”中进行列示，合并报表中应收款项融资及应付票据已进行抵消列示。

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

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

不适用

(8) 其他说明

不适用

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	56,668,592.77	45,338,758.47
合计	56,668,592.77	45,338,758.47

(1) 应收利息

不适用

(2) 应收股利

不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金押金	35,262,273.87	34,350,796.72
单位往来	21,571,842.34	11,264,759.07
员工备用金	2,793,917.43	2,454,669.56
小计	59,628,033.64	48,070,225.35
减：坏账准备	2,959,440.87	2,731,466.88
合计	56,668,592.77	45,338,758.47

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	35,025,316.83	15,756,572.12
1 至 2 年	3,440,749.23	7,432,242.99
2 至 3 年	1,498,896.00	3,681,457.12
3 年以上	19,663,071.58	21,199,953.12

3 至 4 年	2,849,852.30	2,075,804.22
4 至 5 年	2,087,525.62	6,844,953.87
5 年以上	14,725,693.66	12,279,195.03
小计	59,628,033.64	48,070,225.35
减：坏账准备	2,959,440.87	2,731,466.88
合计	56,668,592.77	45,338,758.47

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的其他应收账款	19,682.00	0.03%	19,682.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款	59,608,351.64	99.97%	2,939,758.87	4.93%	56,668,592.77
其中：					
组合 1：账龄	24,346,077.77	40.83%	1,176,645.17	4.83%	23,169,432.60
组合 2：保证金组合	35,262,273.87	59.14%	1,763,113.70	5.00%	33,499,160.17
合计	59,628,033.64	100.00%	2,959,440.87	4.96%	56,668,592.77
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的其他应收账款	19,682.00	0.04%	19,682.00	100.00%	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款	48,050,543.35	99.96%	2,711,784.88	5.64%	45,338,758.47
其中：					
组合 1：账龄	13,699,746.63	28.50%	994,245.04	7.26%	12,705,501.59
组合 2：保证金组合	34,350,796.72	71.46%	1,717,539.84	5.00%	32,633,256.88
合计	48,070,225.35	100.00%	2,731,466.88	5.68%	45,338,758.47

按单项计提坏账准备：19,682.00 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司 1	17,482.00	17,482.00	17,482.00	17,482.00	100.00%	预计收不回
公司 2	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	100.00%	预计收不回
合计	19,682.00	19,682.00	19,682.00	19,682.00		

按账龄组合计提坏账准备：1,176,645.17 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	22,574,808.76	677,244.25	3.00%
1 至 2 年	1,053,648.61	105,364.87	10.00%
2 至 3 年	313,910.20	94,173.06	30.00%
3 至 4 年	90,852.20	45,426.11	50.00%
4 至 5 年	292,105.62	233,684.50	80.00%
5 年以上	20,752.38	20,752.38	100.00%
合计	24,346,077.77	1,176,645.17	

按保证金组合计提坏账准备：1,763,113.70 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	12,450,508.07	622,525.41	5.00%
1 至 2 年	2,387,100.62	119,355.04	5.00%
2 至 3 年	1,184,985.80	59,249.29	5.00%
3 至 4 年	2,759,000.10	137,950.00	5.00%
4 至 5 年	1,795,420.00	89,771.00	5.00%
5 年以上	14,685,259.28	734,262.96	5.00%
合计	35,262,273.87	1,763,113.70	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	2,711,784.88		19,682.00	2,731,466.88
2026 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
--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	1,264,396.66		-	1,264,396.66
本期转回	714,506.30		-	714,506.30
本期转销				
本期核销	321,916.37		-	321,916.37
其他变动				

2026 年 06 月 30 日 余额	2,939,758.87		19,682.00	2,959,440.87
------------------------	--------------	--	-----------	--------------

按金融资产减值三阶段披露

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	59,608,351.64	2,939,758.87	56,668,592.77	48,050,543.35	2,711,784.88	45,338,758.47
第二阶段						
第三阶段	19,682.00	19,682.00	-	19,682.00	19,682.00	-
合计	59,628,033.64	2,959,440.87	56,668,592.77	48,070,225.35	2,731,466.88	45,338,758.47

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款	19,682.00					19,682.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款	2,711,784.88	1,264,396.66	714,506.30	321,916.37		2,939,758.87
合计	2,731,466.88	1,264,396.66	714,506.30	321,916.37		2,959,440.87

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	321,916.37

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	------------------	----------

第一名	押金保证金、单位往来	16,753,795.57	1-5 年	28.10%	577,383.87
第二名	押金保证金、单位往来	13,385,935.80	1-5 年	22.45%	678,407.19
第三名	押金保证金	4,500,000.00	5 年以上	7.55%	225,000.00
第四名	押金保证金	2,244,734.71	1-5 年	3.76%	205,263.12
第五名	押金保证金	1,917,035.73	1-2 年, 5 年以上	3.21%	69,729.99
合计		38,801,501.81		65.07%	1,755,784.17

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

不适用

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	369,511,660.88	77.69%	536,953,122.51	78.25%
1 至 2 年	72,787,818.75	15.30%	127,716,542.41	18.61%
2 至 3 年	19,944,500.83	4.19%	13,413,830.62	1.95%
3 年以上	13,405,721.08	2.82%	8,182,058.36	1.19%
合计	475,649,701.54		686,265,553.90	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
公司 1	34,470,000.00	1-2 年（含）	商品换货尚未收回
公司 2	14,103,789.31	1-2 年（含）	尚未到货
公司 3	10,967,090.00	1-3 年（含）	尚未到货
合计	59,540,879.31		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	期末余额	占预付账款总额的比例(%)
第一名	109,031,368.04	22.92%

第二名	60,785,390.34	12.78%
第三名	40,539,253.37	8.52%
第四名	37,443,030.24	7.87%
第五名	34,470,000.00	7.25%
合计	282,269,041.99	59.34%

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
库存商品	1,816,730,093.63	207,178,735.86	1,609,551,357.77	2,680,603,658.97	321,925,156.57	2,358,678,502.40
包装物及其他	23,595,484.96		23,595,484.96	24,786,507.18		24,786,507.18
合计	1,840,325,578.59	207,178,735.86	1,633,146,842.73	2,705,390,166.15	321,925,156.57	2,383,465,009.58

(2) 确认为存货的数据资源

不适用

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	321,925,156.57	37,021,969.34		151,768,390.05		207,178,735.86
合计	321,925,156.57	37,021,969.34		151,768,390.05		207,178,735.86

说明：存货跌价准备转销原因为本期已将期初计提存货跌价准备的存货实现对外销售。

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

不适用

(5) 合同履行成本本期摊销金额的说明

不适用

11、持有待售资产

不适用

12、一年内到期的非流动资产

不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	27,276,479.96	34,467,567.78
以抵销后净额列示的所得税预缴税额	910,228.29	1,161,899.38
待认证进项税额	97,369,829.98	172,388,921.98
合计	125,556,538.23	208,018,389.14

14、债权投资

不适用

15、其他债权投资

不适用

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期累计计入其他综合收益的利得	本期累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
西藏中糖德和经贸有限公司认购宜宾五商股权	55,409,800.00	55,409,800.00					3,878,686.00	

投资基金 股权								
合计	55,409,800.00	55,409,800.00					3,878,686.00	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目	确认的股利 收入	累计利得	累 计 损 失	其他综合 收益转入 留存收益 的金额	指定为以公允价 值计量且其变动 计入其他综合收 益的原因	其他综合 收益转入 留存收益 的原因
西藏中糖德和经 贸有限公司认购 宜宾五商股权投 资基金股权	3,878,686.00	26,989,276.99			本公司出于战略 目的而计划长期 持有该投资	

17、长期应收款

不适用

18、长期股权投资

不适用

19、其他非流动金融资产

不适用

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	217,736,004.47	224,788,560.94
合计	217,736,004.47	224,788,560.94

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	268,223,782.85	15,775,244.39	4,190,462.51	6,246,145.30	294,435,635.05

2.本期增加 金额	-	-	17,403.42	24,061.14	41,464.56
(1) 购置			17,403.42	24,061.14	41,464.56
(2) 在建工 程转入					-
(3) 企业合 并增加					-
(4) 外币报 表折算差额					-
3.本期减少 金额	-	7,056.49	63,986.07	163,341.33	234,383.89
(1) 处置或 报废		7,056.49	63,737.02	163,341.33	234,134.84
(2) 外币报 表折算差额			249.05		249.05
4.期末余额	268,223,782.85	15,768,187.90	4,143,879.86	6,106,865.11	294,242,715.72
二、累计折旧					
1.期初余额	47,172,328.84	13,696,243.47	3,837,660.25	4,940,841.55	69,647,074.11
2.本期增加 金额	6,414,768.54	227,766.29	75,135.28	357,312.45	7,074,982.56
(1) 计提	6,414,768.54	227,766.29	75,135.28	357,312.45	7,074,982.56
(2) 外币报 表折算差额					-
3.本期减少 金额	-	5,842.11	60,439.39	149,063.92	215,345.42
(1) 处置或 报废	-	5,842.11	60,202.79	149,063.92	215,108.82
(2) 外币报 表折算差额			236.60		236.60
4.期末余额	53,587,097.38	13,918,167.65	3,852,356.14	5,149,090.08	76,506,711.25
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 置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					

1.期末账面价值	214,636,685.47	1,850,020.25	291,523.72	957,775.03	217,736,004.47
2.期初账面价值	221,051,454.01	2,079,000.92	352,802.26	1,305,303.75	224,788,560.94

(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

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

不适用

23、生产性生物资产

不适用

24、油气资产

不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	25,337,390.91	25,337,390.91
2.本期增加金额	5,143,266.35	5,143,266.35
(1) 新增租入	289,939.59	289,939.59
(2) 其他增加	4,853,326.76	4,853,326.76

3.本期减少金额	5,012,531.32	5,012,531.32
（1）终止租赁	5,004,504.18	5,004,504.18
（2）其他减少	8,027.14	8,027.14
4.期末余额	25,468,125.94	25,468,125.94
二、累计折旧		
1.期初余额	12,481,465.05	12,481,465.05
2.本期增加金额	4,918,293.16	4,918,293.16
（1）计提	4,918,293.16	4,918,293.16
（2）其他增加		-
3.本期减少金额	4,156,818.17	4,156,818.17
（1）终止租赁	4,150,501.85	4,150,501.85
（2）其他减少	6,316.32	6,316.32
4.期末余额	13,242,940.04	13,242,940.04
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	12,225,185.90	12,225,185.90
2.期初账面价值	12,855,925.86	12,855,925.86

（2）使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

（1）无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额				561,000.00	17,116,526.70	17,677,526.70
2.本期增加金额						
（1）购置						
（2）内部研发						
（3）企业合并增加						
3.本期减少金额						
（1）处置						

4.期末余额				561,000.00	17,116,526.70	17,677,526.70
二、累计摊销						
1.期初余额				561,000.00	14,926,895.09	15,487,895.09
2.本期增加金额				-	761,832.88	761,832.88
(1) 计提					761,832.88	761,832.88
3.本期减少金额				-	-	-
(1) 处置						
4.期末余额				561,000.00	15,688,727.97	16,249,727.97
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				-	1,427,798.73	1,427,798.73
2.期初账面价值				-	2,189,631.61	2,189,631.61

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

☐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

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
长期股权投资形成的商誉	231,637,667.56			231,637,667.56
合计	231,637,667.56			231,637,667.56

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
长期股权投资形成的商誉	231,637,667.56					231,637,667.56
合计	231,637,667.56					231,637,667.56

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

收购江苏中糖德和经贸有限公司股权形成的商誉已全额计提减值，江苏中糖德和经贸有限公司经营情况正常，与上期相比未发生变化。

(4) 可收回金额的具体确定方法

不适用

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

不适用

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	4,916,290.91		766,081.74		4,150,209.17
其他	207,920.84		27,722.76		180,198.08
合计	5,124,211.75		793,804.50		4,330,407.25

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	224,836,448.60	46,963,630.68	347,258,913.51	72,172,907.32
内部交易未实现利润	136,308,298.24	34,077,074.56	150,273,281.20	37,568,320.30

可抵扣亏损	61,315,546.68	15,328,886.67	61,315,546.68	15,328,886.67
与租赁负债相关递延所得税	11,581,225.66	2,286,114.17	12,191,967.73	2,670,859.57
包装物毛利	5,360,355.52	1,340,088.88	5,364,023.00	1,341,005.75
合计	439,401,874.70	99,995,794.96	576,403,732.12	129,081,979.61

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
与使用权资产相关递延所得税	12,225,185.90	2,399,468.20	12,523,172.71	2,667,125.38
待摊费用摊销	735,788.40	183,947.10	2,291,569.93	452,124.38
合计	12,960,974.30	2,583,415.30	14,814,742.64	3,119,249.76

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		99,995,794.96		129,081,979.61
递延所得税负债		2,583,415.30		3,119,249.76

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	820,124,819.97	700,159,083.02
合计	820,124,819.97	700,159,083.02

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2029 年	179,610,637.35	219,307,617.53	
2030 年	200,499,740.16	205,406,749.90	
2031 年及以后	440,014,442.46	275,444,715.59	
合计	820,124,819.97	700,159,083.02	

30、其他非流动资产

不适用

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	154,801,057.59	154,801,057.59	票据保证金、涉诉资金	不可用	210,325,476.75	210,325,476.75	票据保证金、涉诉资金及其他	不可用
其他应收款	3,334,152.66	3,334,152.66	电商保证金	不可用	2,075,675.32	2,075,675.32	电商保证金	不可用
合计	158,135,210.25	158,135,210.25			212,401,152.07	212,401,152.07		

所有权或使用权受到限制的资产说明：

- （1）使用权受限的货币资金说明详见：附注七、注释 1；
- （2）使用权受限的其他应收款为电商平台收取的保证金。

32、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
票据贴现	245,264,211.64	372,708,430.08
保证借款	135,954,458.33	372,591,229.17
合计	381,218,669.97	745,299,659.25

短期借款分类的说明：

保证借款说明：

- （1）2025 年 8 月 14 日，华致酒行连锁管理股份有限公司与中国银行长沙市黎托路支行签订借款合同，取得借款 1,800.00 万元，借款期限自 2025 年 8 月 14 日至 2026 年 8 月 14 日，已于 2026 年 3 月 2 日提前偿还本息合计金额 18,106,500.00 元；
- （2）2025 年 8 月 26 日，华致酒行连锁管理股份有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙新胜支行签订借款合同，取得借款 2,000.00 万元，借款期限自 2025 年 8 月 26 日至 2026 年 8 月 25 日，已于 2026 年 3 月 10 日提前偿还本息合计金额 20,131,666.67 元；

(3) 2025 年 8 月 27 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与中国银行长沙市黎托路支行签订借款合同, 取得借款 1,685.00 万元, 借款期限自 2025 年 8 月 27 日至 2026 年 8 月 27 日, 已于 2026 年 3 月 2 日提前偿还本息合计金额 16,949,695.83 元;

(4) 2025 年 9 月 8 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与中国银行长沙市黎托路支行签订借款合同, 取得借款 3,370.00 万元, 借款期限自 2025 年 9 月 8 日至 2026 年 9 月 8 日, 已于 2026 年 3 月 2 日提前偿还本息合计金额 33,899,391.67 元;

(5) 2025 年 9 月 8 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与中国光大银行股份有限公司长沙新胜支行签订借款合同, 取得借款 4,000.00 万元, 借款期限自 2025 年 9 月 8 日至 2026 年 9 月 7 日, 已于 2026 年 3 月 10 日提前偿还本息合计金额 40,263,333.33 元;

(6) 2025 年 9 月 24 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与中国建设银行股份有限公司长沙华兴支行签订借款合同, 取得借款 3,685.00 万元, 借款期限自 2025 年 9 月 24 日至 2026 年 9 月 24 日;

(7) 2025 年 10 月 11 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与中国银行长沙市黎托路支行签订借款合同, 取得借款 3,685.00 万元, 借款期限自 2025 年 10 月 11 日至 2026 年 10 月 11 日, 已于 2026 年 3 月 2 日提前偿还本息合计金额 37,068,029.17 元;

(8) 2026 年 6 月 15 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行左家塘支行签订借款合同, 取得借款 6,000.00 万元, 借款期限自 2026 年 6 月 15 日至 2027 年 5 月 15 日;

(9) 2026 年 6 月 18 日, 华致酒行连锁管理股份有限公司与广发银行股份有限公司长沙河西支行签订借款合同, 取得借款 3,900.00 万元, 借款期限自 2026 年 6 月 18 日至 2027 年 6 月 17 日。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

33、交易性金融负债

不适用

34、衍生金融负债

不适用

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	142,066,763.43	448,204,839.00
合计	142,066,763.43	448,204,839.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付商品款	47,034,723.71	63,211,004.87
仓储物流费	589,829.07	633,405.32
应付装修费	46,364.03	46,364.03
其他	-	6,561.00
合计	47,670,916.81	63,897,335.22

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

不适用

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	179,108,979.16	198,512,319.15
应付股利	2,560,000.00	4,030,000.00
合计	181,668,979.16	202,542,319.15

(1) 应付利息

不适用

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	2,560,000.00	4,030,000.00
合计	2,560,000.00	4,030,000.00

重要的超过 1 年未支付的应付股利金额为 0 元。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金	151,457,336.62	164,144,743.82
预提费用	20,079,985.52	25,083,441.10
单位往来	5,318,638.46	7,042,236.67
其他	2,253,018.56	2,241,897.56
合计	179,108,979.16	198,512,319.15

2) 账龄超过 1 年或逾期的其他应付款

不适用

38、预收款项

不适用

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	30,221,763.89	272,927,500.49
合计	30,221,763.89	272,927,500.49

账龄超过 1 年的重要合同负债

不适用

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	81,184,206.48	103,325,034.29	104,499,227.22	80,010,013.55
二、离职后福利-设定提存计划	45,567.89	7,501,962.08	7,506,087.08	41,442.89
三、辞退福利		569,795.98	569,795.98	0.00
合计	81,229,774.37	111,396,792.35	112,575,110.28	80,051,456.44

(2) 短期薪酬列示

单位：元

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

1、工资、奖金、津贴和补贴	24,065,244.80	92,654,063.55	93,807,095.29	22,912,213.06
2、职工福利费	5,400.00	3,927,311.29	3,927,311.29	5,400.00
3、社会保险费	26,011.33	4,559,173.11	4,561,609.11	23,575.33
其中：医疗保险费	25,459.02	4,181,643.39	4,184,029.39	23,073.02
工伤保险费	552.31	204,276.88	204,326.88	502.31
生育保险费		173,252.84	173,252.84	0.00
4、住房公积金	2,709.60	2,177,515.82	2,177,619.62	2,605.80
5、工会经费和职工教育经费	57,084,840.75	6,970.52	25,591.91	57,066,219.36
合计	81,184,206.48	103,325,034.29	104,499,227.22	80,010,013.55

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	44,187.04	7,233,682.29	7,237,682.29	40,187.04
2、失业保险费	1,380.85	268,279.79	268,404.79	1,255.85
合计	45,567.89	7,501,962.08	7,506,087.08	41,442.89

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,195,773.19	4,367,227.17
企业所得税	9,464,529.55	2,259,138.75
个人所得税	600,760.68	1,321,413.06
城市维护建设税	165,490.02	91,335.79
教育费附加	143,331.88	77,704.38
房产税	214,641.32	214,641.32
印花税	606,373.46	660,971.85
其他	1,241,251.24	851,630.19
合计	17,632,151.34	9,844,062.51

42、持有待售负债

不适用

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,559,270.17	8,090,665.89
合计	4,559,270.17	8,090,665.89

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
包装物毛利	5,360,355.50	5,364,023.08
待转销项税	3,838,495.67	35,404,838.13
未到期票据背书	58,040,206.00	103,043,538.00
合计	67,239,057.17	143,812,399.21

其他流动负债说明：

本期末未到期票据背书，系承兑人为非“10+6”家信用等级较高的银行承兑的银行承兑汇票，背书给外部第三方供应商，不满足终止确认条件，资产负债表日重分类至“其他流动负债”。

45、长期借款

不适用

46、应付债券

不适用

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	13,607,011.01	12,467,364.96
减：未确认融资费用	2,025,785.35	608,150.38
减：一年内到期的租赁负债	4,559,270.17	8,090,665.89
合计	7,021,955.49	3,768,548.69

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 172,171.14 元。

48、长期应付款

不适用

49、长期应付职工薪酬

不适用

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼	0.00	100,000.00
合计	0.00	100,000.00

51、递延收益

不适用

52、其他非流动负债

不适用

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	416,798,400.00						416,798,400.00

54、其他权益工具

不适用

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	857,209,118.05			857,209,118.05
合计	857,209,118.05			857,209,118.05

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
拟实行股权激励的回购	150,039,545.40			150,039,545.40
合计	150,039,545.40			150,039,545.40

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所 得税 费 用	税后归属于 母公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益								
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	-2,757,452.45	2,424,507.94				2,424,507.94		-332,944.51
其中：外币 财务报表折 算差额	-2,757,452.45	2,424,507.94				2,424,507.94		-332,944.51
其他综合收 益合计	-2,757,452.45	2,424,507.94				2,424,507.94		-332,944.51

58、专项储备

不适用

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	197,465,151.41			197,465,151.41
合计	197,465,151.41			197,465,151.41

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,433,251,470.10	1,839,264,536.76
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	1,433,251,470.10	1,839,264,536.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-73,445,987.32	56,205,486.72
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利		37,916,127.64
加：其他	-160,000.00	
期末未分配利润	1,359,645,482.78	1,857,553,895.84

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3) 由于重大会计差错更正, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更, 影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

其他转出说明: 系本期注销子公司过程中对未分配利润产生的影响。

61、营业收入和营业成本

单位: 元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,207,198,115.34	2,969,195,393.78	3,915,536,009.30	3,559,549,277.79
其他业务	42,170,160.47	1,043,284.89	33,616,284.86	5,626,884.61
合计	3,249,368,275.81	2,970,238,678.67	3,949,152,294.16	3,565,176,162.40

营业收入、营业成本的分解信息:

单位: 元

合同分类	本期发生额		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务或产品类型				
白酒	2,951,313,263.89	2,758,520,425.26	2,951,313,263.89	2,758,520,425.26
进口葡萄酒	229,494,679.74	174,934,448.52	229,494,679.74	174,934,448.52
烈性酒	23,090,235.23	22,997,459.63	23,090,235.23	22,997,459.63
其他	45,470,096.95	13,786,345.26	45,470,096.95	13,786,345.26
按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	3,249,368,275.81	2,970,238,678.66	3,249,368,275.81	2,970,238,678.66
在某一时段内转让				
合计	3,249,368,275.81	2,970,238,678.67	3,249,368,275.81	2,970,238,678.67

62、税金及附加

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,268,604.16	2,203,681.26
教育费附加	982,655.54	1,693,203.69
印花税	3,691,377.50	3,640,932.32
其他	902,252.98	902,825.53
合计	6,844,890.18	8,440,642.80

63、管理费用

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	29,803,376.18	38,791,611.74
折旧及摊销	8,820,678.64	9,157,457.87

日常经营及办公费	7,235,802.65	6,781,055.32
咨询及服务费	6,012,855.70	7,849,246.55
差旅交通费	1,715,799.90	2,564,375.99
业务招待费	241,311.45	337,629.96
合计	53,829,824.52	65,481,377.43

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	81,628,288.98	105,086,884.30
宣传及品牌推广费	33,461,156.12	54,645,107.39
仓储运杂费	9,914,725.11	11,649,936.34
日常经营及办公费	4,210,243.05	6,921,134.04
折旧及摊销	3,793,624.04	4,362,860.81
差旅交通费	3,204,561.36	4,498,561.92
业务招待费	975,801.25	1,859,414.16
合计	137,188,399.91	189,023,898.96

65、研发费用

不适用

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	5,942,272.43	21,319,841.70
减：利息收入	5,190,677.47	4,390,546.04
汇兑损益	3,065,759.94	133,440.32
手续费	437,172.90	2,780,916.59
合计	4,254,527.80	19,843,652.57

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,009,122.00	23,348,214.13
个税手续费返还	378,417.44	387,153.86
合计	7,387,539.44	23,735,367.99

68、净敞口套期收益

不适用

69、公允价值变动收益

不适用

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,878,686.00	4,432,784.00
合计	3,878,686.00	4,432,784.00

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-2,240,054.28	-5,262,497.07
其他应收款坏账损失	-550,031.59	-151,575.06
合计	-2,790,085.87	-5,414,072.13

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	7,619,817.16	-55,765,826.12
合计	7,619,817.16	-55,765,826.12

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-13,225.97	-606,179.53
使用权资产处置利得或损失	-30,488.91	1,694,630.70
合计	-43,714.88	1,088,451.17

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	3,091,309.29	3,875,498.98	3,091,309.29
其他	160,850.84	758,093.21	160,850.84

合计	3,252,160.13	4,633,592.19	3,252,160.13
----	--------------	--------------	--------------

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
滞纳金	49,080,445.36	117,712.67	49,080,445.36
坏账支出		2,098,796.56	-
其他	207,464.48	505,762.58	207,464.48
合计	49,287,909.84	2,722,271.81	49,287,909.84

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	88,420,237.14	33,087,346.23
递延所得税费用	28,550,350.19	-20,101,396.83
合计	116,970,587.33	12,985,949.40

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	47,028,446.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	11,757,111.72
子公司适用不同税率的影响	-5,063,084.75
调整以前期间所得税的影响	-2,348,395.26
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失影响	4,490,365.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-16,859,655.08
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	38,613,420.99
因预计未来转回期间税率变化调整递延所得税资产/负债余额的影响	7,908,008.58
补缴以前年度所得税	78,472,815.28
所得税费用	116,970,587.33

77、其他综合收益

详见附注（57）

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	117,670,148.12	81,179,527.07
政府补助	7,009,122.00	23,348,214.13
利息收入	5,190,677.47	4,390,546.04
净额法贸易现金收入	4,811,600.00	
押金及保证金	4,390,262.10	5,358,118.48
保险赔偿款	2,682,787.01	3,262,492.68
员工借款及备用金	1,201,263.75	3,442,660.35
其他	1,394,930.95	875,439.76
合计	144,350,791.40	121,856,998.51

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	65,374,695.33	158,074,644.16
仓储物流费	18,601,585.51	27,133,745.92
广告促销费	15,743,830.19	2,294,505.58
服务与咨询费	7,300,686.08	7,914,971.90
员工借款及备用金	6,997,187.67	4,505,907.27
押金及保证金	4,922,070.78	2,710,394.43
滞纳金	49,080,445.36	117,712.67
日常费用	4,410,982.21	20,965,294.52
其他	772,272.94	1,801,310.64
合计	173,203,756.07	225,518,487.09

(2) 与投资活动有关的现金

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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	25,000,000.00	15,750,000.00
合计	25,000,000.00	15,750,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

票据保证金	117,000,000.00	224,600,000.00
偿还租赁负债本金	4,646,668.80	4,358,184.77
退回股东投资款		9,303,620.51
合计	121,646,668.80	238,261,805.28

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	745,299,659.25	345,000,000.00	4,738,803.97	713,819,793.25		381,218,669.97
租赁负债	11,859,214.58		5,840,142.92	4,513,067.17	1,605,064.67	11,581,225.66
合计	757,158,873.83	345,000,000.00	10,578,946.89	718,332,860.42	1,605,064.67	392,799,895.63

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

不适用

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-69,942,140.46	58,188,635.89
加：资产减值准备	-4,829,731.29	61,179,898.25
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,074,982.56	7,321,403.27
使用权资产折旧	4,918,293.16	3,988,304.40
无形资产摊销	761,832.88	1,100,635.85
长期待摊费用摊销	793,804.50	6,082,797.32
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）	43,714.88	-1,088,451.17
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	9,008,032.37	21,453,282.02
投资损失（收益以“－”号填列）	-3,878,686.00	-4,432,784.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	29,086,184.65	-14,386,275.51
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-535,834.46	-5,715,121.32

存货的减少（增加以“－”号填列）	750,318,166.85	401,638,043.34
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	430,548,348.99	822,000,122.75
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-654,437,141.71	-1,240,738,855.72
其他		
经营活动产生的现金流量净额	498,929,826.92	116,591,635.37
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	754,494,034.02	764,562,254.17
减：现金的期初余额	719,737,442.26	1,133,173,921.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	34,756,591.76	-368,611,667.64

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

不适用

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

不适用

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	754,494,034.02	719,737,442.26
其中：库存现金	3,189.40	40.70
可随时用于支付的银行存款	722,104,082.33	714,971,811.87
可随时用于支付的其他货币资金	32,386,762.29	4,765,589.69
三、期末现金及现金等价物余额	754,494,034.02	719,737,442.26

（5）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

不适用

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

不适用

(7) 其他重大活动说明

不适用

80、所有者权益变动表项目注释

不适用

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	13,933.07	6.8109	94,896.75
澳元	465,127.11	4.6804	2,176,980.93
港币	142,064.29	0.8686	123,397.04
瑞士法郎	344.57	8.4228	2,902.24
英镑	141.32	9.0145	1,273.93
应付账款			
其中：美元	54,965.38	6.8109	374,363.71
欧元	51,201.80	7.7671	397,689.50
应收账款			
其中：港币	4,479.00	0.8686	3,890.46

(2) 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

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

本公司租赁类别均为房屋及建筑物，包括简化处理的短期租赁以及除短期租赁以外确认使用权资产和租赁负债的租赁。

简化处理的短期租赁和低价值资产租赁情况

2026 年 1-6 月公司简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用金额为 205.58 万元。

涉及售后租回交易的情况

☐适用 ☒不适用

(2) 本公司作为出租方

不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

不适用

84、其他

不适用

八、研发支出

不适用

1、符合资本化条件的研发项目

不适用

2、重要外购在研项目

不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

不适用

2、同一控制下企业合并

不适用

3、反向购买

不适用

4、处置子公司

不适用

5、其他原因的合并范围变动

报告期内合并范围变更主要系新设子公司及注销子公司导致，详见附注一、公司基本情况之（三）、合并财务报表范围。

6、其他

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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
湖南金致酒业有限公司	50,000,000.00	长沙市	长沙市	商贸	100.00%		设立
华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司	0.88	香港市	香港市	商贸	100.00%		设立
北京京都酩悦贸易有限公司	5,000,000.00	北京市	北京市	商贸	100.00%		设立

迪庆浩通商贸有限公司	100,000,000.00	迪庆藏族自治州	迪庆藏族自治州	商贸	100.00%		设立
湖南华致物流有限公司	5,000,000.00	醴陵市	醴陵市	货运	100.00%		设立
华致精品酒水商贸有限公司	50,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸	100.00%		设立
北京华致陈香电子商务有限公司	80,000,000.00	北京市	北京市	商贸	100.00%		设立
郑州悦享商贸有限公司	500,000.00	郑州市	郑州市	商贸	100.00%		设立
四川省腾达四方商贸有限公司	2,000,000.00	成都市	成都市	商贸	100.00%		设立
江苏威华达经贸实业有限公司	5,000,000.00	南京市	南京市	商贸		100.00%	收购
上海虬腾商贸有限公司	10,000,000.00	上海市	上海市	商贸	51.00%		设立
深圳市鑫品佳商贸有限公司	3,000,000.00	深圳市	深圳市	商贸		100.00%	设立
山西久鸿商贸有限公司	1,000,000.00	太原市	太原市	商贸		100.00%	设立
济南真捷成信商贸有限公司	2,000,000.00	济南市	济南市	商贸		100.00%	设立
湖北东诚恒源商贸有限公司	2,000,000.00	武汉市	武汉市	商贸		100.00%	设立
安徽璞卡斯贸易有限公司	5,000,000.00	合肥市	合肥市	商贸		100.00%	设立
沈阳盛樽源通商贸有限公司	2,000,000.00	沈阳市	沈阳市	商贸		100.00%	设立
福州荟金液商贸有限公司	2,000,000.00	福州市	福州市	商贸		100.00%	设立
江西久创商贸有限公司	2,000,000.00	南昌市	南昌市	商贸		100.00%	设立
石家庄共景商贸有限公司	2,000,000.00	石家庄市	石家庄市	商贸		100.00%	设立
杭州品酩轩商贸有限公司	2,000,000.00	杭州市	杭州市	商贸		100.00%	设立
重庆坤世好洲商贸有限公司	2,000,000.00	重庆市	重庆市	商贸		100.00%	设立
荷花数据科技有限公司	50,000,000.00	保定市	保定市	商贸	51.00%		设立
江苏中糖德和经贸有限公司	5,000,000.00	南京市	南京市	商贸		100.00%	收购

西藏中糖德和经贸有限公司	30,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸		100.00%	设立
西藏威华达经贸有限公司	500,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸		100.00%	设立
醴陵明致商贸有限公司	2,000,000.00	醴陵市	醴陵市	商贸		100.00%	设立
广州鑫都商贸有限公司	2,000,000.00	广州市	广州市	商贸		100.00%	设立
西安聚樽源酒业有限公司	2,000,000.00	西安市	西安市	商贸		100.00%	设立
黑龙江淳厚商贸有限公司	2,000,000.00	哈尔滨市	哈尔滨市	商贸		100.00%	设立
上海后浪商贸有限公司	2,000,000.00	上海市	上海市	商贸		100.00%	设立
西藏华舟销售有限公司	10,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸	51.00%		设立
华致酒行经营管理有限公司	50,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸	100.00%		设立
西藏华骏供应链有限公司	10,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸		100.00%	设立
西藏赖高淮酒业有限公司	10,000,000.00	拉萨市	拉萨市	商贸	51.00%		设立
内蒙古香佳利商贸有限责任公司	5,000,000.00	呼和浩特市	呼和浩特市	商贸		100.00%	设立
江苏致众酒业销售有限公司	10,000,000.00	盐城市	盐城市	商贸	51.00%		设立
湖南酒频道营销管理有限公司	50,000,000.00	长沙市	长沙市	商贸	60.00%		设立
安徽致中永盛贸易有限公司	5,000,000.00	合肥市	合肥市	商贸		100.00%	设立
西藏华致物流有限公司	5,000,000.00	拉萨市	拉萨市	货运	100.00%		设立
贵州华致供应链有限公司	100,000,000.00	遵义市	遵义市	商贸	100.00%		设立

说明：间接持股比例系子公司上级公司对其的持股比例。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

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：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
荷花数据科技有限公司	49.00%	1,998,518.07		59,938,064.49
西藏华舟销售有限公司	49.00%	-3,210.82		4,276,485.29

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
荷花数据科技有限公司	134,365,784.81	278,968.86	134,644,753.67	15,116,853.32		15,116,853.32
西藏华舟销售有限公司	44,668,607.66	3,535.00	44,672,142.66	35,944,621.67		35,944,621.67
子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
荷花数据科技有限公司	132,062,121.31	265,481.80	132,327,603.11	16,878,311.07		16,878,311.07
西藏华舟销售有限公司	42,447,679.23	4,043.23	42,451,722.46	33,717,648.77		33,717,648.77

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
荷花数据科技有限公司	69,251,670.95	4,078,608.31	4,078,608.31	5,040,389.29
西藏华舟销售有限公司	16,036,318.61	-6,552.70	-6,552.70	-931,938.72
子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

荷花数据科技有限公司	74,899,458.36	4,473,002.75	4,473,002.75	2,913,883.19
西藏华舟销售有限公司	19,024,043.41	2,754,892.65	2,754,892.65	725,692.43

其他说明：

以上主要财务信息为本公司内各企业之间相互抵消前的金额，但经过了合并日公允价值及统一会计政策的调整。

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

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

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

不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

不适用

4、重要的共同经营

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

不适用

6、其他

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

3、计入当期损益的政府补助

单位：元

种类	本期发生额	上期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入其他收益的政府补助	7,009,122.00	23,348,214.13	7,009,122.00	详见注释 67

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收款项、应付款项等。在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险、市场风险。与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，

最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十、（四）关联方交易之5.关联担保情况所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家GDP增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至2026年06月30日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	-	-
应收账款	140,444,259.63	14,698,271.87
其他应收款	59,628,033.64	2,959,440.87
合计	200,072,293.27	17,657,712.74

于2026年06月30日，公司未发生任何其他对外担保事项。

本公司的主要客户为美团香港有限公司、上海寻梦信息技术有限公司、北京有竹居网络技术有限公司等，该等客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该等客户并无重大信用风险。由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至2026年6月30日止，本公司存在一定的信用集中风险，本公司的前五大客户的应收账款2,688.48万元，占本公司应收账款总额19.14%，本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

（2）流动性风险

流动性风险是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司下属成员企业各自负责其现金流量预测。公司财务部门基于各成员企业的现金流量预测结果，在公司层面持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。此外，本公司与主要业务往来银行订立融资额度授信协议，为本公司履行与商业票据相关的义务提供支持。截至2026年06月30日，本公司已拥有国内多家银行提供的银行授信额度，金额合计358,500.00万元，其中：

已使用授信金额为42,871.44万元。

截至2026年06月30日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
短期借款	381,218,669.97			381,218,669.97
应付票据	142,066,763.43			142,066,763.43
应付账款	47,670,916.81			47,670,916.81
其他应付款	181,668,979.16			181,668,979.16
其他流动负债	67,239,057.17			67,239,057.17
非衍生金融负债合计	819,864,386.54			819,864,386.54

（3）市场风险

1）汇率风险

除了子公司华致葡萄酒与烈酒（香港）有限公司的部分采购及销售以外币结算外，本公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比例并不重大。本公司管理层认为，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很小。

2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。公司面临的市场利率变动的风险主要与以浮动利率计息的负债有关。截至2026年06月30日，公司无以浮动利率计息的负债。

3）价格风险

价格风险指汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，主要源于商品价格、股票市场指数、权益工具价格以及其他风险变量的变化。本公司主要从事各种酒类产品销售，因此面临酒类产品价格波动风险。

2、套期

不适用

3、金融资产

不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2026 年 06 月 30 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值 计量	第二层次公允价值 计量	第三层次公允价值 计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			55,409,800.00	55,409,800.00
二、非持续的公允价值计 量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

不适用

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

不适用

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

单位：元

项目	2026 年 06 月 30 日 公允价值	估值技术	不可观察输入值	参数
其他权益工具投资	55,409,800.00	公允价值的最佳估计数	投资成本	—
合计	55,409,800.00			

本公司由财务部门负责金融资产及金融负债的估值工作，对估值结果进行复核和账务处理，并编制与公允价值有关的披露信息。

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

不适用

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

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、一年内到期的非流动负债和长期借款。

上述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

不适用

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 企业的持股 比例	母公司对本企业的表 决权比例
云南融睿高新技术投资 管理有限公司	云南省	有限公司	36,000.00	47.80%	47.80%

本企业的母公司情况的说明

本公司的母公司持股比例变动详见附注三“公司基本情况”。

本企业最终控制方是吴向东。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十“1. 在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华泽集团有限公司	控股股东及实际控制人控制的其他企业
新华联控股有限公司	发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业
北京华泽融睿会务服务有限公司	控股股东及实际控制人控制的其他企业
湖南金东酒业有限公司	控股股东及实际控制人控制的其他企业
北京新华联产业投资有限公司	发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业
新华联发展投资有限公司	发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业
新华联黄金开发投资有限公司	发行人董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或者间接控制或担任董事、高级管理人员的企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
北京华泽融睿会务服务有限公司	会务招待	94,316.98	94,316.98	否	201,536.79

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新华联控股有限公司	销售酒	111,185.84	
新华联黄金开发投资有限公司	销售酒	65,548.67	
北京新华联产业投资有限公司	销售酒	13,003.54	12,212.39
新华联发展投资有限公司	销售酒	11,681.42	
新华联发展投资有限公司	会务招待	2,825.47	
北京新华联产业投资有限公司	会务招待		3,856.60
合计		204,244.94	16,068.99

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

不适用

(3) 关联租赁情况

不适用

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
江苏致众酒业销售有限公司	91,800,000.00	2024 年 12 月 21 日	2027 年 12 月 21 日	否
江苏中糖德和经贸有限公司	90,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
江苏中糖德和经贸有限公司	90,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
江苏中糖德和经贸有限公司	100,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
江苏中糖德和经贸有限公司	105,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
江苏中糖德和经贸有限公司	100,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
西藏中糖德和经贸有限公司	50,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
华致精品酒水商贸有限公司	100,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
华致精品酒水商贸有限公司	200,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
华致精品酒水商贸有限公司	200,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
湖南金致酒业有限公司	50,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
湖南金致酒业有限公司	50,000,000.00	2025 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 18 日	是
北京华致陈香电子商务有限公司	100,000,000.00	2025 年 8 月 20 日	2026 年 8 月 20 日	否
华致精品酒水商贸有限公司	100,000,000.00	2025 年 12 月 23 日	2026 年 12 月 23 日	否
江苏中糖德和经贸有限公司	90,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否

江苏中糖德和经贸有限公司	90,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
江苏中糖德和经贸有限公司	90,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
江苏中糖德和经贸有限公司	105,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
江苏中糖德和经贸有限公司	100,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
西藏中糖德和经贸有限公司	50,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
华致精品酒水商贸有限公司	100,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
华致精品酒水商贸有限公司	200,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
华致精品酒水商贸有限公司	200,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
湖南金致酒业有限公司	50,000,000.00	2026 年 4 月 29 日	2027 年 4 月 29 日	否
合计	2,501,800,000.00			

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华泽集团有限公司	300,000,000.00	2022 年 2 月 7 日	2026 年 10 月 15 日	否
华泽集团有限公司	300,000,000.00	2022 年 12 月 6 日	2027 年 12 月 5 日	否
华泽集团有限公司	200,000,000.00	2024 年 2 月 5 日	2027 年 2 月 5 日	否
华泽集团有限公司、湖南金东酒业有限公司	400,000,000.00	2024 年 9 月 1 日	2034 年 9 月 1 日	否
华泽集团有限公司	300,000,000.00	2025 年 2 月 6 日	2026 年 2 月 5 日	是
华泽集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2026 年 6 月 26 日	是
华泽集团有限公司	300,000,000.00	2025 年 8 月 28 日	2026 年 8 月 28 日	否
华泽集团有限公司	100,000,000.00	2025 年 9 月 24 日	2028 年 9 月 24 日	否
华泽集团有限公司	250,000,000.00	2025 年 10 月 27 日	2026 年 10 月 26 日	否

华泽集团有限公司	161,140,000.00	2025 年 12 月 10 日	2026 年 12 月 10 日	否
华泽集团有限公司	100,000,000.00	2026 年 1 月 28 日	2027 年 1 月 8 日	否
华泽集团有限公司	300,000,000.00	2026 年 4 月 10 日	2027 年 4 月 9 日	否
合计	2,811,140,000.00			

(5) 关联方资金拆借

不适用

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

不适用

(7) 关键管理人员报酬

不适用

(8) 其他关联交易

不适用

6、关联方应收应付款项**(1) 应收项目**

不适用

(2) 应付项目

不适用

7、关联方承诺

不适用

8、其他

不适用

十五、股份支付

不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，为关联方提供担保详见附注十四、关联方交易之 4.关联担保情况。除此之外，公司未发生任何其他对外担保事项，截至本报告出具日 2026 年 8 月 27 日，公司及子公司实际担保余额 20,188.14 万元，无逾期担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担损失等情况，但可能存在一定的担保风险。

截至 2026 年 06 月 30 日，本公司不存在向非关联方单位提供保证情况。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

无

十七、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

截至本报告批准报出日止，本公司无应披露未披露的其他重要事项说明。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	479,414,295.97	557,184,964.34

1 至 2 年	182,231,607.90	15,601,047.60
2 至 3 年	890,965.84	34,509.83
3 年以上	2,518,672.46	2,509,514.63
3 至 4 年	1,092,993.30	1,083,835.47
4 至 5 年	-	894,082.86
5 年以上	1,425,679.16	531,596.30
小计	665,055,542.17	575,330,036.40
减：坏账准备	4,492,830.86	3,526,594.91
合计	660,562,711.31	571,803,441.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	43,320.00	0.01%	43,320.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	665,012,222.17	99.99%	4,449,510.86	0.67%	660,562,711.31
其中：					
组合 1：账龄	25,952,991.68	3.90%	4,449,510.86	17.14%	21,503,480.82
组合 2：合并范围内关联方	639,059,230.49	96.09%	-	0.00%	639,059,230.49
合计	665,055,542.17	100.00%	4,492,830.86	0.68%	660,562,711.31
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	43,320.00	0.01%	43,320.00	100.00%	-
按组合计提坏账准备的应收账款	575,286,716.40	99.99%	3,483,274.91	0.61%	571,803,441.49
其中：					
组合 1：账龄	30,650,112.51	5.33%	3,483,274.91	11.36%	27,166,837.60
组合 2：合并范围内关联方	544,636,603.89	94.66%	-	0.00%	544,636,603.89
合计	575,330,036.40	100.00%	3,526,594.91	0.61%	571,803,441.49

按单项计提坏账准备：43,320.00 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
公司 1	43,320.00	43,320.00	43,320.00	43,320.00	100.00%	预计收不回

合计	43,320.00	43,320.00	43,320.00	43,320.00		
----	-----------	-----------	-----------	-----------	--	--

按组合 1 账龄计提坏账准备：4,449,510.86 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	4,897,261.34	107,197.11	2.19%
1—2 年	18,571,383.88	1,858,776.75	10.01%
2—3 年	8,994.00	8,184.54	91.00%
3—4 年	1,092,993.30	1,092,993.30	100.00%
4—5 年	-	-	-
5 年以上	1,382,359.16	1,382,359.16	100.00%
合计	25,952,991.68	4,449,510.86	

按组合 2 合并范围内关联方计提坏账准备：0.00 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	474,517,034.63	-	0.00%
1—2 年	163,660,224.02	-	0.00%
2—3 年	881,971.84	-	0.00%
合计	639,059,230.49	-	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

□适用 √不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的应收账款坏账准备	43,320.00					43,320.00
按组合计提坏账准备的应收账款坏账准备	3,483,274.91	1,046,583.98	80,348.03	-		4,449,510.86

合计	3,526,594.91	1,046,583.98	80,348.03	-	4,492,830.86
----	--------------	--------------	-----------	---	--------------

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

不适用

(4) 本期实际核销的应收账款情况

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

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	327,236,941.82		327,236,941.82	49.20%	-
第二名	101,890,560.33		101,890,560.33	15.32%	-
第三名	47,320,253.89		47,320,253.89	7.12%	-
第四名	37,858,927.11		37,858,927.11	5.69%	-
第五名	36,880,724.51		36,880,724.51	5.55%	-
合计	551,187,407.66		551,187,407.66	82.88%	-

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	4,080,000.00	5,610,000.00
其他应收款	40,325,071.46	59,249,057.38
合计	44,405,071.46	64,859,057.38

(1) 应收利息

不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司 1	4,080,000.00	5,610,000.00
合计	4,080,000.00	5,610,000.00

重要的账龄超过 1 年的应收股利金额 0 元

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来	22,202,600.58	40,276,540.92
保证金押金	17,916,897.00	19,362,480.17
员工备用金	1,497,346.78	830,265.32
小计	41,616,844.36	60,469,286.41
减：坏账准备	1,291,772.90	1,220,229.03
合计	40,325,071.46	59,249,057.38

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	6,653,480.83	17,940,426.23
1 至 2 年	3,288,736.48	8,891,712.24
2 至 3 年	4,774,995.24	4,402,779.50
3 年以上	26,899,631.81	29,234,368.44
3 至 4 年	8,956,156.72	14,965,264.66
4 至 5 年	5,585,775.09	5,431,403.78
5 年以上	12,357,700.00	8,837,700.00
小计	41,616,844.36	60,469,286.41
减：坏账准备	1,291,772.90	1,220,229.03
合计	40,325,071.46	59,249,057.38

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款	41,616,844.36	100.00%	1,291,772.90	3.10%	40,325,071.46
其中：					
组合 1：保证金组合	17,916,897.00	43.05%	895,844.85	5.00%	17,021,052.15

组合 2：账龄	3,635,413.06	8.74%	395,928.05	10.89%	3,239,485.01
组合 3：合并范围内关联方	20,064,534.30	48.21%		0.00%	20,064,534.30
合计	41,616,844.36	100.00%	1,291,772.90	3.10%	40,325,071.46
类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的其他应收账款					
按组合计提坏账准备的其他应收账款	60,469,286.41	100.00%	1,220,229.03	2.02%	59,249,057.38
其中：					
组合 1：保证金组合	19,362,480.17	32.02%	968,124.01	5.00%	18,394,356.16
组合 2：账龄	2,562,645.86	4.24%	252,105.02	9.84%	2,310,540.84
组合 3：合并范围内关联方	38,544,160.38	63.74%	0	0.00%	38,544,160.38
合计	60,469,286.41	100.00%	1,220,229.03	2.02%	59,249,057.38

按保证金组合计提坏账准备：895,844.85 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,691,219.60	134,560.98	5.00%
1 至 2 年	200,600.00	10,030.00	5.00%
2 至 3 年	450,000.00	22,500.00	5.00%
3 至 4 年	607,857.40	30,392.87	5.00%
4 至 5 年	1,629,520.00	81,476.00	5.00%
5 年以上	12,337,700.00	616,885.00	5.00%
合计	17,916,897.00	895,844.85	5.00%

按账龄组合计提坏账准备：395,928.05 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,809,169.04	84,275.05	3.00%
1 至 2 年	288,627.32	28,862.73	10.00%
2 至 3 年	255,378.59	76,613.58	30.00%
3 至 4 年	78,712.69	39,356.35	50.00%
4 至 5 年	183,525.42	146,820.34	80.00%
5 年以上	20,000.00	20,000.00	100.00%
合计	3,635,413.06	395,928.05	10.89%

按合并范围内关联方组合计提坏账准备：0 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,153,092.19	-	0.00%
1 至 2 年	2,799,509.16	-	0.00%
2 至 3 年	4,069,616.65	-	0.00%
3 至 4 年	8,269,586.63	-	0.00%
4 至 5 年	3,772,729.67	-	0.00%
5 年以上	-	-	0.00%
合计	20,064,534.30	-	0.00%

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	1,220,229.03			1,220,229.03
2026 年 1 月 1 日余额在本期	——	——	——	——
--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	246,392.41			246,392.41
本期转回	172,348.54			172,348.54
本期转销				-
本期核销	2,500.00			2,500.00
其他变动				-
2026 年 06 月 30 日余额	1,291,772.90			1,291,772.90

按金融资产减值三阶段披露

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	41,616,844.36	1,291,772.90	40,325,071.46	60,469,286.41	1,220,229.03	59,249,057.38
第二阶段						
第三阶段						
合计	41,616,844.36	1,291,772.90	40,325,071.46	60,469,286.41	1,220,229.03	59,249,057.38

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 √不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提预期信用损失的其他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,220,229.03	246,392.41	172,348.54	2,500.00		1,291,772.90
合计	1,220,229.03	246,392.41	172,348.54	2,500.00		1,291,772.90

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收账款	2,500.00

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	内部单位往来	15,129,449.65	1-5 年	36.35%	-
第二名	往来款、保证金	5,454,714.00	1-5 年	13.11%	272,735.70
第三名	往来款、保证金	4,500,000.00	5 年以上	10.81%	225,000.00
第四名	内部单位往来	3,892,833.34	1-4 年	9.35%	-
第五名	往来款、保证金	1,973,700.00	3-5 年	4.74%	98,685.00
合计		30,950,696.99		74.36%	596,420.70

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

不适用

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	414,555,000.88		414,555,000.88	414,555,000.88		414,555,000.88
合计	414,555,000.88		414,555,000.88	414,555,000.88		414,555,000.88

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备 期末余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
湖南金致酒业有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
华致葡萄酒与烈酒(香港)有限公司	0.88						0.88	
北京京都酩悦贸易有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
迪庆浩通商贸有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
华致精品酒水商贸有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
北京华致陈香电子商务有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
郑州悦享商贸有限公司	500,000.00						500,000.00	
四川省腾达四方商贸有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
上海虬腾商贸有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
荷花数据科技有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
华致酒行经营管理有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
西藏赖高淮酒业有限公司	255,000.00						255,000.00	

西藏华舟销售有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
江苏致众酒业销售有限公司	5,100,000.00						5,100,000.00	
湖南酒频道营销管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
西藏华致物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
贵州华致供应链有限公司	1,000,000.00						1,000,000.00	
合计	414,555,000.88						414,555,000.88	

(2) 对联营、合营企业投资

不适用

(3) 其他说明

不适用

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,148,292,272.09	1,104,342,002.09	1,422,279,170.19	1,307,988,835.29
其他业务	2,969,651.83	35,529.17	1,897,870.43	78,337.02
合计	1,151,261,923.92	1,104,377,531.26	1,424,177,040.62	1,308,067,172.31

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按商品类型分类				
白酒	974,128,203.09	937,673,301.49	974,128,203.09	937,673,301.49
进口葡萄酒	166,263,155.69	156,641,617.61	166,263,155.69	156,641,617.61
进口烈性酒	3,890,392.04	3,926,572.40	3,890,392.04	3,926,572.40
其他	6,980,173.10	6,136,039.76	6,980,173.10	6,136,039.76
按商品转让的时间分类				
在某一时点转让	1,151,261,923.92	1,104,377,531.26	1,151,261,923.92	1,104,377,531.26

在某一时段内转让				
合计	1,151,261,923.92	1,104,377,531.26	1,151,261,923.92	1,104,377,531.26

与履约义务相关的信息：

不适用

5、投资收益

单位：元

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	-	3,816,299.23
合计	-	3,816,299.23

6、其他

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

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-43,714.88	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	7,009,122.00	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-127,090,151.22	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,581,586.23	
持有其他权益工具投资取得的投资收益		
减：所得税影响额	-5,935,639.60	
少数股东权益影响额（税后）	991,296.94	
合计	-112,598,815.21	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项

目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率	每股收益	
		基本每股收益（元 /股）	稀释每股收益（元 /股）
归属于公司普通股股东的净利润	-2.70%	-0.18	-0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	1.44%	0.10	0.10

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

不适用



华致酒行连锁管理股份有限公司

公司官网链接: <https://www.vatsliquor.com>

公司电话: 010-56969969

电子邮箱: dongmiban@vatsliquor.com

地址: 北京市东城区白桥大街15号嘉禾国信大厦CD座5层